banco popular | Grupo AVAL

Estados Financieros Consolidados

Informe del Revisor Fiscal

Certificación de Estados Financieros Consolidados

Estados Financieros Consolidados

Notas de Estados Financieros Consolidados

Nota 01 - Entidad Reportante
Nota 02 - Bases de Presentación de los Estados Financieros y Resumen de las Principales Políticas Contables Significativas
Nota 03 - Juicios y Estimados Contables en la Aplicación de las Politicas Contables
Nota 04 - Administración y Gestión de Riesgo
Nota 05 - Estimación de Valores Razonables
Nota 06 - Clasificación de los Activos y Pasivos Financieros
Nota 07 - Efectivo y Equivalentes de Efectivo
Nota 08 - Instrumentos Financieros Activos y Pasivos Negociables
Nota 09 - Inversiones no Negociables
Nota 10 - Contabilidad de Cobertura
Nota 11 - Cartera de Créditos
Nota 12 - Otras Cuentas por Cobrar; Neto
Nota 13 - Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta
Nota 14 - Inversiones en Compañías Asociadas y Negocios Conjuntos
Nota 15 - Tangibles
Nota 16 - Activos en Contratos de Concesión
Nota 17 - Plusvalía
Nota 18 - Otros Intangibles
Nota 19 - Impuesto a las Ganancias
Nota 20 - Depósitos de Clientes
Nota 21 - Obligaciones Financieras
Nota 22 - Beneficios a Empleados
Nota 23 - Provisiones Legales y Otras Provisiones
Nota 24 - Otros Pasivos
Nota 25 - Patrimonio de los Intereses Controlantes
Nota 26 - Intereses no Controlantes
Nota 27 - Compromisos y Contingencias
Nota 28 - Ingresos Netos de Contratos con Clientes
Nota 29 - Ingreso Neto de Instrumentos Financieros Negociables
Nota 30 - Otros Ingresos y Gastos
Nota 31 - Análisis de Segmentos de Operación
Nota 32 - Entidades Estructuradas no Consolidadas
Nota 33 - Transferencia de Activos Financieros
Nota 34 - Partes Relacionadas
Nota 35 - Hechos Posteriores

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Banco Popular S.A. y Subsidiarias (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2023, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de mi informe. Soy independiente con respecto al Grupo, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA-International Ethics Standards Board for Accountants, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros consolidados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros consolidados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos

Evaluación del Deterioro de la Cartera de Créditos bajo NIIF 9
(véanse las notas 2.9, 3, 4.1 y 11 a los estados financieros consolidados)

Asunto clave de Auditoría

Como se indica en la Nota 11 a los estados financieros consolidados, la provisión por deterioro de la cartera de créditos del Grupo ascendió a $1.369.934 millones al 31 de diciembre de 2023.

El Grupo mide el deterioro de su cartera de créditos por un monto igual a las Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE) por la vida de cada crédito, excepto aquellos créditos que no han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, para lo cual el Grupo calcula una PCE de doce meses.

La provisión por deterioro de la cartera de créditos refleja un resultado ponderado por la probabilidad que considera múltiples escenarios económicos basados en los pronósticos de las condiciones económicas futuras y se determina en función de la evaluación del Grupo sobre la Probabilidad de Incumplimiento (PD), la Pérdida dado el incumplimiento (PDI) y la Exposición dado el incumplimiento (EDI) asociados a cada préstamo. El Grupo, conforme a los requerimientos de la NIIF 9 y siguiendo prácticas de mercado, utiliza modelos que incorporan datos y supuestos que requieren juicio significativo para estimar la pérdida por el deterioro de la cartera de créditos.

Identifiqué la evaluación del deterioro de la cartera de créditos como un asunto clave de auditoría, en razón a que existe un alto grado de estimación inherente en la determinación de la pérdida esperada por el deterioro de la cartera de créditos, como resultado del juicio requerido para los supuestos prospectivos y modelos involucrados.

La evaluación del deterioro de la cartera de créditos requirió una atención significativa del auditor, el involucramiento de un juicio y la participación de profesionales de riesgo de crédito, así como conocimientos y experiencia en la industria.

Cómo fue abordado en la Auditoría

Mis procedimientos de auditoría para evaluar la suficiencia del deterioro por riesgo de crédito incluyeron, entre otros, los siguientes:

- Evaluación de diseño y efectividad de ciertos controles internos sobre el proceso establecido por el Grupo para calcular el deterioro de cartera de créditos, incluyendo, entre otros, controles sobre: (i) los modelos y supuestos utilizados, (ii) la previsión económica, (iii) la integridad y exactitud de los datos y (iv) el monitoreo del Grupo sobre la provisión general para pérdidas por deterioro, incluyendo la aplicación del juicio empleado.
- Involucramiento de profesionales de riesgo de crédito con habilidades específicas, conocimiento y experiencia de la industria que me asistieron en: (i) la evaluación de los modelos e insumos clave utilizados para determinar los parámetros de la Probabilidad de Incumplimiento (PD), la Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) y la Exposición dado el Incumplimiento (EDI); (ii) la evaluación de las proyecciones macroeconómicas y de la ponderación de la probabilidad de los escenarios, (iii) la evaluación de los ajustes cualitativos aplicados a los modelos, (iv) recálculo para una muestra de créditos individualmente significativos, del deterioro y del análisis de los valores de las garantías; y (v) verificación para una muestra de créditos individualmente significativos, de la calificación de riesgo de crédito asignada por el Grupo.

Evaluación de los ingresos reconocidos por contratos de concesión en la fase de construcción y del valor razonable de los activos financieros relacionados con dichos contratos de concesión (véanse las notas 5.1, 16.1 y 16.2 a los estados financieros consolidados)

Asunto clave de Auditoría

Como se indica en las Notas 5.1, 16.1 y 16.2 a los estados financieros consolidados, el Grupo tiene contratos de concesión firmados con el estado para la construcción y posterior mantenimiento de infraestructura, por un período de tiempo determinado. A cambio, el Grupo tiene derecho a recibir pagos directos del estado y/o tarifas cobradas a los usuarios finales de la infraestructura.

Durante la fase de construcción, el Grupo reconoce ingresos y un activo financiero por los pagos que están incondicionalmente garantizados por el estado y/o un activo intangible por los pagos que están vinculados al uso de la infraestructura.

Las obligaciones de desempeño relacionadas con los servicios de construcción se satisfacen con el tiempo y el monto de los ingresos reconocidos depende de la etapa de terminación de los servicios de construcción y del valor razonable del activo que se reconoce. El Grupo ha designado algunos de los activos financieros relacionados con contratos de concesión para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados con posterioridad al reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2023 el Grupo tiene activos financieros provenientes de contratos de concesión por $3.830.916 millones que son medidos al valor razonable y clasificados en el nivel 3 de jerarquía del valor razonable y activos intangibles derivados de contratos de concesión en fase de construcción por $7.964.822 millones.

Identifiqué la evaluación de los ingresos reconocidos de los contratos de concesión en la fase de construcción y el valor razonable de los activos financieros relacionados como un asunto clave de auditoría porque implica un esfuerzo y juicio significativo de auditoría, incluyendo la participación de profesionales de valoración con habilidades específicas y conocimiento de la industria.

Para los contratos en la fase de construcción, se requirió el juicio del auditor para evaluar los costos estimados hasta la terminación de los contratos de construcción en la fase de construcción y para evaluar los modelos desarrollados por el Grupo para estimar el valor razonable de los activos financieros e intangibles, así como los insumos y supuestos no observables significativos para estos modelos.

Para los activos financieros relacionados con contratos de concesión medidos posteriormente a valor razonable con cambios en resultados, se requirió el juicio del auditor para evaluar los modelos desarrollados por el Grupo para estimar su valor razonable, así como los datos y supuestos importantes no observables de estos modelos. Los insumos y supuestos importantes no observables de los modelos incluyen el costo de capital promedio ponderado (WACC), las tasas de inflación futuras y los ingresos proyectados por el uso de la infraestructura.

Cómo fue abordado en la auditoría

Mis procedimientos de auditoría para evaluar el reconocimiento de los ingresos por contratos de concesión en la fase de construcción y del valor razonable de los activos financieros relacionados, incluyeron entre otros:

- Verificación del trabajo desarrollado por el equipo de Revisoría Fiscal de Corporación Financiera Colombiana S.A. con relación a los procedimientos realizados sobre la evaluación del diseño, implementación y efectividad de ciertos controles internos establecidos por el Grupo para determinar el valor razonable de los activos financieros que surgen de los contratos de concesión y para establecer los ingresos a reconocer de los contratos en la fase de construcción. Estos controles incluyeron los relacionadas con: (i) la revisión de los insumos y supuestos utilizados; ii) la revisión de la estimación de los costos de terminación; y (iii) la revisión y aprobación del valor razonable de los activos y el monto de los ingresos que deben ser reconocidos.
- Verificación del trabajo desarrollado por el equipo de Revisoría Fiscal de Corporación Financiera Colombiana S.A. con relación a los procedimientos realizados sobre el involucramiento de profesionales en valuación con habilidades específicas y conocimiento de la industria quienes me asistieron en: (i) la evaluación de si los modelos desarrollados internamente son consistentes con las prácticas de valuación generalmente utilizadas para ese propósito y con las NIIF; (ii) la comparación de la tasa de descuento WACC con un rango determinado utilizando supuestos macroeconómicos verificados por el mercado; (iii) la evaluación de las tasas de inflación futuras comparándolas con los datos de mercado disponibles; (iv) la evaluación de los costos estimados hasta su finalización, incluidos los supuestos utilizados; (v) la evaluación de los ingresos proyectados por el uso de la infraestructura comparándolos con datos internos y externos, cuando estén disponibles; y (vi) la evaluación de la precisión de los pronósticos realizados sobre la inflación y los costos de construcción, mediante la comparación de una muestra de valores estimados previamente con los valores reales obtenidos.

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 20 de febrero de 2023, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar el Grupo o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.

- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.

- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.

- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de operar como un negocio en marcha.

- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.

- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo la única responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno del Grupo, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

También proporciono a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del Revisor Fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.

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

19 de febrero de 2024

CERTIFICACIÓN
DE ESTADOS FINANCIEROS

Los suscritos Representante Legal y Contador del Banco Popular S.A. certificamos que los Estados Financieros del Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022 han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a disposición de la Asamblea General de Accionistas y de terceros hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

Los activos y pasivos incluidos en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, existen y las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante el período terminado en esa fecha.

Los hechos económicos ocurridos durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 han sido reconocidos en los Estados Financieros.

Los activos presentan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo del Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), así como las interpretaciones emitidas por el International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), con excepción de la aplicación de la NIIF 9 para la cartera de crédito e inversiones, las cuales se reconocen, clasifican y miden de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia y de la NIIF 5 para la determinación del deterioro de los bienes recibidos en dación de pago.

Adicionalmente, el Banco aplica la excepción establecida en la Circular Externa 036 de diciembre de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, para vigilados y controlados, en lo relacionado con el deterioro de bienes recibidos en dación de pago (BRDP) o restituidos.

Todos los hechos económicos que afectan al Banco han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los Estados Financieros.

Dando cumplimiento a la Ley 964 de 2005, en su artículo 46, certificamos que los Estados Financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, impresiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones de la Entidad.

Se expide la presente, a los nueve (09) días de febrero de dos mil veinticuatro (2024).

JUAN FELIPE VASQUEZ MORA
Representante Legal

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

Banco Popular S.A. y Subsidiarias
Estado Consolidado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	**6 y 7**	**7.502.697**	**1.715.658**
Activos negociables	**6 y 8**	**5.072.184**	**430.356**
Inversiones no negociables	**6 y 9**	**8.036.901**	**4.388.484**
Instrumentos derivados de coberturas	**6 y 10**	**687**	**0**
Cartera de créditos	**4.1, 6 y 11**		
Comercial		7.238.286	7.444.517
Consumo		15.844.292	16.522.615
Hipotecario		1.197.946	1.252.839
Microcrédito		1.643	2.222
		24.282.167	**25.222.193**
Provisión por deterioro de cartera	4.1.5	(1.369.934)	(1.248.799)
Total neto por cartera de créditos		**22.912.233**	**23.973.394**
Otras cuentas por cobrar, neto	**6 y 12**	**21.119.675**	**281.006**
Activos no corrientes mantenidos para la venta	**13**	**21.694**	**0**
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	**14**	**1.004.928**	**686.702**
Tangibles, neto	**15**		
Propiedades, planta y equipo de uso propio y dados en arrendamiento operativo		3.071.168	503.990
Activos por derecho de uso		363.102	74.301
Propiedades de inversión		402.870	174.880
Activos biológicos		230.672	0
		4.067.812	**753.171**
Intangibles			
Contratos de concesión	16	13.557.267	0
Plusvalía	17	250.278	0
Otros intangibles	18	587.310	293.825
		14.394.855	**293.825**
Impuesto a las ganancias	**19**		
Corriente		626.777	142.849
Diferido		300.546	130
		927.323	**142.979**
Otros		**309.722**	**1.802**
Total activos		**85.370.711**	**32.667.377**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

Las notas son parte integral de los Estados Financieros Consolidados.

MARÍA FERNANDA SUÁREZ LONDOÑO
Presidente

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

ALBA ROCÍO ESTUPIÑAN SANDOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

Banco Popular S.A. y Subsidiarias
Estado Consolidado de Situación Financiera, continuación
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros negociables	**6 y 8**	**254.601**	**18.968**
Instrumentos derivados de cobertura	**6 y 10**	**11.828**	**0**
Depósitos de clientes	**20**		
Cuentas corrientes		1.035.911	1.101.876
Cuentas de ahorros		11.754.995	12.388.422
Certificados de depósito a término		17.605.367	10.793.002
Otros depósitos		55.864	31.171
		30.452.137	**24.314.471**
Obligaciones financieras	**21**		
Operaciones de mercado monetario		5.384.571	360.847
Créditos de bancos y otros		11.094.294	429.742
Bonos en circulación		7.149.976	2.745.593
Con entidades de fomento		598.002	665.496
		24.226.843	**4.201.678**
Provisiones	**23**		
Legales		37.284	14.837
Otras provisiones		494.025	13.188
		531.309	**28.025**
Impuesto a las ganancias	**19**		
Corriente		228.461	0
Diferido		5.473.475	66.057
		5.701.936	**66.057**
Beneficios a empleados	**22**	**491.850**	**412.225**
Otros	**24**	**5.986.230**	**408.102**
Total pasivos		**67.656.734**	**29.449.526**
PATRIMONIO			
Intereses controlantes	**25**		
Capital suscrito y pagado		77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Utilidades retenidas		2.663.302	3.127.924
Otros resultados integrales		21.218	(80.101)
Patrimonio de los intereses controlantes		**2.824.833**	**3.188.136**
Intereses no controlantes	**26**	**14.889.144**	**29.715**
Total patrimonio		**17.713.977**	**3.217.851**
Total pasivos y patrimonio		**85.370.711**	**32.667.377**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

Las notas son parte integral de los Estados Financieros Consolidados.

MARÍA FERNANDA SUÁREZ LONDOÑO
Presidente

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

ALBA ROCÍO ESTUPIÑAN SANDOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

Banco Popular S.A. y Subsidiarias
Estado Consolidado de Resultados
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
Ingresos por intereses calculados usando el método de tasa efectiva			
Intereses sobre cartera de créditos	**11.3**	3.110.583	2.566.120
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado		379.567	349.034
Total ingreso por intereses		**3.490.150**	**2.915.154**
Gastos por intereses			
Intereses sobre depósitos		(2.668.438)	(1.463.608)
Intereses sobre obligaciones financieras		(593.092)	(288.207)
Total gasto por intereses	**21.3**	**(3.261.530)**	**(1.751.815)**
Ingreso neto por intereses [2]		**228.620**	**1.163.339**
Pérdida por deterioro de activos financieros, neto			
Cartera de créditos y cuentas por cobrar		(278.645)	(225.478)
Otros activos financieros		183	169
Recuperación de castigos de activos financieros		42.434	43.585
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros		**(236.028)**	**(181.724)**
(Gastos) ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro		**(7.408)**	**981.615**
Ingresos por comisiones y honorarios		280.020	272.015
Gastos por comisiones y honorarios		(89.475)	(68.901)
Ingresos netos por comisiones y honorarios	**28**	**190.545**	**203.114**
Ingresos por venta de bienes y servicios		1.212.364	0
Costos y gastos por venta de bienes y servicios		(863.725)	0
Ingresos netos por venta de bienes y servicios	**28**	**348.639**	**0**
Ingreso neto de instrumentos financieros negociables	**29**	**94.845**	**1.719**
Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes a negociables	**16.1**	**25.526**	**0**
Otros ingresos	**30**	**419.920**	**217.565**
Otros gastos	**30**	**(1.453.170)**	**(1.355.704)**
Resultado antes de impuesto a las ganancias		**(381.103)**	**48.309**
Impuesto a las ganancias	**19**	196.487	31.683
Resultado neto del periodo		**(184.616)**	**79.992**
Resultado neto atribuible:			
Interés controlante		(397.852)	80.210
Intereses no controlantes	**26**	213.236	(218)
Resultado neto del periodo		**(184.616)**	**79.992**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(2) Incluye en 2023 ingreso por intereses de Corficolombiana por $102.751 y gasto por intereses por ($314.391).

MARÍA FERNANDA SUÁREZ LONDOÑO
Presidente

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

ALBA ROCÍO ESTUPIÑAN SANDOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

Banco Popular S.A. y Subsidiarias
Estados Consolidados de Otros Resultados Integrales
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
Resultado neto del período		**(184.616)**	**79.992**
Otros resultados integrales			
Partidas que serán reclasificadas a resultados			
Cobertura de inversión neta en el extranjero:			
Partida cubierta	10 y 25.4	(44.944)	0
Instrumentos de cobertura no derivados	10 y 25.4	42.933	0
Cobertura de flujos de efectivo	10 y 25.4	(3.744)	0
Diferencia por conversión de estados financieros no cubierta	25.4	(70.498)	0
Ganancia (pérdida) no realizada en inversiones a valor razonable con efecto en ORI			
Inversiones de renta fija	25.4	215.791	(171.370)
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	14 y 25.4	(8.962)	(30.696)
Impuesto a las ganancias	25.4	(86.135)	69.536
		44.441	**(132.530)**
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Efecto del traslado propiedades de uso propio a propiedades de inversión	25.4	412	0
Ganancia neta no realizada en inversiones de renta variable	25.4	39.693	34.330
(Perdida) ganancia actuarial en planes de retiros a empleados	25.4	(31.395)	39.953
Impuesto a las ganancias	25.4	(708)	(26.573)
		8.002	**47.710**
Otros resultados integrales, netos de impuestos		**52.443**	**(84.820)**
Total resultados integrales, netos de impuestos		**(132.173)**	**(4.828)**
Total resultados integrales del período atribuible a:			
Intereses controlantes		(296.533)	(6.334)
Intereses no controlantes		164.360	1.506
		(132.173)	**(4.828)**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

Las notas son parte integral de los Estados Financieros Consolidados.

MARÍA FERNANDA SUÁREZ LONDOÑO
Presidente

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

ALBA ROCÍO ESTUPIÑAN SANDOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

Banco Popular S.A. y Subsidiarias
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Otros resultados integrales	Total patrimonio de los intereses controlantes	Total patrimonio de los intereses no controlantes	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	**77.253**	**63.060**	**3.194.393**	**6.443**	**3.341.149**	**28.249**	**3.369.398**
Aporte en dinero	0	0	0	0	**0**	10	**10**
Distribución de dividendos en efectivo	0	0	(146.472)	0	**(146.472)**	(17)	**(146.489)**
Retención en la fuente sobre dividendos	0	0	(207)	0	**(207)**	(33)	**(240)**
Disminución en ORI	0	0	0	(86.544)	**(86.544)**	1.724	**(84.820)**
Utilidad neta del período	0	0	80.210	0	**80.210**	(218)	**79.992**
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**77.253**	**63.060**	**3.127.924**	**(80.101)**	**3.188.136**	**29.715**	**3.217.851**
Distribución de dividendos en efectivo	0	0	0	0	**0**	(478)	**(478)**
Combinación de negocios (1)	0	0	(71.936)	0	**(71.936)**	14.694.384	**14.622.448**
Aumento (disminución) ORI (2)	0	0	0	101.319	**101.319**	(48.876)	**52.443**
Realización ORI	0	0	7.017	0	**7.017**	(1.496)	**5.521**
Liquidación de entidades	0	0	216	0	**216**	6.978	**7.194**
Retención en la fuente sobre dividendos	0	0	(2.067)	0	**(2.067)**	(4.319)	**(6.386)**
Resultado neto del período	0	0	(397.852)	0	**(397.852)**	213.236	**(184.616)**
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**77.253**	**63.060**	**2.663.302**	**21.218**	**2.824.833**	**14.889.144**	**17.713.977**

(1) Ver nota 1.1, “Combinación de negocios”
(2) Ver nota 25.4 “Otro resultado integral ORI consolidado”

Las notas son parte integral de los Estados Financieros Consolidados.

MARÍA FERNANDA SUÁREZ LONDOÑO
Presidente

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

ALBA ROCÍO ESTUPIÑAN SANDOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

Banco Popular S.A. y Subsidiarias
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado neto del período		(184.616)	79.992
Impuesto a las ganancias		(196.487)	(31.683)
Conciliación del resultado neto antes de impuestos a las ganancias con el efectivo provisto por las actividades de operación			
Depreciación de activos tangibles y derechos de uso	15, 28 y 30	60.346	51.480
Amortización de activos intangibles	28 y 30	74.723	45.144
Deterioro de cartera de créditos y cuentas por cobrar	4.1, 5 y 28	283.861	225.478
Ingresos netos por intereses		(228.620)	(1.163.339)
Dividendos causados	30	(13.288)	(14.741)
Utilidad neta en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	30	(2.996)	0
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo de uso propio		(75.355)	(14.634)
Valoración e intereses de los acuerdos de concesión		(412.801)	0
Diferencia en cambio	30	(105.647)	(45.526)
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	14 y 30	(61.269)	(92.184)
Derivados	29	82.465	19.693
Propiedades de inversión		(107.775)	(12.634)
Activos biológicos		(4.866)	0
Cambios en activos y pasivos operacionales			
Activos financieros a valor razonable		(190.996)	(29.560)
Cuentas por cobrar		62.365	(35.244)
Derivados		39.235	(24.692)
Otros activos		(27.942)	18.869
Otros pasivos y provisiones		56.132	(55.745)
Beneficios a empleados		(65.391)	(6.958)
Cartera de créditos		3.872.717	(2.237.389)
Depósitos de clientes		(1.983.134)	3.274.519
Préstamos y fondos interbancarios		(238.652)	(633.101)
Intereses recibidos		**3.028.969**	**2.385.685**
Intereses pagados		**(3.108.770)**	**(1.560.682)**
Intereses pagados en arrendamiento financiero		**(18.649)**	**(5.929)**
Impuesto a las ganancias pagado		**(281.731)**	**(136.159)**
Efectivo neto provisto por actividades de operación		**251.828**	**660**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

Las notas son parte integral de los Estados Financieros Consolidados.

MARÍA FERNANDA SUÁREZ LONDOÑO
Presidente

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

ALBA ROCÍO ESTUPIÑAN SANDOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

Banco Popular S.A. y Subsidiarias
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023 y 2022, continuación
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembr de 2022
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad, planta y equipos propios		(121.498)	(31.099)
Adquisición de propiedades de inversión		(10)	0
Capitalización arrendamiento financiero		(132)	0
Adición de costos de activos biológicos	15	(2.068)	0
Adición de activos en contratos de concesión		115.903	0
Adquisición de otros activos intangibles	18	(127.523)	(95.838)
Adquisición de inversiones a VRORI		(5.491.016)	(534.464)
Producto de la venta de inversiones a VRORI		6.807.419	784.199
Producto de la venta de propiedades, planta y equipos propios		49.040	11.770
Producto de la venta de propiedades de inversión		49.258	5.728
Producto de la venta de activos biológicos		2.493	0
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		4.200	470
Compra de inversiones a costo amortizado		(1.201.996)	(1.169.898)
Producto de la redención de activos financieros de inversión a costo amortizado		1.381.110	1.053.309
Dividendos recibidos		89.419	12.831
Combinación de negocios	1.1	5.218.978	0
Efectivo neto provisto en actividades de inversión		**6.773.577**	**37.008**
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Dividendos pagados a intereses controlantes	21.4	(36.521)	(133.740)
Dividendos pagados a intereses no controlantes	21.4 y 26	(259.251)	(48)
Emisión de bonos en circulación	21.4	0	490.765
Pago de bonos en circulación	21.4	(720.974)	(305.569)
Canon arrendamientos	21.4	(32.052)	(18.120)
Obligaciones financieras	21.4	(125.494)	(51.845)
Emisión de acciones	21.4	0	10
Efectivo neto usado en actividades de financiación		**(1.174.292)**	**(18.547)**
Efecto en cambio de efectivo y equivalentes de efectivo		(64.074)	12.485
Aumento en efectivo y equivalente de efectivo		**5.787.039**	**31.606**
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	7	**1.715.658**	**1.684.052**
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	**7.502.697**	**1.715.658**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

Las notas son parte integral de los Estados Financieros Consolidados.

MARÍA FERNANDA SUÁREZ LONDOÑO
Presidente

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

ALBA ROCÍO ESTUPIÑAN SANDOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 19 de febrero de 2024)

Nota 1

ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Popular S.A. (en adelante el “Banco Popular y sus subsidiarias”, “Banco y sus Subsidiarias” o “Banco”) en la preparación de los Estados Financieros Consolidados comprenden la información financiera del Banco Popular S.A., Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. Fiduciaria Popular S.A., Patrimonio Autónomo Administración de Cartera – EPIK Asociados S.A.S., y la Corporación Financiera Colombiana S.A., 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 Notaría Cuarta de Bogotá. Como establecimiento bancario está sometido al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). El objeto social principal del Banco lo constituye el desarrollo de las actividades, operaciones y servicios propios de un establecimiento bancario, dentro del ordenamiento jurídico prescrito por las leyes 45 de 1923, 45 de 1990, 795 de 2003 y demás leyes, decretos y disposiciones que rigen para los establecimientos bancarios en Colombia. Adicionalmente puede realizar a través del Martillo, la venta, permuta o cualquier otra forma de enajenación de bienes muebles, inmuebles u otros objetos negociables.

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 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:

Al preparar el estado financiero consolidado, El Banco Popular S.A. consolida directamente con las siguientes entidades:

Oficina La Principal - Banco Poplar

Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.

Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. en adelante denominada Alpopular, tienen su domicilio en la Av. Carrera 69 No. 25B - 44 oficina 510, Bogotá D.C., Colombia. Alpopular configuró desde el año 1996 una situación de control con el Banco Popular S.A. en su calidad de sociedad filial. Al 31 de diciembre de 2023 el Banco Popular S.A. posee el 71,10% del derecho de voto y económico.

El objeto social de Alpopular es el depósito, la conservación y custodia, el manejo y distribución, la compra y venta de mercancías y productos de procedencia nacional y extranjera, la expedición de Certificados de Depósito y Bonos de Prenda y el otorgamiento de crédito directo a sus clientes o la gestión de tales créditos por cuenta de ellos, en los términos y para los fines señalados por la Ley. 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.

Fiduciaria Popular S.A.

Fiduciaria Popular S.A., en adelante llamada la Fiduciaria tiene su domicilio en la carrera 13 a No. 29 - 24, pisos 20, 21 y 24 Bogotá D.C., Colombia. Fiduciaria configuro desde el año 1997 una situación de control con el Banco Popular S.A., en su calidad de filial. Al 31 de diciembre de 2023 el Banco Popular S.A. posee el 94,85% del derecho de voto y económico.

El objeto social principal de la Fiduciaria es la celebración y ejecución de negocios fiduciarios en general y todas aquellas actividades que la Ley u otras normas autorizan realizar a las Sociedades Fiduciarias.

La Fiduciaria 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.

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.

Corporación Financiera Colombiana S.A. – Corficolombiana S.A.

El 22 de noviembre de 2023 se suscribió un acuerdo de accionistas entre Grupo Aval Acciones y Valores S.A., Banco Popular S.A., Banco de Bogotá S.A. y Banco de Occidente S.A., como resultado del acuerdo el Banco Popular S.A. obtuvo la calidad de controlante de la Corporación Financiera Colombiana S.A. ("Corficolombiana") en los términos de los artículos 260 y 261 del Código de Comercio, al igual que los requisitos establecidos en la NIIF 10. La suscripción del referido acuerdo no implica para Corficolombiana ninguna variación en la participación accionaria que actualmente ostentan los suscriptores del acuerdo.

Producto del acuerdo de accionistas realizado por Grupo Aval, el Banco Popular reclasificó la inversión de Corficolombiana y de Casa de Bolsa (la cual es una subsidiaria de Corficolombiana), de la categoría de asociadas a subsidiarias. Banco Popular posee directamente en Casa de Bolsa una participación económica del 25,79%.

Banco Popular posee en Corficolombiana S.A. directamente una participación económica de 5,20% al 31 de diciembre de 2023; Corficolombiana S.A. es una institución financiera, autorizada para funcionar por la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante resolución del 18 de octubre de 1961. La Corporación tiene como objeto social la gestión activa de un portafolio de acciones a través de inversiones controladas y no controladas en sectores estratégicos que incluyen infraestructura, energía y gas, agroindustria y hoteles.

Al 31 de diciembre de 2023, el siguiente es el detalle de las subsidiarias más significativas de Corficolombiana, que a su vez consolidan en:

Subsidiaria	Actividad Principal	Sede de Operación	Participación económica de Banco Popular - como matriz
Colombiana de Licitaciones y Concesiones S.A.S.	Proyectos de infraestructura	Bogotá, Colombia	5,20%
Estudios y Proyectos del Sol S.A.S.	Proyectos de infraestructura	Bogotá, Colombia	5,20%
Promigas S.A. E.S.P.	Transporte y distribución, de gas natural	Barranquilla, Colombia	2,64%
Proyectos y Desarrollos Viales del Pacífico S.A.S.	Proyectos de infraestructura	Bogotá, Colombia	5,20%
Concesionaria Vial Del Oriente S.A.S.	Proyectos de infraestructura	Bogotá, Colombia	5,20%
Concesionaria Vial Del Pacifico S.A.S.	Proyectos de infraestructura	Sabaneta Antioquia	5,20%
Estudios, Proyectos e Inversiones de los Andes S.A.S.	Proyectos de infraestructura	Bogotá, Colombia	5,20%
CFC Gas Holding S.A.S.	Sociedad inversora	Bogotá, Colombia	5,20%

Restricciones legales y regulatorias

Banco Popular y sus Subsidiarias están sujetas a las siguientes restricciones para transferir ganancias o realizar transacciones, de acuerdo con los requisitos legales en Colombia:

• Antes de distribuir cualquier dividendo a sus accionistas, Banco Popular y sus Subsidiarias en Colombia deben asignar el 10% de sus ganancias hasta que la reserva legal sea igual al 50% del capital pagado.

• Banco Popular y sus Subsidiarias que operan en el sector financiero en Colombia no pueden otorgar préstamos a una contraparte que excedan el 10% de su capital regulatorio si el préstamo no está garantizado, o el 25% (de su patrimonio técnico – según las reglas de la Superintendencia Financiera) si se otorga tal préstamo con una garantía aceptable. Existe una excepción a esta norma que amplía el cupo máximo hasta el 25% (sin garantía) cuando se trate de préstamos a proyectos de infraestructura 4G.

• Banco Popular tienen un límite de préstamo del 30% de su capital regulatorio con respecto a los préstamos otorgados a entidades financieras.

Nota 1.1
COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

Como resultado del acuerdo de accionistas anteriormente referenciado (ver nota 1. Entidad Reportante) se contempla a Corficolombiana y Casa de Bolsa (subsidiaria de Corficolombiana) como subsidiarias del Banco Popular a partir del 1 de diciembre 2023, esta transacción será reconocida como una combinación de negocios bajo control común la cual no implica ninguna erogación para cada uno de los partícipes del acuerdo. (Ver política en la nota 2.18 Combinación de negocios y plusvalía).

La suscripción del acuerdo da aplicación a lo dispuesto en el artículo 2.1.1.1.11 del decreto 2555 de 2010 generando un efecto positivo en el patrimonio técnico y en los indicadores regulatorios de solvencia de Banco de Bogotá S.A., Banco de Occidente S.A. y Banco Popular S.A.

A continuación se detalla el Estado Consolidado de Situación Financiera de Corficolombiana al 30 de noviembre de 2023, el cual fue utilizado para el proceso de consolidación por parte de Banco Popular a noviembre de 2023.

	30 de noviembre de 2023
ACTIVOS	
Efectivo y equivalentes de efectivo [1]	5.421.548
Activos negociables [1]	4.181.280
Inversiones no negociables	4.393.887
Instrumentos derivados de coberturas	2.529
Cartera de créditos, neto [1]	3.423.677
Otras cuentas por cobrar, neto [1]	20.661.483
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1.018.492
Tangibles [1]	3.357.638
Intangibles	14.095.926
Impuesto a las ganancias	422.317
Otros	312.972
Total activos	**57.291.749**
PASIVOS Y PATRIMONIO	
PASIVOS	
Pasivos financieros negociables	72.461
Instrumentos derivados de cobertura	9.274
Depósitos de clientes [1]	8.233.689
Obligaciones financieras [1]	21.641.227
Provisiones	433.914
Impuesto a las ganancias	5.652.432
Beneficios a empleados	113.200
Otros [1]	5.812.405
Total pasivos	**41.968.602**
PATRIMONIO	
Intereses controlantes	
Capital suscrito y pagado	3.656
Prima en colocación de acciones	5.969.575
Utilidades retenidas	5.386.988
Otros resultados integrales	486.903
Intereses controlantes	**11.847.122**
Intereses no controlantes	**3.476.025**
Total patrimonio	**15.323.147**
Total pasivos y patrimonio	**57.291.749**

(1) Producto de la consolidación de Corficolombiana se presentan las siguientes operaciones reciprocas con el Banco Popular y sus subsidiarias: en el efectivo y equivalente de efectivo $202.570, en las inversiones negociables $11.147 en cartera de créditos $273.186, en otras cuentas por cobrar $3.538 en tangibles $641 en depósitos $204.867 en bonos $10.000 en créditos $273.186 en obligaciones financieros $1.456 y en otros pasivos $1.575.

A continuación, se detalla los saldos adquiridos en Otros Resultados Integrales producto de la combinación de negocios al 30 de noviembre de 2023:

Saldo Adquirido Otros Resultados Integrales Partidas que serán reclasificadas a resultados	
Cobertura de inversión neta en el extranjero:	**(13.252)**
Partida cubierta	141.637
Instrumentos de cobertura no derivados	(154.889)
Cobertura de flujos de efectivo	(5.048)
Diferencia por conversión de estados financieros no cubierta	133.234
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	185.764
(Pérdida) no realizada en inversiones a valor razonable con efecto en ORI	(139.768)
Impuesto a las ganancias	47.959
	208.889
Partidas que no serán reclasificadas a resultados	
Efecto del traslado propiedades de uso propio a propiedades de inversión	8.308
Ganancia neta no realizada en inversiones de renta variable	451.350
Ganancia actuarial en planes de retiros a empleados	831
Impuesto a las ganancias	(3.617)
	456.872
Otros resultados integrales, netos de impuestos	**665.761**

A continuación se detalla el Estado Consolidado de Situación Financiera de Banco Popular al 30 de noviembre de 2023.

	Consolidado de Banco Popular sin Corficolombiana	Consolidado de Corficolombiana	Combinado de Banco Popular y Corficolombiana	Eliminaciones sobre Corficolombiana	Consolidado de Banco Popular con Corficolombiana
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.211.091	5.421.548	7.632.639	(292.453)	7.340.186
Activos negociables	542.077	4.181.280	4.723.357	(1.000)	4.722.357
Inversiones no negociables	3.826.089	4.393.887	8.219.976	(250.000)	7.969.976
Instrumentos derivados de coberturas	0	2.529	2.529	0	2.529
Cartera de créditos, neto	21.235.090	3.423.677	24.658.766	(235.663)	24.423.103
Otras cuentas por cobrar, neto	336.154	20.661.483	20.997.637	(8.703)	20.988.934
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	635.820	1.018.492	1.654.311	(628.342)	1.025.969
Tangibles	711.696	3.357.638	4.069.334	(810)	4.068.524
Intangibles	358.512	14.095.926	14.454.438	0	14.454.438
Impuesto a las ganancias	467.209	422.317	889.526	0	889.526
Otros	6.777	312.972	319.753	0	319.753
Total activos	**30.330.515**	**57.291.749**	**87.622.266**	**(1.416.971)**	**86.205.295**
Pasivos y patrimonio					
Pasivos					
Pasivos financieros negociables	5.509	72.461	77.970	0	77.970
Instrumentos derivados de cobertura	0	9.274	9.274	0	9.274
Depósitos de clientes	23.575.435	8.233.689	31.809.124	(293.453)	31.515.671
Obligaciones financieras	3.187.224	21.641.227	24.828.451	(486.549)	24.341.902
Provisiones	22.139	433.914	456.053	0	456.053
Impuesto a las ganancias	3.021	5.652.432	5.655.453	0	5.655.453
Beneficios a empleados	416.256	113.200	529.456	0	529.456
Otros	341.578	5.812.405	6.153.985	(8.625)	6.145.360
Total pasivos	**27.551.162**	**41.968.602**	**69.519.766**	**(788.627)**	**68.731.139**
Patrimonio					
Intereses controlantes	2.754.856	11.847.122	14.601.979	(11.847.124)	2.754.855
Intereses no controlantes	24.497	3.476.025	3.500.521	11.218.780	14.719.301
Total patrimonio	**2.779.353**	**15.323.147**	**18.102.500**	**(628.344)**	**17.474.156**
Total pasivos y patrimonio	**30.330.515**	**57.291.749**	**87.622.266**	**(1.416.971)**	**86.205.295**

Las combinaciones de negocios realizadas bajo control común se registran a valores en libros, en esta metodología los activos y pasivos consolidados se mantienen al mismo valor registrado en la última matriz, que para este caso es Grupo Aval; las diferencias de los activos y pasivos aportados son reconocidos directamente en el patrimonio en la línea de utilidades retenidas de Banco Popular Consolidado.

A continuación se detalla el valor reconocido patrimonialmente en Banco Popular producto de la combinación de negocios medida por el método del predecesor.

