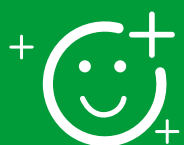


ESTADOS FINANCIEROS

CONDENSADOS **CONSOLIDADOS**

 **banco popular**



**100%
Positivo**

TERCER
TRIMESTRE **2023**

bancopopular.com.co



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19c - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100
Fax +57 (601) 623 3823

www.kpmg.com/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2023 de Banco Popular S.A. y Subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023;
- los estados condensados consolidados de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- los estados condensados consolidados de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada consolidada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada del Banco Popular S.A. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2023, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.


Alba Rocio Estupinan Sandoval
Revisor Fiscal de Banco Popular S.A.
T.P. 98962 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2023



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2023 de Banco Popular S.A. y Subsidiarias, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023;
- los estados condensados consolidados de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- los estados condensados consolidados de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023; y
- las notas al reporte.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada, basada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de



haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco Popular S.A. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2023, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.


Alba Rocio Estupinan Sandoval
Revisor Fiscal de Banco Popular S.A.
T.P. 98962 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2023

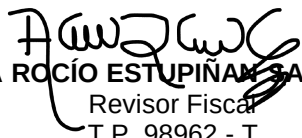
BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Septiembre de 2023	Diciembre de 2022
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2.292.433	1.715.658
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	7 (a)	545.779	430.356
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales ORI	7 (b)	2.564.378	3.114.692
Activos financieros a costo amortizado	7 (c)	1.244.740	1.274.194
Deterioro de inversiones	7 (c)	(358)	(402)
Activos financieros por cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado, neto	8	21.079.587	23.973.394
Otras cuentas por cobrar, neto	9	360.304	281.006
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos, neto	10	698.505	686.702
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	5.236	0
Activos tangibles, neto	12	730.570	753.171
Activos intangibles, neto	13	350.450	293.825
Activo por impuesto			
Activo por impuesto a las ganancias - corriente	14	258.062	142.849
Activo por impuesto a las ganancias - diferido	14	129.328	130
Otros activos	15	2.664	1.802
Total activos		30.261.678	32.667.377
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable	5	9.133	18.968
Pasivos financieros a costo amortizado	16	26.554.025	28.516.149
Cuentas por pagar y otros pasivos	17	343.162	408.102
Provisiones	18	24.758	28.025
Pasivo por impuesto a las ganancias			
Diferido		3.027	66.057
Beneficios de empleados	19	371.519	412.225
Total pasivos		27.305.624	29.449.526
PATRIMONIO			
Patrimonio de los intereses controlantes			
Capital suscrito y pagado	20	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Utilidades retenidas		3.125.761	3.047.714
(Pérdida) utilidad neta del período		(323.768)	80.210
Otros resultados integrales		(8.956)	(80.101)
Total patrimonio de los intereses controlantes		2.933.350	3.188.136
Interés no controlante	21	22.704	29.715
Total patrimonio		2.956.054	3.217.851
Total pasivos y patrimonio		30.261.678	32.667.377

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Condensados Consolidados.


JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
Representante Legal (*)


ANDRÉS CAMILO MARTÍNEZ SÁNCHEZ
Contador
T.P. 145459 - T


ALBA ROCÍO ESTUPIÑÁN SANDOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

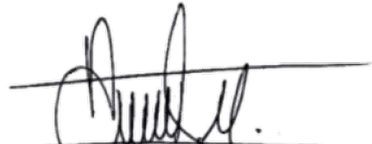
* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados consolidados.

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Resultados
Por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
		Septiembre de 2023	Septiembre de 2022	Septiembre de 2023	Septiembre de 2022
Ingresos por intereses y similares		840.534	764.286	2.593.637	2.080.935
Gastos por intereses y similares		(724.334)	(499.145)	(2.255.438)	(1.081.993)
Ingreso neto por intereses y similares	24	116.200	265.141	338.199	998.942
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		(57.271)	(35.856)	(165.017)	(152.178)
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro		58.929	229.285	173.182	846.764
Ingreso neto por comisiones y honorarios	25	44.350	52.676	133.129	152.904
Ingresos (gastos) netos de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		37.170	(5.140)	105.383	(6.707)
Otros ingresos	27	32.573	49.162	82.360	178.083
Otros gastos	27	(335.572)	(344.106)	(1.060.206)	(986.090)
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos a las ganancias		(162.550)	(18.123)	(566.152)	184.954
Impuesto a las ganancias		63.070	14.990	235.819	(33.310)
(Pérdida) Utilidad neta del período		(99.480)	(3.133)	(330.333)	151.644
(Pérdida) Utilidad neta del período atribuible a:					
Interés controlante		(99.168)	(2.967)	(323.768)	150.944
Interés no controlante		(312)	(166)	(6.565)	700
		(99.480)	(3.133)	(330.333)	151.644

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Condensados Consolidados.


JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
Representante Legal (*)


ANDRÉS CAMILO MARTÍNEZ SÁNCHEZ
Contador
T.P. 145459 - T

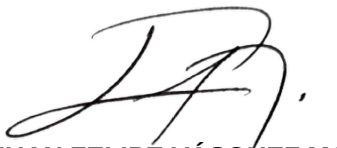

ALBA ROCÍO ESTUPINÁN SANDOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados consolidados.

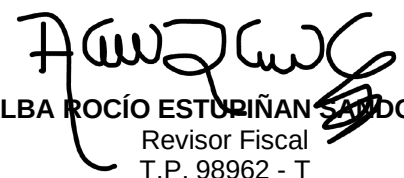
BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Otros Resultados Integrales
Por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
		Septiembre de 2023	Septiembre de 2022	Septiembre de 2023	Septiembre de 2022
(Pérdida) Utilidad neta del período		(99.480)	(3.133)	(330.333)	151.644
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados					
Utilidad (Pérdida) no realizadas en instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda	7 (b)	(1.098)	(33.510)	122.032	(167.291)
Realización de ORI partida reclasificada a resultados	7 (b)	(113)	945	(2.806)	1.830
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos valor razonable - títulos de deuda		484	12.375	(47.690)	62.875
Otros resultados integrales de inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	10	(8.159)	(3.427)	(436)	(37.006)
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda		(152)	(120)	24	(213)
Impuesto diferido en instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda		61	46	(10)	81
Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados		(8.977)	(23.691)	71.114	(139.724)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados					
Utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	7 (b)	3.217	2.790	457	18.175
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos valor razonable - Instrumentos de patrimonio	7 (b)	(487)	0	(47)	(1.831)
Utilidad en cálculos actuariales por beneficios a empleados		2.078	(285)	2.072	29.628
Impuesto sobre la renta diferido en resultados actuariales por beneficios a empleados		0	0	(2.451)	(10.750)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		4.808	2.505	31	35.222
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos		(4.169)	(21.186)	71.145	(104.502)
Total otros resultados integrales durante el período interés no controlante, neto de impuestos		0	0	(2)	(2)
Total resultados integrales del período		(103.649)	(24.319)	(259.190)	47.140
Otros resultados integrales atribuibles a:					
Interés controlante		(103.337)	(24.153)	(252.623)	46.442
Interés no controlante		(312)	(166)	(6.567)	698
		(103.649)	(24.319)	(259.190)	47.140

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Condensados Consolidados.


JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
Representante Legal (*)


ANDRÉS CAMILO MARTÍNEZ SÁNCHEZ
Contador
T.P. 145459 - T


ALBA ROCÍO ESTUPIÑÁN SANDOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

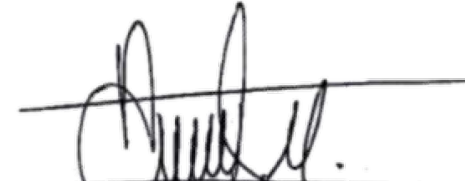
* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados consolidados.

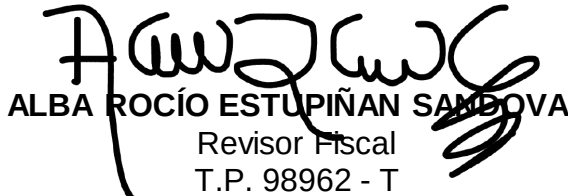
BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Expresados en millones de pesos colombianos)

Patrimonio de los intereses controlantes										
Nota	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Utilidades Retenidas			Utilidad (pérdida) neta del período	Otros resultados integrales	Total patrimonio de los intereses controlantes	Interés no controlante	Total patrimonio
			Reservas	Adopción por primera vez NCIF	Utilidades retenidas no apropiadas					
Saldo al 31 de diciembre de 2021	77.253	63.060	2.541.684	250.569	88.851	313.289	6.443	3.341.149	28.249	3.369.398
Transacciones patrimoniales	0	0	205.785	0	107.504	(313.289)	0	0	0	0
Distribución de dividendos	0	0	0	0	(146.472)	0	0	(146.472)	(17)	(146.489)
Otros Resultados Integrales, neto de impuesto	0	0	0	0	0	0	(104.502)	(104.502)	(2)	(104.504)
Retención en la fuente sobre dividendos	0	0	0	0	460	0	0	460	(26)	434
Realización de adopción por primera vez	0	0	0	(7.063)	7.063	0	0	0	0	0
Utilidad neta del período	0	0	0	0	0	150.944	0	150.944	700	151.644
Saldo al 30 de septiembre de 2022	77.253	63.060	2.747.469	243.506	57.406	150.944	(98.059)	3.241.579	28.904	3.270.483
Saldo al 31 de diciembre de 2022	77.253	63.060	2.747.469	234.751	65.494	80.210	(80.101)	3.188.136	29.715	3.217.851
Transacciones patrimoniales	0	0	90.023	0	(9.813)	(80.210)	0	0	0	0
Distribución de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	(478)	(478)
Otros Resultados Integrales, neto de impuesto	0	0	0	0	0	0	71.145	71.145	(2)	71.143
Retención en la fuente sobre dividendos	0	0	0	0	(84)	0	0	(84)	34	(50)
Realización de adopción por primera vez	0	0	0	(27.863)	25.784	0	0	(2.079)	0	(2.079)
Pérdida neta del período	0	0	0	0	0	(323.768)	0	(323.768)	(6.565)	(330.333)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	77.253	63.060	2.837.492	206.888	81.381	(323.768)	(8.956)	2.933.350	22.704	2.956.054

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Condensados Consolidados.


JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
Representante Legal (*)


ANDRÉS CAMILO MARTÍNEZ SÁNCHEZ
Contador
T.P. 145459 - T


ALBA ROCÍO ESTUPIÑÁN SANDOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

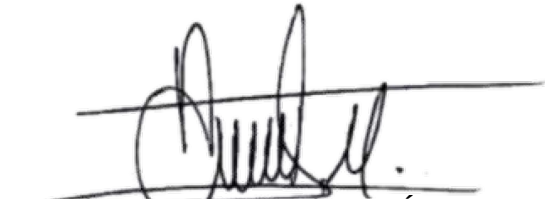
* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados consolidados.

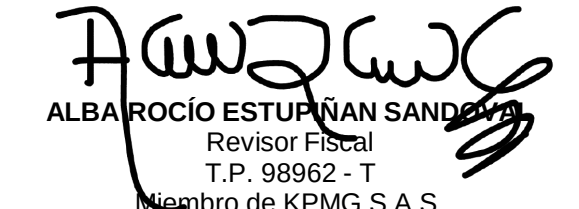
BANCO POPULAR S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Flujos de Efectivo
Por los períodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Septiembre de 2023	Septiembre de 2022
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
(Pérdida) utilidad neta del período - interés controlante		(323.768)	150.944
(Pérdida) utilidad neta del período - interés no controlante	21	(6.565)	700
Impuesto a las ganancias		(235.819)	33.310
Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	12, 13, 27	68.248	71.402
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	8 y 9	198.502	179.672
Ingresos netos por intereses y similares		(338.199)	(998.942)
(Utilidad) pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta y otros activos		(1.114)	126
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(15.448)	(3.800)
Pérdida (utilidad) neta por diferencia en cambio	27	31.242	(36.300)
Dividendos causados	27	(13.042)	(12.836)
Participación en utilidades netas de inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	10 y 27	(38.229)	(91.977)
Pérdida (utilidad) en valoración de inversiones, neto		96	(44)
(Recuperación) deterioro de activos tangibles	12	(875)	39
Valor razonable ajustado por:			
(Utilidad) pérdida neta en valoración de instrumentos financieros derivados de negociación		(48.048)	17.355
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	12	(1.661)	(5.483)
Variación neta en activos y pasivos operacionales:			
Disminución (aumento) en instrumentos derivados de negociación		33.592	(21.807)
(Aumento) disminución en inversiones a valor razonable con cambios en resultados		(49.696)	52.737
Disminución (aumento) de cartera de créditos		2.655.097	(2.817.631)
Aumento en cuentas por cobrar		(68.946)	(60.098)
(Aumento) disminución en otros activos		(26.061)	13.332
Disminución en otros pasivos		(35.970)	(28.301)
Disminución en beneficios a empleados		(52.984)	(8.544)
(Disminución) aumento depósitos de clientes		(1.062.310)	4.233.375
Disminución de préstamos interbancarios		(343.330)	(910.646)
Intereses recibidos		2.280.798	1.715.034
Intereses pagados pasivos		(2.174.213)	(1.075.213)
Intereses pagados arrendamientos financieros		(5.741)	(4.476)
Impuesto sobre la renta pagado		(122.669)	(101.304)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		302.887	290.624
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones a costo amortizado		(906.557)	(882.702)
Redención o venta de inversiones a costo amortizado		1.077.277	863.725
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a valor razonable		(199.158)	(357.574)
Venta de inversiones con cambios en ORI a valor razonable		1.011.421	596.948
Adquisición de propiedades y equipos de uso propio, capitalización costos y/o gastos arrendamiento financiero	12	(49.120)	(16.766)
Producto de la venta de activos tangibles		18.344	16.488
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		2.700	470
Adquisición de activos intangibles	13, 17 y 19	(73.665)	(69.787)
Dividendos recibidos	7 (b) y 10 (a)	24.904	8.155
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		906.146	158.957
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados	16 (b)	(36.736)	(97.944)
Emisión de títulos de inversión en circulación	16 (b)	0	490.765
Pago de títulos de inversión en circulación	16 (b)	(437.952)	(202.034)
Adquisición de obligaciones financieras	16 (b)	573.084	1.114.988
Pago de obligaciones financieras	16 (b)	(708.883)	(1.117.031)
Pago canon arrendamientos	16 (b)	(13.978)	(13.555)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación		(624.465)	175.189
Efecto de las (pérdidas) ganancias en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo			
		(7.793)	12.045
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período			
		576.775	636.815
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		1.715.658	1.684.052
		2.292.433	2.320.867

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados Financieros Condensados Consolidados.


JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
Representante Legal (*)


ANDRÉS CAMILO MARTÍNEZ SÁNCHEZ
Contador
T.P. 145459 - T


ALBA ROCÍO ESTUPÍNAN SANDOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos Estados Financieros Condensados Consolidados.

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

Los Estados Financieros Condensados Consolidados comprenden la información financiera del Banco Popular S.A., Alpopular Almacén General de Depósitos S.A., Fiduciaria Popular S.A., y Patrimonio Autónomo Administración de Cartera – EPIK Asociados S.A.S en adelante Banco y sus Subsidiarias como se reportan a continuación:

El Banco Popular S.A., es una sociedad comercial anónima colombiana de carácter privado, constituida con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. en la Calle 17 No. 7 - 43 Piso 4, que se constituyó bajo las leyes colombianas el 5 de julio de 1950 mediante el Decreto No. 359 de la Alcaldía de Bogotá y en virtud de lo dispuesto en el Decreto 2143 del 30 de junio de 1950, protocolizada su constitución en Escritura Pública No. 5858 del 3 de noviembre de 1950 de la Notaria Cuarta de Bogotá. Como establecimiento bancario está sometido al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

La duración establecida en los estatutos es hasta el 30 de junio de 2050, sin embargo, el Banco podrá disolverse antes de dicho término, o el mismo puede ser prorrogado. La Superintendencia Financiera de Colombia autorizó su funcionamiento por medio de la Resolución No. 1004 del 24 de julio de 1950 y mediante Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993 renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento del Banco.

El Banco realiza sus actividades en la ciudad de Bogotá D.C y a través de 178 oficinas que ofrecen todos los servicios bancarios, 2 extensiones de caja, 98 corresponsales no bancarios, 25 centros de recaudo y 601 cajeros automáticos funcionando. Todos los activos del Banco se encuentran localizados en el territorio colombiano.

El número de empleados de planta y subcontractados al 30 de septiembre de 2023 era de 4.604 (al 31 de diciembre de 2022 era de 5.877).

El Banco Popular S.A., es la sociedad matriz de un grupo de entidades dependientes, que efectúan actividades diversas y que en conjunto constituyen el Banco y sus Subsidiarias:

Subsidiarias	Actividad Económica	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
		Participación Capital Social	Participación Capital Social
Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Depósito, conservación, custodia, manejo, distribución, compra y venta de mercancías de procedencia nacional y extranjera.	71,10%	71,10%
Fiduciaria Popular S.A.	Celebración y ejecución de negocios fiduciarios en general conforme la ley lo establece.	94,85%	94,85%

Subsidiarias	Actividad Económica	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
		Participación Capital Social	Participación Capital Social
Patrimonio Autónomo Administración de Cartera – EPIK Asociados S.A.S	Gestión comercial de cartera, cobranzas y estudios de tarjeta de crédito en general.	99,99%	99,98%

El Banco Popular S.A. registró en la Cámara de Comercio de Bogotá una situación de control como sociedad matriz de las sociedades Subsidiarias en 1996, Fiduciaria Popular S.A. con domicilio Carrera 13 a No. 29 - 24 piso 20 en Bogotá y Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. con domicilio en la Av. Calle 26 No. 96J - 66 oficina 604 en Bogotá.

Los antecedentes de las Subsidiarias del Banco son los siguientes:

Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.

Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. en adelante denominada Alpopular, tienen su domicilio en la Cra. 69 número 25 B 44, Bogotá, Colombia.

Alpopular configuró desde el año 1996 una situación de control con el Banco Popular S.A. en su calidad de sociedad filial.

En ejercicio de su objeto social, Alpopular desarrolla actividades de Agenciamiento Aduanero desde el año 1969 según autorización otorgada por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN).

Alpopular es una sociedad anónima, de servicios financieros, constituida de acuerdo con las leyes colombianas mediante la Escritura Pública No.6498 del 22 de diciembre de 1967 y con un término de duración definido hasta el 30 de junio del año 2050. Adicionalmente la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a Alpopular su funcionamiento como entidad de servicios financieros por medio de la Resolución 3140 del 24 de septiembre de 1993.

Alpopular tiene presencia en 9 sucursales distribuidas en el territorio colombiano. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 contaba con 683 y 787 empleados, así: 443 y 475 directos, 215 y 291 temporales y 25 y 21 practicantes del SENA, respectivamente.

Fiduciaria Popular S.A.

Fiduciaria Popular S.A., en adelante llamada la Fiduciaria, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, en la carrera 13 a No. 29 - 24, pisos 20, 21 y 24 es una sociedad anónima de naturaleza privada prestadora de servicios financieros, constituida de acuerdo con las leyes colombianas mediante la Escritura Pública No. 4037 del 28

de agosto de 1991 de la Notaria 14 del Círculo de Bogotá y con un término de duración definido hasta el 30 de junio del año 2050. La Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) autorizó su funcionamiento por medio de la Resolución No. 3329 del 12 de septiembre de 1991.

La Fiduciaria, cuenta con 13 oficinas ubicadas en sedes del Banco Popular, de las cuales 9 cuentan con punto de atención comercial, y 2 manejan gestión fiduciaria, así mismo cuenta con 1 punto en instalaciones del cliente, el cual es atendido por un funcionario de la Fiduciaria y adicionalmente cuenta con 1 oficina en el centro de operaciones en contingencia (COC).

Al 30 de septiembre de 2023, la Fiduciaria cuenta con un total de 322 colaboradores, de los cuales 297 correspondían a personal directo, 10 correspondían a temporales y 15 practicantes del SENA.

Al 31 de diciembre de 2022, la Fiduciaria contaba con un total de 281 colaboradores, de los cuales 251 correspondían a personal directo, 16 correspondían a temporales y 14 practicantes del SENA.

Patrimonio Autónomo Administración de Cartera – EPIK Asociados S.A.S

El 16 de septiembre de 2022 el Banco y la Fiduciaria Popular suscribieron un contrato de Fiducia mercantil de administración de cartera con EPIK Asociados S.A.S, el objeto social principal es la gestión comercial para estudios de tarjetas de crédito en general, gestión de cartera, gestión de cobranzas, factoring, actividades de intermediación financiera, celebrar contratos de mutuo, comercialización de seguros, consultoría, inversiones en sociedades colombianas y/o extranjeras y servicios financieros en general, como también el desarrollo de herramientas tecnológicas y de software que requiera para el correcto desarrollo de sus negocios.

El Contrato mencionado anteriormente tiene por objeto la constitución de un Patrimonio Autónomo, separado e independiente de los patrimonios de las Partes, conformado por los bienes que ingresen al mismo. La Fiduciaria se encargará de su administración, cuya finalidad es recibir los recursos aportados por el Banco para la compra de cartera que venderá EPIK Asociados S.A.S.

Este patrimonio autónomo no cuenta con oficinas físicas y sus actividades son desarrollados por los colaboradores de Epik Asociados S.A.S y la Fiducia Popular, el termino de duración es de 24 meses.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS CONSOLIDADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

Estos estados financieros condensados consolidados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad y de Información Financiera Intermedia (NIC 34), la cual se encuentra alineada con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 del 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021.

Los estados financieros condensados consolidados al 30 de septiembre de 2023 no incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF, sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones que son importantes para comprender los cambios en las posiciones financieras y el desempeño del Banco y sus Subsidiarias, por tal motivo es necesario leer en conjunto con los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales, base para la distribución de dividendos son los estados financieros separados.

Estos estados financieros condensados consolidados y sus revelaciones son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional y de presentación, y para efectos de estas revelaciones, se expresan en millones de pesos redondeados a la unidad más cercana, salvo en los casos en que se señale lo contrario.

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros condensados consolidados son las mismas aplicadas por el Banco y sus Subsidiarias en los estados financieros consolidados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2022.

2.2 Normatividad contable aplicable en 2023

a) Evaluación y aplicación Decreto 938 de 2021

Mediante el Decreto 938 de 2021, el Gobierno Nacional incorporo las mejoras realizadas por parte del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) por el periodo 2019 y 2020, el cual fue de aplicación obligatoria desde el 1 de enero de 2023, a los estados financieros de propósito general en las entidades clasificadas en el grupo 1.

De acuerdo con lo evaluado por parte de la administración del Banco y sus Subsidiarias se concluyó que, a partir de 2023, los cambios que modifican las normas que son objeto del presente decreto, se implementaron teniendo en cuenta su aplicabilidad, en los estados financieros consolidados del Banco y sus Subsidiarias, como se observa, a continuación:

Norma internacional de información financiera	Cambio normativo
NIC 1 - Presentación de estados financieros	Establece que un pasivo se clasifica como corriente cuando la entidad no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a esta fecha.
NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes	Se aclara que el costo del cumplimiento de un contrato comprende los costos directamente relacionados con el contrato (los costos de mano de obra directa y material, y la asignación de costos relacionados directamente con el contrato).
Mejoras Anuales a las Normas de Información Financiera NIIF 2018 - 2020	NIIF 9. Comisiones en la “prueba del 10 %” respecto de la baja en cuenta de pasivos financieros. Se adiciona un texto al párrafo B3.3.6 y se adiciona el B3.3.6A, para aclarar el reconocimiento de las comisiones pagadas (al resultado si se trata de una cancelación del pasivo, o como menor valor del pasivo si no se trata como una cancelación).

Estos cambios normativos se aplicaron tanto en la elaboración y aprobación de los Estados Financieros Condensados Consolidados del Banco y sus Subsidiarias al 30 de septiembre de 2023 y no tienen un impacto directo puesto que son de carácter cualitativo. Adicionalmente, fueron socializados y evaluados por parte de la Administración del Banco y en caso de requerirse se aplicarán en el futuro.

b) Aplicación Circular Externa 031 de 2021 y Circular Externa 012 de 2022 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia

Según lo revelado al 31 de diciembre de 2022, el Banco y sus Subsidiarias en su segundo informe de gestión anual con metodología GRI, incluyó los aspectos Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ASG). La identificación y priorización de estos aspectos se realizó a través del análisis de doble materialidad, actualizado en el año 2022.

En el contenido del Informe de Gestión Sostenible 2022, se presentó la gestión de cada uno de los temas materiales, así como de los indicadores relevantes para el sector financiero del estándar de la Junta de Normas de Contabilidad de Sostenibilidad (por sus siglas en inglés SASB).

Adicionalmente, en el tercer trimestre de 2023, se incluyó en los estados financieros condensados separados el informe periódico trimestral (de julio a septiembre de 2023), sobre los temas ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo) en

donde no se presentaron cambios materiales en asuntos de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad.

2.3 Nuevas normas y modificaciones normativas

a) Nuevas normas o enmiendas aplicables para 2024

El Gobierno Nacional expidió el Decreto 1611 de 2022 que modifica las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC 1, 8 y 12) y la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 16. Estas nuevas disposiciones serán aplicables a partir del 1 de enero de 2024, sin embargo se permite su aplicación anticipada siempre y cuando se revele de forma completa la razón de este hecho. La administración del Banco evaluó el impacto de los cambios que tendrían estas modificaciones, concluyendo que tienen aplicación, pero no un efecto relevante en los Estados Financieros Consolidados.

NOTA 3 – JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES

La preparación de los estados financieros consolidados del Banco y sus Subsidiarias de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y contingencias en la fecha del estado consolidado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. La información sobre juicios en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- a) Nota 5 – Estimación de valores razonables.
- b) Nota 7 – Activos financieros de inversión.
- c) Nota 8 – Activos financieros por cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado, neto.
- d) Nota 12 – Activos tangibles, neto.
- e) Nota 14 – Activo y Pasivo por Impuesto a las ganancias.
- f) Nota 18 – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones.
- g) Nota 19 – Beneficios de empleados.
- h) Nota 22 – Compromisos y contingencias.
- i) Nota 26 – Impuesto a las Ganancias.

Negocio en Marcha

Tal y como se mencionan en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, no se prevé ninguna circunstancia que afecte la continuidad del Banco y sus Subsidiarias durante el año 2023.

Mediciones de valor razonable

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones del Banco y sus Subsidiarias. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte. (Ver Nota 5 - Estimación de valores razonables).

NOTA 4 – ADMINISTRACION Y GESTION DE RIESGO

Las actividades del Banco y sus Subsidiarias se encuentran bajo la exposición a los siguientes riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de mercado (riesgo de variación en el tipo de cambio en moneda extranjera y riesgo de tasa de interés), riesgo de liquidez, riesgo operativo y riesgo legal. El marco de gestión de riesgos aplicado por el Banco al 30 de septiembre de 2023, es consistente con lo descrito en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022.

NOTA 5 – ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda, de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones efectuadas durante el día de negociación.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes para proporcionar información de precios de manera continua. Un precio “sucio” es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de cumplimiento de la operación de compraventa.

El Banco y sus Subsidiarias pueden utilizar modelos desarrollados internamente para valorar o medir instrumentos financieros no cotizados en mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se

utilizan principalmente para valorar instrumentos financieros de patrimonio no cotizados en bolsa, los títulos de deuda y otros instrumentos de deuda para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

El resultado obtenido mediante la utilización de un modelo es siempre una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones del Banco y sus Subsidiarias. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para incorporar información adicional, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

El valor razonable de los activos no corrientes mantenidos para la venta y propiedades de inversión es determinado por peritos independientes usando el método del costo de reposición menos demérito.

La determinación del valor razonable de las garantías de créditos, para efectos de la determinación de deterioro se hace con base en avalúos realizados por peritos independientes con suficiente experiencia y conocimiento del mercado inmobiliario o del activo que se está valorando.

Generalmente, estas valoraciones se efectúan por referencias a datos de mercado, o con base en el costo de reposición cuando no existen suficientes datos de mercado.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

1. Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso en la fecha de medición.
2. Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
3. Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo. Los datos no observables deben reflejar los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo el riesgo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad, se determina con base en la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no

observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

La determinación de lo que se constituye como "observable" requiere un juicio significativo por el Banco y sus Subsidiarias. El Banco y sus Subsidiarias consideran como datos observables los datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

1. Mediciones de Valor Razonable sobre Bases Recurrentes

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes, son aquellas que las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada período contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco y sus Subsidiarias medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 sobre bases recurrentes:

30 de septiembre de 2023

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTE						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.163.410	104	0	2.163.514	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	30.733	0	30.733	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	0	479.970	0	479.970	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	0	1.120	0	1.120	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda	0	23.975	0	23.975	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio, fondos de inversión colectiva y privados	604	40.951	369.290	410.845	Varias Técnicas (2)	Varios datos (1)

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	2.164.014	576.854	369.289	3.110.157		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	9.133	0	9.133	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	0	9.133	0	9.133		

31 de diciembre 2022

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTE						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.916.444	0	0	2.916.444	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	1.289	0	1.289	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	0	170.530	0	170.530	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	0	97	0	97	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda	0	19.356	0	19.356	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio, fondos de inversión colectiva y privados	491	129.395	307.446	437.332	Varias Técnicas (1) (2)	Varios datos (1)
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	2.916.935	320.667	307.446	3.545.048		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	18.968	0	18.968	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	0	18.968	0	18.968		

- (1) Enfoque utilizado para instrumentos de patrimonio, clasificados en nivel 3: ingresos, mercado y valor neto ajustado de los activos y para los fondos de capital privado el valor de la transacción acordada con la contraparte. Principales datos de entrada: crecimiento durante años de proyecciones, ingresos, crecimiento en valores residuales después de 5 años, tasa de interés de descuento, EBITDA y métodos activos netos.

- (2) Los fondos de inversión colectiva y los fondos de capital privado son títulos participativos, los cuales son valorados teniendo en cuenta la Circular Externa 006 de 2021 Capítulo XI Valoración de los fondos de inversión colectiva de la Superintendencia Financiera de Colombia. Por otra parte, desde el punto de vista de valoración y riesgos para el Banco y sus Subsidiarias, no se evidenciaron impactos con la entrada de la circular.

El Banco y sus Subsidiarias no presentan transferencia entre niveles. Lo referente a las propiedades de inversión es revelado en la Nota 12 de activos tangibles.

Las inversiones cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos, incluyen inversiones patrimoniales activas en bolsa y se clasifican en el Nivel 1.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco y sus Subsidiarias jerarquizaron los instrumentos financieros (Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, contratos de derivados e Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales) de acuerdo con lo establecido en la NIIF 7 y la NIIF 13. Se clasifican como Nivel 1 los instrumentos financieros cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos, incluyen inversiones patrimoniales activas que cotizan en bolsa de valores.

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2. Se incluyen bonos corporativos con grado de inversión, inversiones en bolsa y derivados de venta libre. Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

Los fondos de inversión colectiva se clasifican como nivel 2 teniendo en cuenta que los activos subyacentes tienen precios observables en el mercado es decir nivel 1, sin embargo, los fondos de capital privado en su mayoría son clasificados en el nivel 3 teniendo en cuenta los activos subyacentes.

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables en vista de que cotizan con poca frecuencia o no cotizan. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen inversión privada e inversiones en instrumentos de patrimonio.

Como los precios observables no están disponibles para estos valores, el Comité de Riesgos Consolidados del Banco revisa las valoraciones del Nivel 3 periódicamente. El Comité considera lo apropiado de las entradas del modelo de valoración y el resultado de la valoración utilizando diversos métodos y técnicas de valoración estandarizados en la industria. En la selección del modelo de valoración más apropiado, el Comité realiza de nuevo las pruebas y considera cuáles son los

resultados del modelo que históricamente se alinean de manera más precisa con las transacciones reales de mercado.

La administración del Banco y sus Subsidiarias, a través del proveedor de precios Precia S.A., determina el valor razonable con base en técnicas de valoración utilizando los siguientes enfoques:

1. **Mercado:** Aplica la metodología de Precios de Transacción Reciente y Múltiplos Comparables.
2. **Ingreso:** Aplica la metodología de Flujos de caja descontado, Flujo de patrimonio y Flujo de dividendos.
3. **Costo:** Aplica la metodología de Valor Neto de Realización de los Activos.

El Banco y sus Subsidiarias no tienen deudas de Nivel 3 en posiciones de deuda de empresas estadounidenses.

El Banco y sus Subsidiarias tienen algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, algunas de ellas recibidas en pago de obligaciones de clientes en el pasado y otras adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones del Banco, tales como ACH Colombia S.A., Desarrolladora de Zonas Francas S.A., ZFB Capital Partners S.A.S., Construcciones en Zonas Francas S.A.S., Proinversiones Zonas Francas S.A.S., Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A., Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A., Zona Franca de Bogotá S.A., Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A., Sociedad Portuaria Regional Cartagena II S.A., Redeban Multicolor S.A. y Credibanco S.A.

Para las inversiones que cotizan en Bolsa (Bladex y Bolsa de Valores), se actualiza el valor razonable de forma mensual teniendo en cuenta el precio cotizado en la bolsa en el último día del mes publicado por el proveedor de precios Precia S.A.

A continuación, se resumen los métodos y formas de valoración de los instrumentos de Nivel 3, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Instrumento de Patrimonio	Enfoque septiembre 2023	Enfoque diciembre 2022
ACH Colombia S.A.	Ingreso	Ingreso
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	Ingreso	Ingreso
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingreso	Ingreso
Construcciones en Zonas Francas S.A.S.	Ingreso	Ingreso
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	Ingreso	Ingreso
Sociedad Portuaria Cartagena II S.A.	Mercado (Múltiplos comparables)	Mercado (Múltiplos comparables)
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	Ingreso	Ingreso

Instrumento de Patrimonio	Enfoque septiembre 2023	Enfoque diciembre 2022
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	Mercado (Múltiplos comparables)	Mercado (Múltiplos comparables)
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingreso	Ingreso
Credibanco S.A.	Ingreso	Ingreso
ZFB Capital Partners S.A.S.	Valor neto ajustado activo	Valor neto ajustado activo

Fondos de Capital	Enfoque septiembre 2023	Enfoque diciembre 2022
	Costo	Costo
FCP Nexus Inmobiliario Comp.	Comparativo de mercado	Comparativo de mercado
	Capitalización Directa	Capitalización Directa
	Costo	Costo
FCP Nexus Inmobiliario Comp. Alpopular - Cuentas por Cobrar	Comparativo de mercado	Comparativo de mercado
	Capitalización Directa	Capitalización Directa

Los Fondos de Capital Privado Nexus tienen una frecuencia diaria en UVR y la diferencia entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Las cuentas por cobrar producto de la operación del fondo y/o modelo de negocio se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se originan, el cual corresponde al valor de la transacción acordada con la contraparte. Si el plazo de la cuenta por cobrar excede las condiciones normales del plazo pactado o van más allá del ciclo normal de operación del fondo, se realiza el cálculo del deterioro en cada periodo donde se informe sobre ellas. Por lo anterior, las cuentas por cobrar se valúan con factores que no estén basados en datos observables.

Alcance de la contabilización de los instrumentos financieros:

La contabilización de los instrumentos financieros se realiza conforme a las políticas contables y/o los últimos estados financieros anuales del fondo, cuya valoración es con una frecuencia diaria y la diferencia entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión.

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio del Banco y sus Subsidiarias, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son reconocidas en Otros Resultados Integrales (ORI) – instrumentos de patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

30 de septiembre de 2023

Cifras expresadas en pesos colombianos				
	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	166.859,86	159.179,61
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	163.341,51	162.699,70
	Tasa de descuento	+/- 50PB	164.045,70	162.006,83
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Ingresos	+/- 1%	11.672,15	11.201,53
	Tasa de interés descuento	+/- 50PB	11.787,70	11.097,90
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	6,85	5,97
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,41	6,3
	Tasa de descuento	+/- 50PB	6,41	6,3
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	85,95	76,25
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	84,04	78,43
	Tasa de descuento	+/- 50PB	83,15	79,02
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	120,18	110,48
	Crecimiento de la perpetuidad	+/- 1% del gradiente	122,04	109,59
	WACC	+/- 50PB	120,46	110,5
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	18.729,35	13.116,72
	Crecimiento perpetuidad	+/- 1%	17.250,86	14.696,77
	Tasa de costo del equity	+/- 50PB	16.607,74	15.164,95
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	3,52	2,99
	Gradiente	+/- 30PB	3,33	3,18
	Tasa de descuento	+/- 50PB	3,42	3,1
Proinversiones Zona Francas S.A.S	Ingresos	+/- 1% anual	6,74	6,4
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,95	6,26
	Tasa de descuento	+/- 50PB	6,81	6,35
Construcciones Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	2,93	2,35
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	3	2,42
	Tasa de descuento	+/- 50PB	2,95	2,62
ZFB Capital Partners	Activos financieros corrientes	+/- 5%	0,12	0,1

Entidad	Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1x	525.633,17	371.025,39
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1x	1.494.971,50	1.030.893,90

Teniendo en cuenta que las metodologías de valoración empleadas para el fondo de capital privado Nexus se incorporan mediciones del valor razonable clasificadas en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable, se establece el siguiente análisis de sensibilidad de las variables que afectan el valor en cada uno de los métodos de valoración aplicados y finalmente la conclusión de valor de mercado en los rangos resultantes de la sensibilidad realizada.

Cifras Expresadas en pesos colombianos				
Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Fondo de Capital Privado Nexus	Comparativo de mercado	+/- 10%	458.221.037,00	(1.258.528.122,00)
	Cap Rate inicial	+/- 50PB		
	Renta Mercado	+/- 10%		
	Tasa de Descuento Flujo de Caja	+/- 50PB		

31 de diciembre 2022

Cifras Expresadas en pesos colombianos				
Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento				
Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	186.254,38	138.792,80
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	187.467,46	139.096,07
	Tasa de descuento	+/- 50PB	186.709,29	139.854,24
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Ingresos	+/- 1%	11.672,15	11.201,53
	Tasa de interés descuento	+/- 50PB	11.787,70	11.097,90
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	6,85	5,97
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,41	6,3
	Tasa de descuento	+/- 50PB	6,41	6,3
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	85,95	76,25
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	84,04	78,43
	Tasa de descuento	+/- 50PB	83,15	79,02
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	106,43	97,3
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	108,08	96,58

Cifras Expresadas en pesos colombianos				
Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento				
Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
	Tasas de Interés de descuento WACC	+/- 50PB	106.93	97.13
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	19.297,02	14.165,96
	Crecimiento perpetuidad	+/- 1%	17.830,80	15.661,07
	Tasa de costo del equity	+/- 50PB	17.466,83	15.909,54
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	3,52	2,99
	Gradiente	+/- 30PB	3,33	3,18
	Tasa de descuento	+/- 50PB	3,42	3,1
Proinversiones Zona Francas S.A.S	Ingresos	+/- 1% anual	6,74	6,4
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,95	6,26
	Tasa de descuento	+/- 50PB	6,81	6,35
Construcciones Zonas Francas S.A	Ingresos	+/- 1% anual	2,93	2,35
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	3	2,42
	Tasa de descuento	+/- 50PB	2,95	2,62
ZFB Capital Partners	Activos financieros corrientes	+/- 5%	0,12	0,1

Entidad	Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1x	525.633,17	371.025,39
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1x	1.494.971,50	1.030.893,90

Teniendo en cuenta que las metodologías de valoración empleadas para el fondo de capital privado Nexus se incorporan mediciones del valor razonable clasificadas en el Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable, se establece el siguiente análisis de sensibilidad de las variables que afectan el valor en cada uno de los métodos de valoración aplicados y finalmente la conclusión de valor de mercado en los rangos resultantes de la sensibilidad realizada.

Cifras Expresadas en pesos colombianos				
Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Fondo de Capital Privado Nexus	Comparativo de mercado	+/- 10%	458.221.037,00	(1.258.528.122,00)
	Cap Rate inicial	+/- 50PB		
	Renta Mercado	+/- 10%		
	Tasa de Descuento Flujo de Caja	+/- 50PB		

El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

Métodos y Variables Acciones	Rango usado para la valoración	
	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Flujo de caja descontado		
Crecimiento durante los cinco años de proyección:		
Ingresos	1% / -1%	1% / -1%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	1% / -1%	1% / -1%
Tasas de interés de descuento	0,5% / -0,5%	0,5% / -0,5%
Método de múltiplos		
EBITDA	1 / - 1	1 / - 1
Método de activos netos		
Otras variables	Activos	Activos

Para el cierre de septiembre de 2023 no se presentaron transferencias y al 31 de diciembre de 2022, no se presentó transferencia, teniendo en cuenta los activos subyacentes y reglamentos de los fondos de inversión colectiva.

La siguiente tabla presenta una conciliación de los saldos al comienzo del período con los saldos de cierre de las mediciones de valor razonable clasificadas en Nivel 3:

30 de septiembre de 2023

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022	307.446
Ajuste de valoración con efecto en ORI	315
Ajuste de valoración con efecto en resultados	7.146
Adiciones	57.691
Redenciones	(3.308)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	369.289

31 de diciembre de 2022

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	234.919
Ajuste de valoración con efecto en ORI	34.466
Ajuste de valoración con efecto en resultados	10.054
Adiciones	32.566
Redenciones	(4.559)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	307.446

Los fondos de inversión colectivos cumplen con las condiciones requeridas del párrafo 75 y 81 de la NIIF 13 "Medición a Valor Razonable" donde se utilizan datos de entrada observable tales como títulos de alta bursatilidad y registrados en el RNVE, y teniendo en cuenta que el administrador de dichos fondos realiza un ajuste por comisión que no da lugar a una medición de valor razonable significativamente mayor o menor, son consideradas fondos de inversión colectivo Rentar, Rentar 30, Valor Plus y Efectivo a la vista con clasificación nivel 2.

2. Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable

El siguiente es un resumen de la forma en que fueron valorados los activos y pasivos financieros manejados contablemente al costo amortizado y que se valoran a valor razonable únicamente para propósitos de esta revelación:

30 de septiembre de 2023

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija	1.244.740	0	1.239.854	0	1.239.854
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	21.079.587	0	0	21.868.810	21.868.810
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	96.402	0	0	96.402	96.402
Total activos no registrados a valor razonable	22.420.729	0	1.239.854	21.965.212	23.205.066
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	12.362.291	0	11.983.189	0	11.983.189
Certificados de depósito a término (1)	10.960.493	0	11.290.110	0	11.290.110
Fondos Interbancarios y overnight	17.517	0	17.517	0	17.517
Créditos de bancos, arrendamientos y otros	274.640	0	274.640	0	274.640
Títulos de inversión en circulación (1)	2.301.543	0	2.173.120	0	2.173.120
Obligaciones con entidades de redescuento	637.541	0	637.541	0	637.541
Total pasivos no registrados a valor razonable	26.554.025	0	26.376.117	0	26.376.117

- (1) Para CDTs y títulos de inversión en circulación el valor razonable es determinado mediante los precios de mercado publicados por el proveedor de precios autorizado por el Banco, mediante Precia S.A. y se obtiene multiplicando dicho precio por el valor nominal de cada título.

31 de diciembre 2022

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija	1.274.194	45.831	1.214.946	0	1.260.777
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	23.973.394	0	0	24.702.053	24.702.053
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	95.632	0	0	95.632	95.632
Total activos no registrados a valor razonable	25.343.220	45.831	1.214.946	24.797.685	26.058.462
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	13.521.468	0	13.521.468	0	13.521.468
Certificados de depósito a término (1)	10.793.002	0	10.747.014	0	10.747.014
Fondos Interbancarios y overnight	360.847	0	360.847	0	360.847
Créditos de bancos, arrendamientos y otros	429.742	0	429.742	0	429.742
Títulos de inversión en circulación (1)	2.745.593	0	2.424.575	0	2.424.575
Obligaciones con entidades de redescuento	665.496	0	665.496	0	665.496
Total pasivos no registrados a valor razonable	28.516.148	0	28.149.142	0	28.149.142

- (1) Para CDTs y títulos de inversión en circulación el valor razonable es determinado mediante los precios de mercado publicados por el proveedor de precios autorizado por el Banco, mediante Precia S.A. y se obtiene multiplicando dicho precio por el valor nominal de cada título.