Conciliación patrimonial de Banco Popular en Corficolombiana	
Patrimonio consolidado de Corficolombiana a 30 de noviembre de 2023	11.847.122
% participación de Banco Popular en Corficolombiana	5,196%
Reconocimiento en Banco Popular	615.576
Valor en libros antes de la cesión de control de Banco Popular Sobre Corficolombiana	687.512
Efecto en el patrimonio de Banco Popular producto de la consolidación de Corficolombiana	**(71.936)**

Nota 2

BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros anuales consolidados de Banco Popular S.A. y Subsidiarias han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) y establecidas en la ley 1314 de 2009, reglamentadas en el anexo del Decreto 2420 de 2015, y los demás decretos modificatorios emitidos por el Gobierno Nacional.

De acuerdo con la legislación Colombiana, la Compañía debe preparar estados financieros separados y consolidados y se presentan a la Asamblea de Accionistas para su aprobación. Las bases para la distribución de dividendos y otras apropiaciones es el estado financiero separado (ver nota 25.2)

La Junta Directiva de Banco Popular, en reunión efectuada el día 19 de febrero de 2024, aprobó la presentación de los Estados Financieros Consolidados con corte al 31 de diciembre de 2023 y las notas que se acompañan, para su consideración por parte de la Asamblea General de Accionistas de la Sociedad.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presentan a continuación:

2.1 Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados

a) Presentación de Estados Financieros Consolidados

Los Estados Financieros Consolidados se presentan teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

- El Estado Consolidado de Situación Financiera se presenta mostrando las diferentes cuentas de activos y pasivos ordenadas atendiendo a su liquidez en caso de realización o exigibilidad, por considerar que para una entidad financiera esta forma de presentación proporciona una información fiable, y más relevante que presentar separadamente lo corriente y lo no corriente.

- Los Estados Consolidados de Resultados y de Otros Resultados Integrales se presentan por separado. Así mismo, el Estado Consolidado de Resultados se presenta discriminado según la función de los gastos, ya que este modelo proporciona información más apropiada y relevante.

- El Estado Consolidado de Flujos de Efectivo se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina ajustando la utilidad neta, por los efectos de las partidas que no generan flujos de efectivo, los cambios netos en los activos y pasivos derivados de las actividades de operación, y por cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se consideren flujos de efectivo de inversión o financiación. Los ingresos y gastos por intereses recibidos y pagados son presentados como componentes de las actividades de operación.

b) Consolidación de estados financieros

Banco Popular debe preparar Estados Financieros Consolidados con entidades sobre las cuales ejerce control. Banco Popular ejerce control en otra entidad si, y sólo si, reúne todos los siguientes elementos:

- Poder sobre la entidad participada que le otorga la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento.

- Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada.

- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de rendimientos del inversionista.

Banco Popular efectúa anualmente una evaluación de todas sus relaciones contractuales con la finalidad de establecer las entidades a ser consolidadas.

Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados del Banco Popular y sus subsidiarias a partir de la fecha en la que este adquiere el control hasta el momento en que lo pierde.

En el proceso de consolidación, Banco Popular combina los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales se determine control, previa homogeneización de sus políticas contables y conversión a pesos colombianos de las cifras de las entidades con moneda diferente a la funcional. En dicho proceso las transacciones recíprocas y utilidades no realizadas que surjan de transacciones entre ellas son eliminadas, excepto la diferencia en cambio e impuestos que no son sujetos a eliminación. Las pérdidas no realizadas se eliminan de la misma forma que las ganancias realizadas, pero solo en la medida en que no exista evidencia de deterioro.

Las participaciones de los intereses no controlantes son presentadas en el patrimonio total en el Estado Consolidado de Situación Financiera de Banco Popular separado del patrimonio controlante.

Para efectos de consolidación, los Estados de Situación Financiera y Resultados de las entidades con moneda funcional diferente a la de Banco Popular son convertidas a pesos colombianos de la siguiente manera:

- Activos y pasivos en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de cierre;

- Los ingresos, gastos y flujos de efectivo de las operaciones en el extranjero se convierten a tasas de cambio promedio mensuales, ya que esos promedios se aproximan a las tasas de cambio de cada transacción específica;

- El ajuste neto resultante en el proceso de conversión se incluye en el patrimonio como “Ajuste por conversión de estados financieros en moneda extranjera” en la cuenta de “Otros Resultados Integrales” (“ORI”). Excepto la diferencia en conversión asignada al no controlante.

Cuando Banco Popular deja de consolidar o contabilizar una inversión cuando hay una pérdida de control, control conjunto o influencia significativa, cualquier participación retenida en la entidad se vuelve a medir a su valor razonable, con el cambio en el valor en libros reconocido en resultados. Este valor razonable se convierte en el valor en libros inicial a efectos de contabilizar posteriormente la participación retenida como asociada, negocio conjunto o activo financiero. Además, cualquier monto reconocido previamente en otro resultado integral con respecto a esa entidad se contabiliza como si el Banco Popular y sus subsidiarias hubieran enajenado directamente los activos o pasivos relacionados. Esto puede significar que los montos previamente reconocidos en otros resultados integrales se reclasifiquen a resultados.

c) Inversiones en compañías asociadas

Las compañías asociadas son aquellas entidades donde no se tiene control, pero el Banco sí posee una influencia significativa y se contabilizan por el método de participación patrimonial. Se presentan en los estados financieros como “inversiones en asociadas y negocios conjuntos” (ver nota 2.1.(d) “Acuerdos conjuntos”). Banco Popular ejerce una influencia significativa en otra entidad si posee directa o indirectamente el 20% o más del poder de voto en la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe. Inicialmente se reconocen al costo, que incluye los costos de transacción.

Después del reconocimiento inicial, los Estados Financieros Consolidados incluyen la participación del Banco Popular en los resultados, y el resultado integral de las inversiones contabilizadas bajo el método de la participación, hasta la fecha en que la influencia significativa o el control conjunto cesan.

Los dividendos recibidos de asociadas y de negocios conjuntos son reconocidos como un menor valor de la inversión.

La participación de Banco Popular en las pérdidas de una inversión en asociada es igual o superior a su participación en la entidad, incluyendo cualquier otra cuenta por cobrar a largo plazo no garantizada, Banco Popular no reconoce pérdidas adicionales, a menos que haya incurrido en obligaciones o realizando pagos en nombre de otra entidad.

Las ganancias no realizadas en las transacciones entre Banco Popular y sus asociadas se eliminan en la medida en que el Banco Popular tenga participación en estas entidades. Las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción proporcione evidencia de un deterioro del activo transferido.

Las políticas contables de las inversiones en asociadas se modificarán cuando fuere necesario para garantizar la unificación con políticas adoptadas por Banco Popular.

El valor reconocido por las inversiones en asociadas está sujeto a una prueba de deterioro.

d) Acuerdos conjuntos

Un acuerdo conjunto es aquel en donde dos o más partes tienen el control conjunto del acuerdo. Los acuerdos conjuntos se dividen en operaciones conjuntas o negocios conjuntos, la clasificación depende de los derechos y obligaciones contractuales de cada inversionista, más que de la estructura legal del acuerdo conjunto, en las operaciones conjuntas, las partes que tienen el control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados con el acuerdo. En los negocios conjuntos, las partes que tienen el control del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo.

Banco Popular reconoce las operaciones conjuntas en los estados financieros consolidados con base en su participación proporcional y contractual de cada uno de los activos, pasivos y resultados del contrato o entidad donde se tiene el acuerdo. Banco Popular reconoce los negocios conjuntos a través el método de participación patrimonial, de la misma manera que las inversiones en compañías asociadas.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Considerando que la mayoría de la operación, generación y uso del efectivo se realiza en pesos colombianos, se establece que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad el entorno económico de Banco Popular, tanto para los estados financieros consolidados como para la matriz. Las entidades extranjeras tienen monedas funcionales diferentes al peso, las cuales son convertidas a pesos colombianos para efectos de presentación, la principal moneda manejada por estas entidades extranjeras es el dólar estadounidense.

2.3 Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de reporte. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras en términos de costos históricos se miden utilizando el tipo de cambio en la fecha de la transacción. Los instrumentos financieros medidos a valor razonable se convierten utilizando el tipo de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable. Las ganancias o pérdidas resultantes del proceso de conversión se reconocen en resultados, excepto los instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las tasas representativas de mercado calculadas y certificadas por la Superintendencia Financiera (para los US dólar, que es la moneda extranjera más representativa para las transacciones de Banco Popular) fueron $3.822,05 y $4.810,20 por US $1, respectivamente.

2.4 Segmentos de Operación

Un segmento operativo es un componente de una entidad que:

a) Participa en actividades comerciales de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidos los ingresos y gastos de transacciones con otros componentes de la misma entidad);

b) Sus ganancias o pérdidas operativas son revisadas regularmente por el responsable principal de decisiones operativas, quien decide sobre la asignación de recursos al segmento y evalúa su desempeño; y

c) Para los cuales se dispone de información financiera diferenciada.

Los resultados del segmento que se informan al máximo responsable de la toma de decisiones operativas ("CODM" por sus siglas en inglés) incluyen elementos que son directamente atribuibles a un segmento, así como aquellos que pueden asignarse sobre una base razonable.

La gerencia evalúa regularmente el desempeño de cada segmento; Banco Popular revela información por separado para cada segmento operativo identificado, cumpliendo con cualquiera de los siguientes umbrales cuantitativos:

a) Los ingresos informados del segmento proveniente de actividades ordinarias, incluidos los ingresos de clientes externos, así como los ingresos de las transferencias entre segmentos, son iguales o superiores al 10% de los ingresos de las actividades ordinarias combinadas, internas y externas, de todos los segmentos operativos.

b) El monto absoluto del ingreso neto reportado del segmento es, en términos absolutos, igual o superior al 10% del monto mayor de: (i) el ingreso neto reportado combinado de todos los segmentos que no reportan una pérdida; y (ii) la pérdida combinada informada de todos los segmentos de las operaciones con pérdidas incurridas.

c) Los activos del segmento son iguales o superiores al 10% de los activos combinados de todos los segmentos de la operación.

2.5 Activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y medición inicial

Banco Popular y sus subsidiarías reconocen inicialmente préstamos y anticipos, depósitos, títulos de deuda emitidos y pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los demás instrumentos financieros (incluidas las compras y ventas regulares de activos financieros) se reconocen en la fecha de negociación, que es la fecha en que Banco Popular tiene el derecho de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero o un pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable. Para los instrumentos a costo amortizado o valor razonable a través del ORI ("VRORI"), se le adicionan los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión.

ii. Clasificación

Activos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como: costo amortizado, valor razonable a través del ORI ("VRORI") o valor razonable a través del Estado Consolidado de Resultados ("VRPYG").

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como a VRPYG:

- El activo se clasifica dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para recaudar flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto remanente del principal.

Un instrumento de deuda se mide a VRORI solo si cumple con las dos condiciones siguientes y no está designado como a VRPYG:

- El activo se clasifica dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la recolección de flujos de efectivo contractuales y venta de activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto remanente del principal.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no se mantiene para negociar, Banco Popular y sus subsidiarías pueden elegir irrevocablemente presentar los cambios posteriores en el valor razonable en ORI. Esta elección se realiza inversión por inversión.

Todos los demás activos financieros se clasifican como medidos a VRPYG.

Evaluación del modelo de negocio

Banco Popular y sus subsidiarías realizan una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que un activo se mantiene a nivel portafolio porque esto refleja mejor la forma en que se gestiona el negocio y se proporciona información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas. En particular, si la estrategia de la gerencia se enfoca en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil particular de tasa de interés, ajustar la duración de los activos financieros a la duración de los pasivos financieros que financian esos activos.

- Cómo se evalúa y se reporta el desempeño del portafolio a la administración de Banco Popular y sus subsidiarías.

- Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se gestionan esos riesgos.

- La frecuencia, el volumen y el calendario de ventas en periodos anteriores, las razones de dichas ventas y sus expectativas sobre la actividad futura de ventas. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no se considera de forma aislada, sino como parte de una evaluación general de cómo se logra el objetivo declarado de Banco Popular y sus subsidiarías para administrar los activos financieros y cómo se realizan los flujos de efectivo.

Los activos financieros que se mantienen para negociación y cuyo desempeño se evalúa sobre la base del valor razonable se miden en VRPYG, dado que no se mantienen para recopilar flujos de efectivo contractuales ni para recolectar flujos de efectivo contractuales y para vender activos financieros.

Evaluación si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses (SPPI)

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente durante un periodo de tiempo particular y por otros riesgos básicos de préstamos (ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses, Banco Popular y sus subsidiarías consideran los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de caja contractuales, de modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación Banco Popular y sus subsidiarías consideran:

- Eventos contingentes que cambiarían el monto y periodicidad de los flujos de caja.

- Cláusulas de apalancamiento.

- Términos de pago anticipado y extensión.

- Términos que limitan al Banco Popular la opción de obtener flujos de caja de activos específicos.

- Características que modifican la consideración del valor del dinero en el tiempo.

Las tasas de interés sobre ciertos créditos de consumo y comerciales originados por el Banco son indexadas a tasas de interés variable estándar, generalmente utilizadas en cada país donde opera Banco Popular y sus subsidiarías e incluyen un spread. En Colombia, las tasas de interés variable son generalmente establecidas con la DTF (tasa de interés calculada como promedio de los depósitos a término fijo) e IBR (indicador bancario de referencia), las cuales son calculadas semanalmente por Banco República a partir de la información recopilada del sistema financiero colombiano más un spread. En el caso de los préstamos en moneda extranjera emitidos en Colombia o en los demás países, Banco Popular utiliza la SORF más un spread.

En estos casos, Banco Popular y sus subsidiarías evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo pago de principal e intereses considerando un número de factores, incluyendo si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes.

- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos.

- Existe un marco regulatorio o de protección al cliente que requiere que los bancos traten a los clientes de manera justa.

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solo capital e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Además, una característica de prepago es considerada coherente con este criterio, si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal y el monto prepagado sustancialmente representa el monto nominal contractual más los intereses acumulados (pero no pagados) (que también puede incluir una compensación razonable, por terminación anticipada) y el valor razonable de la característica de prepago no es relevante en el reconocimiento inicial.

Pasivos Financieros

Banco Popular clasificó sus pasivos financieros, distintos de derivados, garantías financieras y compromisos de préstamos, medidos al costo amortizado.

iii. Reclasificación

Activos financieros

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto en el periodo posterior al momento en que las entidades de Banco Popular cambien su modelo de negocio para administrar activos financieros.

iv. Baja en cuentas

Activos financieros

Banco Popular y sus subsidiarías da de baja un activo financiero cuando vencen los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero (ver también (v)), o transfiere los derechos para recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que sustancialmente todos los riesgos y recompensas de propiedad del activo financiero se transfieren o en el cual el Banco y sus subsidiarías no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y no retiene el control del activo financiero.

Al dar de baja un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo (o el importe en libros asignado a la parte del activo dado de baja) y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier nuevo pasivo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en ORI se reconoce en resultados.

Cualquier ganancia y/o pérdida acumulada reconocida en ORI con respecto a los valores de inversión de capital designados a VRORI no se reconocen en resultados en la baja en cuentas de dichos valores, como se explica en (2.10). Cualquier interés en activos financieros transferidos que califican para la baja en cuentas que es creado o retenido por el Banco se reconoce como un activo o pasivo separado.

Banco Popular y sus subsidiarías realiza transacciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su Estado Consolidado de Situación Financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y recompensas de los activos transferidos o una parte de ellos. En tales casos, los activos transferidos no se dan de baja. Ejemplos de tales transacciones son préstamos de valores y transacciones de venta y recompra.

Cuando los activos se venden a un tercero con una tasa de retorno total presente sobre los activos transferidos, la transacción se contabiliza como una transacción de financiamiento garantizada similar a las transacciones de venta y recompra, porque Banco Popular y sus subsidiarías retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de dichos activos.

En las transacciones en las que Banco Popular y sus subsidiarías no retiene ni transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero y retiene el control sobre el activo, Banco Popular y sus subsidiarías continúa reconociendo el activo en la medida de su participación continua, determinado por la extensión a lo que está expuesto a cambios en el valor del activo transferido.

Pasivos Financieros

Banco Popular y sus subsidiarías da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cumplen o cancelan o expiran.

v. Modificaciones de activos y pasivos financieros

Activos Financieros

Si se modifican los términos de un activo financiero, Banco Popular y sus subsidiarías evalúan si los flujos de efectivo del activo modificado son sustancialmente diferentes.

Si los flujos de efectivo son sustancialmente diferentes, se considera que los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero original han expirado. En este caso, el activo financiero original se da de baja en cuentas (ver (iv)) y se reconoce un nuevo activo financiero a valor razonable más los costos de transacción elegibles. Los honorarios recibidos como parte de la modificación se contabilizan de la siguiente manera:

- Las tarifas que se consideran para determinar el valor razonable del nuevo activo y las tarifas que representan el reembolso de los costos de transacción elegibles se incluyen en la medición inicial del activo.
- Otros honorarios se incluyen en resultados como parte de la ganancia o pérdida en la baja en cuentas.

Si los flujos de efectivo se modifican cuando el prestatario se encuentra en dificultades financieras, el objetivo de la modificación suele ser maximizar la recuperación de los términos contractuales originales en lugar de originar un nuevo activo con términos sustancialmente diferentes. Si Banco Popular y sus subsidiarías planea modificar un activo financiero de una manera que resultaría en la renuncia a los flujos de efectivo, entonces primero considera si una porción del activo debe cancelarse antes de que tenga lugar la modificación (ver a continuación la política de cancelación). Este enfoque impacta el resultado de la evaluación cuantitativa y significa que los criterios de baja en cuentas generalmente no se cumplen en tales casos.

Si la modificación de un activo financiero medido al costo amortizado

o VRORI no resulta en la baja en cuentas del activo financiero, Banco Popular y sus subsidiarías primero recalcula el valor en libros bruto del activo financiero utilizando la tasa de interés efectiva original del activo y reconoce el ajuste resultante como recuperación o deterioro a través del Estado Consolidado de Resultados. Para los activos financieros de tasa variable, la tasa de interés efectiva original utilizado para calcular la ganancia o pérdida de modificación se ajusta para reflejar los términos actuales del mercado al momento de la modificación. Cualquier costo u honorario incurrido, y los honorarios recibidos como parte de la modificación ajustan el valor en libros bruto del activo financiero modificado y se amortizan durante el plazo restante del activo financiero modificado.

Pasivos Financieros

Banco Popular y sus subsidiarías da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus términos, y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente diferentes. En este caso, un nuevo pasivo financiero basado en los términos modificados se reconoce al valor razonable. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinguido y el nuevo pasivo financiero con términos modificados se reconoce en el Estado Consolidado de Resultados.

Si la modificación de un pasivo financiero medido a costo amortizado no resulta en la baja del pasivo financiero, entonces el Banco primero recalcula el importe en libros bruto del pasivo financiero usando la tasa de interés efectiva original del pasivo y reconoce el ajuste resultante como gasto por intereses en el Estado Consolidado de Resultados. Para los activos financieros de tasa variable, la tasa de interés efectiva original utilizado para calcular la ganancia o pérdida de modificación se ajusta para reflejar los términos actuales del mercado al momento de la modificación. Cualquier costo u honorario incurrido, y los honorarios recibidos como parte de la modificación ajustan el importe en libros bruto del pasivo financiero modificado y se amortizan durante el plazo restante del pasivo financiero modificado.

vi. Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es reportado en el Estado Consolidado de Situación Financiera, cuando existe el derecho legal para compensar los montos reconocidos y hay una intención de la gerencia para liquidarlos sobre bases netas o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos se presentan sobre una base neta solo cuando lo permiten las NIIF, o para las ganancias y pérdidas que surgen de un Banco de transacciones similares, como en la actividad comercial de Banco Popular.

vii. Medición del valor razonable

“Valor razonable”, es el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición en el principal o, en su defecto, en el mercado más ventajoso al que Banco Popular y sus subsidiarías tiene acceso en esa fecha.

Cuando hay uno disponible, Banco Popular mide el valor razonable de un instrumento utilizando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera activo si las transacciones del activo o pasivo se realizan con suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información sobre precios de manera continua.

Si no hay un precio cotizado en un mercado activo, entonces Banco Popular y sus subsidiarías utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos relevantes observables y minimizan el uso de datos no observables. La técnica de valoración elegida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si Banco y sus subsidiarías determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de la transacción y el valor razonable no se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración por la cual se juzgan los datos no observables para ser insignificante en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en el Estado Consolidado de Resultados de manera apropiada durante la vida útil del instrumento, pero a más tardar cuando la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o se cierra la transacción.

Los portafolios de activos financieros y pasivos financieros que están expuestos al riesgo de mercado y al riesgo de crédito que gestiona Banco Popular y sus subsidiarías sobre la base de la exposición neta al riesgo de mercado o de crédito se miden en función del precio que se recibiría por vender una posición larga neta (o pagada para transferir una posición corta neta) para la exposición particular al riesgo. Ajustes a nivel portafolio, ajuste de oferta y demanda o los ajustes de riesgo de crédito que reflejan la medición sobre la base de la exposición neta se asignan a los activos y pasivos individuales sobre la base del ajuste de riesgo relativo de cada uno de los instrumentos individuales en la cartera.

El valor razonable de un pasivo financiero con una característica de demanda (por ejemplo, un depósito a la vista) no es menor que el monto pagadero a pedido, descontado desde la primera fecha en que se podría exigir el pago del monto.

Banco Popular y sus subsidiarías reconocen las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo de presentación de informes durante el cual se produjo el cambio. Ver nota 5.

viii. Contratos de recompra y acuerdos repo

Las compras de instrumentos financieros bajo un acuerdo obligatorio de reventa se miden a valor razonable y se reconocen como activos financieros en el Estado Consolidado de Situación Financiera como préstamos y cuentas por cobrar a entidades de crédito.

El exceso de los precios de compra sobre los precios de reventa se reconoce como ingreso por intereses durante el plazo contractual.

Las ventas de instrumentos financieros bajo un acuerdo de

recompra no opcional se miden a valor razonable y se reconocen como pasivos en el Estado Consolidado de Situación Financiera bajo Depósitos del Banco Central - Acuerdos de recompra, Depósitos de instituciones de crédito - Acuerdos de recompra o Depósitos de clientes - Acuerdos de recompra.

El exceso de los precios de venta sobre los precios de recompra se reconoce como gasto por intereses durante el plazo contractual.

Los intereses retenidos (es decir, los activos que garantizan los acuerdos de recompra) se clasifican principalmente como valor razonable a través de ORI y se miden a su valor razonable.

ix. Deterioro de activos financieros

Banco Popular y sus subsidiarías reconocen las provisiones para pérdidas por Pérdida Crediticia Esperada ("PCE") en los siguientes instrumentos financieros que no se miden a VRPYG:

- Instrumentos de deuda;
- Préstamos y arrendamientos por cobrar;
- Contratos de garantía financiera emitidos;
- Compromisos de préstamo emitidos; y
- Otras cuentas por cobrar.

No se reconoce ninguna pérdida por deterioro en las inversiones de patrimonio.

Banco Popular y sus subsidiarías mide las provisiones para pérdidas en una cantidad igual a la PCE por la vida del instrumento (Etapa 2 y Etapa 3), excepto en los siguientes casos, para las cuales se miden como PCE de 12 meses (Etapa 1):

- Títulos de inversión de deuda en los que se determina un bajo riesgo crediticio en la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (que no sean préstamos y cuentas por cobrar por arrendamiento) en los que el riesgo de crédito no haya aumentado significativamente ("SICR") desde su reconocimiento inicial.

Banco Popular y sus subsidiarías considera que un título de deuda tiene un bajo riesgo crediticio cuando su calificación de riesgo crediticio es equivalente a la definición global de "grado de inversión".

La PCE de 12 meses es la parte de la PCE que resulta de los eventos de incumplimiento en un instrumento financiero que son posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe.

Medición de PCE

La medición de PCE esta descrita en la nota 4 (4.1.5 Valor resultante de la perdida crediticia esperada).

Activos financieros modificados

Si las condiciones de un activo financiero se renegocian o modifican o un activo financiero existente se reemplaza por uno nuevo debido a las dificultades financieras del prestatario, se evalúa si el activo financiero se debe dar de baja (ver (iv)) y la PCE se mide de la siguiente manera:

- Si no se espera que la reestructuración resulte en la baja del activo existente, los flujos de efectivo esperados que surgen del activo financiero modificado se incluyen en el cálculo de los déficits de efectivo del activo existente (ver Nota 4 (4.1.1)).
- Si se espera que la reestructuración resulte en la baja del activo existente, entonces el valor razonable esperado del nuevo activo se trata como el flujo de efectivo final del activo financiero existente en el momento de su baja. Esta cantidad se incluye en el cálculo de los déficits de efectivo del activo financiero existente que se descuentan desde la fecha esperada de baja hasta la fecha de reporte utilizando la tasa de interés efectiva original del activo financiero existente.

Activos financieros deteriorados

En cada fecha de reporte, Banco Popular y sus Subsidiarias evalúan si los activos financieros contabilizados al costo amortizado y los activos financieros de deuda contabilizados a VRORI tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio considera los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del prestatario o emisor;
- Un incumplimiento de contrato, como un incumplimiento o un evento de mora;
- La reestructuración de un préstamo o anticipo por parte del Banco en términos que las entidades de Banco Popular no considerarían de otra manera;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra u otra reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para un título debido a dificultades financieras.

Un préstamo que ha sido renegociado debido a un deterioro en la condición del prestatario generalmente se considera como deteriorado si hay evidencia de que el riesgo de no recibir flujos de efectivo contractuales se ha reducido significativamente o haya otros indicadores de deterioro. Además, los créditos diferentes a hipotecario con mora mayor a 90 días o más, se consideran deteriorados.

Al evaluar si una inversión en deuda soberana está deteriorada, Banco Popular y sus subsidiarías considera los siguientes factores.

- La evaluación de calidad crediticia del mercado reflejada en los rendimientos de los bonos;

- Las evaluaciones de la calidad crediticia de las agencias de calificación;

- La capacidad del país para acceder a los mercados de capitales, para la emisión de nueva deuda; y

- La probabilidad de que la deuda se reestructure y resulte una pérdida para los tenedores ya sea a través de una condonación de deuda voluntaria u obligatoria.

- Los mecanismos de apoyo internacional establecidos para proporcionar el apoyo necesario como "prestamista de último recurso" a ese país, así como la intención, reflejada en declaraciones públicas, de gobiernos y agencias de utilizar esos mecanismos. Esto incluye una detallada evaluación de dichos mecanismos independientemente de la intención de la política, y si existe la capacidad de cumplir con los criterios requeridos.

x. Presentación de provisión para PCE en el Estado Consolidado de Situación Financiera.

Las provisiones para pérdidas por PCE se presentan en el Estado Consolidado de Situación Financiera e impactan el Estado Consolidado de Resultados en la línea "Pérdida por deterioro de activos financieros, neto" de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos al costo amortizado: se registra como una deducción del valor en libros bruto de los activos;

- Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: se registra en general, como provisión;

- Cuando un activo financiero incluye tanto un cupo utilizado como un cupo no utilizado, y Banco Popular y sus subsidiarías no puede identificar la PCE en el cupo de compromiso de préstamo por separado de aquel cupo utilizado: se registra una provisión para pérdidas combinada para ambos componentes. El monto combinado se presenta como una deducción del valor en libros bruto del componente usado. Cualquier exceso de la provisión para pérdidas sobre la cantidad bruta del componente disponible se presenta como una provisión; y

- Títulos de deuda medidos a VRORI: no se reconoce una provisión para pérdidas en el Estado Consolidado de Situación Financiera porque el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la provisión para pérdidas se revela y se reconoce en el ORI. (ver nota 4.1.5 "Valor resultante e la pérdida de crédito esperadas (PCE)").

xi. Castigos

Los préstamos y títulos de deuda se dan de baja (ya sea parcial o en su totalidad) cuando no hay una perspectiva de recuperación. Este es generalmente el caso cuando Banco Popular y sus subsidiarías determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que puedan generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar los montos sujetos a la cancelación.

Las recuperaciones de montos previamente dados de baja se incluyen en "pérdidas por deterioro de activos financieros, neto" en el Estado Consolidado de Resultados.

Los activos financieros que se cancelen aún podrían estar sujetos a actividades de ejecución para cumplir con los procedimientos del Banco Popular y sus subsidiarías para la recuperación de los montos adeudados. El monto contractual pendiente de pago de los activos financieros que fueron dados de baja durante el periodo de presentación del informe se revela en la nota 4.1.5 Valor resultante de la pérdida de crédito esperada (PCE).

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen efectivo, depósitos bancarios y otras inversiones a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos a partir de la fecha de su adquisición que están sujetos a un riesgo insignificante de cambios en su valor razonable y son utilizados por Banco Popular y sus subsidiarías en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

2.7 Activos y pasivos de negociación.

Los "activos y pasivos de negociación" son aquellos activos y pasivos que Banco Popular y sus subsidiarías adquiere o incurre principalmente con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo o se mantiene como parte de un portafolio que se administra en conjunto para obtener ganancias a corto plazo o para tomar posiciones. Los activos y pasivos de negociación se reconocen y miden inicial y posteriormente a valor razonable en el Estado Consolidado de Situación Financiera, con los costos de transacción reconocidos en el Estado Consolidado de Resultados. Todos los cambios en el valor razonable se reconocen como parte de los ingresos netos de negociación en el Estado Consolidado de Resultados.

2.8 Derivados

a) Derivados y contabilidad de cobertura

Un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia en el tiempo en respuesta a los cambios en una variable denominada subyacente (una tasa de interés específica, el precio de un instrumento financiero, el de una materia prima cotizada, una tasa de cambio de moneda extranjera, etc.). Un derivado no requiere una inversión inicial neta o requiere una inversión inferior a la que se requeriría para otro tipo de contratos en relación con el activo subyacente y se liquida en una fecha futura.

En el desarrollo de sus operaciones Banco Popular y sus subsidiarias transan en los mercados financieros con contratos forward, contratos de futuros, canjes ("swaps") y opciones que cumplen con la definición de derivado.

Los activos y pasivos financieros por operaciones en derivados no son compensados en el Estado Consolidado de Situación Financiera. Sin embargo, cuando existe el derecho legal y exigible de compensar los valores reconocidos y existe la intención de

liquidar sobre una base neta o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente, se presentan netos en el Estado Consolidado de Situación Financiera.

Las operaciones de derivados son registradas en el momento inicial por su valor razonable. Cambios posteriores en el valor razonable son reconocidos en resultados, según el caso, a menos que el instrumento derivado sea designado como de cobertura y, si es así, dependerá de la naturaleza de la partida cubierta, como se describe abajo.

Banco Popular y sus subsidiarías documenta al inicio de la transacción la relación existente entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como el objetivo de cobertura de riesgo y la estrategia para emprender la relación de cobertura. También documenta su evaluación, tanto a la fecha de inicio de la transacción como sobre bases recurrentes, sobre si la relación de cobertura es altamente efectiva en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

A continuación, se describe la política aplicable para las coberturas y los derivados implícitos:

(i) Coberturas de valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme, en cuyo caso los cambios en el valor razonable del derivado son registrados en resultados, al igual que cualquier cambio en el valor razonable del activo, pasivo o compromiso en firme atribuibles al riesgo cubierto.

(ii) Coberturas de flujos de efectivo de un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido o una transacción proyectada altamente probable, en cuyo caso la porción efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados es reconocida en la cuenta de ORI en el patrimonio.

La ganancia o pérdida en el derivado relacionada con la parte no efectiva de la cobertura o que no corresponde al riesgo cubierto es reconocida inmediatamente en los resultados.

Los valores acumulados en ORI son trasladados a utilidades en el mismo periodo en el cual la partida cubierta es llevada a resultados.

(iii) Coberturas de una inversión neta en moneda extranjera, las cuales son registradas de forma similar a las coberturas de flujos de efectivo: la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determina que es una cobertura efectiva se reconocerá en otros resultados integrales y la parte inefectiva se reconocerá en resultados. Las ganancias o pérdidas del instrumento de cobertura acumuladas en el patrimonio son reconocidas en resultados cuando la inversión neta en una subsidiaria en el exterior es vendida total o parcialmente.

b) Derivados implícitos

Los derivados pueden estar implícitos en otro acuerdo contractual (un contrato principal). Banco Popular y sus subsidiarías contabiliza un derivado implícito separado del contrato principal cuando:

- El contrato principal no es un activo dentro del alcance de la NIIF 9;
- El contrato principal no se mide a VRPYG;
- Los términos del derivado implícito cumplirían con la definición de un derivado si estuvieran contenidos en un contrato separado; y
- Las características económicas y los riesgos del derivado implícito no están estrechamente relacionados con las características económicas y los riesgos del contrato principal.

Los derivados implícitos separados se miden a valor razonable, con todos los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados a menos que formen parte de una relación de flujo de efectivo calificada o de cobertura de inversión neta. Los derivados implícitos separados se presentan en el Estado Consolidado de Situación Financiera junto con el contrato principal.

2.9 Cartera

El portafolio de cartera y cuentas por cobrar en el Estado Consolidado de Situación Financiera incluyen:

- Cartera de créditos y cuentas por cobrar medidos al costo amortizado (ver 2.5 (ii)); inicialmente se miden al valor razonable más los costos de transacción directos incrementales, y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo;
- Arrendamiento financiero por cobrar medidos al costo amortizado (ver 2.5 (ii)).

Cuando Banco Popular y sus subsidiarías compra un activo financiero y al mismo tiempo firma un acuerdo para revender el activo (o un activo sustancialmente similar) a un precio fijo en una fecha futura (devolución inversa o préstamo de acciones), el acuerdo se contabiliza como un préstamo o anticipo. y el activo subyacente no se reconoce en los estados financieros de Banco Popular.

El método de la tasa de interés efectiva, es un método para calcular el costo amortizado de un activo financiero y asignar los ingresos o gastos por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva, es la tasa que descuenta los pagos o cobros en efectivo futuros (sin considerar las pérdidas crediticias futuras, durante la vida esperada del instrumento financiero) al valor en libros neto del activo financiero en el reconocimiento inicial. En el proceso de cálculo de la tasa de interés efectiva, Banco Popular y sus subsidiarías estima los flujos de efectivo considerando los términos contractuales incluyendo expectativas de prepago del instrumento financiero para carteras con altos niveles de prepago, excepto por pérdidas crediticias futuras y considerando el valor razonable inicial más costos de transacción y primas otorgados, menos las comisiones y descuentos recibidos que forman parte de la tasa efectiva.

2.10 Títulos de inversión

Los títulos de inversión incluyen:

- Inversiones en títulos de deuda medidos al costo amortizado (ver 2.5 (ii)); Estos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de transacción directos incrementales y, posteriormente, a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo;

- Valores de inversión de deuda y capital medidos obligatoriamente a VRPYG (ver 2.5 (ii)); Estos están a valor razonable con cambios reconocidos inmediatamente en resultados;

- Títulos de deuda medidos en VRORI; y

- Valores de inversión en acciones designados como VRORI.

Para los valores de deuda medidos a VRORI, las ganancias y pérdidas se reconocen en ORI, excepto por lo siguiente, que se reconocen en resultados de la misma manera que para los activos financieros medidos al costo amortizado:

- Ingresos por intereses utilizando el método de interés efectivo;

- PCE y reversiones; y

- Ganancias y pérdidas cambiarias.

Cuando un título de deuda medido en VRORI se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio y se reconoce como ganancia o pérdida en el Estado Consolidado de Resultados.

Banco Popular y sus subsidiarías eligen presentar en ORI los cambios en el valor razonable de ciertas inversiones en instrumentos de capital que no se mantienen para negociar. La elección se realiza instrumento por instrumento en el reconocimiento inicial y es irrevocable.

Las ganancias y pérdidas de dichos instrumentos de patrimonio nunca se reclasifican a resultados y no se reconoce ningún deterioro en resultados. Los dividendos se reconocen en resultados a menos que representen claramente una recuperación de parte del costo de la inversión, en cuyo caso se reconocen en ORI. Las ganancias y pérdidas acumuladas reconocidas en ORI se transfieren a ganancias retenidas al momento de la disposición de una inversión.

Luego del reconocimiento inicial para todos los activos financieros clasificados y medidos a valor razonable, las ganancias y pérdidas que resultan de los cambios en el valor razonable se presentan netas en el Estado Consolidado de Resultados en la cuenta “ingresos de instrumentos financieros a valor razonable” o en la cuenta de ORI por las variaciones en el valor razonable de instrumentos financieros en ORI según la nota 2.5 literal ii anterior.

A su vez, los activos financieros clasificados a costo amortizado, posteriormente a su registro inicial, son ajustados con abono a resultados con base en el método de tasa de interés efectiva, menos los pagos o abonos recibidos de los emisores.

Ver detalle del método de tasa de interés efectiva en nota 2.9 Cartera.

El ingreso por dividendos de activos financieros en instrumentos de patrimonio es reconocido en resultados en la cuenta de otros ingresos por dividendos cuando se establece el derecho a recibir su pago, independientemente de la decisión que se hubiere tomado de registro de las variaciones de valor razonable en resultados o en ORI.

2.11 Pasivos financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual de Banco Popular y sus subsidiarías para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para Banco Popular, o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad. Los pasivos financieros son registrados inicialmente por su valor de transacción, el cual, a menos que se determine lo contrario, es similar a su valor razonable menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su emisión. Posteriormente, dichos pasivos financieros son medidos a su costo amortizado y sus rendimientos se reconocen de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinada en el momento inicial con cargo a resultados como gastos financieros.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja del Estado Consolidado de Situación Financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren, bien sea con la intención de cancelarlos o con la intención de recolocar de nuevo.

2.12 Garantías financieras

Las garantías financieras son aquellos contratos que requieren que el emisor realice pagos específicos para reembolsar al acreedor las pérdidas incurridas cuando un deudor específico incumple su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones originales o modificadas, de un instrumento de deuda; independientemente de su forma legal.

Las garantías financieras emitidas o los compromisos para proporcionar un préstamo a una tasa de interés inferior a la del mercado se miden inicialmente a su valor razonable. Posteriormente, se miden de la siguiente manera:

- Al mayor de la estimación para pérdidas determinada de acuerdo con la NIIF 9 (véase 2.5 (vii)) y el monto inicialmente reconocido menos, cuando corresponda, el monto acumulado de ingresos reconocido de acuerdo con los principios de la NIIF 15.

Las provisiones por riesgo de crédito establecidas sobre contratos de garantía financiera bajo la NIIF 9, se reconocen como pasivos bajo “Provisiones - otras provisiones” y se reconocen en resultados, ver nota 2.5 x “Presentación de la provisión para PCE en el Estado Consolidado de Situación Financiera”.

2.13 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas

Los bienes recibidos en pago de créditos y los activos no corrientes mantenidos para la venta son aquellos que Banco Popular tiene la intención de vender en un plazo no superior a un año y su venta se considera altamente probable. Estos son registrados como “activos no corrientes mantenidos para la venta” por el valor menor entre su valor en libros al momento de su traslado a esta cuenta y su valor razonable, menos los costos estimados de venta.

Una operación discontinuada es un componente de la entidad que ha sido dispuesto o clasificado como mantenido para la venta y que representa una línea principal de negocios o área geográfica de operaciones separada, es parte de un plan coordinado único para disponer dicha línea de negocios o área de operaciones, o es una subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla. Los resultados de las operaciones discontinuada se presentan por separado en el estado de pérdidas o ganancias.

2.14 Propiedad, planta y equipo de uso propio

Las propiedades, planta y equipo de uso propio incluyen los activos, en propiedad o en régimen de arrendamiento financiero, que Banco Popular y sus subsidiarias mantienen para su uso actual o futuro y que esperan utilizar durante más de un ejercicio.

La propiedad, planta y equipo de uso propio se registran en el estado consolidado de situación financiera por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas por deterioro estimadas que resultan de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente valor recuperable.

La depreciación se calcula aplicando el método de línea recta sobre el costo de adquisición de los activos (excepto las plantas productoras, las cuales se deprecian en unidades de producción); entendiéndose que los terrenos sobre los que se construyan los edificios y otras edificaciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación se calcula sobre una base de línea recta durante la vida útil estimada del activo. Las tasas anuales de depreciación para cada rubro de activos son:
(*) Excepto los gasoductos, estos están depreciados de acuerdo con los avalúos (70 años).

Activo	Vida Útil
Edificios de uso propio	De acuerdo con avalúos
Equipos, muebles y accesorios	Entre 3 y 20 años
Maquinaria y equipo (*)	Entre 5 y 25 años
Equipo de computación	Entre 3 y 12 años
Vehículos	Entre 5 y 10 años
Plantas productoras	Entre 25 y 35 años

Los gastos de conservación y mantenimiento de las propiedades se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren, como “Gastos generales de administración”.

En cada cierre contable, el Banco analiza si existen indicios, de que un activo pueda estar deteriorado para tales efectos desarrolla lo establecido en la política 2.21 “deterioro de activos no financieros”.

Los activos biológicos que cumplen con el concepto de planta productora se contabilizan como propiedades, planta y equipo.

Una planta productora es una planta viva que cumple con las siguientes características:

a) se utiliza en la elaboración o suministro de productos agrícolas;

b) se espera que produzca durante más de un periodo; y

c) tiene una probabilidad remota de ser vendida como productos agrícolas, excepto por ventas incidentales de raleos y podas.

Las plantas productoras en fase de establecimiento y de crecimiento están sujetas a una transformación biológica, la cual se debe reflejar mediante un enfoque de costo acumulado hasta el momento de su madurez, que para el caso de Palma Africana es el año 2 de la plantación y para Caucho el año 7. En el momento de alcanzar la madurez, las plantas productoras están totalmente desarrolladas y, por ello, los únicos beneficios económicos futuros procedentes de las plantas productoras surgen de la venta de los productos agrícolas que producen.

De acuerdo con lo anterior, las plantas productoras se miden a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. La vida útil es el periodo de producción de las plantas que para el caso del caucho son 35 años y para palma africana 25 años. El método de depreciación a utilizar es de unidades de producción estimada con el fin de reflejar el uso del activo, y en el caso en que se pueda recuperar al final del periodo de producción la planta como maderable, este valor recuperable se toma como el valor residual del activo.

2.15 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son aquellos terrenos o edificios considerados en su totalidad o en parte, que se tienen para obtener rentas, valorización del activo o ambos, en lugar de su uso para fines propios. Las propiedades de inversión se registran inicialmente al costo, el cual incluye todos los costos asociados a la transacción, y posteriormente dichos activos son medidos al valor razonable, reconociendo las variaciones del valor razonable en resultados.

2.16 Arrendamientos

Bienes recibidos en arrendamiento

Al inicio de un contrato, el Banco y sus subsidiarias evalúan si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de un pago. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Banco utiliza la definición de arrendamiento en la NIIF 16.

El Banco y sus subsidiarias reconocen un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, el cual comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos, y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar cualquier mejora realizada.

Posteriormente el activo por derecho de uso es depreciado utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. Adicionalmente, el activo por derecho de uso puede reducirse por el reconocimiento de pérdidas por deterioro, y ser ajustado por nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no puede determinarse fácilmente, la tasa incremental de endeudamiento del Banco. En general, el Banco utiliza su tasa de interés incremental como tasa de descuento.

El Banco y sus subsidiarias determinan su tasa de endeudamiento incremental analizando sus préstamos de varias fuentes externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

El Banco y sus subsidiarias presentan activos de derecho de uso en “activos tangibles” y pasivos de arrendamiento en “Créditos de bancos y otros” en el Estado Consolidado de Situación Financiera.

Arrendamientos corto plazo y de bajo valor

El Banco y sus subsidiarias han elegido no reconocer derechos de uso y pasivos por arrendamientos para aquellos arrendamientos que se consideren activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo. El Banco y sus subsidiarias reconocen los pagos de arrendamientos asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Bienes entregados en arrendamiento

Cuando el Banco Popular y sus subsidiarias actuan como arrendador, determina al inicio del arrendamiento si el arrendamiento es financiero u operativo. Para clasificar cada arrendamiento, el Banco y sus subsidiarias realizan una evaluación general de si el arrendamiento transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, entonces el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no, entonces es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, el Banco y sus subsidiarias consideran ciertos indicadores, como si el arrendamiento es por la mayor parte de la vida económica del activo. Los contratos de arrendamiento clasificados como arrendamientos financieros se incluyen en el estado consolidado de situación financiera como “Cartera” y se reconocen de la misma manera que otros préstamos, como se explica en la nota 2.9.

2.17 Activos biológicos

Los activos biológicos se reconocen tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa al valor razonable menos el costo de disposición, excepto los activos biológicos para los cuales su valor razonable no puede medirse de manera confiable; en tal caso, se miden al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro. Las ganancias y pérdidas derivadas del reconocimiento inicial y posteriormente al valor razonable de los productos agrícolas se incluyen en el Estado Consolidado de Resultados en la línea “Ingresos por venta de bienes y servicios”. Los costos incurridos en el proceso de producción agrícola también se reconocen directamente en el estado consolidado de resultados.

El valor razonable de los activos biológicos se determina utilizando valoraciones realizadas por profesionales internos experimentados, utilizando modelos de flujo de caja descontados. Los flujos de efectivo esperados de la vida total del cultivo se determinan utilizando el precio de mercado del producto agrícola actualmente en vigencia y la vida productiva estimada de las plantas, neto de los costos de mantenimiento y cosecha y de cualquier otro costo requerido para el mantenimiento de la planta durante el periodo de producción. La vida productiva de las plantas se estima teniendo en cuenta la edad, la ubicación y el tipo de producto. El valor razonable de los activos biológicos depende de los precios actuales de mercado para cada producto.

2.18 Combinación de negocios y plusvalía

Las combinaciones de negocios son contabilizadas aplicando el “método de adquisición”, cuando el control se transfiere a la entidad controladora. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable, al igual que los activos netos identificados adquiridos.

La plusvalía se mide como el exceso del agregado de la contraprestación transferida, sobre el monto de cualquier interés previamente adquirido y el neto de los activos y pasivos identificables asumidos en la fecha de adquisición. La plusvalía adquirida en una combinación de negocios se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo de las cuales se espera un beneficio como consecuencia de la adquisición. La plusvalía no se amortiza posteriormente, pero está sujeta a una evaluación anual del deterioro de la unidad generadora de efectivo a la que se ha asignado la plusvalía, de la que se esperan tener beneficios derivados de las sinergias de las combinaciones de negocios. Una pérdida por deterioro reconocida en la plusvalía no puede revertirse en periodos posteriores.

Las combinaciones de negocio realizadas bajo control común son contabilizadas mediante el "método del predecesor"; las transacciones que se manejen bajo este esquema serán reconocidas de la siguiente manera, los activos y pasivos de la entidad adquirida se reconocen a valor en libros del predecesor (Grupo Aval); no se reconoce ningún crédito mercantil; cualquier diferencia que surja entre la consideración dada y el valor contable del predecesor, será reconocida en las utilidades retenidas de manera prospectiva, cuando se reconoce desde la fecha de la combinación entre entidades de control común.

2.19 Otros intangibles

Corresponden principalmente a programas informáticos y licencias, los cuales se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición o en su fase de desarrollo interno. Los costos incurridos en la fase de investigación son llevados directamente a resultados.

Los gastos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables, únicos y susceptibles de ser controlados por Banco Popular y sus subsidiarías se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización;
- La gerencia tiene la intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo;
- La gerencia tiene la capacidad para utilizar el activo intangible;
- Se puede demostrar la forma en que el activo intangible va a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- Existe disponibilidad de recursos técnicos adecuados, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar el activo intangible; y
- El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.

Los costos directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los activos intangibles incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos intangibles y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocen como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocen posteriormente como activos intangibles.

Después del reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas. Las tasas anuales de amortización estimadas para cada tipo de activo son:

Activo Intangible	Vida Útil
Programas y aplicaciones informáticas	Entre 1 y 20 años
Licencias	Entre 1 y 15 años
Marcas comerciales	Indefinida
Activos relacionados con clientes	Entre 1 y 10 años
Derechos de propiedad intelectual	Entre 1 y 38 años
Modelos, fórmulas, diseños y prototipos	10 años
Servidumbres	Entre 20 y 50 años

Al final de cada periodo, el Banco comprobará si un activo intangible con una vida útil indefinida ha experimentado una pérdida por deterioro del valor comparando su importe recuperable con su importe en libros anualmente y no solo cuando haya indicios de deterioro. Así mismo, la vida útil de un activo intangible que no está siendo amortizado se revisará cada periodo para determinar si existen hechos y circunstancias que permitan seguir manteniendo una vida útil indefinida para ese activo. Cualquier pérdida por deterioro o reversión posterior se reconoce en el Estado Consolidado de Resultados; dicho deterioro está determinado por el exceso del valor en libros sobre el valor recuperable.

2.20 Derechos en contratos de concesión

Los acuerdos de concesión son aquellos en los cuales ciertas subsidiarias de Banco Popular se comprometen con los Estados donde operamos en la construcción o mantenimiento de obras de infraestructura durante un periodo especificado y en los cuales dichas entidades reciben los ingresos durante la vida del acuerdo, ya sea a través de aportes directos del Estado o vía peajes o tarifas que se les cobran a los usuarios. El Banco y sus subsidiarías

contabilizan tales acuerdos como activos financieros o como activos intangibles.

Un activo financiero se reconoce cuando de conformidad con las condiciones del contrato, se tiene un derecho contractual incondicional para recibir de la entidad concedente o del Estado, efectivo u otro activo financiero por los servicios de construcción, o cuando el Estado garantiza unos ingresos mínimos por peajes o en las tarifas que se les cobra a los usuarios de la obra en concesión durante el tiempo de vigencia del contrato de concesión.

Un activo intangible se reconoce cuando en el contrato de concesión no se tiene un derecho incondicional para recibir efectivo y sus ingresos están condicionados al grado de uso del servicio que se presta con el activo en concesión por parte del público. En algunos casos pueden existir contratos mixtos, en los cuales una parte del contrato es un activo financiero y otra parte es un activo intangible.

Los derechos en contratos de concesión son registrados de la siguiente forma:

a) Durante la etapa de construcción de la obra en concesión, todos los ingresos estimados de construcción, los servicios y costos asociados a la construcción se registran en el Estado Consolidado de Resultados con referencia al estado de avance del proyecto al final del período. Cualquier pérdida esperada es registrada inmediatamente como un gasto.

b) Si la totalidad o parte del acuerdo de concesión se clasifica como un activo financiero, se reconoce de acuerdo con los parámetros establecidos en la política de activos financieros ver nota 2.5.

c) Si todo o parte del contrato de concesión se clasifica como un activo intangible, los ingresos acumulados como activos durante la fase de construcción del proyecto, se registran como activos intangibles y se amortizan durante el plazo del acuerdo de una manera que refleje el patrón en el cual la entidad consume los beneficios económicos del activo concesionado, a partir de la entrada en servicio del activo.

2.21 Deterioro de activos no financieros

En cada fecha de reporte, Banco Popular y sus subsidiarias revisan el valor en libros de sus activos no financieros (distintos de las propiedades de inversión y activos por impuestos diferidos) para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existe cualquier indicio, entonces el valor recuperable del activo es estimado.

La plusvalía se somete a pruebas anuales de deterioro. Para las pruebas de deterioro, los activos se reúnen en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de efectivo y que son en gran parte independientes de los flujos de efectivo de otros activos o Unidad Generadora de Efectivo (“UGE”). La plusvalía que surge de una combinación de negocios se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación.

El “valor recuperable” de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. El “valor en uso” se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo “UGE”.

Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en el resultado del ejercicio. Se asignan para reducir el valor en libros de cualquier plusvalía asignada a la UGE, reduciendo los importes en libros de los otros activos de la UGE sobre una base proporcional.

Una pérdida por deterioro generada por la plusvalía no se reversa.

Para otros activos, una pérdida por deterioro se reserva sólo en la medida en que el valor contable del activo no supere el importe en libros que habría sido determinado, neto de amortizaciones y depreciaciones, si no se ha reconocido una pérdida por deterioro.

2.22 Beneficios a empleados

Las entidades de Banco Popular brindan los siguientes beneficios a los empleados a cambio de los servicios prestados al Banco Popular y sus subsidiarías.

a) Beneficios de corto plazo

De acuerdo con las normas laborales, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del Estado, que se pagan en los 12 meses siguientes al final del periodo. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

b) Beneficios post - empleo

Son ciertos beneficios que las Entidades de Banco Popular pagan a sus empleados al momento de su retiro o después de completar su período de empleo, diferentes de indemnizaciones por despido. Dichos beneficios, incluyen pensiones de jubilación que asumen directamente el Banco y sus Subsidiarias, servicios médicos para pensionados, cesantías por pagar a empleados que continúen en régimen laboral anterior al de la Ley 50 de 1990 en Colombia, y ciertos beneficios extralegales o pactados en convenciones colectivas.

El pasivo por los beneficios post-empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello los supuestos actuariales de tasas de mortalidad, incrementos de salarios y rotación del personal, y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del período de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad. Bajo el método de unidad de crédito proyectada, los beneficios futuros que se pagarán a los empleados son asignados a cada período contable en que el empleado presta el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios registrados en el estado consolidado de resultados de Banco Popular y sus Subsidiarias incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado. Las variaciones en el pasivo por cambios en los supuestos actuariales son registradas en el patrimonio en la cuenta de ORI.

Las variaciones en el pasivo actuarial por cambios en los beneficios laborales otorgados a los empleados y que tienen efecto retroactivo son registradas como un gasto en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando tenga lugar la modificación de los beneficios laborales otorgados.
- Cuando se reconozcan provisiones por costos de restructuración.

c) Otros beneficios a los empleados a largo plazo

Son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo y posteriores al período de empleo e indemnizaciones por despido. De acuerdo con las convenciones colectivas y reglamentos de cada compañía, dichos beneficios corresponden fundamentalmente a primas de antigüedad.

Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo son determinados de la misma forma que los beneficios post - empleo descritos en el literal b) anterior, con la única diferencia de que los cambios en el pasivo actuarial por cambios en los supuestos actuariales también son registrados en el resultado.

d) Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados

Dichos beneficios corresponden a pagos que tienen que realizar las entidades de Banco Popular y sus Subsidiarias procedentes de una decisión unilateral de las entidades de terminar el contrato o por una decisión del empleado de aceptar una oferta de beneficios de la compañía a cambio de la finalización del contrato de trabajo. Dichos pagos corresponden a indemnizaciones por despido y a otros beneficios que las entidades unilateralmente deciden otorgar a sus empleados en estos casos.

Los beneficios por terminación son reconocidos como pasivo con cargo a resultados en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando las entidades de Banco Popular comunican al empleado formalmente su decisión de retirarlo del empleo.
- Cuando se reconozcan provisiones por costos de restructuración por una subsidiaria o negocio de Banco Popular.

2.23 Impuestos a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias comprende el impuesto corriente, el impuesto diferido y las incertidumbres tributarias reconocidas durante el período. El gasto de impuesto es reconocido en el estado de resultados excepto por la parte que corresponde a partidas reconocidas en el ORI.

El impuesto de renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia o en el país en el cual algunas de las subsidiarias de Banco Popular residen a la fecha de reporte. La gerencia de cada entidad de Banco Popular periódicamente evalúa posiciones tomadas en las declaraciones tributarias con respecto a situaciones en las cuales la regulación fiscal aplicable es sujeta a interpretación y establece provisiones cuando sea apropiado sobre la base de montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias.

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados

financieros consolidados, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a períodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no son reconocidos si ellos surgen del reconocimiento inicial de plusvalía; tampoco es contabilizado impuesto diferido si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción diferente de una combinación de negocios que al tiempo de la transacción no afecta la utilidad o pérdida contable o tributaria. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del reporte y que se esperan aplicar cuando el activo por impuesto diferido sea realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido sea liquidado.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos sobre diferencias temporarias deducibles, únicamente en la extensión en que es probable que la diferencia temporaria se reversará en el futuro y siempre que haya suficientes ganancias fiscales contra las cuales pueda ser compensada la diferencia temporaria.

Los impuestos diferidos pasivos son provistos sobre todas las diferencias temporarias imponibles, excepto por el impuesto diferido pasivo sobre inversiones en subsidiarias y asociadas cuando la oportunidad de reversión de la diferencia temporaria es controlada por Banco Popular y es probable que la diferencia temporaria no se reversará en un futuro previsible. Generalmente Banco Popular tiene la habilidad para controlar la reversión de diferencias temporarias por inversiones en subsidiarias.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar activos por impuestos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona con impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad o diferentes entidades cuando hay un derecho legal para compensar los saldos sobre bases netas.

2.24 Capitalización de costo por préstamos

Los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo apto y que requiera un período sustancial de tiempo para estar listo para su uso, son capitalizados estos costos como parte del activo. Los demás costos por préstamos se reconocen como gasto.

Las entidades de Banco Popular inician la capitalización de los costos por préstamos como parte de los costos de un activo apto en la fecha de inicio. La fecha de inicio para la capitalización es aquella en que la entidad cumple por primera vez todas y cada una de las siguientes condiciones:

(a) incurre en desembolsos en relación con el activo;

(b) incurre en costos por préstamos; y

(c) lleva a cabo las actividades necesarias para preparar al activo para el uso al que está destinado o para su venta.

2.25 Provisiones

Las provisiones por desmantelamiento y recuperación medioambiental, costos de reestructuración y demandas legales se reconocen cuando Banco Popular y sus subsidiarias tienen una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación de arrendamientos.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación, usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

2.26 Ingresos

Ingreso neto por intereses

i. Tasa de interés efectiva

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en el Estado Consolidado de Resultados utilizando el método de interés efectivo. La “tasa de interés efectiva” es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos en efectivo futuros estimados durante la vida útil esperada del instrumento financiero a:

- El valor bruto en libros del activo financiero; o
- El costo amortizado del pasivo financiero.

Al calcular la tasa de interés efectiva para instrumentos financieros que no sean activos con deterioro crediticio, Banco Popular y sus subsidiarías estiman los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no las pérdidas crediticias esperadas. Para los activos financieros comprados con deterioro crediticio, una tasa de interés efectiva ajustada por riesgo de crédito se calcula utilizando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas crediticias esperadas.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos y aranceles de transacción y los puntos pagados o recibidos que son parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero o pasivo financiero.

ii. Costo amortizado e importe bruto en libros.

El 'costo amortizado' de un activo financiero o pasivo financiero es la cantidad en la cual el activo financiero o pasivo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos de capital, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el monto inicial y el vencimiento y, para los activos financieros, ajustados por cualquier provisión para pérdidas crediticias esperadas.

El "valor bruto en libros de un activo financiero" es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión de pérdida de crédito esperada.

iii. Cálculo de los ingresos y gastos por intereses.

La tasa de interés efectiva se aplica al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo, para calcular los ingresos y gastos por intereses.

Sin embargo, para los activos financieros que se han convertido en activos financieros con deterioro de valor crediticio después del reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero neto de provisiones. Si el activo ya no tiene deterioro crediticio, entonces el cálculo de los ingresos por intereses vuelve a la base bruta.

Para los activos financieros que tenían deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva ajustando por crédito el costo amortizado del activo. El cálculo de los ingresos por intereses no se revierte a una base bruta, incluso si el riesgo crediticio del activo mejora.

Para obtener información sobre cuándo los activos financieros tienen deterioro crediticio, consulte la Nota 2 (2.5) (ix).

iv. Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de resultados incluyen los intereses calculados sobre una base de interés efectivo de:

- Intereses sobre activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado (ver 2.26 (i));
- Intereses sobre instrumentos de deuda medidos a VRORI (ver 2.26 (i));

Los ingresos y gastos por intereses en todos los activos y pasivos de negociación se consideran inherentes a las operaciones de negociación de Banco Popular y sus subsidiarías y se presentan junto con todos los demás cambios en el valor razonable de los activos y pasivos de negociación en los ingresos netos de negociación.

Los ingresos y gastos por intereses sobre otros activos financieros y pasivos financieros obligatorios a VRPYG se presentan en "Ingresos netos de instrumentos financieros de negociación" y para los activos financieros de concesión a VRPYG en "Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes a negociables".

Ingresos netos de instrumentos financieros de negociación

El "ingreso neto de instrumentos financieros negociables" comprende las ganancias o pérdidas netas relacionadas con los activos y pasivos mantenidos para negociar, e incluyen todos los cambios en el valor razonable, intereses y diferencias en cambio, materializados y no materializados.

Ingresos por contratos de clientes (diferentes a ingresos por intereses)

Activos de contratos

Un activo de contrato es el derecho de Banco Popular y sus subsidiarías a recibir un pago a cambio de bienes o servicios que el Banco y sus subsidiarías han transferido a un cliente, cuando ese derecho está supeditado a otra cosa que no sea el paso del tiempo (por ejemplo, la facturación o entrega de otros elementos como parte del contrato).

Los costos de contratos elegibles para capitalización como costos incrementales al obtener un contrato se reconocen como un activo contractual. Los costos contractuales se capitalizan al ser incurridos si Banco Popular y sus subsidiarías esperan recuperar dichos costos. Los contratos se amortizan de forma sistemática y consistente con la transferencia al cliente de los servicios una vez se han reconocido los ingresos correspondientes. Los costos contractuales capitalizados se deterioran si el cliente se retira o si el monto en libros del activo supera la proyección de los flujos de caja descontados que están relacionados con el contrato.

Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de Banco Popular y sus subsidiarías a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales Banco Popular y sus subsidiarías han recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. Incluyen también el ingreso diferido relacionado con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

Pasos para el reconocimiento de ingresos

Banco Popular y sus subsidiarias reconocen los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15.

Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.

Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es un compromiso en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.

Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que el Banco espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.

Paso 4. Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, el Banco distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen la contraprestación a la que el Banco espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.

Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) el Banco cumple una obligación de desempeño.

Banco Popular y sus subsidiarías cumplen una obligación de desempeño y reconocen los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

a) El desempeño no crea un activo con un uso alternativo para el Banco, y el Banco tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.

b) El desempeño crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.

c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño del Banco a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando Banco Popular y sus subsidiarías cumplen una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la contraprestación obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la contraprestación recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo contractual.

El ingreso se mide con base en la contraprestación especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. Banco Popular y sus subsidiarías reconocen ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior del Banco.

Banco Popular y sus subsidiarías evalúan sus acuerdos de ingresos según criterios específicos para determinar si está actuando como principal o agente.

Los ingresos se reconocen en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan a Banco Popular y sus subsidiarías y que los ingresos y costos, si corresponde, se puedan medir de manera confiable.

La siguiente es una descripción de las actividades principales a partir de las cuales Banco Popular y sus subsidiarías generan ingresos por contratos con clientes:

(i) Banca (servicios financieros)

El Banco por lo general firma contratos que cubren varios servicios diferentes. Dichos contratos pueden contener componentes que están dentro o fuera del alcance de la NIIF 15. Por tal razón, los bancos solo aplican las indicaciones de la NIIF 15 cuando tiene todos o parte de sus contratos por fuera del alcance de la NIIF 9.

Las fuentes de ingresos obtenidos por los bancos mediante contratos con clientes son las siguientes:

- **Comisiones:**

Los bancos reciben comisiones de seguro cuando remiten clientes nuevos a terceros vendedores de seguros, cuando el banco no es en sí mismo el asegurador de la póliza. Dichas comisiones suelen ser pagadas de forma periódica (mensualmente, por ejemplo) a los bancos con base en el volumen de pólizas nuevas (y/o renovación de pólizas existentes) generadas con clientes presentados por el banco. El precio de transacción puede incluir un elemento de contraprestación que es variable o está sujeto al resultado de eventos futuros, tales como cancelaciones de póliza, y dicho elemento se estima e incluye en el precio de transacción con base en el monto

más probable, para así incluirlo en el precio de transacción solo cuando sea muy probable que la resolución de dicha incertidumbre no llevará a una reversión significativa en el ingreso.

Las obligaciones de desempeño se cumplen en el tiempo, teniendo en cuenta que los clientes (aseguradores) reciben beneficios a medida que pasa el tiempo. Cuando el cálculo de la comisión se realiza mensualmente o en un período inferior, el monto total de la comisión se reconoce en el resultado cuando se realiza su determinación. Si la liquidación de comisiones se define en períodos superiores a una base mensual, los ingresos esperados para reconocer los ingresos se estiman a medida que pasa el tiempo.

Las comisiones por disponibilidad de cupo están dentro del alcance de la NIIF 15 cuando es poco probable que se genere un acuerdo de préstamo específico y que dicho compromiso de crédito no se mida a VRPYG.

La NIIF 15 contempla las comisiones por sindicación de préstamos recibidos por un banco que acuerda un préstamo y no retiene parte alguna del paquete de préstamo para sí mismo (o retiene una parte a la misma Tasa Interna de Retorno (“TIR”) para fines de riesgo comparable con otros participantes).

Los ingresos por obligaciones de desempeño para proporcionar dichos servicios, que se cumplen en un momento dado, se reconocen cuando se produce el evento particular definido en los contratos (por ejemplo, aprobación del préstamo sindicado). Las obligaciones cumplidas a lo largo del tiempo se reconocen durante el período del compromiso; si se reciben por adelantado, se aplazan para su amortización periódica; o si se reciben al vencimiento, se estiman periódicamente.

- Tarjetas de crédito: comisiones de intercambio, comisiones generales (anuales, trimestrales, mensuales), esquemas de fidelización

Hay contratos que crean derechos y obligaciones exigibles entre el banco y los tarjetahabientes o comerciantes, bajo los cuales el banco presta servicios generalmente a cambio de honorarios anuales o de otros tipos. A continuación, aparecen algunos de los servicios que pueden existir en el contrato con el tarjetahabiente:

- Emisión de puntos de fidelización (opciones para adquirir bienes/ servicios gratis o con descuento en un futuro), los cuales suelen basarse en el volumen monetario de las transacciones con tarjeta,
- Servicio de procesamiento de pagos,
- Seguro, donde el banco no es el asegurador,
- Protección contra fraude, y
- Procesamiento de ciertas transacciones, tales como compras en moneda extranjera y retiros de efectivo.

El precio de transacción se asigna a cada obligación de desempeño con base en los precios de venta relativos de los bienes o servicios que se brindan al cliente. La asignación del precio de transacción a cada obligación de desempeño individual no es del todo necesaria cuando hay más de una obligación de desempeño, pero todas se cumplen al mismo tiempo o de manera equitativa durante el periodo. Las obligaciones de desempeño se cumplen con el tiempo, teniendo en cuenta que los clientes reciben beneficios a medida que pasa el tiempo. Debido a que los esfuerzos o recursos de la entidad se gastan de manera uniforme durante todo el período de rendimiento, los ingresos se reconocen de forma lineal durante el período definido en las condiciones de la tarjeta de crédito. Los costos de los elementos plásticos o de seguridad se capitalizan como costos de firma de contratos.

En relación con las comisiones de compra con tarjeta de crédito y débito del Banco, los clientes reciben beneficios cada vez que realizan compras. En este contexto, los ingresos se reconocen periódicamente (diariamente o mensualmente) sobre la base de los montos negociados. Los ingresos que serían diferidos por la valoración de los puntos otorgados por programas de fidelización a los tarjetahabientes se extraerán del monto total de las comisiones registradas periódicamente. Consulte la sección (vi) Programa de fidelización de clientes.

- **Cuentas de ahorros y cuentas corrientes: Cobros transaccionales y de cuenta**

Los contratos de cuentas de ahorros y cuentas corrientes por lo general les permiten a los clientes acceder a una serie de servicios, los cuales incluyen el procesamiento de transferencias electrónicas, uso de cajeros automáticos para retirar efectivo, la emisión de tarjetas débito, y la generación de extractos bancarios. A veces incluyen otros beneficios. Los cobros se hacen de forma periódica y le brindan acceso al cliente a los servicios bancarios y a beneficios adicionales.

Las obligaciones de desempeño se cumplen con el tiempo, teniendo en cuenta que los clientes reciben beneficios a medida que pasa el tiempo. Como resultado, el banco reconoce las tarifas por la prestación de servicios en el período contable en el que se prestan los servicios.

- **Banca de inversión: Honorarios de estructuración**

Los contratos de consultoría con clientes no están estandarizados. Dichos contratos pueden constituir diferentes promesas hechas a los clientes, que por lo general incluyen una contraprestación variable que tiene en cuenta honorarios contingentes que solo son pagaderos al cumplir metas acordadas.

Los ingresos por obligaciones de desempeño para proporcionar dichos servicios, que se cumplen en un momento dado, se reconocen cuando ocurre el evento particular definido en los contratos. Las obligaciones cumplidas a lo largo del tiempo se reconocen teniendo en cuenta el método de hitos logrados (cuando solo hay un hito que considera la entrega de resultados, los ingresos se reconocen en un solo momento cuando se realiza la entrega final).

(ii) Administración de portafolios

Los ingresos por administración de portafolios constan de honorarios básicos de gestión, honorarios de consultoría, incentivos y honorarios con base en el desempeño que resultan de la prestación de servicios.

Los ingresos por incentivos y honorarios con base en el desempeño y por acuerdos para compartir utilidades se registran con base en lo devengado teniendo en cuenta el monto que sería pagadero bajo la fórmula establecida en el contrato cuando dicho monto ya no esté sujeto a ajustes resultantes de eventos futuros.

Si el monto al que el administrador de activos aspira es variable, la contraprestación variable incluida en el precio de transacción se limita al monto por el cual es "muy probable que no se dé una reversión significativa del monto de ingreso acumulado reconocido al resolver la incertidumbre". Al hacer esta evaluación, el Banco tiene en cuenta tanto la probabilidad como la magnitud de la reversión de ingresos. Entre los factores que podrían aumentar la probabilidad o la magnitud de una reversión de ingresos están entre otros, los siguientes:

(i) El monto de la contraprestación es muy susceptible a factores que están fuera de la influencia de la entidad,

(ii) No se espera resolver la incertidumbre con respecto al monto de la contraprestación por un largo período de tiempo, y

(iii) El contrato tiene una gran número y amplio rango de importes de contraprestación posibles.

Los honorarios de gestión por lo general se basan en activos netos bajo administración, mientras que los honorarios de desempeño se basan en las utilidades generadas a partir de las inversiones subyacentes en manos de fondos sujetos a ciertos límites.

El período contractual de medición para honorarios de desempeño para los administradores tradicionales de fondos suele ser el fin de mes, el trimestre y, en algunos casos aislados, un período mayor. En algunos casos, los honorarios de desempeño se ven restringidos hasta que se complete dicho período contractual de medición. Sin embargo, la gerencia deberá determinar si hay una porción (un monto mínimo) de la contraprestación variable que debería reconocerse antes del final del período contractual de medición. El monto total del cargo probablemente será reconocido a la fecha de finalización del período contractual de medición cuando el administrador del activo obtenga el derecho a un monto fijo. En ciertos casos, el monto total del cargo se reconoce cuando hay un pago dado que el monto se vuelve fijo en ese momento y ya no está sujeto a reversión.

(iii) Servicios de operación y construcción (Concesiones)

En los acuerdos de concesión, Banco Popular y sus subsidiarías determinan que sus obligaciones de desempeño (construcción, operación y mantenimiento) han sido cumplidas a través del tiempo y mide su avance hacia la finalización para determinar el tiempo para el reconocimiento de ingresos utilizando un método que representa la transferencia de los bienes o servicios al cliente. Banco Popular y sus subsidiarías tienen en cuenta la naturaleza de los productos o servicios prestados y los términos del contrato, tales como el derecho a la cancelación, derechos a exigir o retener pagos, y el título legal para trabajar en un proceso para determinar el mejor método de producto y método de recurso para medir el avance hacia el cumplimiento de una obligación de desempeño.

El Banco y sus subsidiarías aplican un único método para medir el avance en cada obligación de desempeño al interior de un contrato. El método puede ser de entrada (costo incurrido, horas trabajadas) o de salida (unidades producidas, metas alcanzadas).

Se revisan los estimados de ingresos, costos o grado de avance hacia la finalización si cambian las circunstancias. Todo aumento o disminución que se de en los ingresos o costos estimados se refleja en el estado de resultados en el período en que la gerencia se enteró de las circunstancias que llevaron a la revisión.

(iv) Energía y servicios públicos

Los contratos entre un cliente y una entidad de servicio público para la compra, entrega y venta de gas o electricidad establecen las tasas y términos del servicio. Banco Popular y sus subsidiarías determinaron que su obligación de vender electricidad o gas representa una única obligación de desempeño, la cual se cumple a través del tiempo. En otras palabras, la venta de electricidad o gas en la duración del contrato representa una serie de bienes definidos que son substancialmente los mismos y tienen un mismo patrón de transferencia al cliente.

Algunos contratos incluyen múltiples entregables, tales como la instalación de conexiones o reparaciones, que se contabilizan como obligaciones de desempeño separadas. El precio de transacción se asigna a cada obligación de desempeño con base en los precios de venta individuales (tasas reguladas). Si los contratos incluyen la instalación de bienes, el ingreso de los bienes se reconoce en el punto en el que los bienes se entregan, se pasa el título legal y el cliente ha aceptado dichos bienes.

(v) Actividades de logística

Banco Popular y sus subsidiarías cuentan con empresas de transporte y logística que ofrecen múltiples productos o servicios a sus clientes como parte de un solo acuerdo. Las obligaciones de desempeño separadas se identifican en un acuerdo basado en los términos del contrato y las prácticas comerciales habituales de Banco Popular y sus subsidiarías.

Los criterios de reconocimiento de ingresos generalmente se aplican por separado a cada obligación de desempeño. En ciertas circunstancias, puede ser necesario separar una transacción en componentes identificables para reflejar el contenido de la transacción. Puede ser necesario agrupar dos o más transacciones cuando están vinculadas de tal manera que el efecto comercial no pueda entenderse sin hacer referencia a la serie de transacciones en su conjunto.

El precio de la transacción se asigna a las obligaciones de desempeño por separado en un contrato basado en el precio de venta independiente relativo de cada obligación de desempeño separada.

(vi) Programas de fidelización de clientes

Las entidades financieras y hoteles del Banco Popular y sus subsidiarías administran programas de fidelización en que los clientes acumulan puntos por sus compras, lo que les da derecho a redimir dichos puntos bajo las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos de recompensa se reconocen como un componente identificable aparte del ingreso por los servicios prestados, a valor razonable. Los ingresos por los programas de fidelización son diferidos y se reconocen en el Estado Consolidado de Resultados cuando la entidad ha cumplido sus obligaciones de brindar los productos bajo los términos del programa o cuando no sea probable que se vayan a redimir los puntos bajos las reglas del programa. Se reconoce un pasivo contractual hasta que los puntos sean redimidos o expiren.

Banco Popular y sus subsidiarías actúan como principal en un programa de fidelización de clientes si obtiene el control de los bienes o servicios de otra parte por adelantado, o si transfiere el control de dichos bienes o servicios a un cliente. Banco Popular y sus subsidiarías actúan como agente si su obligación de desempeño es organizar el que otra parte brinde los bienes o servicios.

(vii) Servicios hoteleros

El ingreso viene de las siguientes fuentes:

- Honorarios de administración: los reciben los hoteles administrados por Banco Popular y sus subsidiarías, por lo general bajo contratos de largo plazo con el dueño del hotel. Los honorarios de administración incluyen un cargo básico, que suele ser un porcentaje del ingreso del hotel, y que se reconoce al recibirlo bajo los términos del contrato, y un honorario incentivo, que suele basarse en la rentabilidad o flujos de efectivo del hotel, y se reconoce cuando se cumplen los criterios de desempeño correspondientes bajo los términos del contrato.

- En propiedad y en arriendo: resultan primeramente de las operaciones del hotel, incluyendo el alquiler de habitaciones, ventas de alimentos y bebidas de hoteles en propiedad o arrendados, que operan bajo las marcas de Banco Popular y sus subsidiarías.

Se reconoce ingresos en el momento en que los bienes se venden o se prestan los servicios.

(viii) Cultivos agropecuarios

El Banco cultiva y vende productos agropecuarios a través de las compañías propiedad de Corficolombiana. Las ventas se reconocen cuando el control sobre los productos ha sido transferido. Cuando los productos pasan a manos del mayorista, este tiene total discreción sobre el canal y precio para vender los productos, y no hay obligaciones sin cumplir. La entrega ocurre cuando los productos han sido enviados a una ubicación específica, cuando los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al mayorista, y cuando el mayorista ha aceptado los productos según el contrato de venta, han caducado los criterios de aceptación, o cuando Banco Popular tiene evidencia objetiva de que se han cumplido todos los criterios de aceptación.

El ingreso por estas ventas se reconoce con base en el precio especificado en el contrato, neto de descuentos. Se utiliza la experiencia acumulada para estimar y brindar descuentos, utilizando el monto más probable, y solo se reconoce ingreso en la medida que sea muy probable que no habrá una reversión significativa. Se reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes se entregan dado que este es el momento en que la contraprestación es incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo para que esta sea pagadera

(ix) Componentes de financiación

Banco Popular y sus subsidiarías ajustan los precios transaccionales al valor del dinero en el tiempo para contratos donde el período entre la transferencia de los bienes o servicios prometidos al cliente y el pago por parte del cliente es mayor a un año.

2.27 Nuevos pronunciamientos contables

El decreto 1611 de agosto de 2022 adicionó al marco técnico normativo de información financiera nuevas normas, modificaciones o enmiendas emitidas o efectuadas por el International Accounting Standard Board (IASB) a las Normas Internacionales de Información Financiera a ser aplicadas en ejercicios financieros que comiencen en o posterior al 1 de enero de 2024, aunque su aplicación podría ser efectuada de manera anticipada.