Las Normas de Contabilidad de Información Financiera (NCIF) requieren que las entidades revelen el valor razonable de los instrumentos financieros, activos y pasivos reconocidos y no reconocidos en el Estado de Situación Financiera Consolidados para los cuales es practicable estimar el valor razonable. Sin embargo, ciertas categorías de activos y pasivos no son elegibles para ser contabilizadas al valor razonable.

Los montos reconocidos en las mediciones de valor razonable de instrumentos financieros al 30 de septiembre 2023 se pueden observar en la Nota 7 – Activos financieros de inversión.

El siguiente es el detalle al 30 de septiembre de 2023, de los activos valorados a valor razonable Nivel 3, que como resultado de la evaluación por deterioro en la aplicación de Normas Contables de Información Financiera (NCIF) 26 aplicables a cada uno, no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente (Ver nota 8 Activos financieros por cartera de créditos y leasing financiero a costo amortizado y nota 11 Activos no corrientes mantenidos para la venta).

	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	5.236	5.236
Total	5.236	5.236

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Concepto	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
En pesos colombianos		
Caja	849.543	793.665
En el Banco de la República de Colombia (1)	1.232.155	786.260
Banco y otras entidades financieras a la vista (2)	4.744	3.937
Canje	177	51
Administración de liquidez (CDT's inferiores a 90 días de redención) (3)	0	4.013
Total	2.086.619	1.587.926
En moneda extranjera		
Caja	850	989
Banco y otras entidades financieras a la vista (2)	204.964	126.743
Total	205.814	127.732
Total efectivo y equivalentes de efectivo	2.292.433	1.715.658

- (1) La variación corresponde a las operaciones transadas por el Banco a través de la cuenta del Banco de la República, principalmente por operaciones de tesorería.
- (2) La variación obedece a la gestión de la tesorería, para realizar operaciones de comercio con bancos corresponsales, según la estrategia del Banco.
- (3) Variación corresponde a que no se presentaron reclasificaciones al efectivo de los títulos que vencen en menos de 90 días.

A continuación, se presenta un resumen de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual el Banco mantiene fondos en efectivo:

Calidad crediticia	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Grado de inversión	1.442.041	921.004
Banco Central	1.232.155	786.260
Entidades financieras	209.886	134.744
Efectivo en poder de la entidad *	850.392	794.654
Total	2.292.433	1.715.658

* Corresponde al efectivo en poder del Banco y sus Subsidiarias, el cual es custodiado en bóvedas, ATMs, transportadoras de valores y caja.

(1) La calificación es emitida por Fitch Ratings

(2) S.C.: Sin calificación.

Encaje Bancario Requerido

Para cumplir requerimientos del Banco de la República y de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco debe calcular y mantener efectivo en caja y bancos como parte del encaje legal requerido de acuerdo con los siguientes porcentajes sobre el promedio diario de los depósitos en las siguientes cuentas:

Rubro	Requerido al	
	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos en cuentas corrientes	8%	8%
Depósitos de ahorros	8%	8%
Depósitos y exigibilidades	8%	8%
Certificados de depósitos a término fijo		
C.D.T. Emitidos hasta 179 días	3,50%	3,50%
C.D.T. Emitidos de 180 a 359 días	3,50%	3,50%
C.D.T. Emitidos de 360 a 539 días	3,50%	3,50%
C.D.T. Emitidos de 540 días o mas	0%	0%

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existe restricciones sobre el efectivo y sus equivalentes.

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

Los activos financieros de inversión al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprendían:

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

Activos financieros	Valor razonable	
	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	104	0
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	30.733	1.289

Activos financieros	Valor razonable	
	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras (1)	277.678	170.530
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	1.120	97
Subtotal títulos de deuda	309.635	171.916
Instrumentos de Patrimonio		
En pesos colombianos		
Participación en fondos de inversión colectiva (2)	212.169	239.084
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	521.804	411.000
Contratos forward de negocios	23.975	19.356
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	545.779	430.356

(1) Las variaciones obedecen a las oportunidades de mercado y dinámica del negocio ya sea para compra o venta de títulos clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

(2) La variación corresponde a la valoración de los Fondos de Capital Privado (FIC).

b) Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales ORI

Las inversiones a valor razonable con cambios en ORI al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

30 de septiembre de 2023

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.266.813	0	(103.403)	2.163.410
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	0	0	202.292	202.292
Subtotal	2.266.813	0	98.889	2.365.702
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	35.150	163.532	(186)	198.496
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	157	23	0	180
Subtotal	35.307	163.555	(186)	198.676

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Total activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	2.503.658	163.555	99.457	2.564.378

31 de diciembre de 2022

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda				
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	3.138.319	0	(221.875)	2.916.444
Subtotal	3.138.319	0	(221.875)	2.916.444

Instrumentos de Patrimonio

Con ajuste a patrimonio

En pesos colombianos

Acciones corporativas	35.149	163.217	(281)	198.085
-----------------------	--------	---------	-------	----------------

En moneda extranjera

Acciones corporativas	187	0	(25)	163
-----------------------	-----	---	------	------------

Subtotal	35.336	163.217	(306)	198.248
-----------------	---------------	----------------	--------------	----------------

Total activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	3.173.655	163.217	(222.181)	3.114.692
---	------------------	----------------	------------------	------------------

A continuación, se presenta un resumen del movimiento del ORI (Otro Resultado Integral) en los instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda:

	Por los periodos de tres meses terminados en:		Por los periodos de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Utilidad (Pérdida) no realizadas en instrumentos financieros medidos a valor razonable - títulos de deuda	(1.098)	(33.510)	122.032	(167.291)
Realización de ORI partida reclasificada a Resultados	(113)	945	(2.806)	1.830
Variación neta del ORI	(1.211)	(32.565)	119.226	(165.461)

El siguiente es un resumen de los instrumentos de patrimonio con cambios en otros resultados integrales:

Entidad	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
ACH Colombia S.A. (1)	107.209	111.550
Credibanco S.A. (1)	42.231	37.303
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	20.580	20.580
Redeban Multicolor S.A. (1)	5.401	5.672

Entidad	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	7.305	7.305
Zona Franca de Bogotá S.A.	3.731	3.731
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	3.394	3.394
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	5.281	5.281
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	2.207	2.207
Proinversiones Zonas Francas S.A.S	634	634
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	423	328
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. Bladex	180	163
Construcciones Zonas Francas S.A.S	97	97
ZFB Capital Partners S.A.S	3	3
Total	198.676	198.248

(1) La variación corresponde a la valoración realizada por Precia S.A. en septiembre 2023 de ACH, Credibanco, Bolsa de Valores de Colombia y Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. Bladex.

A continuación, se presenta un resumen del movimiento del ORI y la venta de instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio:

Movimiento del ORI al 30 de septiembre de 2023:

	Por los períodos de tres meses terminados en:		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable	3.217	2.790	457	18.175
- Instrumentos de patrimonio				
Impuesto sobre la renta diferido				
instrumentos financieros medidos	(487)	0	(47)	(1.831)
valor razonable - instrumentos de				
patrimonio				
Variación neta del ORI	2.730	2.790	410	16.344

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se recibieron dividendos de instrumentos financieros en efectivo por valor de \$8.877 y \$12.831, respectivamente.

c) Activos financieros a costo amortizado

Las inversiones a costo amortizado al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

Activos financieros	Costo	
	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano (1)	813.680	445.780
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (2)	393.912	789.657
Otros emisores Nacionales	37.148	38.757
Total inversiones a costo amortizado	1.244.740	1.274.194

(1) La variación corresponde a la reclasificación de los títulos TES con vencimiento en julio de 2024.

(2) La variación se genera debido al incremento de inversiones obligatorias de acuerdo con lo exigido por la SFC.

El siguiente es el resumen del deterioro de inversiones al 30 de septiembre de 2023:

	Etapa 1
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(402)
Gasto de provisión de instrumentos nuevos u originados	(57)
Reintegro de instrumentos vendidos/Vencidos	183
Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el período	(300)
Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el período	218
Saldo al 30 de septiembre de 2023	(358)

Al corte del 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existe ningún tipo de restricción para las inversiones y derivados.

d) Activos financieros a valor razonable garantizado en operaciones repo y simultáneas pasivas

A continuación, se relacionan los activos financieros a valor razonable que se encuentran garantizando operaciones repo y simultáneas pasivas, los que han sido entregados en garantía de operaciones con instrumentos financieros y los que han sido entregados como garantías colaterales a terceras partes en respaldo de obligaciones financieras con bancos:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (1)	0	359.567
Total	0	359.567

(1) La variación corresponde la disminución de los títulos dejados como garantía en operaciones de mercado monetario.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se presentaron reclasificaciones entre portafolios.

NOTA 8 – ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITOS Y LEASING FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO, NETO

1. Cartera de Créditos por Portafolio

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos y leasing financiero del Banco y sus Subsidiarias por portafolio:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Libranzas (1)	14.006.129	15.444.681
Préstamos ordinarios (1)	4.998.641	5.999.695
Préstamos con recursos de otras entidades	927.238	1.224.092
Carta hipotecaria para vivienda	848.467	881.594
Otros *	576.591	543.560
Tarjetas de crédito	421.736	400.220
Bienes inmuebles dados en leasing	302.984	314.099
Créditos a empleados	155.171	165.506
Bienes muebles dados en leasing	68.141	88.881
Reintegros anticipados	54.212	122.825
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (2)	29.353	3.502
Repos e Interbancarios	7.690	9.653
Microcréditos	1.096	1.675
Cartas de crédito cubiertas (3)	0	22.210
Total cartera de créditos bruta	22.397.449	25.222.193
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(1.317.862)	(1.248.799)
Total cartera de créditos neta	21.079.587	23.973.394

- (1) La variación corresponde a las ventas realizadas en el año 2023 por parte del Banco Popular y al movimiento causado por cancelaciones, pagos que realizan los clientes en el transcurso del período.
- (2) El incremento corresponde a una obligación a nombre de Caja de Compensación Familiar CAFAM con saldo de capital de \$19.923 y JFK Cooperativa Financiera con saldo de capital de \$5.000.
- (3) La disminución se debe que para el mes diciembre de 2022 el Legado de moneda extranjera reporto 5 obligaciones con la línea de crédito 100 por \$22.210, las cuales fueron canceladas en los meses de enero y febrero de 2023. Y para el corte de junio de 2023, el Legado no reporta obligaciones con línea 100 ya que las obligaciones reportadas en el mes marzo se cancelaron en abril de 2023.

* A continuación, se presenta un resumen del rubro de otros:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros intereses	565.234	533.174
Otras cuentas por cobrar	11.357	10.386
Total préstamos ordinarios y otros	576.591	543.560

2. Cartera de créditos por sector económico

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco y sus Subsidiarias por sector económico al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Sector	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Servicios consumo	16.489.286	73,62%	17.935.279	71,11%
Servicios comerciales	2.111.233	9,43%	2.624.044	10,40%
Gobierno	1.107.585	4,95%	1.191.888	4,73%
Servicios públicos	815.138	3,64%	998.657	3,96%
Construcción	597.736	2,67%	774.850	3,07%
Alimentos, bebidas y tabaco	375.116	1,67%	479.912	1,90%
Otros productos industriales y de manufactura	334.768	1,49%	474.693	1,88%
Transporte y comunicaciones	224.295	1,00%	299.757	1,19%
Productos Químicos	163.581	0,73%	196.136	0,78%
Agricultura	146.275	0,65%	198.163	0,79%
Comercio y turismo	20.248	0,09%	30.837	0,12%
Productos mineros y de petróleo	12.188	0,05%	17.977	0,07%
Total por destino económico	22.397.449	100%	25.222.193	100%

3. Cartera por calificación de niveles de riesgo

A continuación, se muestra el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

30 de septiembre de 2023

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total cartera de créditos
Consumo				
A	13.957.929	259.208	9.787	14.226.924
B	99.894	130.067	2042	232.003
C	55.060	86.039	2.359	143.458
D	75	7.300	337.537	344.912
E	2360	2.210	328.940	333.510

	Etapas	Etapas	Etapas	Total cartera de créditos
	1	2	3	
Total Consumo	14.115.318	484.824	680.665	15.280.807
Comercial				
A	5.104.853	0	5.165	5.110.018
B	81.765	4.638	6945	93.348
C	651	25.949	97.019	123.619
D	281	0	63.781	64.062
E	0	2	327.846	327.848
Total comercial	5.187.550	30.589	500.756	5.718.895
Vivienda				
A	933.498	27.881	0	961.379
B	147	16.725	0	16.872
C	371	2.442	6.757	9.570
D	0	0	2.441	2.441
E	169	0	17.105	17.274
Total vivienda	934.185	47.048	26.303	1.007.536
Leasing financiero				
A	343.990	5.268	411	349.669
B	466	3.740	0	4.206
C	0	4.625	5.725	10.350
D	0	0	2.354	2.354
E	0	0	14.174	14.174
Total leasing financiero	344.456	13.633	22.664	380.753
Repos interbancarios				
A	7.690	0	0	7.690
Total repos interbancarios	7.690	0	0	7.690
Microcrédito				
A	986	13	3	1.002
C	0	24	11	35
E	0	0	731	731
Total microcrédito	986	37	745	1.768
Total				
A	20.348.946	292.370	15.366	20.656.682
B	182.272	155.170	8.987	346.429
C	56.082	119.079	111.871	287.032

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total cartera de créditos
D	356	7.300	406.113	413.769
E	2.529	2.212	688.796	693.537
Total cartera	20.590.185	576.131	1.231.133	22.397.449

31 de diciembre de 2022

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total cartera de créditos
Consumo				
A	15.365.641	250.752	4.971	15.621.364
B	64.262	93.414	762	158.438
C	44.130	77.039	1.076	122.245
D	69	11.877	301.051	312.997
E	904	3.460	303.182	307.546
Total Consumo	15.475.006	436.542	611.042	16.522.590
Comercial				
A	6.705.322	1.048	35.703	6.742.073
B	15.211	6.537	17.993	39.741
C	0	0	91.149	91.149
D	649	8	54.978	55.635
E	0	0	298.938	298.938
Total comercial	6.721.182	7.593	498.761	7.227.536
Vivienda				
A	985.966	24.150	0	1.010.116
B	58	11.817	0	11.875
C	0	2.018	3.867	5.885
D	0	0	2.077	2.077
E	0	61	18.882	18.943
Total vivienda	986.024	38.046	24.826	1.048.896
Leasing financiero				
A	380.704	2.753	404	383.861
B	1.382	2.804	0	4.186
C	0	2.460	4.762	7.222
D	0	0	2.021	2.021
E	0	0	14.006	14.006
Total leasing financiero	382.086	8.017	21.193	411.296
Repos interbancarios				
A	9.653	0	0	9.653

	Etapla 1	Etapla 2	Etapla 3	Total cartera de créditos
Total repos interbancarios	9.653	0	0	9.653
Microcrédito				
A	1.534	23	6	1.563
B	0	3	0	3
D	0	0	4	4
E	0	0	652	652
Total microcrédito	1.534	26	662	2.222
Total				
A	23.448.820	278.726	41.084	23.768.630
B	80.913	114.575	18.755	214.243
C	44.130	81.517	100.854	226.501
D	718	11.885	360.131	372.734
E	904	3.521	635.660	640.085
Total cartera	23.575.485	490.224	1.156.484	25.222.193

4. Cartera de Créditos Movimiento del Deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos financieros por cartera de crédito, para los períodos acumulados al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

30 de septiembre de 2023

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(857.376)	(368.067)	(10.900)	(11.704)	(744)	(8)	(1.248.799)
Castigos del período	147.831	15.676	2.896	98	83	0	166.584
Venta de cartera	85.114	0	0	0	0	0	85.114
Reversión de los intereses causados Etapa 3	(59.802)	(62.528)	(668)	(1.150)	(204)	0	(124.352)
Gasto	(347.076)	(89.870)	(13.247)	(4.099)	(542)	0	(454.834)
Gasto por desembolsos u originaciones	(299.090)	(13.120)	(46.459)	(834)	(74)	0	(359.577)
Reintegro	237.696	91.178	56.450	2.322	394	0	388.040
Cancelación o pago total	179.758	48.840	509	570	279	6	229.962
30 de septiembre de 2023	(912.945)	(377.891)	(11.419)	(14.797)	(808)	(2)	(1.317.862)

Movimiento provisión deterioro de cartera

Consumo

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(210.415)	(76.906)	(570.055)	(857.376)
Castigos del período	0	0	147.831	147.831
Venta de cartera	0	1.350	83.764	85.114
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(59.802)	(59.802)
Gasto	(267.328)	(22.375)	(57.373)	(347.076)
Gasto por desembolsos u originaciones	(81.112)	(60.565)	(157.413)	(299.090)
Reintegro	205.783	23.066	8.847	237.696
Cancelación o pago total	25.564	8.921	145.273	179.758
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	51.446	(51.446)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	57.082	0	(57.082)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	77.012	(77.012)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(1.331)	1.331	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(4.390)	4.390	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(1.428)	0	1.428	0
30 de septiembre de 2023	(224.798)	(97.884)	(590.263)	(912.945)

Comercial

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(51.182)	(762)	(316.123)	(368.067)
Castigos del período	0	0	15.676	15.676
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(62.528)	(62.528)
Gasto	(16.702)	(6.709)	(66.459)	(89.870)
Gasto por desembolsos u originaciones	(3.141)	(2.114)	(7.865)	(13.120)
Reintegro	6.840	7.072	77.266	91.178
Cancelación o pago total	23.083	876	24.881	48.840
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	6.269	(6.269)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	928	0	(928)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	1.417	(1.417)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(2)	2	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(16)	16	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(4)	0	4	0
30 de septiembre de 2023	(33.925)	(6.475)	(337.491)	(377.891)

Vivienda

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(739)	(1.232)	(8.929)	(10.900)
Castigos del período	0	0	2.896	2.896
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(668)	(668)

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Gasto	(2.498)	(619)	(10.130)	(13.247)
Gasto por desembolsos u originaciones	(184)	(658)	(45.617)	(46.459)
Reintegro	2.056	709	53.685	56.450
Cancelación o pago total	70	81	358	509
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	507	(507)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	0	0	0	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	688	(688)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(31)	31	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(24)	24	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(1)	0	1	0
30 de septiembre de 2023	(813)	(1.545)	(9.061)	(11.419)

Leasing Financiero

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(1.577)	(880)	(9.247)	(11.704)
Castigos del período	0	0	98	98
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(1.150)	(1.150)
Gasto	(1.115)	(468)	(2.516)	(4.099)
Gasto por desembolsos u originaciones	(81)	(33)	(720)	(834)
Reintegro	935	705	682	2.322
Cancelación o pago total	149	5	416	570
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	632	(632)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	18	0	(18)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	436	(436)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	0	0	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(5)	5	0	0
30 de septiembre de 2023	(1.044)	(862)	(12.891)	(14.797)

Microcrédito

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(81)	(7)	(656)	(744)
Castigos del período	0	0	83	83
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(204)	(204)
Gasto	(287)	(2)	(253)	(542)
Gasto por desembolsos u originaciones	(19)	(15)	(40)	(74)
Reintegro	84	10	300	394
Cancelación o pago total	227	14	38	279
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	12	(12)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	9	0	(9)	0
30 de septiembre de 2023	(55)	(12)	(741)	(808)

Repos e Interbancarios

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(8)	0	0	(8)
Cancelación o pago total	6	0	0	6
30 de septiembre de 2023	(2)	0	0	(2)

30 de septiembre de 2022

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(737.502)	(338.030)	(10.027)	(11.695)	(655)	(1.760)	(1.099.669)
Castigos del período	102.212	5.082	4.126	0	67	0	111.487
Reversión de los intereses causados Etapa 3	(39.376)	(36.467)	(1.630)	(645)	(156)	0	(78.274)
Gasto	(388.645)	(78.349)	(16.238)	(6.581)	(2.295)	0	(492.108)
Gasto por desembolsos u originaciones	(88.103)	(32.343)	(344)	(797)	(42)	(15.755)	(137.384)
Reintegro	160.496	113.103	12.320	7.643	2.314	0	295.876
Cancelación o pago total	101.609	34.286	600	1.365	100	17.481	155.441
Saldo al 30 de septiembre de 2022	(889.309)	(332.718)	(11.193)	(10.710)	(667)	(34)	(1.244.631)

Movimiento provisión deterioro de cartera

Consumo

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(219.310)	(65.707)	(452.485)	(737.502)
Castigos del período	0	0	102.212	102.212
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(39.376)	(39.376)
Gasto	(141.754)	(83.751)	(163.140)	(388.645)
Gasto por desembolsos u originaciones	(63.558)	(16.514)	(8.031)	(88.103)
Reintegro	108.963	50.012	1.521	160.496
Cancelación o pago total	33.390	14.827	53.392	101.609
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	29.130	(29.130)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	37.184	0	(37.184)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	44.641	(44.641)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(606)	606	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(6.789)	6.789	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(410)	0	410	0
Saldo al 30 de septiembre de 2022	(223.154)	(79.439)	(586.716)	(889.309)

Comercial

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(55.718)	(19.014)	(263.298)	(338.030)
Castigos del período	0	0	5.082	5.082
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(36.467)	(36.467)
Gasto	(60.417)	(16.305)	(1.627)	(78.349)
Gasto por desembolsos u originaciones	(28.641)	(3.217)	(485)	(32.343)
Reintegro	68.200	34.323	10.580	113.103
Cancelación o pago total	22.787	1.121	10.378	34.286
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	1.056	(1.056)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	420	0	(420)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	1.510	(1.510)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(635)	635	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(96)	96	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(5.066)	0	5.066	0
Saldo al 30 de septiembre de 2022	(57.475)	(3.177)	(272.066)	(332.718)

Vivienda

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(859)	(1.298)	(7.870)	(10.027)
Castigos del período	0	0	4.126	4.126
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(1.630)	(1.630)
Gasto	(6.925)	(5.517)	(3.796)	(16.238)
Gasto por desembolsos u originaciones	(155)	(189)	0	(344)
Reintegro	6.425	5.032	863	12.320
Cancelación o pago total	49	194	357	600
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	543	(543)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	0	0	0	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	389	(389)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(102)	102	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(52)	52	0	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	(1)	0	1	0
Saldo al 30 de septiembre de 2022	(975)	(1.982)	(8.236)	(11.193)

Leasing financiero

	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(1.584)	(1.855)	(8.256)	(11.695)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(645)	(645)
Gasto	(3.783)	(2.146)	(652)	(6.581)
Gasto por desembolsos u originaciones	(771)	(26)	0	(797)
Reintegro	3.848	3.573	222	7.643
Cancelación o pago total	321	62	982	1.365

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	321	(321)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	40	0	(40)	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	124	(124)	0
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	0	(46)	46	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	(15)	15	0	0
Saldo al 30 de septiembre de 2022	(1.623)	(620)	(8.467)	(10.710)

Microcrédito

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(91)	(30)	(534)	(655)
Castigos del período	0	0	67	67
Reversión de los intereses causados Etapa 3	0	0	(156)	(156)
Gasto	(134)	(75)	(2.086)	(2.295)
Gasto por desembolsos u originaciones	(34)	(3)	(5)	(42)
Reintegro	147	81	2.086	2.314
Cancelación o pago total	23	13	64	100
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	17	(17)	0	0
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	0	0	0	0
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	0	9	(9)	0
Saldo al 30 de septiembre de 2022	(72)	(22)	(573)	(667)

Repos e Interbancarios

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(1.760)	0	0	(1.760)
Gasto por desembolsos u originaciones	(15.755)	0	0	(15.755)
Cancelación o pago total	17.481	0	0	17.481
Saldo al 30 de septiembre de 2022	(34)	0	0	(34)

5. Cartera de Créditos Evaluados Individual y Colectivamente

El siguiente es el resumen de la evaluación de la cartera de créditos y del deterioro de riesgo de crédito constituido al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

30 de septiembre de 2023

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos							
Créditos evaluados individualmente (1)	95	434.998	0	11.220	0	0	446.313
Créditos evaluados colectivamente	15.280.712	5.283.897	1.007.536	369.533	7.690	1.768	21.951.136

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
Total cartera de créditos bruta	15.280.807	5.718.895	1.007.536	380.753	7.690	1.768	22.397.449
Provisión para deterioro							
Créditos evaluados individualmente	95	285.999	0	6.817	0	0	292.911
Créditos evaluados colectivamente	912.850	91.892	11.419	7.980	2	808	1.024.951
Total provisión para deterioro	912.945	377.891	11.419	14.797	2	808	1.317.862

(1) Los créditos evaluados individualmente por deterioro que superan un saldo expuesto mayor a \$2.000.