- Anexo técnico NIIF 16 Arrendamientos
- Modificaciones NIC 1, 8 y 12

Las modificaciones enumeradas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos actuales o futuros.

A continuación, se incluye una lista de las normas nuevas y modificadas que han sido emitidas por el IASB y que son efectivas para los periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Banco Popular y sus subsidiarias no han adoptado las nuevas normas con anticipación al preparar estos estados financieros consolidados.

Otras normas

Estándar nuevo o actualizado	Título del estándar	Efectivo para períodos anuales empezando en o después
Próximos requerimientos		
Revelación de Políticas contables	Modificaciones a NIC 1 Presentación de estados financieros	1 enero de 2024
Definición de estimado contable	Modificaciones a NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 enero de 2024
Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una transacción única	Modificaciones a NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 enero de 2024
Pasivo de arrendamiento en ventas con arrendamiento posterior	Modificaciones a NIIF 16 Arrendamientos	1 enero de 2024

Banco Popular y sus subsidiarias han evaluado preliminarmente los impactos de la adopción de los estándares nuevos o modificados detallados anteriormente, concluyendo que no se espera tener un impacto significativo en los estados financieros de Banco Popular y sus subsidiarias.

Nota 3

JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES

La administración de Banco Popular realiza estimaciones y supuestos que afectan los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del año fiscal. Los juicios y las estimaciones se evalúan continuamente y se basan en la experiencia de la administración y otros factores, incluida la ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables en las circunstancias actuales. La administración también hace ciertos juicios además de los que involucran estimaciones durante el proceso de aplicación de políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más significativos en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y las estimaciones que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el año siguiente incluyen los siguientes:

A. Juicios

La información sobre los juicios emitidos al aplicar políticas contables que tienen los efectos más significativos en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados se incluye en las siguientes notas.

- **Nota 2 (2.1) b) -** determinación del control sobre las participadas.
- **Nota 2 (2.5) (ii) -** clasificación de activos financieros: evaluación del modelo de negocio dentro del cual se mantienen los activos y evaluación de si los términos contractuales del activo financiero son únicamente pagos del principal e intereses sobre el monto principal pendiente.
- **Nota 4 (4.1.5) -** establecer el criterio para determinar el riesgo de crédito de los activos financieros que han tenido un incremento significativo desde el reconocimiento inicial, la metodología para incorporar la información prospectiva para la medición de la PCE y la medición, selección y aprobación de los modelos usados para medir la PCE.

B. Suposiciones e incertidumbres de estimación

La información sobre los supuestos y las incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste importante se incluye en las siguientes notas.

- **Nota 4 (4.1.5) -** deterioro de los instrumentos financieros: evaluación de si el riesgo crediticio sobre el activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la incorporación de información prospectiva en la medición de PCE.
- **Nota 4 (4.1.5) -** deterioro de los instrumentos financieros: supuestos claves utilizados en la estimación de los flujos de efectivo recuperables.
- **Nota 5 -** determinación del valor razonable de los instrumentos financieros con insumos importantes no observables.
- **Nota 16 -** reconocimiento de los acuerdos de concesión.
- **Nota 17 -** pruebas de deterioro para UGE que contienen crédito mercantil: supuestos clave que subyacen a los montos recuperables.
- **Nota 19 -** reconocimiento de activos por impuestos diferidos: disponibilidad de ganancias fiscales futuras contra las cuales se pueden utilizar las pérdidas fiscales prorrogables.
- **Nota 22 -** medición de las obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.
- **Notas 23 -** reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos clave sobre la probabilidad y magnitud de una salida de recursos.

Nota 4

ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

Banco Popular y sus subsidiarias del sector financiero, gestionan el riesgo de acuerdo con la regulación aplicable en Colombia y de acuerdo con las políticas internas de Banco Popular y sus subsidiarías del sector financiero.

El marco de riesgos requiere de prácticas sólidas de administración de riesgo las cuales se integran en los procesos clave en Banco Popular y sus subsidiarías, con el objetivo de garantizar que los riesgos son considerados, evaluados y atendidos de manera adecuada y oportuna. Banco Popular y sus subsidiarías emplean un proceso de gestión de riesgos caracterizado por identificar, medir, controlar y monitorear, como parte de las actividades diarias, a través de todos los riesgos a los que el Banco y sus subsidiarías están expuestos.

Líneas de defensa: Además de la función de la alta dirección en la gestión de riesgos, la Administración ha tenido una clara gestión y responsabilidad en las tres líneas: 1) Primera línea: Unidades de negocios, 2) Segunda línea: principalmente concentrada en las áreas de Gestión de Riesgos y 3) Tercera línea: Auditoría Corporativa.

- Unidades de negocios: Incluyen las líneas de negocios, así como las áreas de tecnología y operaciones, las cuales son responsables de evaluar adecuadamente y gestionar eficazmente todos los riesgos asociados con sus procesos.
- Unidades de gestión de riesgos independientes: Las áreas de gestión de riesgos incluyen la gestión de riesgos y los departamentos de cumplimiento. Existen otras funciones de control que no forman parte de estas áreas, pero son clave en la mitigación de riesgo de los riesgos no financieros, incluidas las legales, de recursos humanos y ciertas actividades dentro de los procesos financieros y administrativos.

- Auditoría corporativa: La auditoría corporativa mantiene su independencia con respecto a la primera y segunda línea al informar directamente al Comité de Auditoría o a la Junta Directiva. La auditoría corporativa proporciona una evaluación y validación independiente por medio de pruebas de procesos clave y a los controles en todo Banco Popular.

Las siguientes secciones describen los riesgos clave que son inherentes a las actividades comerciales de las subsidiarias en el sector financiero:

Riesgos financieros

i) Riesgo de crédito: la probable pérdida financiera si una contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales.

ii) Riesgo de mercado: la pérdida probable derivada de cambios adversos en el valor de los activos, pasivos o futuros resultados del Banco y sus subsidiarias financieras, como resultado de cambios en las variables del mercado, como las tasas de interés, los tipos de cambio, los precios de las acciones, los precios de commodities, las volatilidades implícitas o los spreads de crédito; esto incluye el riesgo de tasa de cambio.

iii) Riesgo de liquidez: la posibilidad de no poder cumplir con las obligaciones contractuales y contingentes o que las subsidiarias del sector financiero no tengan la cantidad, la composición y el plazo adecuados de fondeo y la liquidez para respaldar los requisitos de activos y pasivos financieros (riesgo de liquidez de fondeo). También incluye la capacidad de administrar su portafolio de inversiones en términos de liquidez, duración y moneda (riesgo de liquidez del mercado).

iv) Riesgo de tasa de interés: la posible pérdida actual o prospectivo para el capital y las ganancias de la entidad que surge de movimientos adversos en las tasas de interés que afecta las posiciones del libro bancario

Adicionalmente, las áreas de riesgo apoyan la gestión de capital a partir de la determinación de los niveles de riesgo para el cálculo de los requerimientos de capital adecuado, evaluación de los impactos de la materialización de riesgos sobre el cumplimiento de los niveles de capital y establecer los niveles de apetito de riesgo.

Objetivo y guías generales de la gestión del riesgo financiero

El objetivo de Banco Popular y sus subsidiarias en el sector financiero es maximizar el rendimiento para sus inversionistas a través de un prudente manejo del riesgo. Para tal propósito los principios que guían a Banco Popular en el manejo del riesgo son los siguientes:

a) Integración de la gestión de riesgos a todos los procesos institucionales.

b) Decisiones colegiadas para la aprobación de créditos comerciales de montos importantes.

c) Conocimiento profundo y extenso del mercado como resultado del liderazgo, experiencia y estabilidad de la alta gerencia en las entidades.

d) Establecimiento de políticas de riesgo claras en un enfoque de 'arriba hacia abajo' con respecto a:

- Cumplimiento con las políticas de conocimiento de los clientes.
- Estructuras de otorgamientos de créditos comerciales basadas en una clara identificación de las fuentes de repago, así como la capacidad de generación de flujos de efectivo de los deudores.

e) Uso de herramientas similares en todas las subsidiarias del sector financiero para el análisis crediticio.

f) Diversificación del portafolio comercial de créditos con respecto a industrias y grupos económicos.

g) Especialización en nichos de productos de consumo.

h) Uso extensivo de modelos de "scoring" de crédito y de calificación de créditos, actualizados permanentemente para asegurar un crecimiento de la cartera con una alta calidad crediticia.

i) Políticas conservadoras en términos de:

- La composición de los portafolios de inversión con sesgo hacia instrumentos de menor volatilidad.
- Operaciones de posición propia.
- Remuneración al personal de las mesas de negociación.

j) Control de nivel de posición basados en las sensibilidades de riesgo de mercado (como VaR, DV01, Delta, Rho y Vega) y las exposiciones de riesgo de crédito por parte de las contrapartes.

k) Límites de concentración y diversificación basados en la liquidez y volatilidad del mercado, la capacidad operativa, la valoración y la calidad crediticia de las contrapartes.

l) Control y seguimiento independiente al riesgo de financiamiento y liquidez. Esto incluye establecer límites relacionados con activos líquidos de alta calidad y concentración de vencimientos de pasivos financieros, entre otros.

m) Cumplimiento de los límites regulatorios y revisión de cómo la estrategia actual y proyectada puede afectar esos límites.

n) Uso de nuestra amplia presencia en el mercado, en la identificación e implementación de mejores prácticas para la gestión del riesgo operacional.

Principales premisas para la gestión de riesgos

La cultura de riesgos de Banco Popular se basa en los principios indicados en el apartado anterior, que se transmiten a todas sus Subsidiarias del sector financiero y unidades de negocio. La estrategia relacionada con la gestión de riesgos está respaldada por las siguientes directrices:

a) En el Banco y sus Subsidiarias del sector financiero la función de riesgo es independiente de las unidades de negocio. La segregación de funciones entre las áreas de negocio y las áreas de riesgo encargadas del análisis, control y el reporte de la medición de riesgos, proporcionan suficiente independencia y autonomía para un adecuado control de riesgos.

b) El proceso de toma de decisiones en las subsidiarias del sector financiero requiere que las transacciones de montos significativos se envíen a centros de decisión como comités de riesgo. La periodicidad de las reuniones de estos comités asegura un alto grado de agilidad en cuanto a la resolución de propuestas y la participación continua de la alta dirección para la gestión de los diferentes riesgos.

c) Banco Popular cuenta con políticas corporativas por el riesgo al que está expuesto. Las unidades de negocio y riesgo de Banco Popular y sus Subsidiarias del sector financiero realizan reuniones de orientación basadas en enfoques de riesgo consistentes con la cultura de riesgo de Banco Popular.

d) Banco Popular ha implementado un sistema de riesgos que se actualiza periódicamente para hacer frente a las nuevas condiciones en los mercados y los riesgos a los que Banco Popular está expuesto.

e) Existen sistemas de información adecuados para monitorear la exposición al riesgo, para garantizar el cumplimiento y las políticas de aprobación y, si es necesario, para implementar acciones correctivas adecuadas.

f) Los riesgos clave se analizan de forma regular, no solo cuando los riesgos se materializan o cuando ocurren problemas durante el curso normal de los negocios, sino en un proceso continuo de gestión de riesgos.

g) Banco Popular y sus filiales del sector financiero cuentan con cursos de capacitación sobre cultura de riesgos para todos los niveles jerárquicos de la organización.

h) Una cultura de riesgo integrada en toda la organización, consistente en una serie de actitudes, valores, habilidades y pautas de actuación.

Revisión de los Riesgos Financieros

4.1 Riesgo de crédito

La exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2023 incluye la consolidación de la **Corporación Financiera Colombiana S.A. – Corficolombiana S.A.** Ver nota 1.1.

4.1.1 Exposición consolidada al riesgo de crédito

Las subsidiarias del sector financiero de Banco Popular están expuestas al riesgo crediticio, que consiste en el riesgo de pérdida financiera como resultado del incumplimiento por parte del deudor de sus obligaciones contractuales en transacciones financieras de manera oportuna y completa. La exposición al riesgo de crédito para Banco Popular y sus subsidiarias es el resultado de actividades de crédito y transacciones con contrapartes.

La exposición máxima al riesgo crediticio de Banco Popular y sus subsidiarías, a nivel consolidado, se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado consolidado de situación financiera de Banco Popular al 31 de diciembre de 2023 y 2022, de la siguiente manera:

Activos	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Efectivo y equivalentes de efectivo (*)	6.613.365	921.004
Inversiones en títulos de deuda negociables	3.096.606	171.916
Inversiones en títulos de deuda a VRORI	5.384.397	2.916.444
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	1.392.038	1.274.194
Instrumentos derivados	177.483	19.356
Instrumentos derivados de cobertura	687	0
Cartera de créditos		
Comercial	7.078.956	7.434.864
Consumo	15.844.292	16.522.615
Hipotecario	1.197.946	1.252.839
Microcrédito	1.643	2.222
Repos y operaciones interbancarias	159.330	9.653
Otras cuentas por cobrar VRPYG	3.830.916	0
Otras cuentas por cobrar a costo amortizado	17.543.320	301.023
Total, activos financieros con riesgo de crédito	**62.320.979**	**30.826.130**
Riesgo de crédito fuera del balance a su valor nominal		
Garantías financieras y avales	2.331	0
Compromisos de crédito	3.255.009	779.297
Total, exposición al riesgo de crédito fuera del balance	**3.257.340**	**779.297**
Total, máxima exposición al riesgo de crédito	**65.578.319**	**31.605.427**

(*) No incluye los fondos custodiados por la entidad (caja, cajeros, bóvedas), porque no tienen riesgo de crédito al estar en poder de las entidades de Banco Popular. Ver detalle en nota 4.1.3 g.

Con respecto a las garantías y compromisos para extender los montos de crédito, la exposición máxima al riesgo de crédito es el monto del compromiso. El riesgo de crédito se mitiga con garantías y colaterales como se describe en la nota 4.1.4 Mitigación del riesgo de crédito y garantías.

El Banco y cada una sus subsidiarias del sector financiero asumen el riesgo crediticio tanto para la actividad crediticia, que incluye préstamos comerciales, consumo, hipotecarios y de microcrédito, como para las actividades de tesorería, que incluyen préstamos interbancarios, la gestión de la cartera de inversiones, los derivados y las actividades comerciales en moneda extranjera, entre otras. A pesar de ser independientes, la naturaleza del riesgo de insolvencia del prestatario o contraparte es similar y, por lo tanto, el criterio en el que se evalúan es similar.

4.1.1.A Cartera de créditos

Los préstamos se registran al costo amortizado en el estado de situación financiera y se clasifican en comerciales, de consumo, hipotecarios, microcrédito y repos e interbancarios. El siguiente cuadro presenta los saldos de cartera, saldos de provisiones y cartera de valor neto por segmento:

31 de diciembre de 2023			
Modalidad	**Cartera de Créditos**	**Saldo Provisión**	**Total neto Cartera (1)**
Comercial	7.238.286	403.468	6.834.818
Repos y operaciones interbancarias	159.330	3	159.327
Portafolio de clientes	7.078.956	403.465	6.675.491
Consumo	15.844.292	950.180	14.894.112
Hipotecario	1.197.946	15.464	1.182.482
Microcrédito	1.643	822	821
Total cartera	**24.282.167**	**1.369.934**	**22.912.233**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

31 de diciembre de 2022			
Modalidad	**Cartera de Créditos**	**Saldo Provisión**	**Total neto Cartera**
Comercial	7.444.517	377.390	7.067.127
Repos y operaciones interbancarias	9.653	8	9.645
Portafolio de clientes	7.434.864	377.382	7.057.482
Consumo	16.522.615	857.402	15.665.213
Hipotecario	1.252.839	13.263	1.239.576
Microcrédito	2.222	744	1.478
Total cartera	**25.222.193**	**1.248.799**	**23.973.394**

En el informe de diciembre de 2022 se presentó la cartera de leasing como una clasificación independiente, para este informe tanto en la caratula del estado de situación financiera como en las revelaciones se presenta incluido en cada una de las clases de cartera, a continuación se presenta una tabla con la reclasificación realizada:

Modalidad	Valores revelados informe 2022	Reclasificación de leasing	Saldo según revelación
Comercial cartera de clientes	7.227.536	207.328	7.434.864
Consumo	16.522.590	25	16.522.615
Hipotecario	1.048.896	203.943	1.252.839
Leasing financiero	411.296	(411.296)	0
Repos e interbancarios	9.653	0	9.653
Microcrédito	2.222	0	2.222
Total cartera	**25.222.193**	**0**	**25.222.193**

4.1.1.B Cartera de créditos entregada en garantía

Para el 31 de diciembre de 2023 y de 2022, no se presentaron operaciones de cartera entregada en garantía en operaciones de subasta de recursos con Banco República.

4.1.2 Proceso de otorgamiento de créditos y cupos de contraparte

Los principios y reglas para la gestión de crédito y del riesgo de crédito para cada subsidiaria del sector financiero se encuentran en el manual de crédito, tanto para la actividad bancaria tradicional como para la actividad de tesorería. Los criterios de evaluación para medir el riesgo de crédito siguen las instrucciones principales establecidas por los Comités de Tesorería y Riesgo de Crédito.

La autoridad máxima con respecto a la cartera de créditos es la Junta Directiva de cada subsidiaria del sector financiero, que aprueba la política general y tiene la capacidad de aprobar transacciones de tamaño significativo. En la operación bancaria normal, las autorizaciones para la aprobación de préstamos y líneas de crédito dependen de los montos, la calidad crediticia, el plazo y las garantías ofrecidas por el cliente. La Junta Directiva de cada subsidiaria ha delegado parte de sus facultades de crédito a diferentes comités y directivos que procesan las solicitudes de crédito y son responsables del análisis y seguimiento.

Adicionalmente, para la aprobación de créditos, se tienen en cuenta ciertas consideraciones entre las que se incluyen, pero no se limitan a la probabilidad de incumplimiento, el porcentaje de recuperación de las garantías recibidas, la exposición actual del cliente, el plazo y la concentración por sector económico.

Con respecto a las operaciones para actividades de tesorería, la Junta Directiva aprueba las líneas de crédito para las contrapartes. El control de riesgo se realiza esencialmente a través de tres mecanismos: aprobación periódica de líneas de crédito, evaluaciones de las condiciones de los emisores mínimo una vez al año, e informes sobre las concentraciones por cliente o grupo económico.

Si bien cada subsidiaria financiera es responsable de sus decisiones de crédito y gestión de riesgos, Banco Popular, como holding, a través del área de Riesgo de Crédito, supervisa la implementación de los controles apropiados de gestión de riesgo de crédito en las entidades del sector financiero. El personal de administración de riesgo de crédito se reúne periódicamente para analizar la cartera de préstamos de nuestras subsidiarias, los desarrollos en la industria, los riesgos y las oportunidades. Banco Popular también coordina préstamos sindicados entre las entidades financieras del Grupo para aprovechar de manera efectiva el capital combinado de nuestros bancos y administrar cualquier circunstancia de riesgo.

Cada subsidiaria del sector financiero tiene un Sistema de Gestión de Riesgo de Crédito, el cual es administrado por la Vicepresidencia de Riesgo o su equivalente e incluye, entre otros, el diseño, implementación y evaluación de políticas y mecanismos de riesgo definidos por los Comités de Riesgo y la Junta Directiva de cada entidad. La operación del Sistema de Gestión de Riesgo de Crédito ha resultado en la integración de herramientas de medición de riesgo en el proceso de aprobación de crédito en cada una de las subsidiarias bancarias.

Cada subsidiaria del sector financiero en Colombia tiene dos modelos para evaluar el riesgo de crédito para la aprobación de préstamos comerciales. El primero es el modelo de rating financiero, el cual consiste en modelos estadísticos basados en la información financiera del cliente, que se utilizan en el proceso de aprobación y para la gestión y seguimiento de la cartera. El segundo modelo se basa en las calificaciones financieras del cliente y su comportamiento de pago histórico con el banco, utilizado en el proceso de calificación del cliente.

Para los préstamos de consumo (incluidos hipotecario y vehículo), los modelos tienen en cuenta las características propias de cada producto y en cuanto a los clientes, variables sociodemográficas y el comportamiento de pago histórico del cliente tanto con el banco como del sector financiero.

Como resultado de los cambios originados por la coyuntura económica y política nacional e internacional, desde principios del 2020 ha sido necesario revisar y ajustar las estrategias de originacion, junto con los límites de deuda aprobados de acuerdo con el análisis de riesgo individual, especialmente para clientes en sectores identificados como de alto riesgo.

4.1.3 Análisis de calidad crediticia

Proceso de monitoreo de riesgo crediticio y la calificación crediticia de la cartera de crédito.

El proceso de seguimiento del riesgo crediticio de cada subsidiaria del sector financiero se lleva a cabo en varios pasos, incluido el análisis de cartera vencida por alturas, calificación de nivel de riesgo, seguimiento permanente de clientes de alto riesgo, procesos de reestructuración de operaciones y recepción de bienes recibidos en dación de pago.

Periódicamente, el Banco y sus subsidiarias financieras clasifican a cada cliente en una de estas categorías de riesgo: Categoría A-Normal, B -Aceptable, C-Apreciable, D-Significativo y E-No recuperación, según los modelos estadísticos que tiene cada subsidiaria.

Adicionalmente, el banco evalúa la cartera comercial por sectores económicos, donde los macro-sectores se evalúan con el propósito de monitorear la concentración por sector económico y el nivel de riesgo de cada uno.

Mínimo una vez al año, las subsidiarias del sector financiero realizan un análisis individual del riesgo de crédito basado en la información financiera actualizada del cliente, el hábito de pago, las garantías recibidas, los informes de los burós de crédito y otra información cualitativa disponible; según la información, los clientes se clasifican por nivel de riesgo como se mencionó anteriormente.

Cada una de las categorías de riesgo se explica a continuación:

Categoría	PI*	Riesgo	Descripción
1	0%- 7,5%	Normal	Los préstamos y los arrendamientos financieros en esta categoría se atienden adecuadamente. Los estados financieros del deudor o sus flujos de efectivo proyectados, así como toda la información crediticia disponible para la entidad, reflejan una capacidad de pago adecuada.
2	7,5% - 15%	Aceptable. por encima de lo normal	Los préstamos y los arrendamientos financieros en esta categoría se atienden y protegen adecuadamente. Sin embargo, existen puntos débiles que pueden afectar, de manera transitoria o permanente, la capacidad de pago del deudor o sus flujos de efectivo proyectados, en la medida en que, si no se corrigen de manera oportuna, afectarían el cobro de los créditos según lo pactado.
3	15% - 22,5%		
4	22,5% - 30%	Apreciable	Los préstamos y arrendamientos financieros en esta categoría tienen deudores con capacidad de pago insuficiente o relacionados con proyecciones de flujo de efectivo insuficiente, lo que puede comprometer el cobro normal de las obligaciones.
5	30% - 45%		
6	45% - 60%	Significativo	Los préstamos y arrendamientos financieros en esta categoría tienen las mismas deficiencias que los préstamos en la categoría 4-5, pero en mayor medida, por lo tanto, la probabilidad de cobro es altamente dudosa.
7	60% - 90%		
8	> 90%	No recuperación	Los préstamos y arrendamientos financieros en esta categoría se consideran incobrables.

(*) Probabilidad de incumplimiento - "PI" es la probabilidad de que la contraparte incumpla sus obligaciones de pago de capital y/o intereses.

Además, la exposición al riesgo crediticio se administra a través de un análisis periódico de los prestatarios (o prestatarios potenciales) para determinar la capacidad de reembolso del capital y los intereses. La exposición al riesgo de crédito también se mitiga en parte mediante la obtención de garantías y colaterales.

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al costo amortizado. A menos que se indique específicamente, para los activos financieros, los montos en la tabla representan montos en libros brutos. Para compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera, los montos en la tabla representan los montos comprometidos o garantizados, respectivamente. Basado en las calificaciones anteriores, cada subsidiaria del sector financiero establece y ejecuta estrategias de cobranzas dirigidas a maximizar la recuperación de la cartera de créditos.

El siguiente cuadro es un resumen de la cartera de créditos por nivel de calificación de nivel de riesgo al 31 de diciembre de 2023 y 2022. Explicación de los términos: etapa 1, etapa 2 y etapa 3 se incluyen en la Nota 2 (2.5) (ix), y se explican en detalle en la Nota 4.1.5 (Medición de Pérdida Crediticia Esperada (PCE)).

Total portafolio

31 de diciembre de 2023				
	Total Saldo			
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0%- 7,5%	21.527.104	91.928	1.550	**21.620.582**
7,5% - 15%	362.647	209.444	0	**572.091**
15% - 22,5%	145.585	60.932	0	**206.517**
22,5% - 30%	90.172	70.604	0	**160.776**
30% - 45%	66.087	133.941	0	**200.028**
45% - 60%	0	79.815	0	**79.815**
60% - 90%	0	94.024	0	**94.024**
> 90%	0	2.192	1.346.142	**1.348.334**
Total	**22.191.595**	**742.880**	**1.347.692**	**24.282.167**

31 de diciembre de 2022				
	Total Saldo			
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0%- 7,5%	22.939.086	86.564	0	**23.025.650**
7,5% - 15%	352.820	112.742	0	**465.562**
15% - 22,5%	224.898	14.236	0	**239.134**
22,5% - 30%	22.291	38.114	0	**60.405**
30% - 45%	36.388	151.962	0	**188.350**
45% - 60%	0	50.269	0	**50.269**
60% - 90%	0	34.663	0	**34.663**
> 90%	0	1.676	1.156.484	**1.158.160**
Total	**23.575.483**	**490.226**	**1.156.484**	**25.222.193**

Comercial – Portafolio de clientes

31 de diciembre de 2023				
	Total Saldo			
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0%- 7,5%	6.498.336	1.570	0	**6.499.906**
7,5% - 15%	3.324	0	0	**3.324**
15% - 22,5%	4.411	605	0	**5.016**
22,5% - 30%	40	109	0	**149**
30% - 45%	220	2.580	0	**2.800**
45% - 60%	0	638	0	**638**
60% - 90%	0	2.290	0	**2.290**
> 90%	0	2.192	562.641	**564.833**
Total	**6.506.331**	**9.984**	**562.641**	**7.078.956**

31 de diciembre de 2022				
	Total Saldo			
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0%- 7,5%	6.896.216	5.637	0	**6.901.853**
7,5% - 15%	3.210	0	0	**3.210**
15% - 22,5%	10.579	1.026	0	**11.605**
22,5% - 30%	23	1.152	0	**1.175**
30% - 45%	0	87	0	**87**
45% - 60%	0	453	0	**453**
60% - 90%	0	1.071	0	**1.071**
> 90%	0	1.676	513.734	**515.410**
Total	**6.910.028**	**11.102**	**513.734**	**7.434.864**

Consumo

31 de diciembre de 2023				
	Total Saldo			
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0%- 7,5%	13.762.557	89.946	1.550	**13.854.053**
7,5% - 15%	359.298	177.468	0	**536.766**
15% - 22,5%	141.094	52.912	0	**194.006**
22,5% - 30%	90.131	65.097	0	**155.228**
30% - 45%	65.863	124.217	0	**190.080**
45% - 60%	0	75.936	0	**75.936**
60% - 90%	0	89.985	0	**89.985**
> 90%	0	0	748.238	**748.238**
Total	**14.418.943**	**675.561**	**749.788**	**15.844.292**

31 de diciembre de 2022				
	Total Saldo			
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0%- 7,5%	14.852.630	77.771	0	**14.930.401**
7,5% - 15%	349.527	88.876	0	**438.403**
15% - 22,5%	214.202	6.572	0	**220.774**
22,5% - 30%	22.267	36.962	0	**59.229**
30% - 45%	36.379	148.817	0	**185.196**
45% - 60%	0	46.936	0	**46.936**
60% - 90%	0	30.607	0	**30.607**
> 90%	0	0	611.069	**611.069**
Total	**15.475.005**	**436.541**	**611.069**	**16.522.615**

Hipotecario

31 de diciembre de 2023				
	Total Saldo			
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0%- 7,5%	1.106.204	412	0	**1.106.616**
7,5% - 15%	0	31.976	0	**31.976**
15% - 22,5%	0	7.378	0	**7.378**
22,5% - 30%	1	5.387	0	**5.388**
30% - 45%	0	7.144	0	**7.144**
45% - 60%	0	3.208	0	**3.208**
60% - 90%	0	1.738	0	**1.738**
> 90%	0	0	34.498	**34.498**
Total	**1.106.205**	**57.243**	**34.498**	**1.197.946**

31 de diciembre de 2022				
	Total Saldo			
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0%- 7,5%	1.179.265	3.156	0	**1.182.421**
7,5% - 15%	0	23.866	0	**23.866**
15% - 22,5%	0	6.638	0	**6.638**
22,5% - 30%	1	0	0	**1**
30% - 45%	0	3.055	0	**3.055**
45% - 60%	0	2.880	0	**2.880**
60% - 90%	0	2.960	0	**2.960**
> 90%	0	0	31.018	**31.018**
Total	**1.179.266**	**42.555**	**31.018**	**1.252.839**

Microcrédito

31 de diciembre de 2023				
	Total Saldo			
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0%- 7,5%	677	0	0	**677**
7,5% - 15%	25	0	0	**25**
15% - 22,5%	80	37	0	**117**
22,5% - 30%	0	11	0	**11**
30% - 45%	4	0	0	**4**
45% - 60%	0	33	0	**33**
60% - 90%	0	11	0	**11**
> 90%	0	0	765	**765**
Total	**786**	**92**	**765**	**1.643**

31 de diciembre de 2022				
	Total Saldo			
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0%- 7,5%	1.322	0	0	**1.322**
7,5% - 15%	83	0	0	**83**
15% - 22,5%	117	0	0	**117**
22,5% - 30%	0	0	0	**0**
30% - 45%	9	3	0	**12**
45% - 60%	0	0	0	**0**
60% - 90%	0	25	0	**25**
> 90%	0	0	663	**663**
Total	**1.531**	**28**	**663**	**2.222**

Repos e interbancarios

31 de diciembre de 2023				
	Total Saldo			
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0%- 7,5%	159.330	0	0	**159.330**
7,5% - 15%	0	0	0	**0**
15% - 22,5%	0	0	0	**0**
22,5% - 30%	0	0	0	**0**
30% - 45%	0	0	0	**0**
45% - 60%	0	0	0	**0**
60% - 90%	0	0	0	**0**
> 90%	0	0	0	**0**
Total	**159.330**	**0**	**0**	**159.330**

31 de diciembre de 2022				
	Total Saldo			
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0%- 7,5%	9.653	0	0	**9.653**
7,5% - 15%	0	0	0	**0**
15% - 22,5%	0	0	0	**0**
22,5% - 30%	0	0	0	**0**
30% - 45%	0	0	0	**0**
45% - 60%	0	0	0	**0**
60% - 90%	0	0	0	**0**
> 90%	0	0	0	**0**
Total	**9.653**	**0**	**0**	**9.653**

Compromisos de préstamo, garantías financieras y avales

31 de diciembre de 2023				
	Total Saldo			
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0%- 7,5%	3.246.212	137	0	**3.246.349**
7,5% - 15%	5.488	804	0	**6.292**
15% - 22,5%	197	1.350	0	**1.547**
22,5% - 30%	722	1.069	0	**1.791**
30% - 45%	212	233	0	**445**
45% - 60%	0	391	0	**391**
60% - 90%	0	353	0	**353**
> 90%	0	0	172	**172**
Total	**3.252.831**	**4.337**	**172**	**3.257.340**

31 de diciembre de 2022				
	Total Saldo			
Rango PI	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
0%- 7,5%	776.936	180	0	**777.116**
7,5% - 15%	14	231	0	**245**
15% - 22,5%	338	328	0	**666**
22,5% - 30%	395	193	0	**588**
30% - 45%	0	362	0	**362**
45% - 60%	0	177	0	**177**
60% - 90%	0	0	0	**0**
> 90%	0	0	143	**143**
Total	**777.683**	**1.471**	**143**	**779.297**

Calidad crediticia de activos financieros (excluido la cartera de créditos)

El siguiente es el desglose de los diferentes activos financieros, excluyendo la cartera de créditos, por nivel de riesgo de crédito y tipo de emisor en función de la calificación emitida por una agencia de calificación crediticia independiente. Un activo financiero se considera de grado de inversión si su calificación crediticia es BBB- o superior según la escala Standard & Poor's o Fitch Ratings, Baa3 o superior según la escala de Moody's, F3 o superior según Fitch Ratings Colombia S.A o BRC3 o superior según BRC de Colombia. De lo contrario, el activo financiero se considera de grado especulativo.

a) Inversiones en títulos de deuda negociables

	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
Grado de Inversión		
Soberano (*)	2.554.500	0
Otras entidades públicas (**)	9.030	0
Entidades financieras	235.677	0
Total grado de inversión	**2.799.207**	**0**
Especulativo		
Otras entidades públicas (**)	16.591	1.289
Corporativo	7.918	586
Entidades financieras	272.890	170.041
Total Especulativo	**297.399**	**171.916**
Total	**3.096.606**	**171.916**

(*) Riesgo Soberano se considera al riesgo emisor del Tesoro o ente similar (cartera de deuda del Estado).

(**) Derivado de operaciones con entidades públicas; incluye administraciones públicas en general (incluyendo regionales y locales).

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

b) Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI

31 de diciembre de 2023				
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Grado de inversión				
Soberano (*)	4.859.773	0	0	4.859.773
Otras entidades públicas (**)	17.106	0	0	17.106
Corporativo	42.633	0	0	42.633
Entidades financieras	44.893	0	0	44.893
Multilaterales	50.789	0	0	50.789
Total grado de inversión	**5.015.194**	**0**	**0**	**5.015.194**
Especulativo				
Soberano (*)	25.449	0	0	25.449
Otras entidades públicas (**)	48.734	0	0	48.734
Corporativo	81.561	0	0	81.561
Entidades financieras	213.459	0	0	213.459
Total especulativo	**369.203**	**0**	**0**	**369.203**
Total	**5.384.397**	**0**	**0**	**5.384.397**

(*) Riesgo Soberano se considera al riesgo emisor del Tesoro o ente similar (cartera de deuda del Estado).
(**) Derivado de operaciones con entidades públicas, incluye administraciones públicas en general (incluyendo regionales y locales).

31 de diciembre de 2022				
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Grado de inversión				
Soberano (*)	2.916.444	0	0	2.916.444
Total grado de inversión	**2.916.444**	**0**	**0**	**2.916.444**

(*) Riesgo Soberano se considera al riesgo emisor del Tesoro o ente similar (cartera de deuda del Estado).

c) Inversiones en títulos de deuda clasificados a costo amortizado

31 de diciembre de 2023				
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Grado de inversión				
Soberano (*)	404.728	0	0	404.728
Total grado de inversión	**404.728**	**0**	**0**	**404.728**
Especulativo				
Otras entidades públicas (**)	950.676	0	0	950.676
Corporativo	36.634	0	0	36.634
Total especulativo	**987.310**	**0**	**0**	**987.310**
Total	**1.392.038**	**0**	**0**	**1.392.038**

(*) Riesgo Soberano se considera al riesgo emisor del Tesoro o ente similar (cartera de deuda del Estado).

(**) Derivado de operaciones con entidades públicas, incluye administraciones públicas en general (incluyendo regionales y locales).

	31 de diciembre de 2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Grado de inversión				
Soberano (*)	445.780	0	0	445.780
Total grado de inversión	**445.780**	**0**	**0**	**445.780**
Especulativo				
Otras entidades públicas (**)	789.657	0	0	789.657
Corporativo	38.757	0	0	38.757
Total especulativo	**828.414**	**0**	**0**	**828.414**
Total	**1.274.194**	**0**	**0**	**1.274.194**

(*) Riesgo Soberano se considera al riesgo emisor del Tesoro o ente similar (cartera de deuda del Estado).

(**) Derivado de operaciones con entidades públicas, incluye administraciones públicas en general (incluyendo regionales y locales).

d) Otras cuentas por cobrar a valor razonable con cambios en resultados

	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
Grado de inversión		
Soberana (*)	3.830.916	0
Total grado de inversión	**3.830.916**	**0**

(*) Riesgo Soberano se considera al riesgo emisor del Tesoro o ente similar (cartera de deuda del Estado).

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

e) Otras cuentas por cobrar a costo amortizado

	31 de diciembre de 2023 (1)				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Metodología simplificada	Total
Cuentas por cobrar bajo metodología general					
Otras cuentas por cobrar y activos contractuales para clientes corporativos	14.097.689	0	0	0	**14.097.689**
Otras cuentas por cobrar relacionadas con servicio de gas, energía, contribuciones y otros	1.143.548	119.607	184.829	0	**1.447.984**
Cuentas por cobrar bajo metodología simplificada					
Otras cuentas por cobrar de clientes individuales	0	0	0	1.997.647	**1.997.647**
Total otras cuentas por cobrar	**15.241.237**	**119.607**	**184.829**	**1.997.647**	**17.543.320**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

	31 de diciembre de 2022				
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Metodología simplificada	Total
Cuentas por cobrar bajo metodología general					
Otras cuentas por cobrar y activos contractuales para clientes corporativos	106.391	0	0	0	**106.391**
Otras cuentas por cobrar relacionadas con servicio de gas, energía, contribuciones y otros	0	0	0	0	**0**
Cuentas por cobrar bajo metodología simplificada					
Otras cuentas por cobrar de clientes individuales	0	0	0	194.632	**194.632**
Total otras cuentas por cobrar	**106.391**	**0**	**0**	**194.632**	**301.023**

Evaluadas usando metodología general

La siguiente tabla proporciona información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para otras cuentas por cobrar y contratos de clientes para clientes corporativos al 31 de diciembre de 2023 y 2022. La calidad crediticia de estos activos financieros sigue la metodología de la probabilidad de incumplimiento de los valores de deuda y otros activos financieros líquidos (ver nota 4.1.5).

	31 de diciembre de 2023			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Grado de inversión				
Soberanos (*)	13.990.298	0	0	**13.990.298**
Entidades financieras	107.391	0	0	**107.391**
Total grado de inversión	**14.097.689**	**0**	**0**	**14.097.689**

(*) Riesgo Soberano se considera al riesgo emisor del Tesoro o ente similar (cartera de deuda del Estado).

	31 de diciembre de 2022			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Grado de inversión				
Soberanos (*)	0	0	0	**0**
Entidades financieras	106.391	0	0	**106.391**
Total grado de inversión	**106.391**	**0**	**0**	**106.391**

(*) Riesgo Soberano se considera al riesgo emisor del Tesoro o ente similar (cartera de deuda del Estado).

La siguiente tabla proporciona información sobre la exposición al riesgo de crédito y las PCE por segmento para las cuentas por cobrar relacionadas con los servicios de gas y energía. La metodología para estimar las PCE es la misma que en préstamos y cuentas por cobrar (ver nota 4.1.5):

	31 de diciembre de 2023			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Segmentación				
Contribuciones	88.148	0	0	88.148
Gas	709.422	111.786	102.077	923.285
Energía	84.960	7.821	82.752	175.533
Otras cuentas por cobrar	261.018	0	0	261.018
Total grado de inversión	**1.143.548**	**119.607**	**184.829**	**1.447.984**

	31 de diciembre de 2022			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Segmentación				
Contribuciones	0	0	0	0
Gas	0	0	0	.0
Energía	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0
Total grado de inversión	**0**	**0**	**0**	**0**

Evaluadas usando metodología simplificada

Banco Popular utiliza una matriz de provisiones para medir las pérdidas crediticias esperadas (PCE) de las cuentas por cobrar comerciales de clientes individuales, que comprenden un gran número de saldos pequeños.

Las tasas de pérdida se calculan utilizando un método de "tasa de rodamiento" basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar progrese a través de sucesivas etapas de morosidad hasta su castigo. Las tasas de rodamiento se calculan por separado para las exposiciones en diferentes segmentos en función de las siguientes características comunes de riesgo de crédito por tipo de producto adquirido.

La siguiente tabla proporciona información sobre la exposición al riesgo de crédito y las PCE para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales de clientes individuales al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

31 de diciembre de 2023

	Tasa de pérdida (promedio ponderada)	Saldo en libros	Pérdida por deterioro	Créditos deteriorados
0 – 30 días de mora	0,38%	1.286.603	4.865	0
31 – 60 días de mora	0,12%	51.737	62	0
61 – 90 días de mora	0,03%	85.389	28	0
Más de 90 días de mora	9,84%	573.918	56.465	573.918
Total		**1.997.647**	**61.420**	**573.918**

31 de diciembre de 2022

	Tasa de pérdida (promedio ponderada)	Saldo en libros	Pérdida por deterioro	Créditos deteriorados
0 – 30 días de mora	0,12%	178.442	219	0
31 – 60 días de mora	25,24%	206	52	0
61 – 90 días de mora	73,91%	46	34	0
Más de 90 días de mora	99,64%	15.938	15.881	15.938
Total		**194.632**	**16.186**	**15.938**

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real durante un año y el saldo de cuentas por cobrar a la fecha de corte para segmentos homogéneos previamente definidos, considerando elementos tales como: segmentación por tipo de cuenta por cobrar, fecha de análisis, definición de pérdida, entre otros. Con base a las características de las cuentas por cobrar de corto plazo, estas carteras resultan de operaciones donde no existen impactos no lineales, por lo que no se considera la aplicación de escenarios macroeconómicos.

f) Instrumentos financieros derivados

Los detalles de la calificación crediticia determinados por agentes independientes de calificación crediticia de las contrapartes en derivados y derivados de cobertura son los siguientes:

Calidad crediticia	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Grado de inversión	19.541	0
Sin calificación o no disponible	158.629	19.356
Total	**178.170**	**19.356**

La siguiente tabla muestra un análisis de las exposiciones crediticias de contraparte que surgen de transacciones de derivados. Las transacciones derivadas del banco generalmente están totalmente garantizadas con efectivo.

Derivados negociables

	Total		Cámara de riesgo central de contraparte	
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable
2023				
Derivados activos	2.023.011	177.483	962.579	243
Derivados pasivos	8.171.548	254.601	1.628.949	396
2022				
Derivados activos	506.043	19.356	0	0
Derivados pasivos	550.945	18.968	0	0

Derivados de cobertura

	Total		Cámara de riesgo central de contraparte	
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable
2023				
Derivados activos	0	687	0	0
Derivados pasivos	275.047	11.828	0	0
2022				
Derivados activos	0	0	0	0
Derivados pasivos	0	0	0	0

Las transacciones de derivados de Banco Popular están garantizadas en efectivo por $63.742 al 31 de diciembre de 2023 y por $0 al 31 de diciembre de 2022, ver nota 4.1.10 “Compensación de activos financieros y pasivos financieros”.

g) Efectivo y equivalentes de efectivo

Banco Popular mantuvo efectivo y equivalentes de efectivo de $7.502.697 al 31 de diciembre de 2023 y 2022 $1.715.658. El efectivo y los equivalentes de efectivo se mantienen en bancos centrales y contrapartes de instituciones financieras. La siguiente tabla muestra un análisis de las exposiciones crediticias de las contrapartes:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Grado de inversión	**2.992.929**	**921.004**
Banco Central	890.091	786.260
Entidades financieras	1.847.005	134.744
Otros	255.833	0
Especulativo	**3.084.609**	**0**
Entidades financieras	3.084.609	0
Sin calificación o no disponible	**535.827**	**0**
Otros	535.827	0
Efectivo y equivalentes de efectivo con terceros	**6.613.365**	**921.004**
Efectivo en poder de la entidad (*)	889.332	794.654
Total	**7.502.697**	**1.715.658**

(*) Corresponde al efectivo en poder del Banco custodiado en bóvedas, caja y cajeros automáticos (ATMs).

4.1.4 Mitigación del riesgo de crédito y garantías

La exposición al riesgo de crédito para cada una de las subsidiarias del sector financiero de Banco Popular se reduce por garantías y otras mejoras crediticias. La existencia de garantías puede ser una medida necesaria pero no un factor determinante para la aprobación de un crédito. Las políticas de riesgo crediticio de Banco Popular requieren una evaluación de la capacidad de pago del deudor en función de su capacidad para generar los recursos necesarios para el pago oportuno y completo de sus obligaciones.

La gestión del riesgo de crédito incluye las siguientes actividades:

- Análisis de riesgo de crédito: para préstamos comerciales se utilizan herramientas para la evaluación individual de créditos en función de la capacidad de pago basada en la generación de efectivo, modelos de calificación crediticia basados en la condición financiera histórica y proyectada y en el historial de pagos del deudor con el sector financiero. Para Repos y operaciones interbancarias el Modelo Camel se utiliza para analizar las instituciones financieras de acuerdo con seis factores, capital adecuado, calidad de los activos, capacidad de gestión, ganancias, liquidez y sensibilidad al riesgo de mercado. Para los préstamos de consumo (incluidos hipotecario y vehículo), los modelos tienen en cuenta las características propias de cada producto y en cuanto a los clientes, variables sociodemográficas y comportamiento de pago histórico del cliente tanto con el banco como del sector financiero.

- Establecimiento de garantías con cobertura de deuda adecuada de acuerdo con las políticas de crédito de cada entidad. Las garantías incluyen hipotecas sobre bienes raíces, prenda sobre activos, incluidos depósitos en efectivo e inversiones.

- Evaluación de la liquidez de las garantías recibidas.

Los métodos utilizados para la evaluación de las garantías están alineados con las prácticas del mercado e incluyen el uso de avaluadores inmobiliarios independientes o el valor de mercado. Todas las garantías deben ser evaluadas y redactadas siguiendo los parámetros de la normativa legal aplicable.

Cartera hipotecaria

Las siguientes tablas estratifican las exposiciones crediticias de los préstamos hipotecarios y los adelantos a clientes minoristas por rangos de relación préstamo / valor (LTV por sus siglas en inglés Loan to Value). LTV se calcula como la relación entre el monto bruto del préstamo, o el monto comprometido para los compromisos de préstamo, y el valor de la garantía. El valor de la garantía para los préstamos hipotecarios residenciales se basa en el valor de la garantía en el momento de la creación, basado en los cambios en los índices de precios de la vivienda.

LTV ratio	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Menos de 50%	718.711	633.964
51 – 70%	438.803	539.850
71 – 90%	39.551	78.227
91 – 100%	718	451
Más de 100%	163	347
Total	**1.197.946**	**1.252.839**

Préstamos hipotecarios deteriorados

Para préstamos con deterioro crediticio, el valor de la garantía se basa en las evaluaciones más recientes.

LTV ratio	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Menos de 50%	17.944	14.180
51 – 70%	13.946	13.918
Más de 70%	2.608	2.920
Total	**34.498**	**31.018**

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por tipo de garantía recibida, al 31 de diciembre 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023

	Comercial	Consumo	Hipotecario	Microcrédito	Repos Interbancarios	Total
Créditos no garantizados	4.113.912	15.823.318	0	1.539	73.138	**20.011.907**
Créditos colateralizados:						
Viviendas	76.792	17.617	1.008.645	104	0	**1.103.158**
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	9.162	0	0	0	0	**9.162**
Bienes en leasing	176.941	34	189.301	0	0	**366.276**
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	246.041	0	0	0	0	**246.041**
Pignoración de rentas	792.206	0	0	0	0	**792.206**
Prendas	79.564	3.323	0	0	0	**82.887**
Otros activos	1.584.338	0	0	0	86.192	**1.670.530**
Total cartera de créditos	**7.078.956**	**15.844.292**	**1.197.946**	**1.643**	**159.330**	**24.282.167**

31 de diciembre de 2022

	Comercial	Consumo	Hipotecario	Microcrédito	Repos Interbancarios	Total
Créditos no garantizados	5.654.535	16.498.848	0	2.099	9.653	**22.165.135**
Créditos colateralizados:						
Viviendas	69.479	19.290	1.048.896	123	0	**1.137.788**
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	8.313	0	0	0	0	**8.313**
Bienes en leasing	207.328	25	203.943	0	0	**411.296**
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	421.963	12	0	0	0	**421.975**
Pignoración de rentas	831.591	0	0	0	0	**831.591**
Prendas	241.655	4.440	0	0	0	**246.095**
Total cartera de créditos	**7.434.864**	**16.522.615**	**1.252.839**	**2.222**	**9.653**	**25.222.193**

El siguiente cuadro establece el valor en libros y el valor de la garantía (principalmente propiedades comerciales) para la cartera comercial mantenida por Banco Popular a nivel consolidado, al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Valor en libros	**Garantía**	**Valor en libros**	**Garantía**
Etapa 1 y 2	335.594	326.042	383.093	361.106
Etapa 3	93.294	79.697	100.661	78.826
Total	**428.888**	**405.739**	**483.753**	**439.932**

4.1.5 Valor resultante de la pérdida de crédito esperada (PCE)

Definición de Incumplimiento

Banco Popular considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el prestatario pague sus obligaciones de crédito con Banco Popular en su totalidad, aun con la capacidad de Banco Popular para tomar acciones tales como ejecutar garantías (en caso de haberlas); o
- El prestatario tiene más de 90 días de vencido en cualquier obligación material de crédito con Banco Popular diferente a hipotecas. Los sobregiros se consideran vencidos una vez que el cliente ha infringido el plazo recomendado o ha sido informado de la reducción del cupo;
- Para hipotecas cuando el prestatario tiene más de 180 días de vencido;
- El Prestatario está en estado de reestructuración, acuerdos de insolvencia económica o reorganización empresarial.
- En el caso de instrumentos financieros de renta fija, se aplican los siguientes conceptos, entre otros:

- Calificación externa del emisor o instrumento en calificación D. bajo la escala de Standard & Poor's y Fitch Ratings o C bajo la escala de Moody's,
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha de vencimiento.
- Existe una probabilidad muy alta de suspensión de pagos.
- Es probable que el emisor quiebre o se declare en bancarrota o una acción similar.
- El activo financiero ya no tiene un mercado activo debido a sus dificultades financieras.

Al evaluar si un prestatario está en incumplimiento, Banco Popular considera indicadores que son:

- Cualitativos: por ejemplo, el incumplimiento de las cláusulas no-financieras;
- Cuantitativo: por ejemplo, incumplimientos de compromisos financieros, estado de vencimiento y falta de pago de otra obligación del mismo emisor con Banco Popular; y
- Basado en datos históricos, desarrollados internamente u obtenidos de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación del incumplimiento de un instrumento financiero pueden variar con el tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Variables, supuestos y técnicas usadas para la estimación del deterioro

Los modelos de riesgo de crédito miden la exposición para contrapartes individuales, basados en los siguientes parámetros: probabilidad de incumplimiento (PI), pérdida dado el incumplimiento (PDI) y exposición dado incumplimiento (EDI). Para cada crédito en específico (préstamos, títulos de deuda, otros activos financieros líquidos, otras cuentas por cobrar, compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera), el producto de estos tres parámetros da como resultado la pérdida crediticia esperada (PCE). Ver política contable en Nota 2 (2.5 ix).

Medición de PCE

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es un cálculo que involucra un número importante de insumos y supuestos interrelacionados, como la probabilidad de incumplimiento del activo financiero, la pérdida dado el incumplimiento y la exposición al incumplimiento, que se modelan con base en variables macroeconómicas. En algunos casos la determinación de la pérdida crediticia esperada se requirió de la aplicación de un juicio crediticio experto que incorpora la situación actual.

Como se mencionó anteriormente, las variables clave para la medición de la PCE son las siguientes:

- Probabilidad de incumplimiento (PI);
- Pérdida dado incumplimiento (PDI); y
- Exposición dado incumplimiento (EDI).

La estimación de estos parámetros depende del tipo de crédito. La metodología para la cartera de créditos y cuentas por cobrar utiliza información derivada de modelos estadísticos desarrollados internamente, que comprenden factores cuantitativos y cualitativos, y otros datos históricos. Por otro lado, la metodología de títulos de deuda incorpora información relevante del mercado externo o calificaciones crediticias internacionales.

La PI es la probabilidad de que la contraparte incumpla sus obligaciones de pago de capital y/o intereses. Las calificaciones de riesgo crediticio son el insumo principal en la determinación de la estructura de la PI para las exposiciones. Banco Popular recopila información de desempeño e incumplimiento sobre sus exposiciones al riesgo crediticio analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y prestatario, y por grado de riesgo crediticio. Para algunas carteras, también se puede utilizar información comprada a burós de referencia crediticia externas.

Banco Popular emplea modelos estadísticos para analizar los datos recopilados y genera estimaciones de la PI restante de las exposiciones durante la vida útil y cómo se espera que cambien como resultado del paso del tiempo.

La PDI es una estimación de la pérdida que surge por incumplimiento, es el porcentaje de exposición que la entidad espera perder en el caso de incumplimiento de un instrumento financiero.

Banco Popular estima los parámetros de PDI basándose en el historial de tasas de recuperación de reclamaciones a contrapartes en incumplimiento. Los modelos de PDI consideran la estructura de la garantía, la antigüedad de la reclamación, la industria de contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que sea integral a los activos financieros. Para los préstamos garantizados por bienes inmuebles, los índices de cartera sobre valor de la garantía (LTV por sus siglas en inglés) serán un parámetro clave para determinar la PDI. En los casos en que la información de Banco Popular resulta insuficiente se adoptan las PDI de bancos pares o del estándar de la industria tomado de la Superintendencia Financiera.

La EDI representa la exposición esperada en caso de incumplimiento. Banco Popular deriva la EDI de la exposición actual a la contraparte y los cambios potenciales en el monto actual permitido en virtud del contrato, incluidas las amortizaciones y los pagos anticipados. La EDI de un activo financiero es su valor bruto en libros en caso de incumplimiento. Para los compromisos crediticios y las garantías financieras, la EDI considera la cantidad comprometida, así como las cantidades futuras potenciales que se pueden retirar o reembolsar en virtud del contrato, que se estiman con base en observaciones históricas y pronósticos a futuro.

Sujeto al uso de PI por la vida remanente para los activos financieros en los que el riesgo crediticio ha aumentado significativamente, Banco Popular mide las PCE considerando el riesgo de incumplimiento durante el periodo contractual máximo (incluidas las opciones de extensión del prestatario) sobre las cuales existe exposición al riesgo crediticio. El periodo contractual máximo se extiende a la fecha en que Banco Popular tiene derecho a exigir el reembolso total o cancelar un compromiso o garantía de préstamo.

Para los sobregiros de consumo, las tarjetas de crédito y ciertos créditos revolventes que incluyen un componente de préstamo y un compromiso no utilizado, Banco Popular mide las PCE durante un periodo más largo que el periodo contractual máximo si la capacidad contractual de Banco Popular para exigir el reembolso y cancelar el compromiso no utilizado no limita la exposición de Banco Popular a pérdidas crediticias al periodo de notificación contractual. Estos créditos no tienen un plazo o una estructura de pago y se administran de forma colectiva. Banco Popular puede cancelarlos con efecto inmediato, pero el derecho contractual no se aplica en la administración diaria normal, si no cuando Banco Popular identifica un aumento en el riesgo crediticio de una obligación en particular. Este periodo se estima teniendo en cuenta las acciones de administración de riesgo de crédito que Banco Popular espera tomar y que sirven para mitigar las PCE. Estos incluyen una reducción en los límites y la cancelación del crédito.

Cuando la modelación de un parámetro se lleva a cabo de manera colectiva, los instrumentos financieros se agrupan en función de características de riesgo compartidas las cuales incluyen:

- Tipo de instrumento;
- Calificaciones de riesgo de crédito;
- Tipo de garantía;
- Fecha de reconocimiento inicial;
- Plazo restante hasta su vencimiento; e
- Industria;

Las agrupaciones están sujetas a revisiones periódicas para garantizar que las exposiciones dentro de un grupo en particular permanezcan apropiadamente homogéneas.

Modelo de riesgo de crédito: Cartera y Cuentas por Cobrar

I. Transición Entre Etapas

Incremento significativo en el Riesgo de Crédito

Al determinar si el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de incumplimiento) de un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, Banco Popular considera información razonable y sustentable que es relevante y está disponible sin costo o esfuerzo indebido, incluida información cuantitativa y cualitativa, así como análisis basados en la experiencia histórica de Banco Popular, la evaluación de expertos y la información prospectiva.

Los siguientes criterios se utilizan para determinar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito:

- Comparación de la probabilidad de incumplimiento (PI) de la vida remanente en la fecha del informe con la PI en el reconocimiento inicial de la exposición.
- Aspectos cuantitativos tales como créditos con más de 30 días de mora.
- Los criterios cualitativos de analistas también se consideran basados en información sustentable y experta.

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente variarán según la cartera e incluirán un aspecto basado en la morosidad.

Banco Popular lleva a cabo un monitoreo de la efectividad de los criterios utilizados para identificar aumentos significativos en el riesgo de crédito a través de revisiones periódicas para validar si:

- Los criterios son útiles para identificar aumentos significativos en el riesgo de crédito antes de que la exposición esté en mora;
- Los criterios se alinean con el momento en que un activo se vence en más de 30 días;
- El tiempo promedio entre la identificación de un aumento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parece razonable;
- Las exposiciones generalmente no se transfieren de la medición de PCE 12 meses directamente a incumplimiento; y
- Hay una volatilidad injustificada de las transferencias entre las mediciones de PCE de 12 meses y de PCE por vida remanente.

II. PI - Probabilidad de Incumplimiento

Estructura temporal de PI

Las calificaciones de riesgo crediticio son el insumo principal en la determinación de la estructura temporal de la PI. Banco Popular recopila información de desempeño e incumplimiento sobre sus exposiciones de riesgo de crédito, por tipo de producto y prestatario, y por grado de riesgo de crédito. Para algunas carteras, también se puede utilizar la información obtenida de burós de crédito.

Banco Popular emplea modelos estadísticos para analizar los datos recopilados y generar estimaciones de la probabilidad de incumplimiento de la vida remanente de los créditos y la forma en que se espera que cambien como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de las relaciones entre los cambios en las tasas de incumplimiento y los cambios en los factores macroeconómicos clave, así como un análisis detallado del impacto de ciertos factores (por ejemplo, cancelaciones) en el riesgo de incumplimiento. Para exposiciones a industrias y/o regiones específicas, el análisis puede extenderse a precios de productos básicos y/o bienes raíces relevantes.

Para la etapa 1, la PI calcula la probabilidad de que el crédito incumpla en los próximos 12 meses, mientras que la PI en la etapa 2 es el resultado de las probabilidades de la vida remanente del crédito. La probabilidad en la etapa 3 se establece en 100%.

El enfoque de Banco Popular para incorporar información prospectiva en esta evaluación se analiza a continuación.

Información Prospectiva

Banco Popular incorpora información prospectiva en su evaluación tanto del aumento significativo del riesgo crediticio de un instrumento desde el reconocimiento inicial, así como de la estimación final de la PCE. Banco Popular formula un escenario base sobre la visión futura de las variables económicas más relevantes y un rango representativo de otros posibles escenarios, basados en pronósticos proporcionados por expertos económicos y considerando la proyección de múltiples variables. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera la probabilidad relativa de cada uno.

El escenario B representa el resultado más probable. Está alineado con la información utilizada por Banco Popular para otros fines, como el presupuesto. Los otros escenarios, representan resultados más optimistas (C) y pesimistas (A) con su respectiva probabilidad de ocurrencia.

El Grupo ha identificado y documentado los factores clave del riesgo crediticio y las pérdidas crediticias para cada portafolio de instrumentos financieros y, mediante un análisis de datos históricos, ha estimado las relaciones entre las variables macroeconómicas, el riesgo crediticio y las pérdidas crediticias.

Los cambios en las condiciones económicas serán monitoreados por las Entidades y Subsidiarias de Banco Popular para ser incorporados en los parámetros utilizados para preparar escenarios de estrés y proyecciones financieras. Se ajustó la información prospectiva, reconociendo impactos macroeconómicos con base en la información disponible sobre eventos pasados, condiciones actuales y proyecciones de condiciones económicas.

El siguiente cuadro presenta las proyecciones a un año para Colombia realizadas en diciembre de 2022, en comparación con los datos oficiales de diciembre de 2023:

	2023	2022		
	Datos Oficiales	Escenario A	Escenario B	Escenario C
Inflación	9,28%	7,93%	7,83%	7,86%
Tasa de interés	13,00%	8,64%	8,90%	9,36%
Crecimiento del PIB	1,27%	(0,53%)	1,29%	2,37%
Tasa de desempleo	9,00%	11,15%	10,44%	9,46%

Para Colombia, las principales variables macroeconómicas (proyecciones a un año) y escenarios utilizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Escenario A	**Escenario B**	**Escenario C**	**Escenario A**	**Escenario B**	**Escenario C**
Inflación	4,44%	6,05%	8,26%	7,93%	7,83%	7,86%
Tasa de interés DTF	7,10%	9,04%	10,62%	8,64%	8,90%	9,36%
Crecimiento del PIB	(1,07%)	0,99%	2,70%	(0,53%)	1,29%	2,37%
Precios de vivienda usada	(3,15%)	(2,11%)	(1,02%)	(1,48%)	0,07%	1,75%
Tasa de desempleo	11,96%	10,43%	8,77%	11,15%	10,44%	9,46%

Las ponderaciones de probabilidad por escenario aplicadas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 en la medición PCE son las siguientes:

Colombia

	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Escenario A	**Escenario B**	**Escenario C**	**Escenario A**	**Escenario B**	**Escenario C**
Probabilidad ponderada por escenario	27%	57%	17%	28%	57%	15%

La siguiente tabla muestra la provisión por deterioro de cartera asumiendo que cada escenario prospectivo (por ejemplo, los escenarios A, B y C) se ponderaron al 100% en lugar de aplicar ponderaciones de probabilidad en los tres escenarios.

	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Escenario A	**Escenario B**	**Escenario C**	**Escenario A**	**Escenario B**	**Escenario C**
Valor en libros						
Comercial	7.078.956	7.078.956	7.078.956	7.434.864	7.434.864	7.434.864
Consumo	15.844.292	15.844.292	15.844.292	16.522.615	16.522.615	16.522.615
Hipotecario	1.197.946	1.197.946	1.197.946	1.252.839	1.252.839	1.252.839
Microcrédito	1.643	1.643	1.643	2.222	2.222	2.222
Repos e interbancarios	159.330	159.330	159.330	9.653	9.653	9.653
Total cartera	**24.282.167**	**24.282.167**	**24.282.167**	**25.222.193**	**25.222.193**	**25.222.193**
Provisión por deterioro por cada escenario						
Comercial	404.332	404.645	404.511	376.339	377.286	378.204
Consumo	949.403	949.428	950.982	867.374	867.628	868.010
Hipotecario	15.485	15.485	15.485	13.249	13.249	13.249
Microcrédito	821	822	822	743	744	746
Repos e interbancarios	8	8	8	8	8	8
Total deterioro	**1.370.049**	**1.370.388**	**1.371.808**	**1.257.712**	**1.258.915**	**1.260.217**

A continuación se presenta la cartera que sería etapa 2 teniendo en cuenta cada escenario:

	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Escenario A	**Escenario B**	**Escenario C**	**Escenario A**	**Escenario B**	**Escenario C**
Porción de los activos en etapa 2						
Comercial	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Consumo	4,2%	4,2%	4,2%	2,6%	2,6%	2,6%
Hipotecario	4,8%	4,8%	4,8%	3,4%	3,4%	3,4%
Microcrédito	5,5%	5,5%	5,5%	1,2%	1,2%	1,2%
Repos e interbancarios	0%	0%	0%	0%	0%	0%

Calificación de riesgo de crédito

Banco Popular asigna cada exposición a una calificación de riesgo crediticio en función de una variedad de datos que pretenden ser predictivos de la probabilidad de incumplimiento y de aplicar un juicio crediticio experto. Banco Popular utiliza estos grados con el propósito de identificar aumentos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgo crediticio se definen utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos del riesgo de incumplimiento. Estos factores pueden variar según la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Cada exposición se asigna a una calificación de riesgo crediticio en el reconocimiento inicial según la información disponible sobre el prestatario. Las exposiciones están sujetas a un monitoreo continuo, lo que puede resultar en que una exposición cambie de grado de riesgo crediticio. El monitoreo generalmente implica el uso de los siguientes datos.

Cartera de Crédito

Comercial	Consumo	Hipotecas	Microcrédito
-Información de los estados financieros auditados obtenidos en revisiones periódicas.	-Información recopilada internamente sobre el comportamiento de los clientes.	-Información recopilada internamente sobre el comportamiento de los clientes.	-Información recopilada internamente sobre el comportamiento de los clientes.
-Datos de agencias de calificación de crédito.	-Datos de agencias de calificación de crédito.	-Datos de agencias de calificación de crédito.	-Datos de agencias de calificación de crédito.
-Información recopilada internamente sobre el comportamiento de los clientes.			
-Información de los diferentes sectores económicos			

III. PDI – Pérdida Dado Incumplimiento

PDI es una medida de la pérdida potencial en el caso de un incumplimiento. Para estimar la PDI. Banco Popular utiliza la información de la garantía que cubre cada crédito individual. En cualquier caso, Banco Popular utiliza información histórica y prospectiva (la misma información se describe anteriormente en II. PD – Probabilidad de Incumplimiento - Información Prospectiva) para estimar la recuperación potencial esperada en caso de incumplimiento. La PDI se estima en grupos por tipo de crédito, garantía o vencimiento.

IV. EDI – Exposición Dado Incumplimiento

EDI representa el monto adeudado por una contraparte en el momento de un posible incumplimiento. Para la etapa 2, Banco Popular incorpora en el análisis de la exposición en caso de incumplimiento la probabilidad de pagos y el aumento de la exposición durante la vida remanente del crédito.

Estas probabilidades se estiman utilizando la información histórica recopilada por las entidades financieras y se agrupan por tipo de producto. Las probabilidades se revisan constantemente para estimarlas y calibrarlas con precisión.

Modelo de riesgo de crédito: Títulos de deuda y otros activos financieros líquidos

Este modelo estima el deterioro por riesgo de crédito en títulos de deuda. De manera general, en el momento de compra, todos los activos financieros originan una reserva por pérdidas crediticias esperadas para los próximos 12 meses. Si el riesgo crediticio aumenta significativamente y hay suficiente evidencia objetiva de deterioro, entonces la reserva se ajusta para la vida remanente del activo financiero.

I. Transición entre etapas

Un activo financiero se clasifica como un activo de bajo riesgo crediticio si el emisor está relacionado con una calificación crediticia de grado de inversión.

Los activos financieros diferentes a aquellos con riesgo de crédito bajo deben evaluarse individualmente. El primer paso en la metodología consiste en evaluar un aumento significativo en el riesgo de crédito comparando el estado actual con el estado en el reconocimiento inicial de valor.

Los elementos externos relacionados con un aumento significativo en el riesgo de crédito se detallan a continuación:

- Cambios negativos en las calificaciones crediticias externas.
- Cambios en las variables macroeconómicas del mercado como los ´spreads' de crédito, los precios de los credit default swaps (CDS) del emisor y otros precios de los instrumentos de deuda y acciones.
- Cambios en el entorno empresarial, económico, financiero, regulatorio o tecnológico que pueden afectar la capacidad de pago del emisor.
- Cambios en los resultados operacionales que pueden comprometer la capacidad de pago del emisor.

Si el activo financiero pierde su condición de bajo riesgo crediticio o si los cambios en el entorno externo ameritan una revisión de la condición, entonces es probable que se evidencie un aumento significativo en el riesgo crediticio. En consecuencia, el activo financiero se analizará para determinar si hay un aumento significativo del riesgo de crédito (etapa 2) o si el activo debe clasificarse como etapa 3.

La evidencia objetiva de deterioro es el segundo paso para realizar los cambios entre etapas. Se concluye que existe una evidencia objetiva de deterioro si se cumple una de las siguientes situaciones:

- La calificación crediticia externa de la emisión, emisor o contraparte se reduce hasta D en la escala de Standard & Poor's y Fitch Ratings o hasta C en la escala de Moody's.
- Los pagos contractuales no se realizan en las fechas, plazos o periodos de gracia establecidos.
- Existe una certeza de suspensión de pagos.
- Existe la probabilidad de que el emisor o la contraparte entre en quiebra o en un proceso de quiebra.
- Debido a dificultades financieras no hay mercado para los activos financieros.

II. PI - Probabilidad de incumplimiento

La PI depende de la calificación crediticia externa de la emisión, emisor o contraparte. La información de calificación crediticia es publicada por compañías internacionales de calificación crediticia, como Standard & Poor's, Moody's y Fitch Ratings, o compañías nacionales de calificación crediticia, como Fitch Ratings Colombia S.A. o BRC. En cualquier caso, las calificaciones internacionales tienen prioridad sobre las calificaciones nacionales.

Las calificaciones crediticias de S&P tienen prioridad sobre las otras compañías calificadoras. Si la emisión, el emisor o la contraparte no están calificados por S&P, se pueden usar las calificaciones crediticias de Moody's o Fitch Ratings, homologándose a la escala de calificación de S&P. El orden de prioridad en las compañías de calificación crediticia es el siguiente: S&P en primer lugar, Moody's en segundo lugar y Fitch Ratings en el tercero. La razón para elegir esta jerarquía es evitar la discreción al momento de asignar una calificación. Las calificaciones crediticias nacionales se pueden usar solo si las calificaciones crediticias internacionales no están disponibles, y también se debe seguir la condición de homologación a la escala de calificación S&P.

Para los activos financieros clasificados en etapa 1, la PI corresponde a la probabilidad de incumplimiento para los próximos 12 meses establecida de acuerdo con las "Tasas acumulativas de incumplimiento por modificadores de calificación" tanto para emisores soberanos como corporativos, expresados anualmente. Si la vida restante de los activos es inferior a 12 meses, la PI resultante corresponderá a la PI ponderada de la vida remanente del activo financiero.

Para los activos financieros clasificados en la etapa 2, la PI de vida remanente se debe usar y calcular utilizando las “Tasas de incumplimiento acumuladas por modificadores de calificación” para emisores soberanos y corporativos, expresados anualmente y de acuerdo con el plazo de cada flujo.

Para los activos financieros clasificados en la etapa 3, el PI será igual al 100% para cualquier emisión, emisor o contraparte.

Las tablas de valores de PI están disponibles en la calificadora S&P Global: “Transiciones anuales de calificación y estudio de incumplimiento soberano de 2022” y “Transiciones anuales de calificación y estudio de incumplimiento corporativo global de 2022”.

Incorporación de información prospectiva.

Banco Popular incorpora información prospectiva en la evaluación del aumento significativo de riesgo crediticio de un instrumento desde el reconocimiento inicial y su medición de PCE. Esta información afectará directamente a la PI y la etapa asignada.

Las calificadoras crediticias incorporan información prospectiva, así como el pronóstico de las variables macroeconómicas y su influencia sobre las condiciones del negocio, en el momento de la calificación de emisores soberanos y corporativos. La metodología de Banco Popular incluye calificaciones crediticias externas que, según el argumento anterior, ya han considerado información prospectiva.

Adicionalmente las calificaciones crediticias incorporan las perspectivas de calificación, que pueden modificar las calificaciones crediticias actuales. La perspectiva de calificación es publicada por las calificadoras crediticias y refleja la perspectiva potencial, en los próximos 6 a 24 meses, de la calificación crediticia a largo plazo.

- Si la perspectiva de calificación está en la categoría “ESTABLE”, no se necesitan ajustes en las calificaciones crediticias.

- Si la perspectiva de calificación es “POSITIVA”, la PI se ajustará como el promedio entre la PI actual y la PI aplicable en caso de que la calificación crediticia mejore un escalón. Sin embargo, esto ocurre solo si la PI aplicable es más baja que la PI actual.

- Si la perspectiva de calificación es “NEGATIVA”, la PI se ajustará como el promedio entre la PI actual y la PI aplicable en caso de que la calificación crediticia se deteriore un escalón. Sin embargo, esto ocurre solo si la PI aplicable es mayor que la PI actual.

III. PDI – Pérdida dado el incumplimiento

PDI es una medida de la pérdida potencial si se produce un incumplimiento. Para establecer la PDI, la metodología de Banco Popular utiliza la información publicada por la calificadora crediticia Moody’s. La PDI se basa en datos externos relevantes y predeterminados, como las tasas de recuperación históricas, las cuales están definidas como el complemento del cálculo de la PDI.

Moody’s calcula las tasas de recuperación como la relación entre los precios de mercado después de 30 días desde el incumplimiento o el precio del swap de deuda a la fecha de cierre y el precio de mercado de la emisión al inicio del incumplimiento. En el caso que los precios de mercado no estén disponibles, las tasas de recuperación se calcularán como la razón entre el valor presente de los flujos de efectivo esperados de los nuevos instrumentos recibidos con el swap de deuda y el valor presente de los instrumentos iniciales.

De acuerdo con lo anterior, la metodología de Banco Popular asigna pesos a las tasas de recuperación de Deuda Soberana y Deuda Corporativa. Las tasas de recuperación de la Deuda Soberana se redujeron de 53% a 50% en 2023, también las tasas de recuperación de la Deuda Corporativa disminuyeron moderadamente del 47.4% en 2022 al 47,1% en 2023.

Información adicional está disponible y publicada anualmente por Moody ‘s en los informes “Sovereign default and recovery rates 1983-2022” y “Annual Default Study”.

IV. EDI – Exposición dado el incumplimiento

EDI representa el monto adeudado por una contraparte en el momento de un posible incumplimiento y solo para valores clasificados como costo amortizado o VRORI. Ver política contable en Nota 2 (2.5 ix).

Para los activos financieros en las etapas 1 y 3, EDI corresponderá a la valoración total de los activos al costo amortizado.

Para los activos financieros en la etapa 2, la EDI considerará el esquema de amortización de activos financieros, asumiendo que no hubo incumplimiento en los años anteriores.

En el caso de que los activos financieros presenten garantías o colaterales, estos podrían reducir el EDI total. Este es un caso típico de repos o préstamos interbancarios garantizados.

Modelo de riesgo de crédito: Otras cuentas por cobrar

Banco Popular utiliza dos enfoques para estimar la PCE de activos financieros clasificados como otras cuentas por cobrar.

El primero es un enfoque simplificado donde Banco Popular utiliza una matriz de provisiones para medir las PCE de las cuentas por cobrar de clientes individuales, que comprenden un gran número de saldos pequeños.

Las tasas de pérdida se calculan utilizando un método de "tasa de rodamiento" basado en la probabilidad de que un crédito por cobrar progrese a través de sucesivas etapas de morosidad hacia el castigo. Las tasas de rodamiento se calculan por separado para las exposiciones en diferentes segmentos según las características comunes de riesgo crediticio, como el tipo de producto adquirido.

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real durante un año y el saldo de cuentas por cobrar a la fecha de corte para segmentos homogéneos previamente definidos. Toma en consideración elementos tales como: segmentación por tipo de cuenta por cobrar, fecha de análisis, definición de pérdida, entre otros. Con base en las características de las cuentas por cobrar de corto plazo, estas carteras resultan de operaciones donde no existen impactos no lineales, por lo que no se considera la aplicación de escenarios macroeconómicos.

El segundo enfoque considera las metodologías explicadas anteriormente para préstamos y títulos de deuda. Para las compañías no financieras en el sector de petróleo y gas, se considera la metodología de los préstamos, mientras que la metodología de los títulos de deuda se considera para gobierno y otras entidades relacionadas con el gobierno.

Provisión por deterioro de la cartera de créditos. activos financieros y otras cuentas por cobrar

La siguiente tabla muestra los saldos de provisión a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023				
	Etapa 1 PCE 12-meses	**Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE- vida remanente crédito deteriorado**	**Metodología simplificada**	**Total**
Cartera de créditos					
Comercial	34.376	827	368.262	0	**403.465**
Consumo	227.212	118.576	604.392	0	**950.180**
Hipotecario	815	2.010	12.639	0	**15.464**
Microcrédito	46	17	759	0	**822**
Repos e interbancarios	3	0	0	0	**3**
Total cartera de créditos	**262.452**	**121.430**	**986.052**	**0**	**1.369.934**
Inversiones de renta fija a costo amortizado	420	0	0	0	**420**
Otras cuentas por cobrar	25.968	19.188	139.591	69.814	**254.561**
Total provisión de activos financieros a costo amortizado	**288.840**	**140.618**	**1.125.643**	**69.814**	**1.624.915**
Inversiones de renta fija a valor razonable con cambios en ORI	2.504	0	0	0	**2.504**
Compromisos de préstamo	5.803	334	0	0	**6.137**
Total provisión	**297.147**	**140.952**	**1.125.643**	**69.814**	**1.633.556**

	31 de diciembre de 2022				
	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE- vida remanente crédito deteriorado	Metodología simplificada	Total
Cartera de créditos					
Comercial	52.621	1.437	323.324	0	**377.382**
Consumo	210.415	76.906	570.081	0	**857.402**
Hipotecario	871	1.442	10.950	0	**13.263**
Microcrédito	81	7	656	0	**744**
Repos e interbancarios	8	0	0	0	**8**
Total cartera de créditos	**263.996**	**79.792**	**905.011**	**0**	**1.248.799**
Inversiones de renta fija a costo amortizado	402	0	0	0	**402**
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	20.018	**20.018**
Total provisión de activos financieros a costo amortizado	**264.398**	**79.792**	**905.011**	**20.018**	**1.269.219**
Inversiones de renta fija a valor razonable con cambios en ORI	1.116	0	0	0	**1.116**
Compromisos de préstamo	7.643	320	0	0	**7.963**
Total provisión	**273.157**	**80.112**	**905.011**	**20.018**	**1.278.298**

La siguiente tabla presenta el gasto de provisión por deterioro por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Comercial	(41.196)	(13.481)
Consumo	313.647	235.658
Hipotecario	3.934	3.460
Microcrédito	(66)	(65)
Repos e interbancarios	(5)	(1.752)
Total	**276.314**	**223.820**

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otras cuentas por cobrar	**7.547**	**1.658**

La siguiente tabla muestra para los créditos en etapa 3 evaluados individualmente para PCE, los saldos brutos y la provisión constituida de la cantidad bruta y de la pérdida al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

	31 de diciembre de 2023		
	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provisión constituida
Sin provisión registrada			
Comercial	0	0	0
Repos e interbancarios	0	0	0
Subtotal	**0**	**0**	**0**
Con provisión registrada			
Comercial	492.670	0	313.770
Consumo	97	0	97
Repos e interbancarios	0	0	0
Subtotal	**492.767**	**0**	**313.867**
Totales			
Comercial	492.670	0	313.770
Consumo	97	0	97
Repos e interbancarios	0	0	0
Total	**492.767**	**0**	**313.867**

	31 de diciembre de 2022		
	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provisión constituida
Sin provisión registrada			
Comercial	0	0	0
Repos e interbancarios	0	0	0
Subtotal	**0**	**0**	**0**
Con provisión registrada			
Comercial	440.626	2.512	262.108
Consumo	194	0	175
Repos e interbancarios	0	0	0
Subtotal	**440.820**	**2.512**	**262.283**
Totales			
Comercial	440.626	2.512	262.108
Consumo	194	0	175
Repos e interbancarios	0	0	0
Total	**440.820**	**2.512**	**262.283**

La diferencia entre el valor del préstamo y las garantías reveladas en la tabla anterior corresponde a préstamos no garantizados valorados con el método de flujo de efectivo descontado. Cuando se utiliza este método, se da a entender que es posible que el cliente realice pagos futuros.