31 de diciembre de 2022

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos							
Créditos evaluados individualmente (1)	194	427.646	0	12.980	0	0	440.820
Créditos evaluados colectivamente	16.522.396	6.799.890	1.048.896	398.316	9.653	2.222	24.781.373
Total cartera de créditos bruta	16.522.590	7.227.536	1.048.896	411.296	9.653	2.222	25.222.193
Provisión para deterioro							
Créditos evaluados individualmente	175	256.680	0	5.428	0	0	262.283
Créditos evaluados colectivamente	857.201	111.387	10.900	6.276	8	744	986.516
Total provisión para deterioro	857.376	368.067	10.900	11.704	8	744	1.248.799

(1) Los créditos evaluados individualmente por deterioro que superan un saldo expuesto mayor a \$2.000.

6. Cartera de Créditos Evaluados Individualmente

El siguiente es el resumen de los créditos evaluados individualmente por deterioro que superan un saldo expuesto mayor a \$2.000, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

30 de septiembre de 2023

	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provisión constituida
Con provisión registrada			
Comercial	434.998	0	285.999
Consumo	95	0	95
Leasing Financiero	11.220	0	6.817
Subtotal	446.313	0	292.911
Totales			
Comercial	434.998	0	285.999
Consumo	95	0	95
Leasing Financiero	11.220	0	6.817
Totales	446.313	0	292.911

31 de diciembre de 2022

	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provisión constituida
Con provisión registrada			
Comercial	427.646	2.512	256.680
Consumo	194	0	175
Leasing Financiero	12.980	0	5.428
Subtotal	440.820	2.512	262.283
Totales			
Comercial	427.646	2.512	256.680
Consumo	194	0	175
Leasing Financiero	12.980	0	5.428
Totales	440.820	2.512	262.283

7. Cartera de Créditos Período de Maduración

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos y leasing financiero en el Banco y sus Subsidiarias por período de maduración 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

30 de septiembre de 2023

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	127.932	639.571	1.470.156	13.043.148	15.280.807
Comercial	1.794.869	1.366.203	997.699	1.560.124	5.718.895
Vivienda	529	3.351	9.037	994.619	1.007.536
Leasing Financiero	8.426	47.408	58.656	266.263	380.753

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Repos e Interbancarios	7.690	0	0	0	7.690
Microcrédito	1.053	664	51	0	1.768
Total cartera de créditos bruta	1.940.499	2.057.197	2.535.599	15.864.154	22.397.449

31 de diciembre de 2022

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	127.901	550.216	1.554.881	14.289.592	16.522.590
Comercial	2.562.411	1.863.709	1.040.693	1.760.723	7.227.536
Vivienda	419	2.686	8.680	1.037.111	1.048.896
Leasing financiero	13.626	49.725	60.346	287.599	411.296
Repos e Interbancarios	9.653	0	0	0	9.653
Microcrédito	1.197	947	78	0	2.222
Total cartera de créditos bruta	2.715.207	2.467.283	2.664.678	17.375.025	25.222.193

8. Cartera de Créditos por Tipo de Moneda

A continuación, se presenta la clasificación de la cartera de créditos por tipo de moneda:

30 de septiembre de 2023

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	15.280.807	0	15.280.807
Comercial	5.536.335	182.560	5.718.895
Vivienda	1.007.536	0	1.007.536
Leasing Financiero	380.753	0	380.753
Repos e Interbancarios	187	7.503	7.690
Microcrédito	1.768	0	1.768
Total cartera de créditos bruta	22.207.386	190.063	22.397.449

31 de diciembre de 2022

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	16.522.590	0	16.522.590
Comercial	6.768.651	458.885	7.227.536
Vivienda	1.048.896	0	1.048.896
Leasing Financiero	411.296	0	411.296
Repos e Interbancarios	482	9.171	9.653

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Microcrédito	2.222	0	2.222
Total cartera de créditos bruta	24.754.137	468.056	25.222.193

9. Cartera de Créditos por Arrendamiento Financiero

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la siguiente es la conciliación entre la inversión bruta en arrendamientos financieros y el valor presente de los pagos mínimos a recibir a estas fechas:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	381.274	411.840
Menos montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros, etc.)	(521)	(544)
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	380.753	411.296
Menos ingresos financieros no realizados	0	0
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	380.753	411.296
Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero	(14.797)	(11.704)

Detalle de la Inversión Bruta y la Inversión Neta en Contratos de Arrendamientos Financieros

El siguiente es el resumen de la inversión bruta y la inversión neta en contratos de arrendamientos financieros a recibir al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

30 de septiembre de 2023

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	8.426	8.426
Entre 1 y 5 años	106.064	106.064
Más de 5 años	266.263	266.263
Total	380.753	380.753

31 de diciembre de 2022

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	13.626	13.626
Entre 1 y 5 años	110.071	110.071
Más de 5 años	287.599	287.599
Total	411.296	411.296

10. Transacciones por ventas de cartera

La Alta dirección del Banco teniendo en cuenta la coyuntura económica actual, ha decidido reducir el tamaño de los activos financieros del Banco como medida preventiva para reducir el impacto negativo en el margen de la entidad y mantener los indicadores financieros dentro de los límites del apetito de riesgo aceptados tanto por el Banco como por los reguladores, estrategia que generó durante el período las siguientes transacciones por ventas de cartera:

Entidad Compradora	Tipo de	Producto	Estado	Cant. de Oblig.	Saldo Capital	Intereses Corrientes	Intereses Mora	Cuentas por cobrar	Provisiones Venta	Precio Venta (1)	Recuperación Provisiones Venta	Recuperación Neta Provisión
APEX ASSET MANAGMENT	CONSUMO	LB	VENCIDA	1.968	74.723	1.734	83	140	91.497	7.696	67.856	23.641
APEX ASSET MANAGMENT	CONSUMO	NV	VENCIDA	83	1.002	49	2	4	625	103	938	(313)
APEX ASSET MANAGMENT	CONSUMO	TC	VENCIDA	2.614	6.044	295	29	227	7.569	623	5.876	1.693
AV VILLAS	CONSUMO	LB	VIGENTE	8.473	146.121	1.633	0	0	1.432	147.771	(3)	1.435
BCO BOGOTA	COMERCIAL	NV	VIGENTE	298	264.350	3.777	6	32	3.511	268.157	0	3.511
BCO BOGOTA	CONSUMO	LB	VIGENTE	20.837	744.286	8.368	4	0	8.145	750.264	28	8.118
BCO BOGOTA	LEASING COMERCIAL	LE	VIGENTE	6	6.527	116	0	0	72	6.652	0	72
BCO OCCIDENTE	CONSUMO	LB	VIGENTE	8.816	146.833	1.725	1	0	1.346	147.723	(57)	1.403
CITI SUMMA	CONSUMO	TC	VIGENTE	2.927	8.909	2.288	0	296	10.508	846	10.476	31
Total Ventas Reportadas				46.022	1.398.795	19.985	125	699	124.705	1.329.835	85.114	39.591

(1) El precio de venta no incorpora el valor de la prima por \$5.066. millones, en la venta del mes de septiembre de 2023, por cuanto no impacta el movimiento del deterioro.

Las señaladas transacciones generaron un impacto en el deterioro de la cartera por \$39.591 por recuperación neta de provisiones.

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Detalle	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas abandonadas ICETEX	96.402	95.632
Donaciones (1)	60.188	51.728
Anticipo de contrato proveedores (2)	39.110	27.081
Gastos pagados por anticipado (3)	23.780	13.537
Transferencias electrónicas en proceso (4)	21.884	5.019
Servicios de almacenaje	18.940	19.799
Forwards novados sin entrega	18.441	13.305
Dividendos (5)	15.448	2.000
Otros *	15.187	10.771
Cuentas por cobrar reclamo tarjeta habientes (6)	11.688	1.728

Detalle	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	10.754	10.759
Anticipo impuesto de industria y comercio (7)	10.071	0
Cuentas por cobrar por incapacidad	5.933	4.931
Cuotas partes pensiones de jubilación	5.491	5.491
Comisiones	5.463	5.473
Cuentas por cobrar comprobantes visa nacional	4.920	941
Diversos otros procesos manuales	4.337	4.337
Reclamos a compañías aseguradoras	2.452	2.093
Arrendamientos	2.197	2.202
Promitentes vendedores (8)	1.752	16.965
Cajeros automáticos ATH	1.562	2.577
Impuestos	1.061	18
Movimiento débito rechazo tarjeta crédito	668	1.659
Reclamaciones	663	689
Cuentas por cobrar a pagadurías	658	658
Cuentas por cobrar operaciones conjuntas	547	494
Nación Banco de la República	448	762
Intereses	443	0
Recaudo de cartera no girados al PA	689	279
Desistimientos en cartera	601	88
Castigos de cartera pendiente por recompra	293	7
Total bruto otras cuentas por cobrar	382.071	301.023
Provisión de otras cuentas por cobrar	(21.767)	(20.017)
Total neto otras cuentas por cobrar	360.304	281.006

- (1) La variación corresponde al reconocimiento del anticipo de la donación condicionada a la Fundación CTIC Centro de Tratamiento e Investigación sobre Cáncer Luis Carlos Sarmiento Angulo (CTIC).
- (2) El aumento corresponde al reconocimiento anticipo del contrato ADL, anticipo equipos kit tarjetas Bosch y mano de obra, anticipo de suministro de escritorios plegables, anticipo de obra civil, encuentro popular y reconocimiento legalización anticipo de Rolling Door y venta de cartera Banco de Bogotá.
- (3) La variación corresponde al reconocimiento de soporte y mantenimiento al Office 365 (Enterprise Agreement) con el proveedor Visión software, Oracle Colombia con el proveedor IBM de Colombia y prima póliza Global bancaria.
- (4) El aumento se generó por el reconocimiento del ítem de corresponsales bancarios principalmente en el convenio con el Éxito.
- (5) El aumento se generó principalmente por el registro de los dividendos de Corporación Financiera Colombiana S.A. (Corficolombiana) y ACH Colombia S.A.
- (6) La variación corresponde al aumento en reclamos en el producto tarjetas habientes.
- (7) El aumento corresponde al pago de las declaraciones de Autorretención del Impuesto de Industria y Comercio para el año 2023.

(8) La variación corresponde a la reclasificación de la cuenta construcciones en curso por obras de Avenida Chile local 148 y 149 de Bogotá; edificio Torre Vitro locales 101 y Plaza de las Américas; y reconocimiento del anticipo por compra del local ubicado en Tocaima.

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Detalle	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros	12.692	2.458
Faltantes en caja	372	299
Bienes recibidos en pago pendiente reembolso porventa pérdida	370	370
Depósitos	353	353
Otra moneda legal garantías	319	317
Cuentas por cobrar diversas otras nómina	194	179
Dictámenes y Arrendamientos FIC´S Consorcios	184	372
Gastos de viaje	155	170
Faltantes en canje	150	16
Cuenta por cobrar arancel Ley 1653 de 2013	129	129
Cuentas por cobrar retención	93	33
Diversas otras (cuentas por cobrar consorcios)	57	9
Mantenimiento bienes adjunto	55	55
Recobro gastos Consorcios y FIC´S	45	1
Impuesto a las ventas retenido	8	0
Cuentas por cobrar a empleados	7	14
Empleados celular / parqueadero	3	8
Cuentas por cobrar comprobantes visa internacional (1)	1	5.801
Movimiento pendiente aplicación a tarjeta crédito	0	187
Total otros	15.187	10.771

(1) La disminución esta dado por la compensación de Redeban donde el reconocimiento de los días 30 - 31 de diciembre de 2022 y 1 - 2 de enero de 2023 se efectuó el 02 de enero de 2023.

El siguiente es el movimiento de deterioro para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al comienzo del período	(20.017)	(18.782)
Deterioro cargado a resultados	(2.866)	(3.290)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	773	1.632
Castigos	343	423
Saldo al final del período	(21.767)	(20.017)

NOTA 10 – INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS, NETO

A continuación, se muestra un resumen de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Asociadas	696.591	685.119
Negocios conjuntos	1.914	1.583
Total	698.505	686.702

A continuación, se incluye un resumen del movimiento de las cuentas en inversiones en asociadas y negocios conjuntos por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al inicio del período 30 de junio de 2023	701.319	1.842	703.161
Participación en los resultados del trimestre, neto	3.431	72	3.503
Participación en otros resultados integrales	(8.159)	0	(8.159)
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2023	696.591	1.914	698.505
Saldo al inicio del período 30 de junio de 2022	661.306	1.542	662.848
Participación en los resultados del trimestre, neto	20.685	78	20.763
Participación en otros resultados integrales	(3.427)	0	(3.427)
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2022	678.564	1.620	680.184
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2022	685.119	1.583	686.702
Participación en los resultados del período, neto	37.898	331	38.229
Participación en otros resultados integrales	(436)	0	(436)
Dividendos decretados	(25.990)	0	(25.990)
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2023	696.591	1.914	698.505
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2021	624.032	1.480	625.512
Participación en los resultados del período, neto	91.836	138	91.974
Participación en otros resultados integrales	(37.006)	0	(37.006)
Retención de dividendos en acciones	(298)	0	(298)
Adquisiciones sociedades controladas y asociadas	0	2	2
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2022	678.564	1.620	680.184

a. Resumen de las Inversiones en Asociadas

A continuación, se presentan el valor en libros y los porcentajes de participación de las inversiones en asociadas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Compañías Asociadas	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Corficolombiana	5,20%	678.488	5,20%	668.043
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	12.617	25,79%	11.568
Aval Soluciones Digitales	20,20%	2.713	20,20%	2.931
A Toda Hora	20,00%	2.773	20,00%	2.577
Subtotal		696.591		685.119

A continuación, se presenta un resumen de los estados financieros al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de las inversiones en asociadas:

30 de septiembre de 2023

	Compañías Asociadas			
	Corficolombiana	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
Dividendos recibidos	114.987	0	0	0
Activo corriente	8.222.782	117.324	37.876	15.570
Activo no corriente	17.213.175	5.503	46	0
Pasivo corriente	13.808.786	73.903	24.489	1.704
Pasivo no corriente	1.265	0	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	7.677.639	115.275	4.519	12.765
El resultado del periodo de operaciones continuadas	723.475	1.267	(1.076)	982
Otro resultado integral	(373.343)	3.885	0	982
Resultado integral total	350.132	5.152	1.076	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.216.697	15.354	29.186	6.306
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	6	0	0	0
Gasto por depreciación y amortización	6.698	1.419	48	125
Ingresos por intereses	339.626	2.753	0	448
Gastos por intereses	1.259.061	3.474	0	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	3.209	1	0	557

31 de diciembre de 2022

	Compañías Asociadas			
	Corficolombiana	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
Dividendos recibidos	101.230	0	0	0
Activo corriente	8.317.838	77.507	40.417	14.616

Compañías Asociadas

	Corficolombiana	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
Activo no corriente	15.727.584	5.510	94	0
Pasivo corriente	12.628.000	38.159	26.002	1.731
Pasivo no corriente	1.350	0	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	11.426.821	161.303	941	15.838
El resultado del periodo de operaciones continuadas	1.774.039	15.279	(2.125)	613
Otro resultado integral	(198.890)	(6.712)	0	0
Resultado integral total	1.575.149	8.567	(2.125)	613
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.063.419	14.491	30.110	6.906
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	6	0	0	0
Gasto por depreciación y amortización	5.457	1.757	84	166
Ingresos por intereses	332.173	1.221	0	504
Gastos por intereses	910.357	3.801	0	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	120	0	22	292

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se decretaron dividendos de compañías asociadas por \$25.980 de los cuales se han recibido \$16.027 en efectivo y \$39.752 en acciones, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las inversiones en compañías asociadas no se encontraban pignoradas en garantía de obligaciones financieras.

b. Resumen de las Inversiones en Negocios Conjuntos

A continuación, se presentan el valor en libros y los porcentajes de participación de las inversiones en negocios conjuntos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Negocios Conjuntos	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
A Toda Hora	25,00%	1.912	25,00%	1.581
Aval Soluciones Digitales	20,20%	2	20,20%	2
Subtotal		1.914		1.583

A continuación, se presenta un resumen de los estados financieros al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de las inversiones en negocios conjuntos

30 de septiembre de 2023

	Negocios Conjuntos	
	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales
Activo corriente	66.362	8.509
Activo no corriente	5	91.696
Pasivo corriente	58.720	100.196
Pasivo no corriente	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	292.564	55.075
El resultado del periodo de operaciones continuadas	1.322	0
Resultado integral total	1.322	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	23.351	2.229
Gasto por depreciación y amortización	5.149	4.637
Ingresos por intereses	1.152	0
Gastos por intereses	441	0

31 de diciembre de 2022

	Negocios Conjuntos	
	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales
Activo corriente	78716	22.502
Activo no corriente	5	65.829
Pasivo corriente	72.396	88.321
Ingresos de actividades ordinarias	350131	40801
El resultado del periodo de operaciones continuadas	414	0
Resultado integral total	414	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	31126	9873
Gasto por depreciación y amortización	6888	1761
Ingresos por intereses	830	0
Gastos por intereses	662	0

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se recibieron dividendos de negocios conjuntos.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las inversiones en negocios conjuntos no se encontraban pignoras en garantía de obligaciones financieras.

Asociadas

A Toda Hora S.A. - ATH tiene como objeto social la prestación de servicios de operaciones mercantiles relacionadas con el manejo centralizado de operaciones de transferencia electrónica de datos y fondos, a través de cajeros automáticos, internet o cualquier otro medio electrónico. Realización de transacciones u operaciones de la gestión y administración de la red de cajeros ATH, desarrollo de

proyectos corporativos y presta otros servicios tales como procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos.

Casa de Bolsa S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa tiene por objeto social el desarrollo del contrato de comisión para la compra y venta de valores inscritos en Bolsa de Valores, la administración de las Carteras Colectivas Abierta Occivalor, Escalonada Occivalor Premium y Abierta Multiplus, la administración de valores, la realización de operaciones por cuenta propia, corretaje de valores y la asesoría en el mercado de capitales en las condiciones que determine la Junta Directiva del Banco de la República.

Aval Soluciones Digitales es una Sociedad Especializada en depósitos y pagos electrónicos.

Corficolombiana S.A. es un establecimiento de crédito que tiene por función principal la captación de recursos a término, a través de depósitos o de instrumentos de deuda a plazo, con el fin de realizar operaciones activas de crédito y efectuar inversiones.

Negocios conjuntos

A Toda Hora S.A. - ATH tiene como objeto social la prestación de servicios de operaciones mercantiles relacionadas con el manejo centralizado de operaciones de transferencia electrónica de datos y fondos, a través de cajeros automáticos, internet o cualquier otro medio electrónico. Realización de transacciones u operaciones de la gestión y administración de la red de cajeros ATH, desarrollo de proyectos corporativos y presta otros servicios tales como procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos.

Existe además un contrato de cuentas en participación con A Toda Hora S.A. como socio gestor, en el cual participan Banco de Bogotá, Banco de Occidente, Banco Popular y Banco AV Villas cada banco con una participación del 25%; para la gestión y administración de la red de cajeros ATH y para la realización de proyectos corporativos.

NOTA 11 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden fundamentalmente a un traslado de inmuebles propios y para los cuales la intención del Banco y sus Subsidiarias es venderlos inmediatamente, para ello se tienen establecidos procesos y programas especiales de venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores en condiciones normales de mercado. Para estos activos se espera sean vendidos en un período de 12 meses posterior a su clasificación como bien mantenido para la venta.

A 30 de septiembre de 2023, existen 5 bienes clasificados como disponibles para la venta, dentro de los cuales podemos identificarlos como bienes inmuebles (lotes, locales y oficinas) y al 31 de diciembre de 2022, no se presentaron saldos por este concepto.