La provisión por deterioro reconocida en el periodo se ve afectado por una variedad de factores, como se describe a continuación:

- Transferencias entre la etapa 1 y las etapas 2 ó 3 debido a que los instrumentos financieros experimentaron aumentos (o disminuciones) significativos del riesgo de crédito o llegaron a incumplimiento en el periodo, y el consiguiente “aumento” (o “reducción”) entre PCE de 12 meses y PCE por la vida remanente del crédito.

- Provisiones adicionales para nuevos instrumentos financieros reconocidos durante el periodo, así como liberaciones para instrumentos financieros no reconocidos en el periodo;

- Impacto de la medición de PCE debido a cambios realizados en modelos y supuestos;
- Disminución dentro de la PCE debido al paso del tiempo, ya que la PCE se mide sobre la base del valor presente;
- Fluctuaciones en tasa de cambio para activos denominados en monedas extranjeras y otros movimientos; y
- Activos financieros dados de baja durante el periodo y castigos de provisiones relacionadas con activos que fueron castigados durante el periodo.

Las siguientes tablas muestran las conciliaciones desde la apertura hasta el saldo final de la provisión para pérdidas por clase de instrumento financiero.

Cartera de créditos

	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 1 de enero de 2022	**279.316**	**87.909**	**732.444**	**1.099.669**
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(36.399)	36.399	0	**0**
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(68.897)	0	68.897	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	0	(55.240)	55.240	**0**
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	0	1.091	(1.091)	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	8.011	(8.011)	0	**0**
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	977	0	(977)	**0**
Impacto neto de la remedición de la provisión [4]	51.938	4.165	182.955	**239.058**
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	134.147	33.318	34.888	**202.353**
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(105.097)	(19.839)	(92.655)	**(217.591)**
Reversión intereses causados	0	0	112.450	**112.450**
Castigos del período	0	0	(187.140)	**(187.140)**
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2022	**263.996**	**79.792**	**905.011**	**1.248.799**
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(53.901)	53.901	0	**0**
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(72.534)	0	72.534	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	0	(81.719)	81.719	**0**
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	0	1.797	(1.797)	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	5.094	(5.094)	0	**0**
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	1.394	0	(1.394)	**0**
Impacto neto de la remedición de la provisión[3]	91.031	3.094	182.167	**276.292**
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	84.537	63.385	211.655	**359.577**
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(61.124)	(12.820)	(285.611)	**(359.555)**
Ventas de cartera	(2.367)	(1.569)	(155.916)	**(159.852)**
Reversión intereses causados [2]	0	0	164.617	**164.617**
Diferencia en cambio	(69)	(78)	(26)	**(173)**
Combinación de negocios [1]	6.395	20.741	37.906	**65.042**
Castigos del período	0	0	(224.813)	**(224.813)**
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2023	**262.452**	**121.430**	**986.052**	**1.369.934**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(2) La provisión de los intereses causados de los créditos Etapa 3 son reportados en el estado de resultados dentro de "ingresos por intereses" para que los ingresos por intereses se reconozcan sobre el costo amortizado (después de deducir la provisión de PCE).

(3) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance. La siguiente tabla muestra el impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 31 de diciembre de 2023 vs los parámetros usados a 31 de diciembre de 2022 con el portafolio de créditos vigente a 31 de diciembre de 2023.

31 de diciembre de 2023			
Etapa 1 PCE 12 meses	**Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
250	3.822	(21.145)	**(17.073)**

(4) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance. La siguiente tabla muestra el impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 31 de diciembre de 2022 vs los parámetros usados a 31 de diciembre de 2021 con el portafolio de créditos vigente a 31 de diciembre de 2022.

31 de diciembre de 2022			
Etapa 1 PCE 12 meses	**Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
(33.604)	(7.388)	1.026	**(39.966)**

La siguiente tabla explica con más detalle los cambios en el importe en libros bruto de la cartera para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la reserva de pérdidas para la misma cartera como se revisó anteriormente:

	Etapa 1 PCE 12-meses	**Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
Saldo de cartera al 1 de enero de 2022	**20.582.495**	**1.117.777**	**1.064.498**	**22.764.770**
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(195.630)	195.630	0	**0**
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	(117.979)	0	117.979	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	0	(72.814)	72.814	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	117.295	(117.295)	0	**0**
Transferencia de etapa 3 a etapa 2	0	5.952	(5.952)	**0**
Transferencia de etapa 3 a etapa 1	42.564	0	(42.564)	**0**
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	26.687.371	376.084	383.504	**27.446.959**
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(22.165.572)	(942.449)	(2.102.523)	**(25.210.544)**
Aumentos (Disminuciones) de Intereses y otras cuentas por cobrar asociadas a cartera	(1.490.207)	(72.659)	1.855.868	**293.002**
Castigos	0	0	(187.140)	**(187.140)**
Diferencia en cambio	115.146	0	0	**115.146**
Saldo cartera al 31 de diciembre de 2022	**23.575.483**	**490.226**	**1.156.484**	**25.222.193**
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(245.315)	245.315	0	**0**
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	(112.740)	0	112.740	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	0	(143.174)	143.174	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	113.523	(113.523)	0	**0**
Transferencia de etapa 3 a etapa 2	0	9.145	(9.145)	**0**
Transferencia de etapa 3 a etapa 1	50.527	0	(50.527)	**0**
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	26.003.227	238.803	5.056.277	**31.298.307**
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(28.575.373)	(165.184)	(4.807.124)	**(33.547.681)**
Aumentos (Disminuciones) de Intereses y otras cuentas por cobrar asociadas a cartera	(92.608)	26.617	323.066	**257.075**
Castigos	0	0	(224.813)	**(224.813)**
Impacto en provisión por venta de cartera	(2.367)	(1.569)	(155.916)	**(159.852)**
Impacto en efectivo por venta de cartera	(1.593.077)	(15.575)	(31.226)	**(1.639.878)**
Combinación de negocios [1]	3.239.139	177.558	72.022	**3.488.719**
Ganancia por venta de cartera	4.948	59	20	**5.027**
Diferencia en cambio	(173.785)	(5.818)	(1.902)	**(181.505)**
Saldo cartera al 31 de diciembre de 2023	**22.191.582**	**742.880**	**1.583.130**	**24.517.592**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

El total de la cartera de créditos está compuesta por créditos comerciales, consumo, hipotecarios, microcrédito y repos e interbancarios. Los siguientes cuadros muestran por separado el movimiento de provisiones y saldos de estas carteras:

Cartera de Crédito Comercial – Portafolio de clientes

	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 1 de enero de 2022	**57.099**	**20.432**	**270.036**	**347.567**
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(928)	928	0	**0**
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(25.274)	0	25.274	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	0	(2.658)	2.658	**0**
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	0	204	(204)	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	278	(278)	0	**0**
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	2	0	(2)	**0**
Impacto neto de la remedición de la provisión [4]	38.805	(19.601)	(10.662)	**8.542**
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	30.964	3.576	5.105	**39.645**
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(48.325)	(1.166)	(12.177)	**(61.668)**
Reversión intereses causados	0	0	54.163	**54.163**
Castigos del período	0	0	(10.867)	**(10.867)**
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2022	**52.621**	**1.437**	**323.324**	**377.382**
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(422)	422	0	**0**
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(2.663)	0	2.663	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	0	(2.327)	2.327	**0**
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	0	419	(419)	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	38	(38)	0	**0**
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	215	0	(215)	**0**
Impacto neto de la remedición de la provisión [3]	10.263	(200)	(4.427)	**5.636**
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	3.184	2.114	8.573	**13.871**
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(29.728)	(1.000)	(29.975)	**(60.703)**
Ventas de cartera	0	0	0	**0**
Reversión intereses causados [2]	0	0	85.172	**85.172**
Diferencia en cambio	(44)	0	0	**(44)**
Combinación de negocios [1]	912	0	0	**912**
Castigos del período	0	0	(18.761)	**(18.761)**
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2023	**34.376**	**827**	**368.262**	**403.465**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(2) La provisión de los intereses causados de los créditos Etapa 3 son reportados en el estado de resultados dentro de “ingresos por intereses” para que los ingresos por intereses se reconozcan sobre el costo amortizado (después de deducir la provisión de PCE).

(3) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance. La siguiente tabla muestra el impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 31 de diciembre de 2023 vs los parámetros usados a 31 de diciembre de 2022 con el portafolio de créditos vigente a 31 de diciembre de 2023.

31 de diciembre de 2023			
Etapa 1 PCE 12 meses	**Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
(2.103)	117	(13)	**(1.999)**

(4) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance. La siguiente tabla muestra el impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 31 de diciembre de 2022 vs los parámetros usados a 31 de diciembre de 2021 con el portafolio de créditos vigente a 31 de diciembre de 2022.

31 de diciembre de 2022			
Etapa 1 PCE 12 meses	**Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
(19.092)	(304)	(59)	**(19.455)**

La siguiente tabla explica con más detalle los cambios en el importe en libros bruto de la cartera para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la reserva de pérdidas para la misma cartera como se revisó anteriormente:

	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo de cartera al 1 de enero de 2022	**5.217.472**	**655.092**	**549.808**	**6.422.372**
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(6.658)	6.658	0	**0**
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	(62.085)	0	62.085	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	0	(5.454)	5.454	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	4.682	(4.682)	0	**0**
Transferencia de etapa 3 a etapa 2	0	454	(454)	**0**
Transferencia de etapa 3 a etapa 1	87	0	(87)	**0**
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	10.984.672	86.117	168.210	**11.238.999**
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(8.909.877)	(728.626)	(1.458.225)	**(11.096.728)**
Aumentos (disminuciones) de intereses y otras cuentas por cobrar asociadas a cartera	(420.764)	1.543	1.197.810	**778.589**
Castigos	0	0	(10.867)	**(10.867)**
Diferencia en cambio	102.499	0	0	**102.499**
Saldo cartera al 31 de diciembre de 2022	**6.910.028**	**11.102**	**513.734**	**7.434.864**
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(2.178)	2.178	0	**0**
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	(16.073)	0	16.073	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	0	(27.713)	27.713	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	4.126	(4.126)	0	**0**
Transferencia de etapa 3 a etapa 2	0	1.963	(1.963)	**0**
Transferencia de etapa 3 a etapa 1	2.820	0	(2.820)	**0**
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	12.555.220	41.290	224.988	**12.821.498**
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(13.829.996)	(9.519)	(1.828.074)	**(15.667.589)**
Aumentos (disminuciones) de intereses y otras cuentas por cobrar asociadas a cartera	(71.882)	829	1.880.443	**1.809.390**
Castigos	0	0	(18.761)	**(18.761)**
Impacto en efectivo por venta de cartera	(553.305)	(6.020)	(13.273)	**(572.598)**
Combinación de negocios [1]	1.654.900	0	0	**1.654.900**
Ganancia por venta de cartera	1.283	0	19	**1.302**
Diferencia en cambio	(148.625)	0	0	**(148.625)**
Saldo cartera al 31 de diciembre de 2023	**6.506.318**	**9.984**	**798.079**	**7.314.381**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

Cartera de Crédito de Consumo

	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 1 de enero de 2022	**219.310**	**65.707**	**452.501**	**737.518**
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(35.114)	35.114	0	**0**
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(43.542)	0	43.542	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	0	(52.192)	52.192	**0**
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	0	834	(834)	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	7.710	(7.710)	0	**0**
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	975	0	(975)	**0**
Impacto neto de la remedición de la provisión [4]	13.076	24.068	189.345	**226.489**
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	87.151	29.486	29.756	**146.393**
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(39.151)	(18.401)	(79.672)	**(137.224)**
Reversión intereses causados	0	0	56.051	**56.051**
Castigos del período	0	0	(171.825)	**(171.825)**
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2022	**210.415**	**76.906**	**570.081**	**857.402**
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(52.771)	52.771	0	**0**
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(69.718)	0	69.718	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	0	(78.829)	78.829	**0**
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	0	1.305	(1.305)	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	5.026	(5.026)	0	**0**
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	1.178	0	(1.178)	**0**
Impacto neto de la remedición de la provisión [3]	79.858	3.430	228.969	**312.257**
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	81.112	60.565	157.424	**299.101**
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(30.974)	(11.640)	(255.097)	**(297.711)**
Ventas de cartera	(2.367)	(1.569)	(155.916)	**(159.852)**
Reversión intereses causados [2]	0	0	77.974	**77.974**
Diferencia en cambio	(25)	(78)	(26)	**(129)**
Combinación de negocios [1]	5.478	20.741	37.906	**64.125**
Castigos del período	0	0	(202.987)	**(202.987)**
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2023	**227.212**	**118.576**	**604.392**	**950.180**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

Oficina Nemqueteba - Banco Poplar

(2) La provisión de los intereses causados de los créditos Etapa 3 son reportados en el estado de resultados dentro de "ingresos por intereses" para que los ingresos por intereses se reconozcan sobre el costo amortizado (después de deducir la provisión de PCE).

(3) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance. La siguiente tabla muestra el impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 31 de diciembre de 2023 vs los parámetros usados a 31 de diciembre de 2022 con el portafolio de créditos vigente a 31 de diciembre de 2023.

31 de diciembre de 2023			
Etapa 1 PCE 12 meses	**Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
2.384	3.555	(21.157)	**(15.218)**

(4) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance. La siguiente tabla muestra el impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 31 de diciembre de 2022 vs los parámetros usados a 31 de diciembre de 2021 con el portafolio de créditos vigente a 31 de diciembre de 2022.

31 de diciembre de 2022			
Etapa 1 PCE 12 meses	**Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
(13.657)	(6.301)	1.046	**(18.912)**

La siguiente tabla explica con más detalle los cambios en el importe en libros bruto de la cartera de consumo para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la reserva de pérdidas para la misma cartera como se revisó anteriormente:

	Etapa 1 PCE 12-meses	**Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
Saldo de cartera al 1 de enero de 2022	**14.079.909**	**430.864**	**483.828**	**14.994.601**
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(170.913)	170.913	0	**0**
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	(55.486)	0	55.486	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	0	(65.387)	65.387	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	94.491	(94.491)	0	**0**
Transferencia de etapa 3 a etapa 2	0	4.816	(4.816)	**0**
Transferencia de etapa 3 a etapa 1	41.953	0	(41.953)	**0**
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	12.142.087	257.317	215.271	**12.614.675**
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(9.720.909)	(206.390)	(582.373)	**(10.509.672)**
Aumentos (disminuciones) de intereses y otras cuentas por cobrar asociadas a cartera	(936.127)	(61.101)	592.064	**(405.164)**
Castigos	0	0	(171.825)	**(171.825)**
Saldo cartera al 31 de diciembre de 2022	**15.475.005**	**436.541**	**611.069**	**16.522.615**
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(214.716)	214.716	0	**0**
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	(95.894)	0	95.894	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	0	(112.595)	112.595	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	85.761	(85.761)	0	**0**
Transferencia de etapa 3 a etapa 2	0	6.059	(6.059)	**0**
Transferencia de etapa 3 a etapa 1	46.661	0	(46.661)	**0**
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	13.142.734	175.808	2.743.262	**16.061.804**
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(13.651.117)	(142.120)	(877.978)	**(14.671.215)**
Aumentos (disminuciones) de intereses y otras cuentas por cobrar asociadas a cartera	(21.798)	22.238	(1.575.599)	**(1.575.159)**
Castigos	0	0	(202.987)	**(202.987)**
Impacto en provisión por venta de cartera	(2.367)	(1.569)	(155.916)	**(159.852)**
Impacto en efectivo por venta de cartera	(1.039.772)	(9.555)	(17.953)	**(1.067.280)**
Combinación de negocios[1]	712.534	177.558	72.022	**962.114**
Ganancia por venta de cartera	3.665	59	1	**3.725**
Diferencia en cambio	(21.753)	(5.818)	(1.902)	**(29.473)**
Saldo cartera al 31 de diciembre de 2023	**14.418.943**	**675.561**	**749.788**	**15.844.292**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

Cartera de crédito Hipotecario

	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 1 de enero de 2022	**1.056**	**1.740**	**9.373**	**12.169**
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(353)	353	0	**0**
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(78)	0	78	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	0	(377)	377	**0**
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	0	53	(53)	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	20	(20)	0	**0**
Impacto neto de la remedición de la provisión[4]	80	(302)	4.270	**4.048**
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	229	253	12	**494**
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(83)	(258)	(741)	**(1.082)**
Reversión intereses causados	0	0	2.016	**2.016**
Castigos del período	0	0	(4.382)	**(4.382)**
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2022	**871**	**1.442**	**10.950**	**13.263**
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(697)	697	0	**0**
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(149)	0	149	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	0	(554)	554	**0**
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	0	69	(69)	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	28	(28)	0	**0**
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	1	0	(1)	**0**
Impacto neto de la remedición de la provisión[3]	619	(141)	(42.331)	**(41.853)**
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	222	691	45.618	**46.531**
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(85)	(166)	(493)	**(744)**
Reversión intereses causados[2]	0	0	1.184	**1.184**
Combinación de negocios[1]	5	0	0	**5**
Castigos del período	0	0	(2.922)	**(2.922)**
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2023	**815**	**2.010**	**12.639**	**15.464**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(2) La provisión de los intereses causados de los créditos Etapa 3 son reportados en el estado de resultados dentro de "ingresos por intereses" para que los ingresos por intereses se reconozcan sobre el costo amortizado (después de deducir la provisión de PCE).

(3) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance. La siguiente tabla muestra el impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 31 de diciembre de 2023 vs los parámetros usados a 31 de diciembre de, 2022 con el portafolio de créditos vigente a 31 de diciembre de 2023.

31 de diciembre de 2023			
Etapa 1 PCE 12 meses	**Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
(29)	143	26	**140**

(4) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance. La siguiente tabla muestra el impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 31 de diciembre de 2022 vs los parámetros usados a 31 de diciembre de 2021 con el portafolio de créditos vigente a 31 de diciembre de 2022.

31 de diciembre de 2022			
Etapa 1 PCE 12 meses	**Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
(259)	(785)	39	**(1.005)**

La siguiente tabla explica con más detalle los cambios en el importe en libros bruto de la cartera hipotecaria para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la reserva de pérdidas para la misma cartera como se revisó anteriormente:

	Etapa 1 PCE 12-meses	**Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
Saldo de cartera al 1 de enero de 2022	**1.135.442**	**31.715**	**30.310**	**1.197.467**
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(18.042)	18.042	0	**0**
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	(404)	0	404	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	0	(1.957)	1.957	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	18.086	(18.086)	0	**0**
Transferencia de etapa 3 a etapa 2	0	682	(682)	**0**
Transferencia de etapa 3 a etapa 1	524	0	(524)	**0**
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	561.592	32.597	0	**594.189**
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(385.272)	(7.314)	(60.681)	**(453.267)**
Aumentos (disminuciones) de intereses y otras cuentas por cobrar asociadas a cartera	(132.660)	(13.124)	64.616	**(81.168)**
Castigos	0	0	(4.382)	**(4.382)**
Saldo cartera al 31 de diciembre de 2022	**1.179.266**	**42.555**	**31.018**	**1.252.839**
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(28.353)	28.353	0	**0**
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	(768)	0	768	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	0	(2.855)	2.855	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	23.623	(23.623)	0	**0**
Transferencia de etapa 3 a etapa 2	0	1.113	(1.113)	**0**
Transferencia de etapa 3 a etapa 1	1.046	0	(1.046)	**0**
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	296.141	21.671	2.068.901	**2.386.713**
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(388.122)	(13.555)	(2.099.264)	**(2.500.941)**
Aumentos (disminuciones) de intereses y otras cuentas por cobrar asociadas a cartera	1.348	3.584	35.301	**40.233**
Castigos	0	0	(2.922)	**(2.922)**
Combinación de negocios[1]	22.024	0	0	**22.024**
Saldo cartera al 31 de diciembre de 2023	**1.106.205**	**57.243**	**34.498**	**1.197.946**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

Cartera de crédito de Microcrédito

	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 1 de enero de 2022	**91**	**30**	**534**	**655**
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(4)	4	0	**0**
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(3)	0	3	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	0	(13)	13	**0**
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	0	0	0	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	3	(3)	0	**0**
Impacto neto de la remedición de la provisión[3]	(23)	0	2	**(21)**
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	48	3	15	**66**
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(31)	(14)	(65)	**(110)**
Reversión intereses causados	0	0	220	**220**
Castigos del período	0	0	(66)	**(66)**
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2022	**81**	**7**	**656**	**744**
Transferencias				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(11)	11	0	**0**
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(4)	0	4	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	0	(9)	9	**0**
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	0	4	(4)	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	2	(2)	0	**0**
Impacto neto de la remedición de la provisión[2]	290	5	(44)	**251**
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	19	15	40	**74**
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(331)	(14)	(46)	**(391)**
Reversión intereses causados[1]	0	0	287	**287**
Castigos del período	0	0	(143)	**(143)**
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2023	**46**	**17**	**759**	**822**

(1) La provisión de los intereses causados de los créditos Etapa 3 son reportados en el estado de resultados dentro de “ingresos por intereses” para que los ingresos por intereses se reconozcan sobre el costo amortizado (después de deducir la provisión de PCE).

(2) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance. La siguiente tabla muestra el impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 31 de diciembre de 2023 vs los parámetros usados a 31 de diciembre de 2022 con el portafolio de créditos vigente a 31 de diciembre de, 2023.

31 de diciembre de 2023			
Etapa 1 PCE 12 meses	**Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
(3)	7	(1)	**3**

(3) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance. La siguiente tabla muestra el impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 31 de diciembre de 2022 vs los parámetros usados a 31 de diciembre de 2021 con el portafolio de créditos vigente a 31 de diciembre de 2022.

31 de diciembre de 2022			
Etapa 1 PCE 12 meses	**Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
23	2	0	**25**

La siguiente tabla explica con más detalle los cambios en el importe en libros bruto de la cartera de microcrédito para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la reserva de pérdidas para la misma cartera como se revisó anteriormente:

	Etapa 1 PCE 12-meses	**Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
Saldo de cartera al 1 de enero de 2022	**2.509**	**106**	**552**	**3.167**
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(17)	17	0	**0**
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	(4)	0	4	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	0	(16)	16	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	36	(36)	0	**0**
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	2.303	53	23	**2.379**
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(2.640)	(119)	(1.244)	**(4.003)**
Aumentos (disminuciones) de intereses y otras cuentas por cobrar asociadas a cartera	(656)	23	1.378	**745**
Castigos	0	0	(66)	**(66)**
Saldo de cartera al 31 de diciembre de 2022	**1.531**	**28**	**663**	**2.222**
Transferencias				
Transferencia de etapa 1 a etapa 2	(68)	68	0	**0**
Transferencia de etapa 1 a etapa 3	(5)	0	5	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 3	0	(11)	11	**0**
Transferencia de etapa 2 a etapa 1	13	(13)	0	**0**
Transferencia de etapa 3 a etapa 2	0	10	(10)	**0**
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	193	34	19.126	**19.353**
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(602)	10	(1.808)	**(2.400)**
Aumentos (disminuciones) de intereses y otras cuentas por cobrar asociadas a cartera	(276)	(34)	(17.079)	**(17.389)**
Castigos	0	0	(143)	**(143)**
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2023	**786**	**92**	**765**	**1.643**

Repos e Interbancarios

	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 1 de enero de 2022	**1.760**	**0**	**0**	**1.760**
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados[2]	15.755	0	0	**15.755**
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(17.507)	0	0	**(17.507)**
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2022	**8**	**0**	**0**	**8**
Impacto neto de la remedición de la provisión[1]	1	0	0	**1**
Provisión de los nuevos créditos originados o comprados	0	0	0	**0**
Créditos que han sido cancelados (des reconocidos)	(6)	0	0	**(6)**
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2023	**3**	**0**	**0**	**3**

(1) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance. La siguiente tabla muestra el impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 31 de diciembre de 2023 vs los parámetros usados a 31 de diciembre de 2022 con el portafolio de créditos vigente a 31 de diciembre de 2023.

31 de dicieembre de 2023			
Etapa 1 PCE 12 meses	**Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
1	0	0	**1**

(2) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance. La siguiente tabla muestra el impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 31 de diciembre de 2022 vs los parámetros usados a 31 de diciembre de 2021 con el portafolio de créditos vigente a 31 de diciembre de 2022.

31 de dicieembre de 2022			
Etapa 1 PCE 12 meses	**Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
(619)	0	0	**(619)**

La siguiente tabla explica con más detalle los cambios en el importe en libros de los Repos e Interbancarios:

	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo de cartera al 1 de enero de 2022	**147.163**	**0**	**0**	**147.163**
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	2.996.717	0	0	**2.996.717**
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(3.146.874)	0	0	**(3.146.874)**
Diferencia en cambio	12.647	0	0	**12.647**
Saldo de cartera al 31 de diciembre de 2022	**9.653**	**0**	**0**	**9.653**
Aumentos de capital y costos de otorgamiento	8.939	0	0	**8.939**
Disminuciones de capital y costos de otorgamiento	(705.536)	0	0	**(705.536)**
Combinación de negocios[1]	849.681	0	0	**849.681**
Diferencia en cambio	(3.407)	0	0	**(3.407)**
Saldo de cartera al 31 de diciembre de 2023	**159.330**	**0**	**0**	**159.330**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI

La siguiente tabla explica con más detalle los cambios en el importe en libros de las provisiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la reserva de pérdidas para la misma como se revisó anteriormente:

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(2) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance. La siguiente tabla muestra el impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 31 de diciembre de 2023 vs los parámetros usados a 31 de diciembre de 2022 con el portafolio de inversiones vigente a 31 de diciembre de 2023.

	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 1 de enero de 2022	**1.326**	**0**	**0**	**1.326**
Impacto neto de la remedición de la provisión (3)	(794)	0	0	**(794)**
Provisión de los nuevos activos originados o comprados	763	0	0	**763**
Activos financieros cancelados o vendidos	(179)	0	0	**(179)**
Saldo provisiones a 31 de diciembre de 2022	**1.116**	**0**	**0**	**1.116**
Saldo adquirido en combinación de negocios (1)	1.568	0	0	**1.568**
Impacto neto de la remedición de la provisión (2)	(396)	0	0	**(396)**
Provisión de los nuevos activos originados o comprados	427	0	0	**427**
Diferencia en cambio	0	0	0	**0**
Saldo provisiones a 31 de diciembre de 2023	**2.504**	**0**	**0**	**2.504**

31 de diciembre de 2023			
Etapa 1 PCE 12 meses	**Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
(9)	0	0	**(9)**

(3) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance. La siguiente tabla muestra el impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 31 de diciembre de 2022 vs los parámetros usados a 31 de diciembre de 2021 con el portafolio de inversiones vigente a 31 de diciembre de 2022.

31 de diciembre de 2022			
Etapa 1 PCE 12 meses	**Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
(210)	0	0	**(210)**

Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado

La siguiente tabla explica con más detalle los cambios en el importe en libros de las provisiones en títulos de deuda a costo amortizado para ayudar a explicar su importancia para los cambios en la reserva de pérdidas para la misma como se revisó anteriormente:

	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones a 1 de enero de 2022	**361**	**0**	**0**	**361**
Impacto neto de la remedición de la provisión [3]	253	0	0	**253**
Provisión de los nuevos activos originados o comprados	63	0	0	**63**
Activos financieros cancelados o vendidos	(275)	0	0	**(275)**
Saldo provisiones a 31 de diciembre de 2022	**402**	**0**	**0**	**402**
Saldo adquirido en combinación de negocios [1]	21	0	0	**21**
Impacto neto de la remedición de la provisión [2]	109	0	0	**109**
Provisión de los nuevos activos originados o comprados	227	0	0	**227**
Activos financieros cancelados o vendidos	(339)	0	0	**(339)**
Saldo provisiones a 31 de diciembre de 2023	**420**	**0**	**0**	**420**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(2) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance. La siguiente tabla muestra el impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 31 de diciembre de 2023 vs los parámetros usados a 31 de diciembre de 2022 con el portafolio de inversiones vigente a 31 de diciembre de 2023.

31 de diciembre de 2023			
Etapa 1 PCE 12 meses	**Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
(17)	0	0	**(17)**

(3) Esta línea incluye el impacto de la medición de la PCE debido a los cambios realizados en PI / PDIs / EDI y los cambios realizados en los supuestos y metodologías del modelo desde la apertura hasta el cierre del balance. La siguiente tabla muestra el impacto por etapa estimado usando todos los parámetros a 31 de diciembre de 2022 vs los parámetros usados a 31 de diciembre de 2021 con el portafolio de inversiones vigente a 31 de diciembre de 2022.

31 de diciembre de 2022			
Etapa 1 PCE 12 meses	**Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado**	**Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado**	**Total**
41	0	0	**41**

Otras cuentas por cobrar

Metodología general

	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2022	**0**	**0**	**0**	**0**
Impacto neto en la remedición de la provisión	593	586	4.401	**5.580**
Diferencia en cambio	(347)	(247)	(479)	**(1.073)**
Saldo adquirido en combinación de negocios[1]	25.722	18.849	148.233	**192.804**
Castigos del período	0	0	(12.564)	**(12.564)**
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2023	**25.968**	**19.188**	**139.591**	**184.747**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

Metodología simplificada

	Provisión
Saldo provisiones al 1 de enero de 2022	**18.782**
Provisión cargada a resultados	3.290
Recuperación de otras cuentas por cobrar	(1.632)
Castigos	(423)
Saldo provisiones a 31 de diciembre de 2022	**20.017**
Desconsolidación de entidades	(3.209)
Saldo adquirido en combinación de negocios[1]	52.229
Provisión cargada a resultados	3.009
Recuperación de otras cuentas por cobrar	(1.042)
Castigos	(1.168)
Ajuste por diferencia en cambio en moneda extranjera	(22)
Saldo provisiones a 31 de diciembre de 2023	**69.814**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras

	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE- vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 1 de enero de 2022	**8.635**	**1.344**	**1**	**9.980**
Transferencias:				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(135)	135	0	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	104	(104)	0	**0**
Impacto neto de la remedición de la provisión	(961)	(1.055)	(1)	**(2.017)**
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2022	**7.643**	**320**	**0**	**7.963**
Transferencias:				
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(168)	168	0	**0**
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	47	(47)	0	**0**
Impacto neto de la remedición de la provisión	(2.082)	(116)	0	**(2.198)**
Combinación de negocios (1)	363	9	0	**372**
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2023	**5.803**	**334**	**0**	**6.137**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

4.1.6 Concentración de riesgo de crédito

Cartera de créditos

Políticas para prevenir concentraciones excesivas del riesgo de crédito

Para prevenir concentraciones excesivas de riesgo de crédito a nivel individual, de grupo económico, de país o de sectores económicos, el Banco Popular mantiene índices actualizados para limitar la concentración. El límite de exposición de una subsidiaria bancaria de Banco Popular a un cliente individual o grupo económico depende del perfil de riesgo del cliente (o grupo económico), la naturaleza del riesgo del deudor y la experiencia de cada subsidiaria bancaria en un mercado específico o sector.

El control del riesgo de concentración es clave para el proceso de gestión de riesgos. El Banco Popular monitorean el grado de concentración del riesgo de crédito por sector y cliente individual o grupo.

Para evitar la concentración de riesgo de crédito a nivel de Banco Popular, la administración recae en la Vicepresidencia de Riesgo de Crédito o su equivalente de las Subsidiarias del sector financiero, que consolida y controla las exposiciones de riesgo de crédito de todas las subsidiarias financieras para determinar los niveles máximos de concentración.
De conformidad con las regulaciones colombianas, los bancos en Colombia no pueden otorgar préstamos no garantizados a los prestatarios, que en forma conjunta excedan el 10% del capital regulatorio del Banco calculado de acuerdo con las regulaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Los préstamos pueden superar el 10% del capital regulatorio del banco cuando están garantizados por colaterales aceptables.

Concentración por sector económico

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco Popular por destino económico al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Sector	31 de diciembre de 2023	%	31 de diciembre de 2022	%
Servicios consumo	17.059.298	70,3%	17.935.279	71,1%
Servicios comerciales	3.522.272	14,5%	2.624.044	10,4%
Construcción	527.187	2,1%	774.850	3,0%
Comida, bebidas y tabaco	381.941	1,6%	479.912	1,9%
Otras industrias y productos manufacturados	282.043	1,2%	474.693	1,9%
Transporte y comunicaciones	217.952	0,9%	299.757	1,2%
Servicios públicos	699.266	2,8%	998.657	4,0%
Productos químicos	147.462	0,6%	196.136	0,8%
Gobierno	1.108.315	4,5%	1.191.888	4,7%
Agricultura, ganadería, caza, cultura y pesca	133.967	0,6%	198.163	0,8%
Comercio y turismo	19.656	0,1%	30.837	0,1%
Productos de minería y petróleo	12.691	0,1%	17.977	0,1%
Otros	170.117	0,7%	0	0%
Total por sector económico	**24.282.167**	**100,0%**	**25.222.193**	**100,0%**

Concentración por país

El detalle del riesgo crediticio a nivel de Banco Popular en las diferentes áreas geográficas determinadas de acuerdo con el domicilio del deudor, sin tener en cuenta las provisiones para pérdidas crediticias al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

31 de diciembre 2023	Comercial	Consumo	Hipotecario	Microcrédito	Repos e interbancarios	Total
Colombia	7.078.956	15.844.292	1.197.946	1.643	159.330	**24.282.167**

31 de diciembre 2022	Comercial	Consumo	Hipotecario	Microcrédito	Repos e interbancarios	Total
Colombia	7.434.864	16.522.615	1.252.839	2.222	9.653	**25.222.193**

Concentración por moneda

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

31 de diciembre de 2023	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Comercial	5.555.831	1.523.125	**7.078.956**
Consumo	15.826.271	18.021	**15.844.292**
Hipotecario	1.197.806	140	**1.197.946**
Microcrédito	1.643	0	**1.643**
Repos e interbancarios	86.323	73.007	**159.330**
Total cartera de créditos bruta	**22.667.874**	**1.614.293**	**24.282.167**

31 de diciembre de 2022	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Comercial	6.975.979	458.885	**7.434.864**
Consumo	16.522.615	0	**16.522.615**
Hipotecario	1.252.839	0	**1.252.839**
Microcrédito	2.222	0	**2.222**
Repos e interbancarios	482	9.171	**9.653**
Total cartera de créditos bruta	**24.754.137**	**468.056**	**25.222.193**

A 31 de diciembre de 2023, la cartera de préstamos en moneda extranjera representa el 6,6% del total de la cartera, equivalente a US$422.363. En 31 de diciembre de 2022 representaba el 1,9%, equivalente a US$97.305.

Inversiones en títulos de deuda

Las entidades de Banco Popular monitorean la concentración de riesgo por sector y ubicación geográfica del emisor. Un análisis de las concentraciones de riesgo para las inversiones de rentra fija se detalla a continuación.

Concentración por sector

Títulos de deuda negociables (Ver nota 8.1)

El saldo de activos financieros en inversiones en títulos de deuda negociables comprende lo siguiente al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
En Pesos Colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.554.499	0
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	25.620	1.289
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	508.568	170.041
Emitidas o garantizadas por entidades del sector real	1.154	97
Otros	6.765	489
Total En Pesos Colombianos	**3.096.606**	**171.916**
Total títulos de deuda con cambios en resultados	**3.096.606**	**171.916**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

Títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI

El saldo de activos financieros en inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI comprende lo siguiente al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
En Pesos Colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	4.859.773	2.916.444
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	50.376	0
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	247.099	0
Otros	87.666	0
Total En Pesos Colombianos	**5.244.914**	**2.916.444**
En Moneda Extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	25.449	0
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	15.464	0
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	11.253	0
Otros	87.317	0
Total En Moneda Extranjera	**139.483**	**0**
Total títulos de deuda a VRORI	**5.384.397**	**2.916.444**

Títulos de deuda a costo amortizado

El saldo de inversiones en activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado incluye lo siguiente a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
En Pesos Colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	404.728	445.780
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	950.676	789.657
Otros	36.634	38.757
Total En Pesos Colombianos	**1.392.038**	**1.274.194**
Total títulos de deuda a costo amortizado	**1.392.038**	**1.274.194**

Concentración de inversiones en títulos de deuda por país del emisor

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2023
Colombia	9.822.251	4.362.554
Corporación Andina de Fomento (CAF)	50.790	0
Total inversiones en títulos de deuda	**9.873.041**	**4.362.554**

Concentración de la deuda soberana

Como regla general, Banco Popular considera que el riesgo soberano es el riesgo asumido por los depósitos en los bancos centrales (incluidos los depósitos obligatorios), las inversiones en emisiones de deuda del gobierno colombiano y el riesgo que surge de las transacciones con entidades del sector público que tienen las siguientes características: sus fondos se obtienen solo de los ingresos fiscales; están legalmente reconocidas como entidades directamente incluidas en el sector gubernamental; y sus actividades son de carácter no comercial.

La exposición al riesgo soberano surge principalmente de las obligaciones del Banco Popular de mantener ciertos depósitos obligatorios en los bancos centrales y de los portafolios de renta fija mantenidas como parte de la estrategia de gestión del riesgo estructural de tasa de interés en el balance general y en los libros de trading de la tesorería. La mayoría de estas exposiciones están denominadas en pesos colombianos y se financian mediante acuerdos de recompra denominados en pesos colombianos o depósitos de clientes.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el portafolio de inversiones de activos financieros en instrumentos de deuda está compuesta principalmente por valores emitidos o garantizados por entidades de la República de Colombia y emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano, que representan el 90,01% y el 95,20%, respectivamente, del total del portafolio.

A continuación, se muestra el detalle del portafolio de deuda soberana de Banco Popular emitida por los gobiernos centrales por país:

	31 de diciembre de 2023 (1)	%	31 de diciembre de 2022	%
Grado de inversión (2)				
Colombia	7.819.001	99,68%	3.362.224	100,00%
Total grado de inversión	**7.819.001**	**99,68%**	**3.362.224**	**100,00%**
Especulativo (3)				
Colombia	25.449	0,32%	0	0%
Total Especulativo	**25.449**	**0,32%**	**0**	**0%**
Total	**7.844.450**	**100,00%**	**3.362.224**	**100,00%**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(2) El grado de inversión incluye calificación de riesgo de Fitch Ratings Colombia S.A. de F1+ a F3, BRC de Colombia de BRC 1+ a BRC 3 y Standard & Poor's de AAA a BBB-.

(3) El grado especulativo incluye calificación de riesgo de Fitch Ratings Colombia S.A. de B a E, BRC de Colombia de BRC 4 a BRC 6 y Standard & Poor's de BB+ a D.

4.1.7 Modificación de activos financieros – Procesos de reestructuración de operaciones de crédito por problemas financieros del deudor

Cada subsidiaria financiera del Banco Popular realiza periódicamente, a solicitud del cliente, reestructuraciones de obligaciones. Dichas reestructuraciones generalmente consisten en extensiones de plazos, disminución de las tasas de interés, cancelación parcial de deuda o pago con activos del deudor o garante.

Las subsidiarias del sector financiero siguen definiciones y políticas en este proceso de gestión, de modo que se realizan de acuerdo con las mejores prácticas y en estricto cumplimiento de los requisitos reglamentarios. En relación con esto, el Banco y sus Subsidiarias del sector financiero tienen una política detallada con respecto a las transacciones antes mencionadas.

El objetivo de otorgar tales reestructuraciones es proporcionar al cliente una alternativa viable para cumplir con sus obligaciones con el banco y adaptarse a las condiciones cambiantes.

Cuando se reestructura un préstamo debido a dificultades financieras del deudor, la deuda se marca dentro de los registros del Banco como un crédito reestructurado de acuerdo con los reglamentos de la Superintendencia Financiera. El proceso de reestructuración puede tener un impacto negativo en la calificación del deudor, que solo puede mejorarse cuando el cliente ha cumplido durante un período prudente con los términos de las reestructuraciones y su condición financiera ha mejorado.

Los préstamos reestructurados se incluyen para la evaluación de deterioro y la determinación de provisiones. Sin embargo, la calificación de un crédito como reestructurado no implica necesariamente que su calificación esté deteriorada, porque en algunos casos se obtienen nuevas garantías que respaldan la obligación o la reestructuración es suficiente para mejorar la capacidad de pago de la obligación.

A continuación, se presenta el saldo de préstamos reestructurados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Créditos reestructurados	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Moneda local	433.517	212.523
Moneda extranjera	0	0
Total, reestructurados	**433.517**	**212.523**

4.1.8 Recepción de bienes recibidos en pago

Cuando los procesos de cobros persuasivos o de reestructuración de créditos no tienen resultados satisfactorios dentro de tiempos prudenciales, se procede a efectuar su cobro por vía jurídica o se llega a acuerdos con el cliente para la recepción de bienes en pago. Banco Popular tiene políticas claramente establecidas para la recepción de bienes en pago y cuenta con departamentos separados especializados en el manejo de estos casos, la recepción de bienes en pago y su posterior venta.

Durante los períodos terminados en 31 de diciembre de 2023 y 2022, el siguiente es el detalle de los bienes recibidos en pago y vendidos en dichos períodos:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Bienes recibidos en pago	2.644	321
Bienes vendidos	(54.040)	(12.777)

4.1.9 Compromisos de crédito y contratos de garantías financieras

En el desarrollo de sus operaciones normales, Banco Popular y sus subsidiarias financieras otorgan garantías y cartas de crédito a sus clientes, en los cuales se comprometen irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros. El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito está sujeto a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y las garantías requeridas de acuerdo con las circunstancias de cada cliente.

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito, Banco Popular está potencialmente expuesto a riesgo de crédito, 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 a que el cliente mantenga los estándares específicos de riesgos de crédito.

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

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Compromisos en líneas de crédito no usados

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	Monto nocional	**Monto nocional**
Garantías	2.331	0
Cartas de crédito no usadas	0	11.336
Cupos de sobregiros	0	0
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	560.032	629.664
Otros	2.694.977	138.297
Total	**3.257.340**	**779.297**

El siguiente es el detalle de los compromisos de crédito por tipo de moneda:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pesos colombianos	3.255.009	767.961
Dólares	2.331	11.336
Euros	0	0
Otros	0	0
Total	**3.257.340**	**779.297**

4.1.10 Compensación de activos financieros con pasivos financieros

Las revelaciones establecidas en las siguientes tablas incluyen activos y pasivos financieros que:

- Están compensados en el estado de situación financiera del Banco y sus Subsidiarias; o
- Están sujetos a un acuerdo maestro de compensación ejecutable o acuerdo similar que cubra instrumentos financieros similares, independientemente de si están compensados en el estado de situación financiera.

Los “acuerdos similares” incluyen los acuerdos de compensación de derivados, los acuerdos maestros de recompra globales y los acuerdos maestros globales de préstamos de valores. Los instrumentos financieros similares incluyen derivados, acuerdos de venta y recompra, acuerdos de venta inversa y recompra, y acuerdos de préstamo y préstamo de valores. Los instrumentos financieros, tales como préstamos y depósitos, no se revelan en las siguientes tablas a menos que se compensen en el estado de situación financiera.

Los acuerdos ISDA y los acuerdos maestros de compensación similares no cumplen con los criterios de compensación en el estado de situación financiera. Esto se debe a que crean para las partes del acuerdo un derecho de compensación de importes reconocidos que solo se puede hacer cumplir tras un evento de incumplimiento, insolvencia o quiebra del Banco y sus Subsidiarias o las contrapartes o siguiendo otros eventos predeterminados. Además, el Banco y sus Subsidiarias y sus contrapartes no tienen la intención de liquidar sobre una base neta o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

El Banco y sus Subsidiarias recibe y otorga garantías en efectivo y valores negociables con respecto a las siguientes transacciones:

- Derivados; y
- Contratos de venta y recompra, y acuerdos de venta y recompra inversa.

Esta garantía está sujeta a los términos estándar de la industria, que incluyen, cuando corresponde, un anexo de apoyo crediticio de ISDA. Esto significa que los valores recibidos / otorgados como garantía pueden ser prometidos o vendidos durante el término de la transacción, pero deben devolverse al vencimiento de la transacción. Los términos también otorgan a cada parte el derecho a rescindir las transacciones relacionadas en caso de que la contraparte no publique las garantías.

Los montos brutos de los activos financieros y pasivos financieros y sus montos netos revelados en las tablas anteriores se han medido en el estado de situación financiera sobre las siguientes bases:

- Activos y pasivos derivados - valor razonable;
- Activos y pasivos resultantes de acuerdos de venta y recompra, acuerdos repo y de recompra y préstamos de valores y préstamos: costo amortizado.

El siguiente es un detalle de los instrumentos financieros sujetos a compensación y requeridos contractualmente al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023

	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros compensados en el estado consolidado de situación financiera	Importe neto de activos financieros presentados en el estado consolidado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado consolidado de situación financiera		
				Instrumentos Financieros	Garantía colateral de efectivo recibido	Importe neto
Activos						
Instrumentos financieros derivados	178.170	0	178.170	(178.170)	(61.204)	**(61.204)**
Operaciones de repo y simultáneas	86.192	0	86.192	0	0	**86.192**
Total	**264.362**	**0**	**264.362**	**(178.170)**	**(61.204)**	**24.988**

	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos	Importes brutos de activos financieros compensados en el estado consolidado de situación financiera	Importe neto de pasivos financieros presentados en el estado consolidado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado consolidado de situación financiera		
				Instrumentos Financieros	Garantía colateral de efectivo recibido	Importe neto
Pasivos						
Instrumentos financieros derivados	266.429	0	266.429	(313.095)	(124.796)	**(171.462)**
Operaciones de repo y simultáneas	5.040.988	0	5.040.988	(4.705.837)	(150)	**335.001**
Total	**5.307.417**	**0**	**5.307.417**	**(5.018.932)**	**(124.946)**	**163.539**

31 de diciembre de 2022

	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importes brutos de pasivos financieros compensados en el estado consolidado de situación financiera	Importe neto de activos financieros presentados en el estado consolidado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado consolidado de situación financiera		
				Instrumentos Financieros	Garantía colateral de efectivo recibido	Importe neto
Activos						
Instrumentos financieros derivados	19.356	0	19.356	(19.356)	0	**0**
Operaciones de repo y simultáneas	0	0	0	0	0	**0**
Total	**19.356**	**0**	**19.356**	**(19.356)**	**0**	**0**

	Importes brutos de pasivos financieros reconocidos	Importes brutos de activos financieros compensados en el estado consolidado de situación financiera	Importe neto de pasivos financieros presentados en el estado consolidado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado consolidado de situación financiera		
				Instrumentos Financieros	Garantía colateral de efectivo entregdo	Importe neto
Pasivos						
Instrumentos financieros derivados	18.968	0	18.968	(18.968)	0	**0**
Operaciones de repo y simultáneas	352.921	0	352.921	0	0	**352.921**
Total	**371.889**	**0**	**371.889**	**(18.968)**	**0**	**352.921**

4.2 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se refiere a la posibilidad de que las Entidades incurran en pérdidas asociadas a la disminución del valor de sus portafolios del Libro de Tesorería por efecto de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los cuales se mantienen posiciones.

Banco Popular, Corficolombiana, y las compañías fiduciarias participan activamente en los mercados monetario, mercados de divisas y mercado de capitales para sus dos libros (libro de la gestión del riesgo de balance y libro de trading) y para proporcionar servicios financieros a sus clientes. Esto se hace sujeto a políticas y apetito de riesgo establecidos. En ese sentido, se administran diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y los niveles de riesgo permitidos.

El riesgo de mercado surge de las posiciones abiertas del Banco y sus subsidiarias financieras en portafolios de inversión de títulos de deuda, instrumentos financieros derivados y acciones. Estos riesgos se originan por cambios en factores como las tasas de interés, la inflación, las tasas de cambio, los precios de las acciones, los márgenes crediticios de los instrumentos financieros y su volatilidad, así como la liquidez en los mercados donde operan.

Las distintas unidades de negocios y las tesorerías son responsables de garantizar que las exposiciones al riesgo de mercado estén adecuadamente administradas y sean prudentes. Los grupos de administración de riesgos y la gerencia ayudan a garantizar que estos riesgos se midan y monitoreen, para esto se cuenta con una variedad de límites y controles están diseñados para controlar el riesgo de precio y liquidez. El riesgo de mercado se monitorea a través de varias medidas: estadísticamente (utilizando modelos de Valor en Riesgo y medidas analíticas relacionadas); a través de sensibilidad de las posiciones; y a través de las pruebas de estrés periódicas realizadas, en colaboración con las unidades de negocio, por las áreas de Riesgo de Mercado. Los riesgos materiales identificados por estos procesos se resumen en informes producidos por las áreas de Riesgo de Mercado los cuales son distribuidos y discutidos con la alta gerencia.

4.2.1 Riesgo del libro de trading

El Banco y sus Subsidiarias financieras negocian instrumentos financieros por varias razones. Las siguientes son las principales:

- Ofrecer productos adaptados a las necesidades específicas del cliente. Algunos de estos productos están diseñados para cubrir los riesgos financieros de los clientes.
- Aprovechar el arbitraje entre diferentes curvas de rendimiento, activos y mercados, para obtener retornos con un uso adecuado del capital.
- Cubrir posiciones de riesgo de activos y pasivos en posiciones propias, actuar en nombre de los clientes o aprovechar oportunidades de arbitraje principalmente en divisas y tasas de interés tanto en el mercado local como en el extranjero.

Al llevar a cabo estas operaciones, el Banco y sus Subsidiarias financieras asumen riesgos, dentro de un conjunto de límites predeterminados. Estos riesgos se mitigan con el uso de productos derivados y otros instrumentos financieros que son monitoreados permanentemente por las áreas de riesgo.

El siguiente es un desglose de los activos y pasivos financieros de Banco Popular expuestos al riesgo de trading al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos financieros a valor razonable		
Activos financieros de deuda		
Inversiones en títulos de deuda negociables	3.096.606	171.916
Inversiones en títulos de deuda a VRORI	5.384.397	2.916.444
Total, inversiones en títulos de deuda	**8.481.003**	**3.088.360**
Instrumentos derivados activos de negociación	177.483	19.356
Instrumentos derivados activos de cobertura	687	0
	178.170	**19.356**
Total, activos financieros	**8.659.173**	**3.107.716**
Pasivos financieros a valor razonable		
Instrumentos derivados pasivos de negociación	254.601	18.968
Instrumentos derivados pasivos de cobertura	11.828	0
Total, pasivos financieros	**266.429**	**18.968**
Posición neta	**8.392.744**	**3.088.748**

4.2.2 Descripción de objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo de trading

El Banco y sus Subsidiarias financieras participan en el mercado monetario, mercados de divisas y mercados de capital para satisfacer sus necesidades y las de sus clientes, de conformidad con las políticas y los niveles de riesgo establecidos. En este sentido, gestionan diferentes portafolios de activos financieros.

Los riesgos asumidos por el Banco y sus Subsidiarias financieras en transacciones relacionadas con la negociación o el libro de tesorería son consistentes con la estrategia comercial general el cual se basa en la profundidad del mercado para cada instrumento, su impacto en los activos ponderados por riesgo y en el capital regulatorio, el presupuesto de ganancias establecido para cada unidad de negocios y la estructura del estado de situación financiera.

Las estrategias del portafolio se establecen sobre la base de límites aprobados, en un esfuerzo por equilibrar la relación riesgo / retorno. Además, existe una estructura de límites coherente con la filosofía general del Banco Popular y están basadas en niveles de capital, el rendimiento y la tolerancia al riesgo.

El Sistema de Gestión de Riesgo de Mercado (SARM) permite a el Banco y sus Subsidiarias financieras identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que están expuestos al llevar a cabo sus operaciones.

Existen varios escenarios en los que el Banco y sus Subsidiarias financieras están expuestas a riesgos del portafolio de trading.

• Tasa de interés

El Banco y sus Subsidiarias financieras están expuestas al riesgo de tasa de interés como resultado de sus actividades de creación de mercado y posiciones propias en instrumentos financieros sensibles a la tasa de interés (por ejemplo, el riesgo derivado de cambios en el nivel o la volatilidad implícita de las tasas de interés, el momento de los pagos anticipados de hipotecas, la forma de la curva de rendimiento y los spreads de crédito para instrumentos sensibles a riesgo de crédito). Este riesgo incluye el riesgo del reprecio para aquellas tasas variables. Adicionalmente, como parte de la gestión de riesgo de tasa de interés se han establecido al interior de las subsidiarias comités de gestión de activos y pasivos en el cual se hace seguimiento al desempeño de las estrategias definidas.

• Tasa de cambio

Los portafolios del Banco y sus Subsidiarias financieras están expuestas al riesgo de tipo de cambio y al riesgo de volatilidad implícita como resultado de la negociación de los mercados en monedas extranjeras y por mantener dichas posiciones de divisas.

• Riesgo de precio instrumentos de patrimonio y en fondos mutuos de inversión

El Banco y sus Subsidiarias financieras están expuestas al riesgo de precio de las acciones en inversiones específicas y en los fondos de inversión.

4.2.2.1 Gestión del riesgo

El Banco y sus Subsidiarias financieras administran sus posiciones del portafolio de trading al emplear una variedad de estrategias de mitigación de riesgos. Estas estrategias incluyen la diversificación de las exposiciones de riesgo y la cobertura a través de la compra o venta de posiciones en valores relacionados e instrumentos financieros, incluida una variedad de productos derivados (por ejemplo, futuros, forwards, swaps y opciones). Las subsidiarias financieras administran el riesgo de mercado asociado con sus actividades de trading de una manera descentralizada, a pesar de que el Banco realiza seguimiento a los niveles de riesgo asumidos.

La Alta Gerencia y la Junta Directiva de las subsidiarias financieras desempeñan un papel activo en la administración y control del riesgo. Lo hacen analizando un protocolo de informes establecidos y presidiendo una serie de comités que supervisan, tanto técnica

como fundamentalmente, las diferentes variables que influyen en los mercados nacionales y extranjeros. Este proceso está destinado a apoyar las decisiones estratégicas.

Analizar y monitorear los riesgos que el Banco y sus Subsidiarias financieras asumen en sus operaciones es esencial para la toma de decisiones y para evaluar los efectos potenciales en resultados. Es necesario un análisis continuo de las condiciones macroeconómicas para lograr una combinación ideal de riesgo, rendimiento y liquidez.

Los riesgos asumidos en las operaciones financieras se reflejan en una estructura de límites que incluye diferentes tipos de instrumentos, estrategias comerciales específicas, la profundidad de los mercados en que operan el Banco y sus Subsidiarias financieras, el impacto en los activos ponderados por riesgo y el capital regulatorio, así como la estructura del balance, de acuerdo con sus modelos de riesgo. Estos límites son monitoreados e informados a las diferentes instancias de gobiernos del Banco y sus Subsidiarias financieras.

Con el fin de minimizar los riesgos de tasa de interés y de tasa de cambio en posiciones y transacciones específicas, el Banco y sus Subsidiarias financieras administran estrategias de cobertura tomando posiciones en instrumentos derivados, tales como non delivery forward (NDF) sobre valores, transacciones del mercado monetario y contratos forward de divisas.

4.2.2.2 Métodos utilizados para medir el riesgo de mercado

El área de riesgo de mercado revisa de forma independiente los portafolios de trading de la entidad de manera regular desde una perspectiva de riesgo de mercado utilizando el VaR (modelo interno y regulatorio) y otras medidas de análisis de riesgo tanto cuantitativos como cualitativos. Cada tesorería y las áreas de riesgo de mercado también utilizan, según corresponda, medidas como la sensibilidad a los cambios en las tasas de interés, los precios y la volatilidad implícita para monitorear e informar las exposiciones de riesgo de mercado. Las pruebas de estrés, las cuales miden el impacto en el valor de los portafolios existentes por cambios específicos en los factores del mercado para ciertos productos, se realizan y son revisadas por las áreas de riesgo y de tesorería. Los informes que resumen las exposiciones de riesgo son producidos por las áreas de riesgo de mercado y se difunden a la alta gerencia.

Las Juntas Directivas y los Comités de Riesgo del Banco y sus Subsidiarias financieras aprueban los límites con base en el valor en riesgo relacionado con el presupuesto anual.

VaR regulatorio (cálculo regulatorio)

El cálculo del VaR regulatorio se usa principalmente para computar la relación de solvencia de la Superintendencia Financiera. Cada entidad utiliza el modelo regulatorio para fines de capital; sin embargo, mantienen modelos internos para administrar sus decisiones diarias de riesgo y ganancias.

La metodología de la Superintendencia Financiera se basa en el modelo de Basilea II. Este modelo se aplica solo al portafolio de trading de las subsidiarias financieras y excluyen las inversiones registradas en clasificación al vencimiento. El riesgo de mercado total se calcula diariamente agregando el VaR para cada categoría de exposición de riesgo en un horizonte de diez días utilizando factores de riesgo calculados en escenarios extremos de estrés de mercado. El VaR del final de mes hace parte del cálculo del coeficiente de capital adecuado (según lo establecido en el Decreto 2555 de 2010). Las reglas de la Superintendencia Financiera de Colombia requieren que las subsidiarias financieras calculen el VaR para los siguientes factores de riesgo: riesgo de tasa de interés, riesgo de tasa de cambio, variaciones en el riesgo de precio de acciones y riesgo de fondos de inversión. No se consideran las correlaciones entre los factores de riesgo. Las fluctuaciones en el VaR de la cartera dependen de factores de sensibilidad determinados por la Superintendencia Financiera de Colombia, la duración modificada y los cambios en los saldos. El horizonte de diez días se define como el tiempo promedio en el que una entidad podría vender una posición en el mercado.

El cálculo del VaR total incluye la totalidad de los portafolios de las Entidades y sus subsidiarias financieras y es estimado bajo la metodología definida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Estos métodos se utilizan para determinar la ocurrencia de pérdidas potenciales entre las diferentes unidades de negocios. Los métodos también permiten comparaciones de actividades en diferentes mercados e identificación de las posiciones más riesgosas en actividades de tesorería. Estas herramientas también se utilizan para determinar los límites en las posiciones y para revisar rápidamente posiciones y estrategias en respuesta a los cambios en las condiciones del mercado. Los modelos de VaR tienen limitaciones inherentes, en parte porque se basan en datos históricos, que pueden no ser indicativos de las condiciones futuras del mercado. Los modelos de VaR podrían sobrestimar o subestimar el valor en riesgo si las condiciones del mercado varían significativamente y no calculan la mayor pérdida posible. Es por eso que cada compañía utiliza herramientas de medición adicionales para compensar las limitaciones del VaR, por lo que el análisis de perdida esperada (Expected Shortfall), las pruebas de estrés y procedimiento de back-testing forman parte de las herramientas de medición de riesgo en las subsidiarias financieras. Los métodos usados para medir el VaR son revisadas regularmente a través de pruebas de back-testing para asegurar su eficiencia.

El Banco y sus Subsidiarias financieras tienen herramientas para llevar a cabo pruebas de estrés y o sensibilidad del portafolio, utilizando simulaciones de escenarios extremos. También, existen límites según el “tipo de riesgo” asociado con cada uno de los instrumentos que comprenden los diferentes portafolios. Estos límites están relacionados con la sensibilidad o el impacto en el valor del portafolio como resultado de las fluctuaciones de factores de riesgo específicos, tales como: tasa de interés (Rho), tasa de cambio (Delta) y volatilidad (Vega).

El Banco y sus Subsidiarias financieras tienen límites de contraparte y de negociación para cada operador de mercado y para las diferentes plataformas de negociación en los mercados donde operan. Estos límites son controlados diariamente por las áreas de riesgo y de back office de cada entidad. Los límites de negociación para los operadores del mercado se asignan según su nivel en la organización, su experiencia en el mercado y en trading y el conocimiento de la gestión de productos y del portafolio.

También existe un proceso para monitorear los precios de los bonos de renta fija emitidos en el extranjero publicados por los proveedores de la respectiva jurisdicción.

Además, los bonos de renta fija están sujetos a un análisis de liquidez cualitativo para determinar la profundidad del mercado para este tipo de instrumentos.

Finalmente, el proceso diario de monitoreo de transacciones incluye el control de diferentes aspectos del trading, tales como términos de negociación, transacciones no convencionales o fuera del mercado y transacciones con partes relacionadas.

De acuerdo con el modelo estándar, el Valor en Riesgo de Mercado (VaR) del mercado consolidado para las subsidiarias financieras que Banco Popular consolida a su nivel al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
Entidad	**Valor en riesgo**	**Puntos básicos de capital regulatorio**	**Valor en riesgo**	**Puntos básicos de capital regulatorio**
Banco Popular S.A.[1]	336.718	206	147.685	116
Corficolombiana S.A.[1]	240.068	519	190.534	464

(1) La información correspondiente al valor en riesgo de mercado para el año 2023 corresponde a la información consolidada de Banco Popular. Se presenta la información de Corficolombiana, de forma separada, debido a su materialidad.

Las siguientes tablas muestran el cálculo del VaR relacionado con cada uno de los factores de riesgo descritos anteriormente y con base en la Metodología de la Superintendencia Financiera (VaR Regulatorio) para los años finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, para un horizonte de diez días para cada una de nuestras subsidiarias del sector financiero. Los valores mínimos, máximos y promedio se determinan en función de los cálculos de fin de mes, utilizando 12 datos, de enero a diciembre del año analizado.

Banco Popular S.A

VaR Valores Máximos, Mínimos y Promedio 31 de diciembre de 2023				
	Mínimo	**Promedio**	**Máximo**	**Último**
Tasa de interés	82.783	114.642	299.985	299.985
Tasa de cambio	5.050	6.783	7.759	7.221
Acciones	148	687	6.586	6.586
Carteras colectivas	7.255	16.714	22.926	22.926

VaR Valores Máximos, Mínimos y Promedio 31 de diciembre de 2022				
	Mínimo	**Promedio**	**Máximo**	**Último**
Tasa de interés	121.194	130.739	144.932	121.194
Tasa de cambio	4.290	5.618	6.711	5.796
Acciones	140	143	148	147
Carteras colectivas	12.209	15.952	20.548	20.548

Los activos ponderados por riesgo de mercado de Banco Popular se mantuvieron en promedio alrededor del 8,8% del total de activos ponderados por riesgo durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y el 7,7% sobre el año terminado el 31 de diciembre de 2022.

Corficolombiana S.A

VaR Valores Máximos, Mínimos y Promedio 31 de diciembre de 2023				
	Mínimo	**Promedio**	**Máximo**	**Último**
Tasa de interés	190.139	209.769	227.913	221.409
Tasa de cambio	4.381	16.757	24.799	4.381
Acciones	7.086	7.501	8.007	7.221
Carteras colectivas	7.057	8.187	9.856	7.057

VaR Valores Máximos, Mínimos y Promedio 31 de diciembre de 2022				
	Mínimo	**Promedio**	**Máximo**	**Último**
Tasa de interés	148.170	172.466	185.935	160.195
Tasa de cambio	3.828	15.882	40.422	23.090
Acciones	6.017	9.308	13.350	6.557
Carteras colectivas	692	1.087	1.609	692

Los activos ponderados por riesgo de mercado de Corficolombiana se mantuvieron en promedio alrededor del 10,2% del total de activos ponderados por riesgo durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y el 8,9% del año terminado el 31 de diciembre de 2022. Dado que Corficolombiana no tiene un número relevante de préstamos u otros activos ponderados por riesgo significativo, el peso de los activos ponderados por riesgo de mercado es mayor que en los bancos.

Riesgo de precio de inversiones en instrumentos de patrimonio

Inversiones patrimoniales

Las variaciones en el riesgo del precio de las acciones medido según la metodología del VaR regulatorio contemplan las inversiones en títulos participativos incluidas en el libro de tesorería, incluyendo las inversiones en acciones emitidas en el exterior y listadas en Colombia, y excluye, en el caso de los establecimientos de crédito, las inversiones que hayan sido deducidas del patrimonio básico de la Entidad.

Los periodos de tenencia para muchas de las inversiones de capital de Corficolombiana superan los diez años. Sus mayores inversiones han permanecido en el portafolio durante varios años y están destinadas a permanecer como inversiones permanentes y por tanto, no se estima valor en riesgo, de acuerdo con la metodología de la SFC. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las inversiones sujetas al VaR regulatorio eran participaciones en Mineros S.A.

La siguiente tabla desglosa nuestras inversiones sujetas al VaR regulatorio por tiempo desde las inversiones iniciales al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	A 31 de diciembre de 2023			**A 31 de diciembre de 2022**		
	Inversiones sujetas a VaR Regulatorio	**VaR Regulatorio**	**Porcentaje de portafolio**	**Inversiones sujetas a VaR Regulatorio VaR**	**VaR Regulatorio**	**Porcentaje de portafolio**
Más de 36 meses	43.765	6.433	100%	44.122	6.486	100%
Total	**43.765**	**6.433**	**100%**	**44.122**	**6.486**	**100%**

4.2.3 Riesgo estructural de tasa de cambio

El Banco y sus Subsidiarias financieras tienen agencias y subsidiarias offshore y tienen activos y pasivos en monedas extranjeras y, por lo tanto, están expuestas a variaciones en los tipos de cambio, principalmente el dólar estadounidense. El riesgo cambiario está presente cuando hay activos y pasivos denominados en moneda extranjera, cuando las inversiones se realizan en subsidiarias y sucursales en el extranjero y cuando hay carteras de préstamos y obligaciones en moneda extranjera. También existe riesgo de tasa de cambio en transacciones fuera del balance.

Las subsidiarias del sector financiero en Colombia están autorizadas por el banco central (Banco de la República) para negociar divisas y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. La ley de Colombia permite que los bancos mantengan una posición neta diaria en activos o pasivos en moneda extranjera, determinada como la diferencia entre los derechos denominados en moneda extranjera y las obligaciones denominadas en moneda extranjera, incluidas las posiciones dentro y fuera de balance. Sobre una base no consolidada, el promedio de esta diferencia en tres días hábiles no puede exceder el veinte por ciento (20%) del capital regulatorio de la entidad. Sobre la base consolidada, el promedio de esta diferencia en tres días hábiles (positivo o negativo) no puede exceder el cuarenta por ciento (40%) del capital regulatorio de la entidad consolidada.

La posición máxima y mínima total en moneda extranjera y la posición al contado en moneda extranjera se determinan de acuerdo con el capital regulatorio de cada entidad. El capital regulatorio que se utiliza (individual o consolidado) es el del último

día hábil de dos meses atrás. La tasa de cambio utilizada en el cálculo es el promedio de la tasa de cambio establecido por la Superintendencia Financiera para el mes anterior o el último cálculo sobre una base consolidada.

Los detalles de los activos y pasivos en moneda extranjera de Banco Popular al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestran a continuación:

31 de diciembre de 2023

Cuenta	Dólares americanos (Millones)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Millones)	Total, equivalente en pesos colombianos (Millones)
Activos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	155	0	**593.925**
Inversiones en títulos de deuda negociables	0	0	**0**
Inversiones en títulos de deuda a VRORI	36	0	**139.483**
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	0	0	**0**
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	422	0	**1.614.293**
Instrumentos derivados activos de negociación	46	0	**177.483**
Instrumentos derivados activos de cobertura	0	0	**687**
Otras cuentas por cobrar	290	0	**1.108.456**
Total, instrumentos financieros activos	**949**	**0**	**3.634.327**

Cuenta	Dólares americanos (Millones)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Millones)	Total, equivalente en pesos colombianos (Millones)
Pasivos financieros			
Instrumentos derivados pasivos de negociación	67	0	**254.601**
Instrumentos derivados pasivos de cobertura	3	0	**11.828**
Depósitos de clientes	14	14	**51.688**
Obligaciones financieras	1.894	60	**7.239.413**
Cuentas por pagar	93	0	**356.174**
Total, instrumentos financieros pasivos	**2.071**	**74**	**7.913.704**
Posición neta activa (pasiva) de instrumentos financieros	**(1.122)**	**(74)**	**(4.279.377)**

31 de diciembre de 2022

Cuenta	Dólares americanos (Millones)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Millones)	Total, equivalente en pesos colombianos (Millones)
Activos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	26	0	**127.732**
Inversiones en títulos de deuda negociables	0	0	**0**
Inversiones en títulos de deuda a VRORI	0	0	**0**
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	0	0	**0**
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	97	0	**468.056**
Instrumentos derivados activos de negociación	0	0	**19.356**
Instrumentos derivados activos de cobertura	0	0	**0**
Otras cuentas por cobrar	0	0	**327**
Total, instrumentos financieros activos	**123**	**0**	**615.471**

Cuenta	Dólares americanos (Millones)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Millones)	Total, equivalente en pesos colombianos (Millones)
Pasivos financieros			
Instrumentos derivados pasivos de negociación	0	0	**18.968**
Instrumentos derivados pasivos de cobertura	0	0	**0**
Depósitos de clientes	5	0	**24.674**
Obligaciones financieras	95	0	**455.465**
Cuentas por pagar	0	0	**558**
Total, instrumentos financieros pasivos	**100**	**0**	**499.665**
Posición neta activa (pasiva) de instrumentos financieros	**22**	**0**	**115.806**

Las subsidiarias del sector financiero de Banco Popular cubren su exposición al tipo de cambio utilizando derivados, especialmente forwards. La posición neta en moneda extranjera de cada subsidiaria se monitorea diariamente.

Banco Popular tiene varias inversiones en subsidiarias extranjeras cuyos activos netos están expuestos al riesgo de tipo de cambio debido a la conversión de ganancias o pérdidas con el propósito de consolidar sus estados financieros. La exposición derivada de los activos netos en operaciones en el extranjero se cubre principalmente con obligaciones financieras, bonos emitidos e instrumentos derivados de tipo de cambio.

La siguiente tabla presenta las sensibilidades del estado de resultados antes de impuestos y el patrimonio (ORI) a cambios razonablemente posibles en los tipos de cambio, aplicados al final del período sobre el que se informa en relación con la moneda funcional de las respectivas entidades del Banco, con todas las demás variables mantenidas constantes:

31 de diciembre de 2023	Incremento $100 por dólar estadounidense	Disminución $100 por dólar estadounidense
Patrimonio (principalmente ORI) [1]	204	(204)
Estado de resultados[1] antes de impuestos	(90.438)	90.438

31 de diciembre de 2022	Incremento $100 por dólar estadounidense	Disminución $100 por dólar estadounidense
Patrimonio (principalmente ORI)	0	0
Estado de resultados antes de impuestos	23.571	(23.571)

(1) El efecto producido por la combinación de negocios con Corficolombiana.

La sensibilidad en patrimonio considera principalmente activos y pasivos de entidades con moneda funcional diferente a la moneda de presentación del Banco y sus subsidiarias compensados con derivados y pasivos financieros designados para cubrir inversiones netas en operaciones en el extranjero.

La sensibilidad en resultados se calculó para los saldos de activos y pasivos monetarios determinados en monedas distintas a la moneda funcional de las respectivas entidades del Banco, incluidos los saldos Intercompañía que no están cubiertos. La exposición del Banco y sus subsidiarias al riesgo de tipo de cambio al final del período sobre el que se informa no es representativa de la exposición típica durante el año.

4.2.4 Riesgo de tasa de interés

Los instrumentos que no son utilizados en el libro de trading consisten principalmente en préstamos y depósitos. Las subsidiarias del sector financiero pueden ver afectados sus márgenes de interés los cuales pueden incrementar como resultado de cambios en las tasas de interés; pero también pueden reducir y crear pérdidas en el evento en que surjan movimientos inesperados en dichas tasas. Por esta razón, supervisan su riesgo de tasa de interés diariamente y establecen límites a los desajustes activos y pasivos cuando se les reevalúa.

El Banco y sus Subsidiarias financieras monitorean su riesgo de tasa de interés y establecen límites a los descalces de repreciación entre activos y pasivos. Igualmente, analizan su exposición a tasas de interés de forma dinámica. La modelación de escenarios considera la renovación de posiciones existentes, alternativas de financiamiento y coberturas. Considerando estos escenarios, las subsidiarias del sector financiero calculan el impacto de pérdidas y ganancias para un cambio dado en las tasas de interés.

La siguiente tabla muestra la exposición a las tasas de interés para activos y pasivos al 31 de diciembre de 2023 y 2022. En esta tabla, los instrumentos de tasa fija se clasifican de acuerdo con la fecha de vencimiento y los instrumentos de tasa variable se clasifican de acuerdo con la fecha de cambio de precio. El siguiente análisis incluye la exposición a la tasa de interés de los activos y pasivos que generan y no generan intereses por vencimiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023

Activos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin Interés	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.648.026	854	1.684	0	1.852.133	**7.502.697**
Inversiones en títulos de deuda negociables	25.161	108.905	305.438	2.657.102	0	**3.096.606**
Inversiones en títulos de deuda a VRORI	0	69.940	1.187.179	4.127.278	0	**5.384.397**
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	254.449	418.865	682.089	36.635	0	**1.392.038**
Otras cuentas por cobrar VRPYG	0	0	0	3.830.916	0	**3.830.916**
Cartera comercial	279.901	5.118.450	9.918	1.670.687	0	**7.078.956**
Cartera consumo	33.322	996.055	86.191	14.728.724	0	**15.844.292**
Cartera hipotecaria	363	23.286	149	1.174.148	0	**1.197.946**
Cartera microcrédito	712	913	0	18	0	**1.643**
Repos e Interbancarios	14.391	144.939	0	0	0	**159.330**
Otras cuentas por cobrar	12.347	4.348	3.207	102.784	21.251.550	**21.374.236**
Total Activos	**6.268.672**	**6.886.555**	**2.275.855**	**28.328.292**	**23.103.683**	**66.863.058**

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin Interés	Total
Cuentas corrientes	541.256	0	0	0	494.655	**1.035.911**
Certificados de depósito a término	1.539.776	4.891.270	4.225.216	6.949.105	0	**17.605.367**
Cuentas de ahorro	11.754.995	0	0	0	0	**11.754.995**
Otros depósitos	0	15.455	0	0	40.409	**55.864**
Fondos interbancarios	4.467.331	896.363	0	20.877	0	**5.384.571**
Contratos de arrendamiento	716	3.591	3.178	1.389.506	0	**1.396.991**
Créditos de bancos y similares	383.315	751.912	249.526	8.312.550	0	**9.697.303**
Bonos y títulos de inversión	0	248.704	550.177	6.351.095	0	**7.149.976**
Obligaciones con entidades de redescuento	584.205	9.510	2.807	1.480	0	**598.002**
Total Pasivos	**19.271.594**	**6.816.805**	**5.030.904**	**23.024.613**	**535.064**	**54.678.980**

31 de diciembre de 2022

Activos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin Interés	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	127.732	0	0	0	1.587.926	**1.715.658**
Inversiones en títulos de deuda negociables	4.273	132.428	4.377	30.838	0	**171.916**
Inversiones en títulos de deuda a VRORI	0	556.765	0	2.359.679	0	**2.916.444**
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	183.576	469.661	582.200	38.757	0	**1.274.194**
Otras cuentas por cobrar VRPYG	0	0	0	0	0	**0**
Cartera comercial	177.543	3.243.045	256.581	3.757.695	0	**7.434.864**
Cartera consumo	33.983	26.913	68.605	16.393.114	0	**16.522.615**
Cartera hipotecaria	60	439	4.533	1.247.807	0	**1.252.839**
Cartera microcréditos	592	1.562	26	42	0	**2.222**
Repos e Interbancarios	9.585	68	0	0	0	**9.653**
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	95.632	205.391	**301.023**
Total Activos	**537.344**	**4.430.881**	**916.322**	**23.923.564**	**1.793.317**	**31.601.428**

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin Interés	Total
Cuentas corrientes	128.454	0	0	0	973.422	**1.101.876**
Certificados de depósito a término	1.106.476	4.302.598	3.616.877	1.767.051	0	**10.793.002**
Cuentas de ahorro	12.388.422	0	0	0	0	**12.388.422**
Otros depósitos	0	0	0	0	31.171	**31.171**
Fondos interbancarios	360.847	0	0	0	0	**360.847**
Contratos de arrendamiento	0	0	0	88.817	0	**88.817**
Créditos de bancos y similares	80.282	244.814	1.157	14.672	0	**340.925**
Bonos y títulos de inversión	0	444.335	296.873	2.004.385	0	**2.745.593**
Obligaciones con entidades de redescuento	86.537	566.427	504	12.028	0	**665.496**
Total Pasivos	**14.151.018**	**5.558.174**	**3.915.411**	**3.886.953**	**1.004.593**	**28.516.149**

Como parte de su gestión del riesgo de tasa de interés y para complementar el análisis de la brecha, nuestras subsidiarias del sector financiero analizan los desajustes de tasa de interés en términos de duración, entre sus activos que generan intereses y sus pasivos que generan intereses. Este análisis de sensibilidad basado en cambios hipotéticos asume que la composición del estado consolidado de situación financiera de Banco Popular permanece constante durante el período que se mide.