El siguiente es el detalle:

	30 de septiembre de 2023
Otros activos no corrientes mantenidos para la venta	
Terrenos	2.614
Inmuebles	2.622
Total	5.236

NOTA 12 – ACTIVOS TANGIBLES, NETO

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Costo / Valor razonable:				
Saldo al 30 de junio de 2023	843.279	173.480	150.383	1.167.142
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	(7)	0	(7)
Adiciones arrendamiento financiero	39	0	0	39
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	(241)	(241)
Adición por costos de desmantelamiento	0	0	985	986
Compras y capitalización costos y gastos arrendamientos financieros	5.830	1.950	15.525	23.305
Retiros por ventas (neto)	(30.090)	(22.424)	0	(52.514)
Retiros por deterioro (neto)	(11.958)	0	(6.554)	(18.512)
Traslados hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	(1)	0	0	(1)
Cambios en el valor razonable	0	1.231	0	1.231
Otras reclasificaciones	0	0	0	0
Saldo al 30 de septiembre de 2023	807.099	154.230	160.098	1.121.428
Saldo al 30 de junio de 2022	833.614	178.308	135.816	1.147.738
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	0	357	357
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	(1)	(1)
Adición por costos de desmantelamiento	1	0	0	1
Compras	10.839	0	3.861	14.700
IVA Productivo	244	0	0	244
Retiros por ventas (neto)	(7.420)	(527)	0	(7.947)

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Retiros por deterioro (neto)	(2.469)	0	(312)	(2.781)
Cambios en el valor razonable	0	314	0	314
Otras reclasificaciones	0	0	0	0
Saldo al 30 de septiembre de 2022	834.809	178.095	139.721	1.152.625
Saldo al 31 de diciembre de 2022	831.692	174.880	144.638	1.151.210
Adición BRP's restituidos por operaciones cartera de crédito	0	1.950	0	1.950
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	19.081	19.081
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	9.801	9.801
Adición por costos de desmantelamiento	74	0	1.204	1.278
Compras y capitalización costos y gastos arrendamientos financieros	49.096	0	24	49.120
IVA Productivo	42	0	0	42
Retiros por ventas (neto)	(40.227)	(24.261)	0	(64.488)
Retiros por deterioro (neto)	(25.275)	0	(14.650)	(39.925)
Traslados hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	(8.303)	0	0	(8.303)
Cambios en el valor razonable	0	1.661	0	1.661
Saldo al 30 de septiembre de 2023	807.099	154.230	160.098	1.121.428
Saldo al 31 de diciembre de 2021	837.102	180.744	128.942	1.146.788
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	321	0	321
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	2.988	2.988
Adición por costos de desmantelamiento	1	0	13	14
Compras	16.766	0	10.453	27.219
IVA Productivo	876	0	0	876
Retiros por ventas (neto)	(10.706)	(8.453)	0	(19.159)
Retiros por deterioro (neto)	(9.230)	0	(2.675)	(11.905)
Cambios en el valor razonable	0	5.483	0	5.483
Otras reclasificaciones	0	0	0	0
Saldo al 30 de septiembre de 2022	834.809	178.095	139.721	1.152.625
Depreciación Acumulada:				
Saldo al 30 de junio de 2023	(322.288)	0	(76.377)	(398.665)
Depreciación del período con cargo a resultados	(7.733)	0	(4.855)	(12.588)
Retiros por ventas (neto)	6.378	0	0	6.378
Retiros por deterioro (neto)	11.867	0	4.752	16.619
Traslados hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	(1.481)	0	0	(1.481)
Otras reclasificaciones	0	0	0	0
Saldo al 30 de septiembre de 2023	(313.257)	0	(76.480)	(389.737)

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Saldo al 30 de junio de 2022	(319.476)	0	(61.265)	(380.741)
Depreciación del período con cargo a resultados	(7.727)	0	-4.923	(12.650)
Retiros por ventas (neto)	2.448	0	0	2.448
Retiros por deterioro (neto)	2.458	0	281	2.739
Otras reclasificaciones	0	0	0	0
Saldo al 30 de septiembre de 2022	(322.297)	0	(65.907)	(388.204)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(324.226)	0	(70.337)	(394.563)
Depreciación del período con cargo a resultados	(22.493)	0	(14.617)	(37.110)
Retiros por ventas (neto)	8.296	0	0	8.296
Retiros por deterioro (neto)	25.166	0	8.474	33.640
Traslados hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	1.481	0	0	1.481
Otras reclasificaciones		0	0	0
Saldo al 30 de septiembre de 2023	(311.776)	0	(76.480)	(388.256)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(311.760)	0	(52.645)	(364.405)
Depreciación del período con cargo a resultados	(22.496)	0	(14.956)	(37.452)
Retiros por ventas (neto)	2.830	0	0	2.830
Retiros por deterioro (neto)	9.129	0	1.694	10.823
Otras reclasificaciones	0	0	0	0
Saldo al 30 de septiembre de 2022	(322.297)	0	(65.907)	(388.204)
Pérdidas por deterioro:				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(3.476)	0	0	(3.476)
Recuperación de deterioro	875	0	0	875
Saldo al 30 de septiembre de 2023	(2.601)	0	0	(2.601)
Saldo al 30 de junio de 2022	(3.614)	0	0	(3.614)
Cargo por deterioro del período	(572)	0	0	(572)
Recuperación de deterioro	496	0	0	496
Saldo al 30 de septiembre de 2022	(3.690)	0	0	(3.690)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(3.476)	0	0	(3.476)
Recuperación de deterioro	875	0	0	875
Saldo al 30 de septiembre de 2023	(2.601)	0	0	(2.601)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(3.614)	0	0	(3.614)
Cargo por deterioro del período	(572)	0	0	(572)

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Recuperación de deterioro	533	0	0	533
Saldo al 30 de septiembre de 2022	(3.653)	0	0	(3.653)
Activos Tangibles, neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	503.990	174.880	74.301	753.171
Saldo al 30 de septiembre de 2023	492.722	154.230	83.618	730.570
Saldo al 31 de diciembre de 2022	521.728	180.744	76.297	778.769
Saldo al 30 de septiembre de 2022	508.859	178.095	73.814	760.768

(1) La variación corresponde principalmente a una transacción de movilización de activos (lease back) con el Fondo de Capital Privado Nexus por valor de \$38.580 para uso propio y \$19.111 para propiedades de inversión, producto de esta operación se generó una ganancia por valor de \$12.803, de los cuales \$6.357 se trasladaron a arrendamientos por derechos de uso.

a) Propiedades y equipos para uso propio

El siguiente es un resumen del saldo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, por tipo de propiedades y equipos para uso propio:

30 de septiembre de 2023	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	345.755	(74.584)	(2.601)	268.570
Terrenos	101.977	0	0	101.977
Equipo informático	201.597	(123.768)	0	77.829
Equipo de oficina, encerres y accesorios	119.950	(99.036)	0	20.914
Bodegas	17.078	(6.485)	0	10.593
Mejoras en propiedades ajenas	5.006	(3.288)	0	1.718
Construcciones en curso	10.702	0	0	10.702
Equipo de movilización y maquinaria	3.370	(3.178)	0	192
Vehículos	1.664	(1.437)	0	227
Saldo al 30 de septiembre de 2023	807.099	(311.776)	(2.601)	492.722

31 de diciembre de 2022	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	372.848	(78.290)	(3.142)	291.416
Terrenos	113.301	0	(334)	112.967
Equipo informático	197.937	(135.125)	0	62.812
Equipo de oficina, enseres y accesorios	118.701	(96.379)	0	22.322
Bodegas	17.013	(6.270)	0	10.743
Construcciones en curso	2.081	0	0	2.081
Mejoras en propiedades ajenas	4.638	(3.571)	0	1.067
Vehículos	1.813	(1.463)	0	350
Equipo de movilización y maquinaria	3.360	(3.128)	0	232
Saldo al 31 de diciembre de 2022	831.692	(324.226)	(3.476)	503.990

La cuenta de construcciones en curso incluye principalmente obras en proceso de ejecución por un valor \$10.702 al 30 de septiembre de 2023 y \$2.081 al 31 de diciembre 2022 correspondiente a (Compras local 148 y 149 CC Avenida Chile, Compra local 101 Of 801, 802 y 803 Edificio Torre Vitro, rejas antivandálicas a nivel nacional y compra local Plaza de las Américas, Construcción obra civil instalación Alpopular Cali, Reparación piso patio principal instalaciones Alpopular Yumbo, construcciones y adecuaciones obra eléctrica Alpopular Yumbo, Suministro e instalación interna y externa reflectores patio Barranquilla, entre otros) una vez finalicen y se liquiden, serán activadas y contabilizadas con el activo correspondiente y en ellas no existen costos financieros.

Al 30 de septiembre de 2023 en el Banco existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza y al 31 de diciembre de 2022 existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 12 inmuebles que presentaron deterioro (Oficinas, Calle Colombia Platino Plaza Mamonal Soledad Arauca Local Sabana Plaza Local SoluZona Tunja Nova Plaza Extension De Caja In-Novo Plaza Duitama Leticia Monterrey Bocagrande) por valor de \$2.601 y al 31 de diciembre de 2022 en el Banco existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 17 inmuebles que presentaron deterioro (Oficinas Calle Colombia, Platino Plaza, Bello, Mamonal, Soledad, Arauca, Local Sabana Plaza, Plaza Imperial, Local Soluzona, Tunja, Nova Plaza, Innovo Plaza, Monterrey, Leticia, San Juan Plaza, Bocagrande y Fontibón) por valor de \$3.477. El deterioro se reconoció contra resultados en el respectivo período de acuerdo con la NIC 36 – Deterioro del valor de los activos.

b) Propiedades de inversión

30 de septiembre de 2023	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Bodegas	58.785	37.676	96.461
Edificios	47.566	10.203	57.769
Saldo a 30 de septiembre 2023	106.351	47.879	154.230
31 de diciembre de 2022	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	62.801	49.666	112.467
Edificios	48.700	13.713	62.413
Saldo al 31 de diciembre de 2022	111.501	63.379	174.880

Los siguientes montos por concepto de cánones de arrendamiento, han sido reconocidos en el estado de resultados consolidados durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingresos por rentas	228	277
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversiones que generan ingresos por rentas	(30)	0
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que no generan ingresos por rentas	(2.669)	(2.238)
Neto	(2.471)	(1.961)

Los incrementos y/o disminuciones en un 1% sobre el valor de mercado de las propiedades de inversión, darían lugar a una medición de valor razonable al 30 de septiembre de 2023, un aumento de \$155.772 y una disminución de \$152.688 y al 30 de septiembre de 2022, en un aumento de \$176.629 y una disminución de \$173.131. Las propiedades de inversión constituyen una serie de propiedades comerciales que fueron recibidas como dación en pago por recuperación de cartera, sobre las cuales la intención del Banco es venderlas con el propósito de obtener el retorno del dinero, obteniendo apreciación de su valor hasta el momento de realizar la venta.

Los cambios en el valor razonable son registrados en resultados bajo “otros ingresos”.

i. Valor razonable nivel 3

La tabla a continuación muestra una conciliación entre los saldos iniciales y los saldos finales de los valores razonables Nivel 3, sin deterioro:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del período	174.880	180.744
Adición BRP's restituidos por operaciones cartera de crédito	1.950	321
Retiros / Ventas (neto)	(24.261)	(18.819)
Cambios en el valor razonable	1.661	12.634
Saldo al final del período	154.230	174.880

ii. técnica de valoración y variables no observables significativas

La tabla a continuación muestra la técnica de valoración usada para medir el valor razonable de las propiedades de inversión, así como también las variables no observables significativas usadas:

Técnica de valoración	Variables no observables significativas	Interrelación entre las variables no observables clave y la medición del valor razonable
De acuerdo con los informes de los peritos, se puede observar que utilizaron las siguientes:	Crecimiento del valor del mercado (x +/- x%). Promedio ponderado de 1%.	El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si:

Técnica de valoración	Variables no observables significativas	Interrelación entre las variables no observables clave y la medición del valor razonable
- Valor del mercado para los terrenos. - Método de reposición para las construcciones.		El crecimiento esperado del valor de mercado del terreno fuera mayor (menor).

c) Activos por derecho de uso

El siguiente es un resumen del saldo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, por tipo de propiedad y equipo, derecho de uso:

30 de septiembre de 2023	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Bodegas	68.663	(30.666)	37.997
Edificios	91.435	(45.814)	45.621
Saldo a 30 de septiembre 2023	160.098	(76.480)	83.618

31 de diciembre de 2022	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Bodegas	65.893	(44.537)	21.356
Edificios	78.745	(25.800)	52.945
Saldo al 31 de diciembre de 2022	144.638	(70.337)	74.301

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Costo				
Al 30 de junio de 2023	4.500	150.228	381.982	536.710
Otros costos capitalizados al activo intangible adquirido separadamente	0	0	7.660	7.660
Otros costos capitalizados al activo intangible desarrollado internamente	0	0	22.118	22.118
Adiciones por compras	0	414	137	551
Reclasificaciones a propiedades y equipo para uso propio - costo	0	0	0	0
Al 30 de septiembre de 2023	4.500	150.642	411.897	567.039
Al 30 de junio de 2022	4.500	134.334	293.413	432.247
Otros costos capitalizados al activo intangible adquirido separadamente	0	0	20.081	20.081

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Otros costos capitalizados al activo intangible desarrollado internamente	0	0	0	0
Adiciones por compras	0	897	0	897
Reclasificaciones a propiedades y equipo para uso propio - costo	0	0	0	0
Al 30 de septiembre de 2022	4.500	135.231	313.494	453.225
Al 31 de diciembre de 2022	4.500	136.691	338.085	479.276
Otros costos capitalizados al activo intangible adquirido separadamente (1)	0	0	17.902	17.902
Otros costos capitalizados al activo intangible desarrollado internamente (1)	0	0	55.650	55.650
Adiciones por compras	0	13.951	260	14.211
Reclasificaciones a propiedades y equipo para uso propio - costo	0	0	0	0
Al 30 de septiembre de 2023	4.500	150.642	411.897	567.039
Al 31 de diciembre de 2021	4.500	116.619	262.128	383.247
Otros costos capitalizados al activo intangible adquirido separadamente	0	0	51.366	51.366
Otros costos capitalizados al activo intangible desarrollado internamente	0	0	0	0
Adiciones por compras	0	18.403	0	18.403
Reclasificaciones a propiedades y equipo para uso propio - costo	0	209	0	209
Al 30 de septiembre de 2022	4.500	135.231	313.494	453.225
Amortización Acumulada				
Al 30 de junio de 2023	(1.500)	(115.201)	(86.926)	(203.627)
Amortización del período al gasto	0	(4.486)	(5.476)	(9.962)
Retiros	0	0	0	0
Al 30 de septiembre de 2023	(1.500)	(119.687)	(92.402)	(213.589)
Al 30 de junio de 2022	(1.500)	(93.661)	(64.423)	(159.584)
Amortización del período al gasto	0	(6.195)	(5.478)	(11.673)
Retiros	0	0	0	0
Al 30 de septiembre de 2022	(1.500)	(99.856)	(69.901)	(171.257)
Al 31 de diciembre de 2022	(1.500)	(105.280)	(75.671)	(182.451)
Amortización del período al gasto	0	(14.407)	(16.731)	(31.138)
Retiros	0	0	0	0
Al 30 de septiembre de 2023	(1.500)	(119.687)	(92.402)	(213.589)
Al 31 de diciembre de 2021	(1.500)	(82.082)	(53.534)	(137.116)

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Amortización del período al gasto	0	(17.583)	(16.367)	(33.950)
Retiros	0	(191)	0	(191)
Al 30 de septiembre de 2022	(1.500)	(99.856)	(69.901)	(171.257)
Pérdidas por deterioro				
Al 30 de junio de 2023	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 30 de septiembre de 2023	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 31 de diciembre de 2021	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 30 de septiembre de 2022	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 31 de diciembre de 2022	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 30 de septiembre de 2023	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 31 de diciembre de 2021	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 30 de septiembre de 2022	(3.000)	0	0	(3.000)
Activos intangibles, neto;				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	31.411	262.414	293.825
Saldo al 30 de septiembre de 2023	0	30.955	319.495	350.450
Saldo al 31 de diciembre de 2021	0	34.537	208.594	243.131
Saldo al 30 de septiembre de 2022	0	35.375	243.593	278.968

(1) Incremento corresponde a la capitalización de salarios en 18 proyectos por valor de \$14.099 (ver nota 17 – Cuentas por pagar y otros pasivos y nota 19 – Beneficios de empleados). Adicional otras capitalizaciones de proyectos en desarrollo entre los cuales se destacan; ADL libranzas digital, ADL tarjeta de crédito digital, ADL portal bancario y ADL Biba Data Lake.

La siguiente es la clasificación de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	30 de septiembre de 2023				31 de diciembre de 2022			
	Costo	Amortización acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros	Costo	Amortización acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Desarrollos en curso								
Programas y aplicaciones informáticas	183.962	0	0	183.962	114.745	0	0	114.745
Subtotal	183.962	0	0	183.962	114.745	0	0	114.745
Generados internamente en uso								
Programas y aplicaciones informáticas	110.598	(27.351)	0	83.246	110.599	(18.707)	0	91.892

	30 de septiembre de 2023				31 de diciembre de 2022			
	Costo	Amortización acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros	Costo	Amortización acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Subtotal	110.598	(27.352)	0	83.246	110.599	(18.707)	0	91.892
No generados internamente en uso								
Marcas comerciales	4.500	(1.500)	(3.000)	0	4.500	(1.500)	(3.000)	0
Licencias	150.642	(119.686)	0	30.956	136.691	(105.280)	0	31.411
Programas y aplicaciones informáticas	117.336	(65.051)	0	52.285	112.741	(56.964)	0	55.777
Subtotal	272.478	(186.237)	(3.000)	83.241	253.932	(163.744)	(3.000)	87.188
Total	567.038	(213.588)	(3.000)	350.450	479.276	(182.451)	(3.000)	293.825

Dentro del grupo de activos intangibles en la cuenta de programas y aplicaciones informáticas, los siguientes son los más significativos para el 30 de septiembre de 2023:

Descripción:	PROYECTO NUESTRO CORE
Valor de proyecto:	23.426

Descripción:	DESARROLLO CORE BANCARIO
Período de amortización restante:	68 meses

NOTA 14 – ACTIVO Y PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al corte del 30 de septiembre de 2023, el Banco y sus Subsidiarias presentan una posición activa producto del reconocimiento de la provisión del impuesto de renta, detallado de la siguiente manera:

	Banco	Fiduciaria	Alpopular	Consolidado
Saldo a 31 de diciembre de 2022	136.078	3.417	3.354	142.849
Efecto presentación de declaración de renta	(501)	0	(24)	(525)
Valor de IVA en AFRP no tomado en Declaración	(2.699)	0	0	(2.699)
Saldo a Favor por Declaración de Renta 2022 en contabilidad	132.878	3.417	3.330	139.625
Saldo a Favor por Declaración de Renta 2022	132.934	3.417	3.050	139.401
IVA en AFRP de ATH años anteriores	(59)	0	0	(59)
Devolución Saldo a favor año anterior	0	(3.417)	0	(3.417)
Anticipo de sobretasa de Renta	0	0	280	280
Retenciones y autorretenciones	116.351	3.554	2.769	122.674
Descuento tributario en IVA - AFRP	5.268	0	0	5.268
Impuesto a cargo pasivo	(3.621)	(2.464)	0	(6.085)
Saldo Activo a 30 de septiembre de 2023	250.873	1.090	6.099	258.062

El Impuesto diferido al 30 de septiembre de 2023, generó un saldo pasivo por (\$3.027) correspondiente a Fiduciaria Popular, Alpopular y un saldo activo por \$129.328 para el Banco Popular producto de la pérdida fiscal generada en el periodo. Al 31 de diciembre de 2022, se presentaba un saldo por impuesto diferido activo por un valor de \$130 que corresponde a la Fiduciaria y un saldo por impuesto diferido pasivo por un valor de \$66.057 perteneciente al Banco y Alpopular.

NOTA 15 – OTROS ACTIVOS

En los periodos terminados en 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 el rubro de otros activos comprende lo siguiente:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros activos *	2.655	1.794
Obras de arte y cultura	8	8
Total otros Activos	2.664	1.802

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Derechos en clubes sociales	72	72
Consortio remanentes Telecom (1)	569	461
Clubes sociales	868	868
Restituidos no mantenidos	57	57
Inmuebles leasing habitacional (2)	1.089	336
Total	2.655	1.794

(1) La variación corresponde a la participación que se tiene en fondo de inversión colectiva de la Subsidiaria Fiduciaria Popular, por medio de la empresa Remanentes Telecom.

(2) Restitución Leasing apartamento Cajicá por \$183 y Leasing casa de Girardot por \$153.
Restitución Leasing apartamento 30471 apartamento 405 y parqueadero 10 por \$386.
Restitución Leasing apartamento 30168 por \$214.
Restitución Leasing 30335 apartamento 201 y parqueadero F1 -10 por \$153

NOTA 16 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

El siguiente es un resumen de los pasivos financieros a costo amortizado del Banco y sus Subsidiarias, compuestos de los saldos de depósitos recibidos de clientes y de las obligaciones financieras, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Detalle	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas corrientes	983.952	1.101.876
Cuentas de ahorro	11.339.595	12.388.422
Otros fondos a la vista	38.744	31.171
Subtotal Depósitos a la vista	12.362.291	13.521.469
Certificados de depósito a término	10.960.493	10.793.002
Subtotal Depósitos a plazo	10.960.493	10.793.002
Total Depósitos de clientes	23.322.784	24.314.471
Créditos de bancos y otros (1)	171.306	340.925
Bancos y corresponsales	17.517	7.926
Operaciones Repo (2)	0	350.326
Operaciones simultaneas	0	2.595
Subtotal Obligaciones financieras de corto plazo	188.823	701.772
Títulos de inversión en circulación	2.301.543	2.745.593
Pasivos por arrendamientos	103.334	88.817
Obligaciones con entidades de redescuento	637.541	665.496
Subtotal Obligaciones financieras de largo plazo	3.042.418	3.499.906
Total Obligaciones financieras	3.231.241	4.201.678
Total Pasivos Financieros a Costo Amortizado	26.554.025	28.516.149

(1) Se presentó una disminución al 30 de septiembre de 2023, debido a que el número desembolsos realizados con Bancos del Exterior fue menor con respecto al 31 de diciembre de 2022.

(2) Se presentó una disminución al 30 de septiembre de 2023 respecto al 31 de diciembre de 2022, debido a que la Tesorería del Banco en primera instancia no realizó operaciones Repo.

A continuación, se presenta un resumen de los vencimientos de los certificados de depósito a término vigentes:

Año	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
2023	3.054.096	9.060.256
2024	5.518.493	1.255.858
Posterior al 2024	2.387.904	476.888
Total	10.960.493	10.793.002

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas causadas sobre los depósitos de clientes:

	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Tasa		Tasa	
	mínima	máxima	mínima	máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	0,11	0,26	0,05	0,23
Cuentas de ahorro	8,28	9,64	2,30	8,82
Certificados de depósito a término	12,77	14,46	4,32	11,92

a) Obligaciones Financieras de Largo Plazo

1. Emisión de Bonos en Moneda Legal

El Banco está autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para emitir y colocar bonos (incluidos los bonos de garantía general). La totalidad de las emisiones de bonos por parte del Banco han sido efectuadas sin garantías.

A continuación, se presenta el resumen del pasivo por bonos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, por fecha de emisión y fecha de vencimiento:

Emisor	No. de Emisión	Fecha de Emisión	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
BANCO POPULAR S.A.	TRECE (1)	8/05/2018	0	98.329	8/05/2023	FIJA+6,68
	TRECE (1)	8/05/2018	0	186.146	8/05/2023	IPC+3,08
	CATORCE	13/02/2019	146.086	146.087	13/02/2024	FIJA+6,84
	QUINCE (1)	4/02/2020	0	159.859	4/02/2023	FIJA+5,88
	QUINCE	4/02/2020	219.607	219.607	4/02/2025	FIJA+6,12
	QUINCE	4/02/2020	120.163	120.163	4/02/2027	FIJA+6,29
	DIECISEIS	15/07/2021	271.061	271.061	15/07/2026	FIJA+6,78
	DIECISEIS	15/07/2021	118.208	118.051	15/07/2026	IPC+2,58
	DIECISEIS	15/07/2021	118.730	118.703	15/04/2024	IBR+1,59
	DIECISIETE	11/11/2021	258.860	258.860	11/11/2024	FIJA+7,34
	DIECISIETE	11/11/2021	107.881	107.940	11/11/2026	IPC+3,38
	DIECISIETE	11/11/2021	139.140	139.086	11/11/2023	IBR+2,61
	DIECIOCHO	10/03/2022	334.831	334.921	10/03/2025	FIJA+10,20
	DIECIOCHO	10/03/2022	53.556	53.610	10/03/2027	IPC+3,84
	DIECIOCHO	10/03/2022	105.631	105.586	10/03/2024	IBR+2,68
	SUBORDINADOS	12/10/2016	157.786	157.786	12/10/2023	FIJA+8,10
	SUBORDINADOS	12/10/2016	150.003	149.798	12/10/2026	IPC+4,13
Total			2.301.543	2.745.593		

(1) El 6 de febrero y 8 de mayo de 2023, se efectuó cancelación de Bonos ordinarios de las series B3, B5 y C5 por \$158.412 y \$279.540, respectivamente.

El siguiente cuadro relaciona el vencimiento de las obligaciones financieras a largo plazo:

Año	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
2023	313.862	916.941
2024	750.069	687.491
Posterior al 2024	1.978.487	1.895.474
Total	3.042.418	3.499.906

El Banco no ha presentado ningún inconveniente en el pago del capital, los intereses u otras cuentas por cobrar de las obligaciones a su cargo durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

b) Análisis de los cambios por financiamiento durante el periodo

A continuación, se presenta una conciliación de los movimientos de los pasivos a los flujos de efectivo que surgen de las actividades de financiación al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

	Pasivos				
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	Total
Saldo al 31 de diciembre 2022	53.591	2.745.593	1.006.421	88.818	3.894.423
Flujo de efectivo actividades de financiación					
Dividendos pagados a interés controlante	(34.327)	0	0	0	(34.327)
Dividendos pagados a interés no controlante	(2.409)	0	0	0	(2.409)
Pago de títulos de inversión en circulación	0	(437.952)	0	0	(437.952)
Adquisición de obligaciones financieras	0	0	573.084	0	573.084
Pago de obligaciones financieras	0	0	(708.883)	0	(708.883)
Pago canon de arrendamientos	0	0	0	(13.978)	(13.978)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación	(36.736)	(437.952)	(135.799)	(13.978)	(624.465)
Intereses causados	0	183.850	67.861	5.308	257.019
Intereses pagados	0	(189.948)	(62.759)	(5.741)	(258.448)
Dividendos decretados a interés controlante	478	0	0	0	478
Efecto en diferencia en cambio	0	0	(66.877)	0	(66.877)
Otros cambios (1)	(1.404)	0	0	28.927	27.523
Total pasivos relacionados con otros cambios	(926)	(6.098)	(61.775)	28.494	(40.305)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	15.929	2.301.543	808.847	103.334	3.229.653

(1) Corresponde a Retención en la fuente por dividendos por pagar no gravados y otros movimientos de arrendamientos financieros.

	Pasivos				
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	Total
Saldo a 31 de diciembre 2021	41.925	2.551.394	955.529	84.668	3.633.516
Flujo de efectivo actividades de financiación					
Dividendos pagados a interés controlante	(93.421)	0	0	0	(93.421)
Dividendos pagados a interés no controlante	(4.523)	0	0	0	(4.523)
Emisión de títulos de inversión en circulación	0	490.765	0	0	490.765
Pago de títulos de inversión en circulación	0	(202.034)	0	0	(202.034)
Adquisición de obligaciones financieras	0	0	1.114.988	0	1.114.988
Pago de obligaciones financieras	0	0	(1.117.031)	0	(1.117.031)
Pago canon arrendamientos	0	0	0	(13.555)	(13.555)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación	(97.944)	288.731	(2.043)	(13.555)	175.189
Intereses causados	0	166.549	27.283	4.277	198.109
Intereses pagados	0	(263.474)	(24.448)	(4.475)	(292.397)
Dividendos decretados a interés controlante	146.489	0	0	0	146.489
Efecto en diferencia en cambio	0	0	69.711	0	69.711
Otros cambios	(1.034)	0	0	12.272	11.238
Total pasivos relacionados con otros cambios	145.455	(96.925)	72.546	12.074	133.150
Saldo al 30 de septiembre de 2022	89.436	2.743.200	1.026.032	83.187	3.941.855

NOTA 17 – CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

El resumen de las cuentas por pagar y otros pasivos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Concepto	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Proveedores y cuentas por pagar (1)	103.356	111.157
Impuestos, retenciones y aportes laborales	49.489	48.644
Cuentas por pagar diversas otras (2)	27.651	19.673
Seguros y prima de seguros (3)	22.656	39.362
Intereses CDT vencidos (4)	17.872	11.477
Dividendos y excedentes (5)	15.928	53.591
Promitentes compradores (6)	9.168	5.242
Cheques de gerencia (7)	8.873	33.112
Recaudos realizados	8.145	8.770
Cheques girados no cobrados	8.062	6.376

Concepto	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Sobrante cartera cancelada (8)	7.986	4.821
Cuentas canceladas	7.468	7.535
Cuentas participación	6.162	6.597
Comprobantes electrón Credibanco (9)	5.910	14.562
Costos de Fondos Banco Popular (10)	5.478	120
Contribuciones sobre las transacciones	4.532	3.474
Negociación de cartera castigada	3.649	3.292
Otros *	3.455	4.951
Contribuciones y afiliaciones	3.219	343
Cuentas por pagar recursos humanos	3.001	2.852
Saldo a favor tarjetas de crédito	2.642	2.491
Forwards NDR sin entrega	2.409	0
Rechazo visa pagos	1.911	1.848
Capitalización de salarios en activos intangibles (11)	1.830	0
Impuesto a las ventas por pagar	1.742	2.606
Aplicación tarjeta de crédito	1.640	2.506
Comisiones y honorarios	1.477	366
Sobrantes de caja y canje	1.255	1.175
Honorarios abogados	1.173	1.211
Compra de cartera	969	927
Depósitos virtuales consignación previa remates	825	361
CDTS en procesos jurídicos	645	94
Cuentas por pagar diverso martillo	641	250
Ingresos anticipados	513	937
Tarjeta efectiva Visa pagos	404	2.771
Ingresos recibidos para terceros	358	9
Compra de cartera tarjeta de crédito	165	229
Depósitos especiales embargos a clientes	157	143
Programas de fidelización	148	166
Servicios de recaudo	103	140
Pasivos no financieros	91	91
Arrendamientos	4	1
FGA Fondo de Garantías S.A.	0	3.829
Total	343.162	408.102

- (1) La disminución corresponde a legalización del desembolso de leasing financiero correspondiente a factura a nombre del proveedor Distrialgusto S.A.S.
- (2) El movimiento se genera principalmente por cuentas por pagar a ACH Colombia SAS. Adicionalmente por concepto de nóminas pendiente por pagar al Banco Bogotá producto de la cartera vendida en los meses de agosto y septiembre oficina Libranzas.
- (3) La variación de seguros se genera principalmente por el reconocimiento del pago de seguro de depósito y la constitución del pasivo estimado para el año 2023.
- (4) El aumento correspondiente a la liquidación de intereses de CDT.

- (5) La disminución se genera principalmente por la retención de los dividendos pagados a los accionistas; Grupo Aval Acciones y Valores S.A., Fundación Colegio Académico de Buga, Tesorería General Departamental, Municipio Duitama, Empresas de Telecomunicaciones de Bogotá S.A. E.S.P., Lotería de Bogotá.
- (6) La variación de prometientes compradores bienes inmuebles se genera principalmente por el reconocimiento de anticipos recibidos por concepto de venta de los siguientes inmuebles: Bodega Fontibón, San Lucas, San Facon. Así mismo se legalizaron los siguientes anticipos en el periodo citado: Bodega Fontibón y Lote Tramo II.
- (7) La variación corresponde principalmente al movimiento de los cheques de gerencia de casa matriz por parte de la oficina de pagos y cheques no cobrados de tesorería.
- (8) El aumento se da por el reconocimiento de los valores sobrantes correspondientes a obligaciones canceladas de la línea de Libranzas.
- (9) La variación corresponde a compras electrónicas del día 29 de diciembre de 2022, los cuales fueron legalizadas el día 3 de enero de 2023, adicionalmente se ocasiona por disminución en compras realizadas por los clientes mediante tarjetas crédito y débito.
- (10) La variación corresponde principalmente por el crecimiento de la cartera, desde su apertura en diciembre 2022.
- (11) Corresponde al gasto de capitalización de salarios en proyectos de activos intangibles.

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Concepto	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros	945	977
Valores pendientes liquidación remates (1)	460	272
Diferencia transacciones internacionales (2)	453	1.696
Cuentas por pagar gastos operativos y otros (3)	328	407
Consortios o uniones temporales	276	292
Acreedores empleados	250	153
Excedentes de crédito	234	195
Gastos judiciales	192	103
Depósitos para remate código de barras (4)	130	440
SalDOS a favor clientes aduana	120	217
Cuentas por pagar comprobantes visa internacional (5)	34	166
Cuentas por pagar comprobantes visa nacional	31	4
Pensionados	2	29
Total	3.455	4.951

- (1) El aumento se genera por los valores pendientes de entregar por concepto de reembolsos de remates a las entidades al cerrar las subastas.
- (2) La disminución se debe a que en diciembre de 2022 se presentó vencimiento de CDTs, recursos que fueron entregados al beneficiario en el mes de enero 2023.

- (3) La disminución corresponde al pago de servicios facturados a la sociedad en septiembre 2023 principalmente a Dirección Distrital, Parque Central Bavaria, Banco Popular S.A., ATH.
- (4) La variación se genera por menor adjudicación de lotes en septiembre 2023, como también mayoría de clientes del Martillo están realizando los pagos por PSE y no en efectivo
- (5) La disminución se genera por el menor reconocimiento de la compensación Redeban comisiones.

NOTA 18 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El movimiento y los saldos de provisiones para contingencias legales y otras provisiones durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se describen a continuación:

	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
Saldo al 30 de junio de 2023	15.760	9.626	25.386
Incremento por nuevas provisiones en el período	975	1.113	2.088
Incremento de provisiones existentes en el período	300	39	339
Utilizaciones de las provisiones	(811)	(236)	(1.047)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.798)	(210)	(2.008)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	14.426	10.332	24.758
Saldo al 30 de junio de 2022	16.177	10.410	26.587
Incremento por nuevas provisiones en el período	895	645	1.540
Incremento de provisiones existentes en el período	1.707	2	1.709
Utilizaciones de las provisiones	(2.479)	(50)	(2.529)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(821)	(143)	(964)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	15.479	10.864	26.343
Saldo al 31 de diciembre del 2022	14.837	13.188	28.025
Incremento por nuevas provisiones en el período	2.628	1.975	4.603
Incremento de provisiones existentes en el período	1.652	75	1.727
Utilizaciones de las provisiones	(2.014)	(679)	(2.693)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(2.677)	(4.227)	(6.904)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	14.426	10.332	24.758
Saldo al 31 de diciembre del 2021	16.220	14.797	31.017
Incremento por nuevas provisiones en el período	1.635	1.448	3.083
Incremento de provisiones existentes en el período	3.220	2	3.222
Utilizaciones de las provisiones	(4.000)	(153)	(4.153)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.596)	(5.230)	(6.826)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	15.479	10.864	26.343

A continuación, se detallan los movimientos de las otras provisiones:

30 de septiembre de 2023

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2022	Incremento de provisiones existentes en el período	Incremento por provisiones nuevas en el período	Reconocimiento inicial por costos de desmantelamiento de activos tangibles por derechos de uso	Utilizaciones de las provisiones	Montos reversados por provisiones no utilizadas	Saldo al 30 de septiembre de 2023
Restitución de mercancía	487	0	261	0	(587)	0	161
Diversas	69	0	0	0	0	0	69
Desmantelamiento de cajeros y oficinas	4.668	74	1.146	57	(92)	(282)	5.571
Obligaciones implícitas	7.963	0	500	0	0	(3.944)	4.519
Consortio Alianza	1	0	11	0	0	0	12
Total	13.188	74	1.918	57	(679)	(4.226)	10.332

31 de diciembre de 2022

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Incremento de provisiones existentes en el período	Incremento por provisiones nuevas en el período	Utilizaciones de las provisiones	Montos reversados por provisiones no utilizadas	Saldo al 31 de diciembre de 2022
Restitución de mercancía	114	0	483	(110)	0	487
Diversas	69	0	0	0	0	69
Desmantelamiento de cajeros y oficinas	4.613	468	23	(186)	(250)	4.668
Obligaciones implícitas	9.980	0	967	0	(2.984)	7.963
Consortio Alianza	21	0	2	(16)	(6)	1
Total	14.797	468	1.475	(312)	(3.240)	13.188

30 de septiembre de 2022

Concepto	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Incremento de provisiones existentes en el período	Incremento por provisiones nuevas en el período	Utilizaciones de las provisiones	Montos reversados por provisiones no utilizadas	Saldo al 30 de septiembre de 2022
Restitución de mercancía	114	0	316	(77)	0	353
Diversas	69	0	0	0	0	69
Desmantelamiento de cajeros y oficinas	4.613	2	14	(61)	(65)	4.503
Obligaciones implícitas	9.980	0	1.117	0	(5.164)	5.933
Consortio Alianza	21	0	1	(16)	0	6
Total	14.797	2	1.448	(154)	(5.229)	10.864

De acuerdo con el análisis de las pretensiones de los procesos y conceptos de los abogados encargados, se determinaron las siguientes provisiones:

a. Procesos Laborales

El Banco y sus Subsidiarias al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, tenían registradas provisiones por demandas laborales, indexaciones y coactivos por \$12.024 y \$13.358.

b. Procesos Civiles

El Banco y sus Subsidiarias al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, tenían registradas provisiones por procesos judiciales, para demandas civiles por \$1.108 y \$187.

La clasificación de estos procesos, así como la expectativa de resolución depende de las respectivas autoridades judiciales, por lo que sus fechas de terminación son inciertas.

c. Procesos Administrativos y Otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local, establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco y sus Subsidiarias en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos nacionales y territoriales, y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 sobre estas provisiones se tenía registrado \$1.294 y \$1.292.

d. Otras Provisiones

El Banco y sus Subsidiarias al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, tenían provisiones que correspondían principalmente al desmantelamiento de cajeros y oficinas que funcionan en locales tomados en arriendo, en cuantía de \$5.571 y \$4.668 respectivamente.

Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. tenía al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, provisiones que correspondían principalmente a acción de nulidad y restablecimiento del derecho, en cuantías de \$230 y \$556 respectivamente.

Fiduciaria Popular S.A. tenía al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, provisiones que corresponden principalmente a consorcio con Alianza, en cuantías de \$12 y \$1 respectivamente.

Las obligaciones implícitas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el valor derivado de la provisión por deterioro acumulado de la cartera contingente NIC37 Provisiones, activos y pasivos contingentes, disminuyó a \$4.519 y \$7.963 respectivamente.

NOTA 19 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

De acuerdo con la legislación laboral colombiana y con base en la convención colectiva del trabajo firmada entre el Banco y sus Subsidiarias y sus empleados, tienen derecho a beneficios de corto plazo, tales como: salarios, vacaciones, primas legales y extralegales, cesantías e intereses de cesantías y aportes parafiscales.

El siguiente es un resumen de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Beneficios de corto plazo*	55.816	96.858
Beneficios post - empleo	238.361	244.292
Beneficios de largo plazo	77.342	71.075
Total Pasivo	371.519	412.225

*El siguiente es un resumen de los saldos de provisiones del rubro Beneficios corto plazo:

	Beneficios Corto Plazo (Sin pasivo por indemnización)		Pasivo indemnización y/o terminación	
	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al comienzo del período	38.304	39.710	58.554	52.310
Costos incurridos durante el período	267.777	336.959	7.418	25.231
Pagos a los empleados	(262.544)	(338.365)	(65.962)	(18.987)
Costos / gastos de personal capitalización en activos intangibles (1)	12.269	0	0	0
Saldo al final del período	55.806	38.304	10	58.554

(1) Corresponde al gasto causado sobre la capitalización de salarios en proyectos de activos intangibles, a partir del mes de junio de 2023.

Beneficios Post - Empleo:

- En Colombia las pensiones de jubilación cuando se retiran los empleados después de cumplir ciertos años de edad y de servicio, son asumidas por fondos públicos o privados de pensiones con base en planes de contribución definida donde las compañías y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley para tener acceso a la pensión al retiro del empleado; sin embargo, para algunos empleados contratados por el Banco y Alpopular antes de 1968, que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por el Banco o la Subsidiaria.
- Algunos pensionados por el Banco reciben pagos relativos a tratamientos médicos, hospitalización y cirugía.

- c) Ciertos empleados contratados por el Banco antes de 1990 tienen derecho a recibir por cesantías, en la fecha de su retiro a voluntad del empleado o de la entidad, una compensación que corresponde al último mes de salario multiplicado por cada año laborado.
- d) El Banco reconoce extralegalmente o por pactos colectivos una bonificación a los empleados que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio para entrar a disfrutar de la pensión que le otorgan los fondos de pensión

Otros Beneficios de Largo Plazo a los Empleados:

El Banco otorga a sus empleados primas extralegales de largo plazo durante su vida laboral, dependiendo del número de años de servicio, cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario (entre 90 y 180 días).

El siguiente es el movimiento de los beneficios post-empleo de los empleados y de los beneficios de largo plazo durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

	Beneficios Post - Empleo		Beneficios Largo plazo	
	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al comienzo del período	244.292	296.682	71.075	70.436
Costos incurridos durante el período	584	693	7.044	9.070
Costos de interés	23.235	22.341	6.881	4.687
Total	268.111	319.716	85.000	84.193
(Ganancia) por cambios en las suposiciones financieras	9	(39.954)	0	(1.177)
Total	9	(39.954)	0	(1.177)
Pagos a los empleados	(29.759)	(35.470)	(7.658)	(11.941)
Saldo al final del período	238.361	244.292	77.342	71.075

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los diferentes beneficios post-empleo y de largo plazo de los empleados se muestran a continuación:

	Beneficios Post - Empleo		Beneficios Largo plazo	
	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Tasa de descuento	13,72%	13,71%	13,75%	13,75%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%	0,00%	0,00%
Tasa de incremento salarial	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Tasa de incremento de pensiones	3,00%	3,00%	0,00%	0,00%
Duración promedio del plan (en años)	4,64	4,60	3,76	3,76

La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad publicadas por la Superintendencia Financiera en Colombia, las cuales han sido construidas con base en las experiencias de mortalidad suministradas por las diferentes compañías de seguros que operan en Colombia.

Pagos de Beneficios Futuros Esperados

Los pagos de beneficios futuros esperados se estima que sean pagados de la siguiente manera:

30 de septiembre de 2023

Año	Beneficios Post- Empleo	Otros beneficios Largo Plazo
2023	43.374	16.016
2024	42.247	17.657
2025	41.984	16.147
2026	41.473	17.438
Años 2027 – 2031	220.014	79.340

31 de diciembre de 2022

Año	Beneficios Post- Empleo	Otros beneficios Largo Plazo
2022	36.497	8.695
2023	43.374	16.016
2024	42.247	17.657
2025	41.984	16.147
2026	41.473	17.438
Años 2027 – 2031	220.014	79.340

Análisis de Sensibilidad

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios post - empleo y largo plazo de los empleados de acuerdo con el resultado de los cálculos actuariales los cuales son:

30 de septiembre de 2023

	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post-Empleo	Largo plazo	Post-Empleo	Largo plazo
Tasa de descuento	11.706	(4.902)	469	(7.578)
Tasa de crecimiento de los salarios	4.854	(7.998)	6.914	(4.473)
Tasa de crecimiento de las pensiones	(5.659)	0	2.463	0

31 de diciembre de 2022

	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post-Empleo	Largo plazo	Post-Empleo	Largo plazo
Tasa de descuento	5.761	1.365	(5.476)	(1.310)
Tasa de crecimiento de los salarios	(890)	(1.731)	906	1.794
Tasa de crecimiento de las pensiones	(5.812)	0	2.311	0

Número de empleados por beneficios Largo Plazo y Post-Empleo

Beneficio	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Participantes post-empleo	7.278	7.278
Participantes largo plazo	3.264	3.264

NOTA 20 – PATRIMONIO

El número de acciones ordinarias autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se presenta a continuación:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Número de acciones autorizadas	10.000.000.000	10.000.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	7.725.326.503	7.725.326.503
Total número de acciones ordinarias	7.725.326.503	7.725.326.503
Capital suscrito y pagado	77.253	77.253

La composición de las reservas apropiadas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Reserva legal	2.752.292	2.665.771
Reserva ocasional	85.200	81.698
Total	2.837.492	2.747.469

Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco debe crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento de las utilidades netas de cada período hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento del capital social suscrito para enjugar pérdidas en exceso de las utilidades retenidas. El movimiento de la reserva legal al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de

2022 fue de \$86.521 y \$175.350, respectivamente, registrado conforme el Proyecto de Distribución de Utilidades del año 2022 y 2021.

Reservas Ocasionales

Las reservas obligatorias y voluntarias son determinadas por la Asamblea General de Accionistas, producto de la distribución de utilidades del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 se determinó por parte de la Asamblea, liberar las reservas ocasionales por \$85.200 y se constituyó reservas ocasionales para donaciones por \$46.240 y otras reservas 38.960.

Utilidades del Ejercicio

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta no consolidada del período inmediatamente anterior. Los dividendos decretados fueron los siguientes:

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Utilidades del período anterior determinadas en los estados financieros separados	73.035	333.559	209.933
Reservas ocasionales a disposición de la Asamblea General de Accionistas	46.240	44.000	23.192
Dividendos pagados en efectivo	De acuerdo con el proyecto de distribución de utilidades del año 2022, en marzo del 2023 por disposición de la Asamblea General de Accionistas del Banco, no se decretarán dividendos en efectivo.	\$1,58 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2021, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2022 y marzo de 2023.	\$1,14 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2020, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2021 y marzo de 2022.
Acciones ordinarias en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Total acciones en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Total dividendos decretados	0	146.472	105.682

Durante el período se realizó Adopción por primera vez por (\$27.863), calculados de acuerdo con la instrucción contable No. 36 de 2021, según Circular Externa 036 de 2014, tratamiento de las diferencias netas positivas y/o negativas que se generen en la Aplicación por primera vez de las NIIF y otras instrucciones y de acuerdo las sustentaciones realizadas en la instrucción contable No.36.

NOTA 21 – INTERÉS NO CONTROLANTE

La siguiente tabla provee información acerca de cada Subsidiaria que tiene intereses no controlantes significativos:

Entidad	País	Participación a 30 de septiembre de 2023	Participación en el patrimonio al 30 de septiembre de 2023	Participación en las utilidades y (pérdidas) al 30 de septiembre de 2023	Dividendos pagados al 30 de septiembre de 2023
Alpopular S.A.	Colombia	28,90%	27.000	(776)	(729)
Fiduciaria Popular S.A.	Colombia	5,15%	2.966	347	0
Patrimonio Autónomo BP – EPIK	Colombia	0,01%	(7.263)	(6.136)	0
Total			22.704	(6.565)	(729)

Entidad	País	Participación a 30 de septiembre de 2022	Participación en el patrimonio al 30 de septiembre de 2022	Participación en las utilidades al 30 de septiembre de 2022	Dividendos pagados al 30 de septiembre de 2022
Alpopular S.A.	Colombia	28,90%	26.346	795	31
Fiduciaria Popular S.A.	Colombia	5,15%	2.558	(95)	17
Total			28.904	700	48

La siguiente tabla provee información financiera resumida de cada una de las Subsidiarias que tienen intereses no controlantes significativos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

30 de septiembre de 2023

Entidad	Activos	Pasivos	Total Ingresos	Utilidad Neta	Otros Ingresos Comprensivos	Flujo de Caja de la Operación
Alpopular S.A.	163.798	70.384	57.872	(2.686)	17.160	(1.912)
Fiduciaria Popular S.A.	64.806	7.249	39.197	6.735	0	4.350
Patrimonio Autónomo BP – EPIK	156.369	5.906	33.380	(11.748)	0	(129.044)

31 de diciembre de 2022

Entidad	Activos	Pasivos	Total Ingresos	Utilidad Neta	Otros Ingresos Comprensivos	Flujo de Caja de la Operación
Alpopular S.A.	164.291	66.647	88.873	3.300	17.169	6.027
Fiduciaria Popular S.A.	55.896	5.074	39.545	(667)	0	2.771
Patrimonio Autónomo BP – EPIK	63.052	5.841	765	(2.798)	0	(34.740)

NOTA 22 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco y sus Subsidiarias otorgan garantías y cartas de crédito a sus clientes, en las cuales el Banco y sus Subsidiarias se comprometen irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito está sujeto a las mismas políticas de aprobación de desembolsos de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de créditos, cupos de sobregiro y cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito, el Banco y sus Subsidiarias están potencialmente expuestos a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo, el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito.

El Banco y sus Subsidiarias monitorean los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos de corto plazo.

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas y garantías no necesariamente representan futuros requerimientos de caja porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

El siguiente es un resumen de las garantías, cartas de créditos y compromisos de créditos en líneas de crédito no usadas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Compromisos en Líneas de Crédito no Usadas

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas no necesariamente representan futuros requerimientos de caja porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable
Cupos de sobregiros y aperturas de créditos	403.976	403.976	138.297	138.297
Cartas de créditos no utilizadas	0	0	11.336	98
Cupos de tarjetas de créditos no utilizados	625.712	625.712	629.664	629.664
Total	1.029.688	1.029.688	779.297	768.059

El siguiente es un resumen de los compromisos de crédito por tipo de moneda:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pesos colombianos	1.029.688	767.961
Dólares	0	11.336
Total	1.029.688	779.297

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el Banco y sus Subsidiarias tenían compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital por valor de \$7.754 y \$14.417. El Banco ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

30 de septiembre de 2023

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2022	14.417
Compromisos nuevos del período	45.202
Incremento en compromisos	6.752
Disminución en compromisos por utilización	(58.617)
Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 30 de septiembre de 2023	7.754

31 de diciembre de 2022

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021	34.720
Compromisos nuevos del período	27.480
Incremento de existentes en el período	1.397
Disminución en compromisos	(49.180)
Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 31 de diciembre de 2022	14.417

Contingencias:

Contingencias legales

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco y sus Subsidiarias atendían procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las contingencias de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

30 de septiembre de 2023

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2022	2.949
Incremento de procesos en el período	2.038
Disminución en procesos	(456)
Total procesos 30 de septiembre de 2023	4.531

31 de diciembre de 2022

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021	813
Incremento de procesos en el período	2743
Disminución en procesos	(607)
Total procesos 31 de diciembre de 2022	2.949

a. Procesos laborales

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se tenían registradas demandas laborales por \$382 y \$372 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco y sus Subsidiarias.

30 de septiembre de 2023

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2022	372
Incremento de procesos en el período	91
Disminución en procesos	(81)
Total procesos laborales 30 de septiembre de 2023	382

31 de diciembre de 2022

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021	478
Incremento de procesos en el período	17
Disminución en procesos	(123)
Total procesos laborales 31 de diciembre de 2022	372

b. Procesos civiles

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el resultado de la valoración de las contingencias de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, aumento a \$1.816 y \$278 respectivamente.

30 de septiembre de 2023

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2022	278
Incremento en procesos civiles	1.913
Disminución en procesos civiles	(375)
Total procesos civiles 30 de septiembre de 2023	1.816

31 de diciembre de 2022

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021	208
Incremento en procesos civiles	427
Disminución en procesos civiles	(357)
Total procesos civiles 31 de diciembre de 2022	278

Otros

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el resultado de la valoración de otros procesos, sin incluir aquellas de probabilidad remota, no presentó saldo, se mantuvo en \$0.

Procesos administrativos y otros

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el resultado de la valoración de procesos administrativos, sin incluir aquellas de probabilidad remota, fue de \$2.333 y \$2.299 respectivamente.

30 de septiembre de 2023

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2022	2.299
Incremento en procesos administrativos	34
Total procesos administrativos 30 de septiembre de 2023	2.333

31 de diciembre de 2022

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021	127
Incremento en procesos administrativos	2.299
Disminución en procesos administrativos	(127)
Total procesos administrativos 31 de diciembre de 2022	2.299

NOTA 23 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

Los objetivos del Banco en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados a:

- a) Cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el Gobierno Colombiano a las entidades financieras.
- b) Conservar una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener al Banco como negocio en marcha.

De acuerdo con las normas legales, las entidades financieras en Colombia deben mantener un patrimonio mínimo que no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por su nivel de riesgo, también establecidos dichos niveles de riesgo por las normas legales.

La clasificación de los activos de riesgo en cada categoría se efectúa aplicando los porcentajes determinados por la Superintendencia Financiera de Colombia de acuerdo con el Decreto 1477 de 2018 y Circular Externa 020 de 2019 a partir de enero 2021.

Adicionalmente se incluyen los riesgos de mercado y riesgo operacional como parte de los activos ponderados por riesgo.

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia consolidada del Banco al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Patrimonio Técnico	Valores mínimos de referencia	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Patrimonio Básico Ordinario			
Capital suscrito y pagado		77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Apropiación de utilidades líquidas		2.837.492	2.747.469
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores		(272.548)	(236.406)
Deducción inversiones efectuadas de otras instituciones no vigiladas por la SFC		(396.396)	(355.124)
Intereses no controlantes		22.703	29.714
Deducción de activos intangibles		(350.450)	(293.825)
Resultados del ejercicio		(323.768)	80.211
Ganancias acumuladas de ejercicios anteriores		353.932	301.902
Ganancias no realizadas en ORI		241.912	198.193
Deducción revalorización de activos		(133.852)	(157.747)
Total Patrimonio Básico Ordinario		2.119.338	2.454.700
Patrimonio Adicional			
Deudas subordinadas		159.432	177.147
Total Patrimonio Adicional		159.432	177.147
Total Patrimonio Técnico		2.278.770	2.631.847

Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito

Patrimonio Técnico	Valores mínimos de referencia	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Categoría II (Activos de alta seguridad que ponderan del 20% al 49%)		714.502	726.273
Categoría III (Activos con alta seguridad pero con baja liquidez que ponderan del 50% al 99%)		11.027.456	12.192.635
Categoría IV (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio al 100%)		4.578.788	5.307.467
Categoría V (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio Mayor al 100%)		4.524	2.733
Contingencias		160.499	114.249
Derivados		144.124	129.945
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito		16.629.893	18.473.302
Valor en Riesgo de Mercado (VeR _{RM})		102.135	147.685
VeR_{RM} * 100/9		1.134.838	1.640.943
Valor Riesgo Operacional (VeR _{RO})		161.938	115.899
VeR_{RO} *100/9		1.799.312	1.287.767
Total activos ponderados por riesgo		19.564.043	21.402.012
Relación de Apalancamiento	≥ 3,0%	7,09%	7,61%
Índice de Solvencia Básica	≥ 4,5%	10,83%	11,47%
Relación de Solvencia Básica Adicional	≥ 6,0%	10,83%	11,47%
Índice de Solvencia Total	≥ 9,0%	11,65%	12,30%
Colchón de conservación	≥ 1,50%	6,33%	6,97%

NOTA 24 – REVELACIÓN PÉRDIDA DEL PERÍODO

El año 2022 en Colombia se caracterizó por el alto nivel de crecimiento que mostró la economía, en parte, debido al efecto estadístico tras un 2021 que se vio afectado por la pandemia y las protestas sociales. Sin embargo, la fortaleza de la demanda interna de la economía también trajo complicaciones en el frente inflacionario. Además de la fuerte inercia inflacionaria de factores internacionales el comportamiento de la demanda interna del país ayudó a que la inflación colombiana llegara a su nivel más alto desde 1999. Al cierre de 2022 la inflación colombiana se ubicaba en 13,12% lo que significó el cierre de año más alto en el siglo XXI. En buena medida el alto nivel de la inflación se explica por el comportamiento de los alimentos que tuvieron un crecimiento del 27,81% a corte de diciembre de 2022 y se encuentran en su nivel de inflación más alto de los últimos 30 años.

Ante el histórico incremento de la inflación el Banco de la República incrementó de forma acelerada la tasa de intervención buscando enfriar la demanda en la economía y frenar la inflación. De esta manera el Banco aumentó su tasa de intervención del 4% al 12% en lo corrido del año, sin embargo, ante las constantes sorpresas alcistas que ha dado la inflación en lo corrido del año 2023

la tasa de intervención del Banco de la Republica fue fijada en 13,25% la misma tiene una vigencia desde el 2 de mayo de 2023.

Dado el fuerte movimiento de la tasa de intervención la economía colombiana presenta una fuerte desaceleración en el 2023 generando un fuerte cambio en el ciclo económico al que se ha enfrentado el país en el quinquenio anterior a la pandemia. Debido a lo anterior, las expectativas de crecimiento para 2023 se ubican en 0,6 y 1,2% anual.

Durante lo corrido del año 2023, se observa que estas medidas influyeron notablemente en las tasas de los pasivos con costo, sin embargo, en los activos con costo permanecieron estables pues estas no son tasas variables y muchas fueron pactadas con anterioridad a estas medidas; lo cual originó una intermediación financiera negativa del orden de \$660.743 correspondiente al 66,14% de la registrada en el mismo periodo del año 2022.

Adicionalmente, los gastos del Banco registraron un crecimiento de \$74.116 correspondiente al 7,52% derivados principalmente del reajuste por IPC – Índice de precios al consumidor anual, el cual fue de 10,99% al 30 de septiembre de 2023.

Las estrategias que el Banco está desarrollando se encaminan a contrarrestar este comportamiento para lograr corregir en lo posible los indicadores del Banco; durante este año, la Alta dirección del Banco teniendo en cuenta la coyuntura económica actual, ha decido reducir el tamaño de los activos financieros del Banco como medida preventiva para reducir el impacto negativo en el margen de la entidad y mantener los indicadores financieros dentro de los límites del apetito de riesgo aceptados tanto por el Banco como por los reguladores.

NOTA 25 – INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS

A continuación, se muestra un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios, por los periodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

Ingresos por comisiones y honorarios	Por el período de tres meses terminado el:		Por el periodo de nueve meses terminados el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Comisiones de servicios bancarios (1)	28.338	33.141	86.024	97.293
Comisiones cuotas de manejo de tarjetas de crédito (2)	12.889	18.335	36.650	34.544
Administración de fondos de pensiones y cesantías (3)	167	12.183	499	694
Actividades fiduciarias (4)	8.806	6.721	28.078	19.565
Servicios de almacenamiento (5)	16.014	333	48.351	49.638
Comisiones por giros, cheques y chequeras (6)	250	195	835	1.038
Servicios de la red de oficinas	54	69	207	271
Total	66.518	70.977	200.644	203.044

Gastos por Honorarios y Comisiones	Por el período de tres meses terminado el:		Por el periodo de nueve meses terminados el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Servicios Bancarios (7)	12.506	9.857	39.403	25.858
Otros *	9.661	8.444	28.111	24.282
Total	22.167	18.301	67.514	50.140
Ingreso neto por comisiones y honorarios	44.350	52.676	133.129	152.904

- (1) La variación corresponde principalmente por menor cobro de reexpedición de tarjetas de crédito, cartera y garantías aseguradas mes vencido, pago de intereses de la cuenta por parte del Bank of América por comisiones de servicios bancarios en moneda extranjera.
- (2) La variación corresponde al aumento de la facturación por cuota de manejo en CTIF.
- (3) La variación corresponde principalmente a la disminución de ingresos del periodo del fondo voluntario de pensiones Multi opción.
- (4) La variación corresponde a ingresos por comisiones principalmente de los negocios Patrimonio Autónomo departamento del Huila, departamento del Valle, entre otros.
- (5) La variación se presenta por el aumento en servicios de almacenamiento para este periodo.
- (6) La variación corresponde al aumento en comisiones por giros en moneda extranjera y por menor valor en venta de chequeras.
- (7) La variación se presenta por aumento de comisión servicios bancarios principalmente por mayor reconocimiento de Redeban y aumento de comisiones tarjeta debito transacciones red ATH, ocasionado por el incremento a nivel transaccional de canales electrónicos.

*A continuación, se presenta un resumen del rubro de otros por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

Otros gastos	Por el período de tres meses terminado el:		Por el periodo de nueve meses terminados el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Comisión Convenios Créditos De Libranza	6.336	6.020	19.108	17.416
Comisión Otros Servicios (1)	2.041	1.541	5.664	4.554
Gasto Brp Y Brl De Comisiones	39	0	39	0
Comisión Tarjeta De Crédito Visa Pagos (2)	988	460	2.127	1.045
Comisión Servicios Corresponsales Bancarios	220	227	674	603
Comisión Por Colocaciones	(9)	157	156	562
Comisión Colocación Cartera	19	21	216	34
Comisión Otros Servicios Mda Ext	17	18	104	68
Comisiones Negocios Fiduciarios	10	0	12	0
Comisiones Por Ventas Y Servicios	0	0	11	0
Total	9.661	8.444	28.111	24.282

- (1) Corresponde a pasivo estimado del proveedor Deceval y comisión por venta bodega San Fason.
- (2) La variación se presenta principalmente por movimiento de adquirencia CVN.

NOTA 26 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El gasto y/o ingreso por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

Para el período de nueve meses y trimestre terminado al 30 de septiembre de 2023 no se genera tasa efectiva, dado que, el consolidado del Banco y Alpopular presenta pérdida contable, sin embargo, Fiduciaria presentó utilidad para trimestre.

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco generó pérdida fiscal, por consiguiente, no liquidó impuesto de renta por el sistema ordinario, no obstante, reconoció un gasto por impuesto a la ganancia ocasional de \$3.621 producto de las ventas de activos fijos inmuebles, por su parte Fiduciaria Popular registró un gasto por impuesto de renta corriente de \$2.462.

Por otro lado, para el periodo de nueve meses y trimestre terminado a 30 de septiembre de 2023 se reconoce un ingreso por impuesto diferido neto de \$242.427 y \$66.942, respectivamente, por la actualización del impuesto diferido activo sobre créditos fiscales y sobre los cálculos actuariales de pensiones de jubilación en las tasas conocidas, dando lugar al reconocimiento de impuesto en el ORI por (\$2.451) del Banco.

La tasa efectiva de tributación respecto de operaciones continuas para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2022 fue de 18.01%, la disminución de la tasa efectiva frente a la nominal del 38% para los periodos evaluados, obedece principalmente al reconocimiento del ingreso no gravado del método de participación patrimonial en asociadas, la cual generó una disminución de -19.99 puntos porcentuales. Sin embargo, no es posible realizar el comparativo con el mismo trimestre del año 2023 dado que el Banco y Alpopular generaron una recuperación del impuesto a las ganancias producto de la disminución de la renta líquida del periodo, caso contrario la Fiduciaria presenta un gasto por impuesto corriente.

NOTA 27 – OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación, se presenta un resumen de los otros ingresos, por los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

Otros ingresos	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Participación en utilidades netas de inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos (1)	3.503	20.763	38.229	91.977
Ganancia en venta de propiedades planta y equipo (2)	25.086	4.016	31.493	6.315
Otros ingresos de operación	12.539	7.153	25.353	23.298
Dividendos causados	544	531	13.042	12.836
Ganancia neta en venta de inversiones	186	977	2.710	1.874
Ganancia neta en valoración de activos	1.231	314	1.661	5.483
Utilidad en venta activos no corrientes mantenidos para la venta (3)	1.114	0	1.114	0
(Pérdida) utilidad neta por diferencia en cambio (4)	(11.630)	15.408	(31.242)	36.300
Total otros ingresos	32.573	49.162	82.360	178.083

- (1) La variación negativa entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde al reconocimiento del Método de Participación sobre las Utilidades (MPU) principalmente de Corficolombiana S.A. por reconocimiento del Acuerdo entre está, y la SEC (Securities and Exchange Commission de Estados Unidos) según oficio del 10 de agosto de 2023.
- (2) El aumento entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, se presentó principalmente por venta de los siguientes inmuebles; transferencia Nexus por 29.008; Edificio Medellín, Edificio Bucaramanga y San Fasson.
- (3) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde a la venta de los inmuebles Zona Industrial por 529 y Alameda por 585.
- (4) La variación negativa entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde a la pérdida neta por ajuste de cambio derivado de la variación de la TRM.

A continuación, se presenta un resumen de los otros gastos, por los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

Otros gastos	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Salarios y beneficios a empleados (1)	105.127	108.239	345.008	319.773
Seguros (2)	24.936	22.249	76.428	55.613
Honorarios por consultoría, auditoría y otros (3)	13.757	13.419	66.278	39.654
IVA no descontable	13.455	17.891	47.402	51.192
Gravamen a los Movimientos Financieros – GMF (4)	16.939	10.263	43.217	24.735
Cuenta en participación ATH (5)	14.597	10.916	42.306	28.636
Industria y Comercio	12.236	9.058	33.433	24.490
Amortización de activos intangibles	9.962	11.674	31.138	33.950
Mantenimiento y reparaciones	9.142	9.485	28.483	25.883

Otros gastos	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Provisión de gastos y costeo de Fondos - PA Epik (6)	8.900	0	27.016	0
Arrendamientos	7.274	8.376	25.989	24.140
Contribuciones y afiliaciones y transferencias	7.722	13.164	25.084	31.505
Outsourcing otros	16.147	3.836	24.494	26.621
Depreciación de propiedades y equipos para uso propio	7.733	7.727	22.493	22.496
Pérdidas en venta de propiedades y equipo (7)	16.702	144	18.007	6.156
Servicios públicos	4.949	5.595	16.078	16.484
Servicios temporales	3.236	7.167	16.010	21.316
Servicios desarrollo software	3.541	4.481	15.149	9.049
Depreciación de activos por derecho de uso	4.855	4.923	14.617	14.956
Servicios de publicidad	1.277	7.892	13.911	21.454
Servicios de transporte	3.103	5.234	12.732	14.755
Servicios de aseo y vigilancia	3.432	3.328	10.349	10.452
Outsourcing servicios especializados	2.133	3.342	9.551	8.768
Impuestos y tasas	4.637	2.072	8.441	6.257
Outsourcing call center	1.180	4.339	8.263	15.496
Riesgo operativo - otros	3.071	147	7.741	953
Indemnizaciones	7.227	70	7.418	139
Base de datos	2.607	2.058	6.553	5.579
Útiles y papelería	925	1.064	6.534	3.354
Pago de bonificaciones	4.690	478	5.844	2.286
Procesamiento electrónico de datos	1.580	2.269	5.744	6.926
Incentivos internos	1.293	1.793	5.643	6.455
Cuota administración de edificios	1.576	1.377	4.846	4.037
Otros	2.187	4.386	4.566	6.904
Custodia sistematización y consulta de archivos	1.041	992	3.415	2.707
Adecuación e instalación	759	2.131	3.410	6.313
Pérdidas por siniestros	1.165	862	3.131	1.508
Gastos por donaciones	881	714	2.567	1.692
Sistemas corporativos ATH	764	594	2.234	1.793
Apoyo estudiantes SENA	459	505	1.869	1.604
Gastos de viaje	396	928	1.420	2.067
Demandas laborales	(286)	1.748	977	3.166
Retenciones e impuestos asumidos	132	275	867	751
Reconocimiento clientes	262	328	808	915
Insumos aseo y cafetería	141	263	551	719
Relaciones públicas	127	153	420	427
Patrocinios	0	8	406	308
Alimentación eventual a empleados	149	196	379	479
Publicaciones y suscripciones	153	144	362	430

Otros gastos	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Gasto no deducible Renta y Complementarios	12	31	255	127
Gastos actividades operaciones conjuntas	33	109	248	499
Gastos BRP's servicios públicos y varios	(1.535)	251	121	2.015
Gastos vendedores (8)	(11.209)	12.843	0	30.380
Reembolso Grupo Aval (9)	0	12.575	0	37.726
Total otros gastos	335.572	344.106	1.060.206	986.090

- (1) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde al aumento salarial realizado en enero y mayo de 2023, como también al mayor aporte en fondos de pensiones y reconocimiento de las primas legales y extralegales, bonificaciones pagadas a los colaboradores.
- (2) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde principalmente al anticipo del pago en el seguro de depósito del segundo semestre de 2023 por 22.348.
- (3) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde al aumento por pagos para los siguientes proveedores: Deloitte & Touche S.A.S., Estrategia y Gestión Consultoría Empresarial por acciones simplificada y Millenium Bpo S.A. por concepto de honorarios de consultoría por 30.977. En Fiduciaria Popular el aumento corresponde a servicios pagados por revisoría fiscal y auditoría externa en 658.
- (4) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, se presenta por pago de rendimientos en productos de Tesorería (CDT) en cuentas corrientes del Banco de la Republica.
- (5) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, se presenta por incremento en la facturación de liquidación principalmente en Aval Soluciones Digitales S.A. - dale!, debido a que en el mes de diciembre de 2022 se realizó mayor reconocimiento por concepto de Publicidad y Propaganda.
- (6) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, obedece principalmente al registro de costo de fondos del Banco Popular por 9.191 y Reconocimiento de Comisión IVA y GMF generado por los canales de recaudo en los pagos realizados en cada de los créditos por 307.
- (7) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, se presentó por el reconocimiento de transferencia Nexus.
- (8) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde principalmente al traslado que se presentó en agosto de 2023 hacia Outsourcing otros.
- (9) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde al traslado que se presentó por honorarios profesionales de Grupo Aval, realizado en el mes de junio de 2023.

NOTA 28 – ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Los segmentos de operación son componentes del Banco y sus Subsidiarias encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Administración del Banco y sus Subsidiarias para los cuales la información financiera específica está disponible:

a. Descripción de los productos y servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos.

El Banco y sus Subsidiarias están organizados en tres segmentos de negocios Banco Popular S.A., Fiduciaria Popular S.A. y Patrimonio Autónomo Administración de Cartera – EPIK Asociados S.A.S. (por sus siglas, PA BP EPIK), prestan servicios de banca corporativa o comercial, consumo, hipotecario para vivienda y microcrédito en Colombia; Almacenadora Popular S.A. presta servicios de almacenaje de mercancías y servicio aduanero.

b. Factores que usa la gerencia para identificar los segmentos reportables:

Los segmentos de operación identificados anteriormente se basan en la organización estratégica del Banco y sus Subsidiarias para atender los diferentes sectores de la economía en Colombia, teniendo en cuenta que bajo las leyes colombianas cada una de estas entidades funciona desde hace varios años.

La información consolidada de cada entidad es revisada por la Administración del Banco y sus Subsidiarias y está disponible al mercado.

c. Medición de la utilidad neta, de los activos y pasivos de los segmentos operativos:

La Administración del Banco y sus Subsidiarias revisan la información financiera consolidada de cada uno de sus segmentos de operación preparada de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia vigentes al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

La Administración del Banco y sus Subsidiarias evalúa el desempeño de cada segmento basado en la utilidad neta de cada uno de ellos y ciertos indicadores de gestión.

d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables:

El siguiente es el resumen de la información financiera reportable por cada segmento por los períodos terminados en:

30 de septiembre de 2023

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	PA BP EPIK	Eliminaciones	Total
Activos						
Instrumentos financieros a valor razonable	5.255.313	71.710	51.766	30.262	(6.461)	5.402.590
Instrumentos financieros a costo amortizado	22.538.524	22.685	3.844	126.107	(6.887)	22.684.273
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	977.286	0	0	0	(278.781)	698.505
Otros activos	1.397.871	69.403	9.197	0	(161)	1.476.310
Total activos	30.168.994	163.798	64.807	156.369	(292.290)	30.261.678
	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	PA BP EPIK	Eliminaciones	Total
Pasivos						
Pasivos financieros a valor razonable	9.133	0	0	0	0	9.133
Pasivos financieros a costo amortizado	26.516.915	53.337	192	0	(16.418)	26.554.026
Otros pasivos	709.567	17.047	7.057	5.906	2.888	742.465
Total pasivos	27.235.615	70.384	7.249	5.906	(13.530)	27.305.624
	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	PA BP EPIK	Eliminaciones	Total
Ingresos externos						
Ingresos financieros	2.572.579	136	622	30563	(10.263)	2.593.637
Honorarios y comisiones	118.782	50.666	28.353	700	(2.912)	195.589
Participación en asociadas y negocios conjuntos	36.668	0	0	0	1.561	38.229
Otros ingresos operativos	138.997	6.974	6.632	2.020	(55)	154.568
Total ingresos	2.867.026	57.776	35.607	33.283	(11.669)	2.982.023
Gastos financieros						
Gastos por intereses	2.253.171	3.338	12	0	(1.083)	2.255.438
Provisión por deterioro de activos financieros	147.760	361	184	16.708	4	165.017
Depreciaciones y amortizaciones	59.047	8.452	786	0	(36)	68.249
Comisiones y honorarios pagados	67.320	7	325	460	(597)	67.515
Gastos administrativos	880.978	49.123	23.545	27.864	(11.516)	969.994
Otros gastos operativos	20.820	321	821	0	0	21.962
Total gastos	3.429.096	61.602	25.673	45.032	(13.228)	3.548.175
Pérdida antes de impuestos a las ganancias						
Impuesto sobre la renta	(562.070)	(3.826)	9.934	(11.749)	1.559	(566.152)
Pérdida neta	(237.877)	(1.140)	3.198	0	0	(235.819)
	(324.193)	(2.686)	6.736	(11.749)	1.559	(330.333)

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	PA BP EPIK	Eliminaciones	Total
Interés no controlante	0	0	0	0	(6.565)	(6.565)
Pérdida atribuible a interés no controlante	(324.193)	(2.686)	6.736	(11.749)	8.124	(323.768)

31 de diciembre de 2022

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	PA BP EPIK	Eliminaciones	Total
Activos						
Instrumentos financieros a valor razonable	5.140.445	74.040	42.293	36.204	(32.277)	5.260.705
Instrumentos financieros a costo amortizado	25.480.039	21.756	2.688	26.848	(3.138)	25.528.193
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	863.141	0	0	0	(176.439)	686.702
Otros activos	1.112.507	68.495	10.915	0	(140)	1.191.777
Total activos	32.596.132	164.291	55.896	63.052	(211.994)	32.667.377

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	PA BP EPIK	Eliminaciones	Total
Pasivos						
Pasivos financieros a valor razonable	18.968	0	0	0	0	18.968
Pasivos financieros a costo amortizado	28.502.283	49.462	183	0	(35.780)	28.516.148
Otros pasivos	886.291	17.185	4.890	5.841	203	914.410
Total pasivos	29.407.542	66.647	5.073	5.841	(35.577)	29.449.526

30 de septiembre de 2022

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Ingresos externos					
Ingresos financieros	2.081.122	111	160	(458)	2.080.935
Honorarios y comisiones	133.255	52.611	20.294	(3.115)	203.045
Participación en asociadas y negocios conjuntos	92.180	0	0	(202)	91.978
Otros ingresos operativos	68.353	13.031	(1.933)	(53)	79.398
Total ingresos	2.374.910	65.753	18.521	(3.828)	2.455.356

Gastos financieros

Gastos por intereses	1.079.774	2.675	12	(468)	1.081.993
Provisión por deterioro de activos financieros	152.015	9	149	5	152.178
Depreciaciones y amortizaciones	62.737	7.836	859	(30)	71.402
Comisiones y honorarios pagados	50.004	5	274	(142)	50.141
Gastos administrativos	837.168	50.953	20.031	(2.986)	905.166

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Eliminaciones	Total
Otros gastos operativos	9.226	315	(19)	0	9.522
Total gastos	2.190.924	61.793	21.306	(3.621)	2.270.402
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	183.986	3.960	(2.785)	(207)	184.954
Impuesto a las ganancias	-33.037	(1.208)	935	0	(33.310)
Utilidad Neta	150.949	2.752	(1.850)	(207)	151.644
Interés no controlante	0	0	0	700	700
Utilidad atribuible a interés no controlante	150.949	2.752	(1.850)	(907)	150.944

Los gastos de capital representan adiciones a activos diferentes de instrumentos financieros tales como: propiedades y equipo, propiedades de inversión, intangibles e impuestos diferidos.

a. Conciliación de la utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables

El siguiente es el resumen de las conciliaciones del total de ingresos, gastos, activos y pasivos de los segmentos con las correspondientes partidas consolidadas entre el Banco y sus Subsidiarias:

1. Ingresos

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Total ingresos reportables por segmento	2.993.692	2.459.184
a. Eliminación de partidas recíprocas	(11.669)	(3.828)
Total ingresos consolidados	2.982.023	2.455.356

2. Gastos

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Total gastos reportables por segmento	3.561.403	2.274.023
a. Eliminación de partidas recíprocas	(13.228)	(3.621)
Total gastos consolidados	3.548.175	2.270.402

3. Activos

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total activos reportables por segmento	30.553.968	32.879.371
a. Eliminación de la inversión en MPP de las Subsidiarias	(50.338)	(46.957)
b. Eliminación de partidas recíprocas	(241.952)	(165.037)

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total activos consolidados	30.261.678	32.667.377

4. Pasivos

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total pasivos reportables por segmento	27.319.154	29.485.103
a. Eliminación de partidas recíprocas	(13.530)	(35.577)
Total pasivos consolidados	27.305.624	29.449.526

5. (Pérdida) Utilidad Neta

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
(Pérdida) utilidad antes de impuestos	(566.152)	184.954
Impuesto a las ganancias	(235.819)	(33.310)
(Pérdida) Utilidad neta	(330.333)	151.644

6. El Banco y sus Subsidiarias desarrollan sus actividades económicas en Colombia, no existen ingresos por actividades ordinarias procedentes de clientes del exterior:

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Colombia	2.982.023	2.455.356
Total ingresos consolidados	2.982.023	2.455.356

7. Mayores clientes del Banco y sus Subsidiarias

Los ingresos recibidos de clientes que representan más del 10% de los ingresos totales son los siguientes durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

30 de septiembre de 2023

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	PA BP EPIK	Total
Cliente A	0	0	7.573	0	7.573
Cliente B	0	0	3.809	0	3.809
Otros	2.867.026	57.776	24.225	33.283	2.982.310
Total ingresos	2.867.026	57.776	35.607	33.283	2.993.692

30 de septiembre de 2022

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Total
Estado Colombiano				
Cliente A	0	7.070	5.224	12.294
Cliente B	0	0	3.217	3.217
Otros	2.374.910	58.683	10.081	2.443.674
Total ingresos	2.374.910	65.753	18.522	2.459.185

NOTA 29 – PARTES RELACIONADAS

De acuerdo con la NIC 24 una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros en las cuales se podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa; ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa; o ser considerado miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluye:

a) Control; es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

b) Control conjunto; es el acuerdo contractual para compartir el control sobre una actividad económica.

c) Familiares cercanos a una persona; son aquellos miembros de la familia que podrían ejercer influencia en, o ser influidos por, esa persona en sus relaciones con la entidad.

1. el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad y los hijos;
2. los hijos del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad; y
3. las personas a su cargo o a cargo del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad.

d) Influencia significativa; es el poder para intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de la entidad, aunque sin llegar a tener el control de las mismas. Puede obtenerse mediante participación en la propiedad, por disposición legal o estatutaria, o mediante acuerdos.

e) Remuneraciones; son todas las retribuciones a los empleados (tal como se definen en la NIC 19 Retribuciones a los empleados), incluyendo las retribuciones a los empleados a las que sea aplicable la NIIF 2, pagos basados en acciones.

f) Transacción entre partes vinculadas; es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes vinculadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

Las partes relacionadas para el Banco y sus Subsidiarias son las siguientes:

- **Controladora:** Un inversor controla una participada cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.
 - Grupo Aval Acciones y Valores S.A.
- **Miembros de Junta Directiva de Grupo Aval:** Incluye los saldos y transacciones entre los miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval y sus partes Relacionadas.
- **Personal Clave de la Gerencia:** Son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador del Banco y sus Subsidiarias, incluye al Presidente, Vicepresidente y Miembro de Junta Directiva Principales y Suplentes.
- **Compañías Asociadas y Otras:** Compañías en donde el Banco tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital, es decir:
 - Casa de Bolsa S.A.
 - A Toda Hora (ATH) S.A.
 - Corficolombiana S.A.
 - Aval Soluciones Digitales S.A.

Y otras compañías en donde Grupo Aval (Casa Matriz) tiene participación o grado de influencia significativa.

Todas las operaciones de desembolso se realizaron a precios de mercado; las operaciones de tarjeta de crédito y sobregiros se realizaron a las tasas plenas de tales productos. A continuación, se muestra la agrupación de saldos y operaciones con partes relacionadas, incluyendo el detalle de las transacciones con personal clave de la gerencia.

30 de septiembre de 2023

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	394
Activos financieros en inversiones	0	0	0	698.505
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	9.554	519.272

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Cuentas por cobrar	1	0	9	91.310
Pasivos				
Depósitos	77.535	0	2.957	336.674
Otros pasivos	0	78	1.932	40.560

31 de diciembre de 2022

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	684
Activos financieros en inversiones	0	0	0	686.702
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	11.583	571.118
Cuentas por cobrar	4	0	12	81.046
Pasivos				
Depósitos	31.317	0	3.021	285.049
Otros pasivos	34.327	78	2.411	50.987

Las transacciones más representativas al período terminado al 30 de septiembre de 2023 y 2022, con partes relacionadas, comprenden:

30 de septiembre de 2023

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	486	73.080
Gastos financieros	4.344	9	263	10.300
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	36.142
Gasto honorarios y comisiones	0	0	655	9.662
Otros ingresos operativos	10	0	38	15.128
Gastos de operación	0	0	2.749	0
Otros gastos	32.779	0	13.698	105.781

30 de septiembre de 2022

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	440	32.589
Gastos financieros	3.236	6	54	7.791
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	37.851

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Gasto honorarios y comisiones	0	0	596	6.805
Otros ingresos operativos	8	0	35	17.862
Gastos de operación	0	0	2.066	0
Otros gastos	37.726	0	11.023	105.671

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

El personal clave incluye directores, como miembros de la Junta Directiva principales y suplentes y representantes legales del Banco Popular y sus Subsidiarias. La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente:

Conceptos	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Salarios	9.362	8.372
Beneficios a los empleados a corto plazo	4.335	2.642
Total	13.697	11.014

Otros Conceptos con Partes Relacionadas

30 de septiembre de 2023

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de cartera	0	0	25.248	4.354.588 (1)
Cupos de sobregiros	0	0	0	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	401	0

31 de diciembre de 2022

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de cartera	0	0	16.872	837.551 (1)
Cupos de sobregiros	0	0	0	0
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	10	424	0

(1) El incremento obedece principalmente a las Garantías entregadas por la Concesionaria Vial Andina, Concesionaria Vial del Pacífico, Adminegocios e Inverprogreso al cierre de septiembre 2023

NOTA 30 – HECHOS POSTERIORES

Al 30 de septiembre de 2023, durante el periodo posterior a la fecha de los Estados Financieros Condensados Consolidados y hasta la fecha de emisión de estos se identificaron los siguientes hechos posteriores relevantes en función de la información recibida en los Estados Financieros Condensados Consolidados y en las operaciones del Banco:

1. Emisión de Bonos:

El 10 de octubre de 2023 el Banco Popular suscribió un contrato de emisión y suscripción de bonos subordinados de la siguiente manera:

- a. El monto total de la emisión de Bonos fue de COP\$250.000.000.000 correspondientes a 250.000 Bonos, por valor nominal de COP\$1.000.000 cada uno (la “Emisión”). Los Bonos se emitieron en un solo lote compuesto por una única serie denominada en moneda legal colombiana (“Pesos”).
- b. Los Bonos tienen un plazo de redención de capital de (10) años (“Fecha de Redención”) contados a partir de la Fecha de la Emisión y Suscripción.
- c. Durante cada período de liquidación, los Bonos devengarán intereses tomando como base el Indicador Bancario de Referencia (“IBR”) - plazo a un mes adicionada en unos puntos porcentuales; expresada como una tasa nominal mes vencida (N.M.V) vigente a la fecha, en la cual inicia el respectivo período de causación del interés. Luego a esta tasa se le calculará su tasa equivalente en términos efectivo anual.

Los recursos provenientes de la colocación de los Bonos tienen como objetivo destinarse a capital de trabajo.

2. Cesión de inmuebles a Fondo de Capital Privado – Nexus

El 27 de octubre 2023, Banco Popular que participa en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario desde 2018, cedió 9 inmuebles al fondo como parte de su estrategia para mejorar su indicador de Relación de Solvencia, lo que les otorgó unidades de participación en el Fondo de Inversión.

Los inmuebles cedidos y el valor de la transferencia se relacionan a continuación:

Tipo Inmueble	Inmueble	Valor de transferencia
Propio	Chipichape	5.700
Propio	Galerías	3.166
Propio	La castellana	2.371
Propio	El poblado	2.698
Propio	Unicentro pasto	2.360

Tipo Inmueble	Inmueble	Valor de transferencia
Propio	Usaquén	5.904
Propio	Unicentro Cali	4.125
Propio	Neiva	2.332
Propio	Parque Washington	3.759
	Total	32.415

NOTA 31 – INFORMACIÓN RELEVANTE

A corte de septiembre del año 2023, el Banco Popular S.A. ha realizado las siguientes operaciones inusuales, de acuerdo con su estrategia financiera de cumplir con los niveles e indicadores de solvencia, así:

Venta de cartera

De acuerdo con los criterios establecidos por la administración, y en línea con el modelo de negocio de cartera, el Banco ha llevado a cabo ventas de cartera en los productos de consumo y comercial durante el año 2023. Esto ha permitido al Banco tener disponibilidad de recursos para cumplir con el objetivo de minimizar costos y reducir el riesgo de insuficiencia de fondos. Estas acciones se alinean con las regulaciones y las mejores prácticas bancarias, y se realizan a través de operaciones financieras destinadas a preservar la estabilidad del margen financiero.

El valor correspondiente de la cartera vendida incluye; capital, intereses corrientes, intereses de mora, entre otros (Ver Nota 8– Activos Financieros por Cartera de Créditos y Leasing Financiero a Costo Amortizado, Neto).

Cesión de inmuebles a Fondo de Capital Privado – Nexus

El Banco Popular S.A. y Alpopular S.A quienes tienen una participación en el Fondo de Capital Privado - Nexus Inmobiliario desde el año 2018, han realizado una transacción de cesión de inmuebles durante el año 2023 como estrategia para liberar puntos básicos y mejorar el indicador de la Relación de Solvencia. Lo anterior, implica que, por cada aporte en especie realizado al Fondo de Inversión, las entidades tienen un derecho correspondiente a unidades de participación.

Ventas a terceros:

A su vez, el Banco Popular S.A ha llevado a cabo ventas externas con los terceros que se relacionan a continuación: Anoranzas ING SAS y Salazar Daza Soret H Ventas externas

Tipo	Mes	Inmueble	Valor transferencia / Precio de venta	Valor razonable	Costo	Depreciación acumulada	Saldo en libros	Provisión	Efecto Pyg	Tercero
Propio	Septiembre	Cúcuta	3.358	0	2.772	(505)	2.268	0	(1.090)	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO NEXUS
Propio	Septiembre	Pasto	4.323	0	3.787	(1.098)	2.689	0	(1.634)	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO NEXUS
Propio	Septiembre	Cosmocentro	2.426	0	3.913	(1.280)	2.633	0	207	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO NEXUS
Propio	Septiembre	Medellín	15.016	0	9.057	(1.308)	7.749	0	(7.267)	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO NEXUS
Propio	Septiembre	Pereira	3.312	0	2.529	(706)	1.823	0	(1.489)	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO NEXUS
Propio	Septiembre	Bucaramanga	10.145	0	7.543	(1.275)	6.268	0	(3.877)	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO NEXUS
Propio	Julio	Oficina 401 edf. Sodecon	537	0	73	(51)	23	0	(514)	ANORANZAS ING SAS
Propio	Julio	Oficina 301 edf. Sodecon	567	0	80	(49)	31	0	(536)	ANORANZAS ING SAS
Propio	Julio	Oficina 201 edf. Sodecon	537	0	79	(55)	24	0	(512)	ANORANZAS ING SAS
Propio	Julio	Arauca	270	0	242	(38)	204	0	(66)	SALAZAR DAZA SORET H
Prop. de inversión	Septiembre	Hipódromo del valle	19.111	21.459	0	0	0	(17.167)	(14.819)	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO NEXUS
		Total	59.602	21.459	30.075	(6.365)	23.712	(17.167)	(31.597)	

NOTA 32 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del Banco y sus Subsidiarias, al cierre del 30 de septiembre de 2023, fueron autorizados para su publicación el día 14 de noviembre de 2023 por el Vicepresidente Financiero.



ESTADOS FINANCIEROS

CONDENSADOS **CONSOLIDADOS**

TERCER
TRIMESTRE **2023**



banco popular