A partir del estado financiero con corte al 31 de diciembre de 2023, se realiza un ejercicio lineal de sensibilidad contable a las variaciones de la tasa de interés, en el que se asume una situación de mercado constante, sin incorporar los efectos existentes sobre los activos y pasivos financieros producto de las decisiones discrecionales de clientes y los cambios que se puedan presentar en los fundamentales macroeconómicos. De esta manera, si las tasas de interés de mercado aumentaran 100 puntos básicos, asumiendo que no hay un movimiento asimétrico en las curvas de rendimiento, la utilidad del año hubiese sido ($205.379) (2022: $17.818)) menor, principalmente como resultado de mayores gastos por intereses sobre pasivos de interés variable compensados por mayores ingresos de intereses sobre activos de interés variable y menores valores razonables de inversiones a valor razonable con cambios en resultados, lo anterior debido a que la proporción de pasivos indexados a tasas variables es mayor que los activos indexados. Los otros resultados integrales en el patrimonio hubiesen sido ($165.791) (2022: ($27.056)) menores, principalmente como resultado de una disminución en los valores razonables de los activos financieros a tasa fija clasificados como valor razonable a través de ORI.

A continuación, se presenta un desglose de los activos y pasivos que generan intereses, por tipo de tasa de interés y por vencimiento, al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023

	Menos de un año		Más de un año			
Activos	**Variable**	**Fijo**	**Variable**	**Fijo**	**Sin interés**	**Total**
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	5.650.564	0	0	1.852.133	**7.502.697**
Inversiones en títulos de deuda negociables	245.873	193.631	40.537	2.616.565	0	**3.096.606**
Inversiones en títulos de deuda a VRORI	16.352	1.240.767	654.537	3.472.741	0	**5.384.397**
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	950.676	404.728	36.634	0	0	**1.392.038**
Otras cuentas por cobrar VRPYG	0	0	3.830.916	0	0	**3.830.916**
Cartera comercial	1.505.150	145.117	3.847.181	1.581.507	0	**7.078.956**
Cartera consumo	189.543	137.025	784.574	14.733.150	0	**15.844.292**
Cartera hipotecaria	1.185	508	13.161	1.183.092	0	**1.197.946**
Cartera microcréditos	1.036	0	589	18	0	**1.643**
Repos e Interbancarios	0	159.330	0	0	0	**159.330**
Otras cuentas por cobrar	18.676	0	1.591	102.419	21.251.550	**21.374.236**
Total Activos	**2.928.491**	**7.931.670**	**9.209.721**	**23.689.492**	**23.103.683**	**66.863.058**

	Menos de un año		Más de un año			
Pasivos	**Variable**	**Fijo**	**Variable**	**Fijo**	**Sin interés**	**Total**
Cuentas corrientes	0	541.256	0	0	494.655	**1.035.911**
Certificados de depósito a término	3.042.994	7.610.070	2.472.986	4.479.317	0	**17.605.367**
Cuentas de ahorro	0	11.754.995	0	0	0	**11.754.995**
Otros depósitos	0	15.455	0	0	40.409	**55.864**
Fondos interbancarios	0	5.363.694	0	20.877	0	**5.384.571**
Contratos de arrendamiento	1.420	1.457	112.494	1.281.620	0	**1.396.991**
Créditos de bancos y similares	1.161.991	222.763	7.365.917	946.632	0	**9.697.303**
Bonos y títulos de inversión	393.935	404.946	2.858.943	3.492.152	0	**7.149.976**
Obligaciones con entidades de redescuento	89.651	0	508.351	0	0	**598.002**
Total Pasivos	**4.689.991**	**25.914.636**	**13.318.691**	**10.220.598**	**535.064**	**54.678.980**

31 de diciembre de 2022

	Menos de un año		Más de un año			
Activos	**Variable**	**Fijo**	**Variable**	**Fijo**	**Sin interés**	**Total**
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	127.732	0	0	1.587.926	**1.715.658**
Inversiones en títulos de deuda negociables	111.134	29.944	15.470	15.368	0	**171.916**
Inversiones en títulos de deuda a VRORI	556.765	0	833.447	1.526.232	0	**2.916.444**
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	835.256	400.181	38.757	0	0	**1.274.194**
Otras cuentas por cobrar VRPYG	0	0	0	0	0	**0**
Cartera comercial	2.421.896	154.116	4.795.861	62.991	0	**7.434.864**
Cartera consumo	717	127.213	8.236	16.386.449	0	**16.522.615**
Cartera hipotecaria	50	369	87	1.252.333	0	**1.252.839**
Cartera microcréditos	1.194	2	1.001	25	0	**2.222**
Repos e Interbancarios	0	9.653	0	0	0	**9.653**
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	95.632	205.391	**301.023**
Total Activos	**3.927.012**	**849.210**	**5.692.859**	**19.339.030**	**1.793.317**	**31.601.428**

	Menos de un año		Más de un año			
Pasivos	**Variable**	**Fijo**	**Variable**	**Fijo**	**Sin interés**	**Total**
Cuentas corrientes	0	128.454	0	0	973.422	**1.101.876**
Certificados de depósito a término	3.542.475	5.483.460	408.715	1.358.352	0	**10.793.002**
Cuentas de ahorro	0	12.388.422	0	0	0	**12.388.422**
Otros depósitos	0	0	0	0	31.171	**31.171**
Fondos interbancarios	0	360.847	0	0	0	**360.847**
Contratos de arrendamiento	0	0	0	88.817	0	**88.817**
Créditos de bancos y similares	83.054	243.198	390	14.283	0	**340.925**
Bonos y títulos de inversión	325.232	415.975	653.688	1.350.698	0	**2.745.593**
Obligaciones con entidades de redescuento	162.806	1.175	497.606	3.909	0	**665.496**
Total Pasivos	**4.113.567**	**19.021.531**	**1.560.399**	**2.816.059**	**1.004.593**	**28.516.149**

4.3 Riesgo de liquidez

La gestión del riesgo de liquidez siempre ha sido un elemento básico de la estrategia de negocios de Banco Popular y una piedra angular fundamental, junto con el capital, en el que se basa la solidez de su balance. El riesgo de liquidez está relacionado con la incapacidad de las subsidiarias de Banco Popular para cumplir con sus obligaciones con clientes, contrapartes del mercado financiero, prestamistas, proveedores, autoridades u otros accionistas en un momento dado, en cualquier moneda y en cualquier ubicación.

La gestión de la liquidez estructural apunta a financiar la actividad recurrente de cada compañía en términos óptimos de tiempo y costo, evitando tomar riesgos de liquidez no deseados. En Banco Popular, el modelo de financiamiento y liquidez está descentralizado y se basa en que las subsidiarias son autónomas y responsables de cubrir sus propias necesidades de liquidez. Por lo tanto, cada entidad revisa sus recursos disponibles diariamente para controlar su riesgo de liquidez.

Con relación a el Banco y sus Subsidiarias financieras son responsables de cumplir los requerimientos regulatorios de liquidez, así como de atender las obligaciones que surjan de su actividad actual y futura. En consecuencia, tomarán los depósitos de sus clientes o recurrirán a los mercados mayoristas donde opera. Como resultado, las subsidiarias del sector financiero de Banco Popular tienen una capacidad considerable para atraer depósitos estables, así como una importante capacidad de emisión en los mercados mayoristas.

El Banco y sus Subsidiarias del sector financiero, que operan en Colombia, deben mantener posiciones de liquidez adecuadas en función de los parámetros de liquidez de la Superintendencia Financiera, utilizando un índice de liquidez a corto plazo (Indicador de Riesgo de Liquidez), o “IRL”, que mide la liquidez en diferentes bandas entre 1 a 90 días. Este índice se define como la diferencia entre los activos líquidos ajustados y los requisitos de liquidez neta.

- Los activos líquidos incluyen los títulos de deuda totales ajustados por la liquidez del mercado y el tipo de cambio, excluyendo las inversiones diferentes de las inversiones obligatorias, los depósitos del Banco Central y el efectivo disponible.

- Los requerimientos de liquidez neta son la diferencia entre los activos contractuales esperados y los flujos de efectivo de pasivos contractuales y no contractuales. Los flujos de efectivo de préstamos vencidos no se incluyen en este cálculo.

Durante 2020, como parte de la convergencia hacia los estándares de Basilea III, la Superintendencia Financiera incorporo la segmentación por tipo de depósito en el cálculo de los flujos de efectivo de pasivos no contractuales. La metodología segmenta las cuentas de ahorro en ocho categorías de acuerdo con su saldo y el tipo de cliente, luego calcula el factor de retiro para cada categoría y finalmente multiplica ambas para determinar la reserva no contractual.

El Banco y sus Subsidiarias financieras evalúan la volatilidad de los depósitos, los niveles de deuda, la estructura de activos y pasivos, la liquidez de los diferentes tipos de activos, la disponibilidad de líneas de crédito y la efectividad de la gestión de activos y pasivos. El objetivo es tener la liquidez adecuada para gestionar posibles escenarios de estrés.

La cuantificación de la financiación del mercado monetario es una parte integral de la medición de liquidez realizada por cada entidad. Según el análisis estadístico, se identifican las fuentes de liquidez primarias y secundarias para garantizar la estabilidad y la diversificación de los fondos, y para minimizar la concentración.

Las subsidiarias del sector financiero en Colombia deben mantener el efectivo disponible y en depósitos en bancos centrales para cumplir con los requisitos de encaje. El cálculo del requisito de encaje se basa en el promedio diario de los diferentes tipos de depósitos cada dos semanas. Este requerimiento es del 8% para los depósitos a la vista y de ahorro, y del 3,5% para los depósitos a plazo hasta 18 meses. Para los depósitos a plazo con plazos superiores a 18 meses, el encaje legal se mantuvo en 0%. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, todas el Banco y sus Subsidiarias financieras cumplen con los requisitos de encaje.

La siguiente tabla es un desglose de los activos líquidos y el IRL - Indicador de Riesgo de Liquidez para la banda de tiempo especificada, reflejan cifras no consolidadas para cada una de nuestras subsidiarias financieras en Colombia al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023

Entidad	Activos líquidos disponibles al final del período(1)	De 1 a 7 días(2)	De 1 a 30 días posteriores(2)	De 31 a 90 días posteriores(2)
Banco Popular	4 .896 .134	4 .641 .802	1 .525 .529	(5 .458 .950)
Corficolombiana	2 .073 .055	1 .138 .855	222 .748	(893 .740)

31 de diciembre de 2022

Entidad	Activos líquidos disponibles al final del período(1)	De 1 a 7 días(2)	De 1 a 30 días posteriores(2)	De 31 a 90 días posteriores(2)
Banco Popular	5 .283 .312	4 .141 .163	1 .588 .642	(5 .038 .168)
Corficolombiana	2 .204 .574	1 .595 .742	729 .790	(358 .231)

(1)Los activos líquidos son la suma de los activos que son fácilmente convertibles en efectivo. Estos activos incluyen efectivo, depósitos bancarios, incluidos depósitos en los bancos centrales, valores o transacciones en el mercado monetario que no se han utilizado en operaciones de préstamo en el mercado monetario. También incluye los cupones de inversión que se han transferido a la entidad en valores de deuda registrados a valor razonable, inversiones en fondos mutuos sin restricciones de retiro y valores de deuda registrados a costo amortizado, siempre que sean inversiones requeridas legalmente o “obligatorias”, suscritas en el mercado primario y que pueden ser utilizadas para operaciones del mercado monetario. El valor de los activos líquidos mencionados anteriormente se calcula al precio de mercado del valor razonable en la fecha de la evaluación.

(2)Esta cantidad es el valor restante de los activos líquidos en el periodo de tiempo especificado, o el IRL, que se calcula como la diferencia entre los activos líquidos y el requisito de liquidez. El requisito de liquidez es la diferencia entre las entradas de efectivo contractuales y las salidas de efectivo contractuales y extracontractuales durante el periodo de acuerdo con la metodología IRL.

Las entidades supervisadas están obligadas a calcular y reportar semanalmente a la SFC un indicador de riesgo de liquidez de corto plazo. El Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) se calcula en períodos de 7 y 30 días y debe ser como mínimo del 100 por ciento. Durante 2023, el Banco Popular y Corficolombiana cumplieron con el requisito mínimo regulatorio.

Los cálculos de liquidez descritos anteriormente asumen condiciones de liquidez normales, de acuerdo con los flujos contractuales y la experiencia histórica del Banco. En eventos de liquidez extrema causados por retiros inusuales de depósitos, los bancos tienen planes de contingencia que incluyen líneas de crédito disponibles con otras instituciones financieras y acceso a líneas especiales de crédito con el Banco Central de Colombia, de acuerdo con las regulaciones actuales. Estas líneas de crédito se otorgan cuando son requeridas y están garantizadas por valores del gobierno colombiano y por una cartera de préstamos de alta calidad, según se especifica en las regulaciones del Banco Central. El Banco Popular y sus subsidiarias de sector financiero accedieron a las líneas de crédito especiales del Banco Central durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

A continuación, se presenta el desglose por flujos de efectivo contractuales no descontados de los activos y pasivos financieros, incluidos los intereses contractuales por cobrar y pagar al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

31 de diciembre de 2023

Activos	Menos de un mes	Entre uno y seis Meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	7 .507 .339	854	1 .684	0	7 .509 .877
Inversiones en títulos de deuda negociables	25 .406	110 .356	415 .971	3 .141 .384	3 .693 .117
Inversiones en títulos de deuda a VRORI	0	74 .903	1 .414 .063	4 .718 .360	6 .207 .326
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	261 .651	477 .415	774 .466	109 .018	1 .622 .550
Cartera comercial	206 .680	649 .496	969 .124	4 .652 .455	6 .477 .755
Cartera consumo	214 .309	874 .768	1 .107 .459	18 .663 .610	20 .860 .146
Cartera hipotecaria	13 .957	75 .546	510	1 .779 .238	1 .869 .251
Cartera microcréditos	152	698	341	541	1 .732
Repos y operaciones interbancarias	159 .402	0	0	0	159 .402
Instrumentos derivados de negociación	70 .409	87 .959	13 .942	5 .181	177 .491
Instrumentos derivativos de cobertura	2	0	685	0	687
Otras cuentas por cobrar	320 .176	4 .348	3 .207	21 .046 .587	21 .374 .318
Otros activos	2 .701	0	0	718 .759	721 .460
Total Activos	**8 .782 .185**	**2 .356 .343**	**4 .701 .452**	**54 .835 .133**	**70 .675 .113**

31 de diciembre de 2022

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Cuentas corrientes	1 .035 .911	0	0	0	1 .035 .911
Certificados de depósito a término	6 .877 .915	4 .175 .680	2 .939 .196	6 .710 .760	20 .703 .551
Cuentas de ahorro	11 .754 .995	0	0	0	11 .754 .995
Otros depósitos	1 .669	54 .195	0	0	55 .864
Fondos interbancarios	4 .467 .331	896 .363	0	20 .877	5 .384 .571
Contratos de arrendamiento	2 .366	2 .387	5 .319	1 .805 .429	1 .815 .501
Créditos de bancos y similares	53 .182	772 .266	264 .605	10 .150 .132	11 .240 .185
Bonos y títulos de inversión	0	255 .990	575 .686	8 .438 .449	9 .270 .125
Obligaciones con entidades de redescuento	701 .046	14 .265	3 .088	1 .776	720 .175
Instrumentos derivados de negociación	42 .547	73 .898	73 .721	64 .446	254 .612
Instrumentos derivados de cobertura	1 .007	305	3 .793	6 .722	11 .827
Otros pasivos	388 .031	4 .692	4 .367	1 .617 .773	2 .014 .862
Total Pasivos	**25 .326 .000**	**6 .250 .041**	**3 .869 .775**	**28 .816 .364**	**64 .262 .180**

31 de diciembre de 2023

Compromisos de préstamo	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Garantías	2 .331	0	0	0	2 .331
Cartas de créditos no utilizadas	0	0	0	0	0
Cupos de sobregiros	0	0	0	0	0
Cupos de tarjeta de crédito no utilizadas	28 .002	112 .006	84 .005	336 .019	560 .032
Créditos aprobados no desembolsados	0	218 .112	0	0	218 .112
Otros	0	70 .360	0	0	70 .360
Total compromisos de préstamo	**30 .333**	**400 .478**	**84 .005**	**336 .019**	**850 .835**

31 de diciembre de 2022

Activos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	1 .715 .658	0	0	0	1 .715 .658
Inversiones en títulos de deuda negociables	4 .374	160 .002	22 .990	151 .690	339 .056
Inversiones en títulos de deuda a VRORI	0	557 .363	0	3 .339 .721	3 .897 .084
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	188 .341	515 .737	665 .289	128 .158	1 .497 .525
Cartera comercial	234 .228	1 .401 .162	1 .400 .974	3 .733 .078	6 .769 .442
Cartera consumo	299 .725	1 .486 .540	1 .753 .560	21 .457 .430	24 .997 .255
Cartera hipotecaria	15 .098	79 .300	0	1 .989 .803	2 .084 .201
Cartera microcréditos	193	974	542	723	2 .432
Repos y operaciones interbancarias	9 .633	68	0	0	9 .701
Instrumentos derivados de negociación	5 .436	13 .787	133	0	19 .356
Instrumentos derivativos de cobertura	0	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar	301 .023	0	0	0	301 .023
Otros activos	1 .802	0	0	0	1 .802
Total Activos	**2 .775 .511**	**4 .214 .933**	**3 .843 .488**	**30 .800 .603**	**41 .634 .535**

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Cuentas corrientes	1 .101 .876	0	0	0	1 .101 .876
Certificados de depósito a término	1 .085 .794	4 .317 .855	3 .760 .803	2 .114 .267	11 .278 .719
Cuentas de ahorro	12 .388 .422	0	0	0	12 .388 .422
Otros depósitos	6 .497	24 .674	0	0	31 .171
Fondos interbancarios	360 .847	0	0	0	360 .847
Contratos de arrendamiento	1 .387	4 .782	5 .054	77 .594	88 .817
Créditos de bancos y similares	80 .282	244 .814	1 .157	14 .672	340 .925
Bonos y títulos de inversión	0	457 .222	323 .897	2 .627 .394	3 .408 .513
Obligaciones con entidades de redescuento	103 .844	849 .640	554	14 .434	968 .472
Instrumentos derivados de negociación	7 .751	11 .120	97	0	18 .968
Instrumentos derivados de cobertura	0	0	0	0	0
Otros pasivos	396 .084	0	0	0	396 .084
Total Pasivos	**15 .532 .784**	**5 .910 .107**	**4 .091 .562**	**4 .848 .361**	**30 .382 .814**

Compromisos de préstamo	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Garantías	0	0	0	0	0
Cartas de créditos no utilizadas	11 .336	0	0	0	11 .336
Cupos de sobregiros	0	0	0	0	0
Cupos de tarjeta de crédito no utilizadas	31 .482	125 .933	94 .450	377 .799	629 .664
Créditos aprobados no desembolsados	0	98 .505	0	0	98 .505
Otros	0	39 .792	0	0	39 .792
Total compromisos de préstamo	**42 .818**	**264 .230**	**94 .450**	**377 .799**	**779 .297**

4.4 Manejo de Capital Adecuado

Banco Popular y sus subsidiarias financieras

El Decreto 2555 de 2010 (modificado por el Decreto 1771 de 2012, Decreto 1648 de 2014, Decreto 2392 de 2015, Decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019) establece requisitos de suficiencia de capital para las instituciones de crédito colombianas. Entre el 1 de agosto de 2013 y el 1 de enero de 2021, el patrimonio técnico o capital técnico para las instituciones de crédito colombianas estuvo compuesto por la suma del patrimonio básico o capital primario total (Tier I), y el patrimonio adicional o capital secundario (Tier II). El capital primario (Tier I) consiste en la suma del patrimonio básico ordinario o capital básico ordinario y el patrimonio básico adicional o capital básico adicional. El Tier I y el Tier II, tal como se definen en el presente, pueden diferir de la forma en que se utilizan esos términos en otras jurisdicciones.

El índice de solvencia total, anterior al 1 de enero de 2021, se definió como el valor del patrimonio técnico o capital técnico calculado en los términos del Decreto 2555 de 2010, dividido entre los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado. El capital técnico de las entidades de crédito tenía que ser al menos el 9,0% del total de activos ponderados por riesgo de la entidad y también cumplir con una medida de "solvencia básica" para el Nivel I, que requería capital de mayor calidad fijado en un mínimo del 4,5% de activos totales ponderados por riesgo.

De acuerdo con el Decreto 2555 de 2010 (modificado), la Superintendencia Financiera debe aprobar previamente la elegibilidad de un instrumento de deuda, capital o híbrido para ser clasificado como Tier I, Tier I Adicional (AT1) o Tier II.

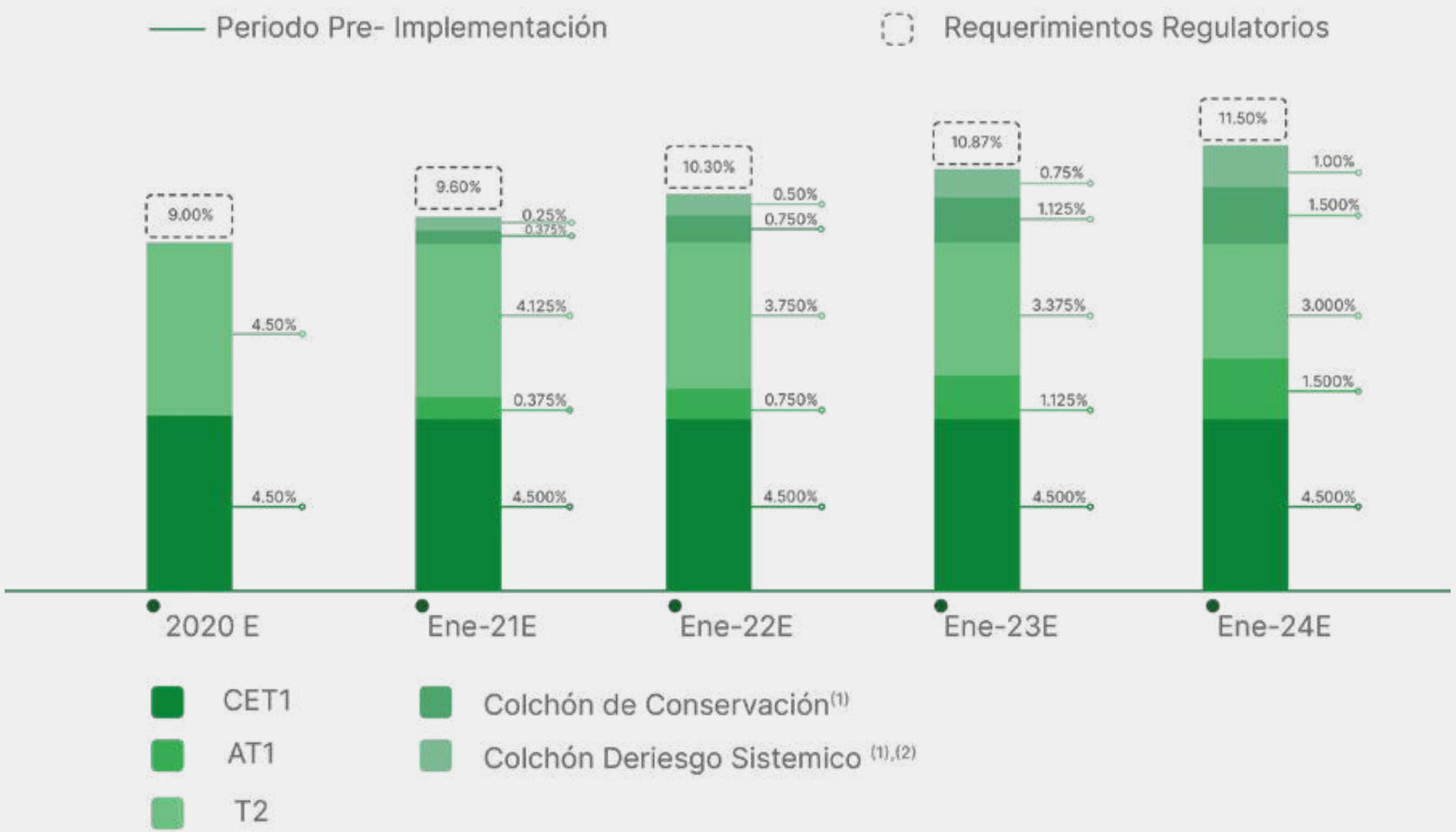
Los Decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019 introdujeron los principios de Basilea III para estimar el capital adecuado en los establecimientos de crédito. Los principales cambios contenidos en estos Decretos, que entró en vigencia el 1 de enero de 2021, y como resultado de los mismos, el ratio de solvencia de todos los bancos del grupo se incrementó, son los siguientes:

- El índice de solvencia total se define como el valor del capital técnico (CET1, AT1 y T2) calculado en los términos del Decreto 1477 de 2018 y el Decreto 1421 de 2019, dividido por los activos ponderados por nivel de riesgo de crédito, mercado y riesgo operacional, mínimo del 9%;
- Nivel de solvencia básica 1 (CET1) mínimo del 4,5%;
- Nivel de solvencia básica 1 más el adicional (AT1) de mínimo el 6%;
- Un colchón de conservación de capital del 1,5% compuesto por CET1;
- Un colchón de riesgo sistémico del 1,0% para las instituciones financieras de importancia sistémica (SIFIS) compuesto por CET1;
- Incluye un componente de riesgo operativo en activos ponderados por nivel de riesgo;

- Adicionalmente, estos Decretos establecieron un índice de apalancamiento máximo del 3%.

Estos indicadores (con excepción de la relación de apalancamiento) deben alcanzarse de forma gradual desde 2021 hasta 2024, de acuerdo con el plan de transición establecido en la norma. El Banco de Bogotá fue considerado como Entidad de Importancia Sistémica, de acuerdo a la Carta Circular 76 de diciembre 2 de 2020, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, y por lo tanto debe cumplir con este colchón sistémico.

La siguiente gráfica presenta el periodo de transición estatutario previsto en los Decretos 1477 de 2018 y 1421 de 2019:



(1) Requiere capital de la más alta calidad.
(2) Sólo se aplicará a las SIFI definidas por la Superintendencia Financiera.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, todas el Banco y sus Subsidiarias financieras cumplen con los requisitos mínimos de capital regulatorio bajo estándares de Basilea III, como se muestra en la siguiente tabla:

	31 de diciembre de 2023	
	Banco Popular	**Corficolombiana**
Patrimonio Básico Ordinario	9.137.641	12.002.549
Patrimonio Básico Adicional	0	192
Total Patrimonio Básico	**9.137.641**	**12.002.741**
Patrimonio Adicional	77.018	0
Deducciones del Patrimonio Técnico	36.876	36.876
Patrimonio Técnico	**9.177.783**	**11.965.865**
APNR de Crédito	36.166.365	20.189.704
Riesgo mercado	3.741.309	2.667.427
Riesgo operacional	5.138.073	3.319.258
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo	**45.045.747**	**26.176.390**
Relación de Solvencia Básica Ordinaria	20,29%	45,85 %
Relación de Solvencia Básica Adicional	20,29%	45,85 %
Relación de Solvencia Total	20,37%	45,71 %
Colchón Combinado	15,79%	41,35 %
Valor de Apalancamiento	56.066.107	27.699.079
Relación de apalancamiento	16,30%	43,33 %

	31 de diciembre de 2022	
	Banco Popular	**Corficolombiana**
Patrimonio Básico Ordinario	2.454.700	11.276.209
Patrimonio Básico Adicional	0	192
Total Patrimonio Básico	**2.454.700**	**11.276.401**
Patrimonio Adicional	177.147	0
Deducciones del Patrimonio Técnico	0	(44.131)
Patrimonio Técnico	**2.631.847**	**11.232.270**
APNR de Crédito	18.473.302	18.238.986
Riesgo mercado	1.640.943	2.117.047
Riesgo operacional	1.287.767	3.371.697
Activos Ponderados por Nivel de Riesgo	**21.402.012**	**23.727.730**
Relación de Solvencia Básica Ordinaria	11,47%	47,52%
Relación de Solvencia Básica Adicional	11,47%	47,52%
Relación de Solvencia Total	12,3%	47,34%
Colchón Combinado	6,97%	43,02%
Valor de Apalancamiento	32.249.192	24.589.959
Relación de apalancamiento	7,61%	45,86%

Nota 5

ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (tales como los activos financieros en títulos de deuda y de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios 'sucios' suministrados por proveedores de precios, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas 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 con el fin de 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 valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor de precios o por la gerencia de las entidades de Banco Popular. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y derivados del mercado mostrador incluyen el uso de curvas de valoración de tasas de interés o de monedas construidas por los proveedores de precios a partir de datos de mercado y extrapoladas a las condiciones específicas del instrumento que se valora, análisis de flujos de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y se apalancan lo menos posible en datos específicos de entidades.

Banco Popular puede utilizar modelos desarrollados internamente para instrumentos financieros que no posean 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, y 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 supuestos.

El resultado 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 de Banco Popular. 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.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Los datos de entrada de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder en la fecha de medición.

- Los datos de entrada de Nivel 2 son datos de entrada diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.

- Los datos de entrada de Nivel 3 son datos de entrada principalmente no observables para el activo o el pasivo.

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 a los datos de entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de los datos de entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. 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 datos de entrada observables, se clasifican en el Nivel 2.

Si una medición del valor razonable utiliza datos de entrada observables que requieren ajustes significativos con base en datos

de entrada no observables, es una medición clasificada en Nivel 3. La evaluación de la importancia de un dato de 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 parte del Banco Popular. Banco Popular considera datos observables aquellos 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.

5.1. Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas contables NIIF requieren o permiten en el estado consolidado de situación financiera al final de cada periodo contable.

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

31 de diciembre 2023

ACTIVOS	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones negociables				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.539.480	15.020	0	2.554.500
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	0	25.620	0	25.620
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	0	508.568	0	508.568
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	0	1.154	0	1.154
Otros	0	6.764	0	6.764
Total inversiones negociables	**2.539.480**	**557.126**	**0**	**3.096.606**
Inversiones con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	4.614.326	270.896	0	4.885.222
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	15.464	50.376	0	65.840
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	0	258.352	0	258.352
Otros	0	174.983	0	174.983
Total inversiones con cambios en ORI	**4.629.790**	**754.607**	**0**	**5.384.397**
Total inversiones en títulos de deuda	**7.169.270**	**1.311.733**	**0**	**8.481.003**
Inversiones en instrumentos de patrimonio				
Inversiones de patrimonio negociables	8.949	1.424.888	364.258	1.798.095
Inversiones de patrimonio con cambios en ORI	981.246	605	279.035	1.260.886
Total inversiones en instrumentos de patrimonio	**990.195**	**1.425.493**	**643.293**	**3.058.981**
Derivados de negociación				
Forward de moneda	0	156.973	0	156.973
Forward de títulos	0	811	0	811
Swap de tasa interés	212	5.632	0	5.844
Opciones de moneda	0	13.855	0	13.855
Total derivados de negociación	**212**	**177.271**	**0**	**177.483**
Derivados de cobertura				
Forward de moneda	0	687	0	687
Total derivados de cobertura	**0**	**687**	**0**	**687**
Otras cuentas por cobrar				
Activos financieros en contratos de concesión	0	0	3.830.916	3.830.916
Total otras cuentas por cobrar designadas a valor razonable	0	0	3.830.916	3.830.916
Activos no financieros				
Activos biológicos	0	0	230.672	230.672
Propiedades de inversión	0	0	402.870	402.870
Total activos no financieros	**0**	**0**	**633.542**	**633.542**
Total. activos a valor razonable recurrentes	**8.159.677**	**2.915.184**	**5.107.751**	**16.182.612**

PASIVOS	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Derivados de negociación				
Forward de moneda	0	(168.670)	0	(168.670)
Forward de títulos	0	(8.698)	0	(8.698)
Swap de tasa interés	(396)	(6.488)	0	(6.884)
Swap de moneda	0	(57.404)	0	(57.404)
Opciones de moneda	0	(12.946)	0	(12.946)
Total derivados de negociación	**(396)**	**(254.205)**	**0**	**(254.601)**
Derivados de cobertura				
Forward de moneda	0	(11.828)	0	(11.828)
Total derivados de cobertura	**0**	**(11.828)**	**0**	**(11.828)**
Total. pasivos a valor razonable recurrentes	**(396)**	**(266.033)**	**0**	**(266.429)**

31 de diciembre 2022

ACTIVOS	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones negociables				
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	0	1.289	0	1.289
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	0	170.041	0	170.041
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	0	97	0	97
Otros	0	489	0	489
Total inversiones negociables	**0**	**171.916**	**0**	**171.916**
Inversiones con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.916.444	0	0	2.916.444
Total inversiones con cambios en ORI	**2.916.444**	**0**	**0**	**2.916.444**
Total inversiones en títulos de deuda	**2.916.444**	**171.916**	**0**	**3.088.360**
Inversiones en instrumentos de patrimonio				
Inversiones de patrimonio negociables	0	129.395	109.689	239.084
Inversiones de patrimonio con cambios en ORI	491	0	197.757	198.248
Total inversiones en instrumentos de patrimonio	**491**	**129.395**	**307.446**	**437.332**
Derivados de negociación				
Forward de moneda	0	19.356	0	19.356
Total derivados de negociación	**0**	**19.356**	**0**	**19.356**
Derivados de cobertura				
Total. activos a valor razonable recurrentes	**2.916.935**	**320.667**	**307.446**	**3.545.048**

PASIVOS	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Derivados de negociación				
Forward de moneda	0	18.968	0	18.968
Total derivados de negociación	**0**	**18.968**	**0**	**18.968**
Total. pasivos a valor razonable recurrentes	**0**	**18.968**	**0**	**18.968**

5.1.1. Títulos de deuda negociables entregados en garantía

A continuación, se relacionan los activos financieros a valor razonable que se encuentran garantizando operaciones repo, 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 otros bancos:

31 de diciembre de 2023

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Entregados en operaciones de mercado monetario				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.994.781	0	0	1.994.781
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	0	1.550	0	1.550
	1.994.781	**1.550**	**0**	**1.996.331**
Entregados en garantía a entidades especiales como CRCC, BR y/o BVC (*)				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	61.068	0	0	61.068
Total	61.068	0	0	61.068
Toital	**2.055.849**	**1.550**	**0**	**2.057.399**

(*) Cámara de Riesgo Central de Contraparte – CRCC, Banco de la República – BR y Bolsa de Valores de Colombia – BVC

A 31 de diciembre de 2022 no se entregaron títulos del portafolio negociable como garantía en operaciones del mercado monetario ni a ninguna entidad.

5.1.2 Inversiones en títulos de deuda a VRORI entregados en garantía

A continuación, se relacionan los títulos de deuda a VRORI que se encuentran garantizando operaciones repo, 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 otros bancos.

31 de diciembre de 2023

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Entregados en operaciones de mercado monetario				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.130.913	72.819	0	2.203.732
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	15.464	39.785	0	55.249
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	0	11.253	0	11.253
Otros	0	138.107	0	138.107
	2.146.377	**261.964**	**0**	**2.408.341**
Entregados en garantía en operaciones con instrumentos derivados				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	122.646	0	0	122.646
Total	**122.646**	**0**	**0**	**122.646**
Total	**2.269.023**	**261.964**	**0**	**2.530.987**

(*) Cámara de Riesgo Central de Contraparte – CRCC. Banco de la República – BR y Bolsa de Valores de Colombia – BVC.

31 de diciembre de 2022

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Entregados en operaciones de mercado monetario				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	359.567	0	0	359.567
Total	**359.567**	**0**	**0**	**359.567**

(*) Cámara de Riesgo Central de Contraparte – CRCC, Banco de la República – BR y Bolsa de Valores de Colombia – BVC.

5.2. Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

Se requiere que Banco Popular, de forma no recurrente, ajuste el valor en libros de ciertos activos y pasivos o proporcione provisiones de valuación. Estos activos o pasivos incluyen principalmente préstamos garantizados deteriorados y activos no corrientes mantenidos para la venta. El valor razonable de estos activos que se clasifican como Nivel 3 se determina utilizando modelos de precios, metodologías de flujo de efectivo descontado, un costo de reemplazo actual o técnicas similares, utilizando modelos internos o expertos externos con suficiente experiencia y conocimiento del mercado inmobiliario o de los activos siendo evaluados. En general, estas evaluaciones se llevan a cabo mediante referencias a los datos del mercado o en función del costo de reemplazo, cuando no hay suficientes datos del mercado disponibles.

El siguiente es el detalle al 31 de diciembre de 2023 y 2022, de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

31 de diciembre de 2023

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	**0**	**0**	0	0
Activos no corrientes mantenidos para la venta	**0**	**0**	21.694	21.694
Total	**0**	**0**	**21.694**	**21.694**

31 de diciembre de 2022

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateraWlizada	**0**	**0**	2.512	2.512
Activos no corrientes mantenidos para la venta	**0**	**0**	0	0
Total	**0**	**0**	**2.512**	**2.512**

5.3. Determinación de valores razonables

Las siguientes tablas muestran información sobre las técnicas de valuación y los aportes significativos cuando se mide el valor razonable de forma recurrente para activos y pasivos, cuya clasificación de jerarquía, de valor razonable es nivel 2 o nivel 3.

Los instrumentos de nivel 2 son aquellos que se valoran utilizando datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.

La siguiente tabla proporciona información sobre técnicas de valuación e insumos significativos cuando se mide el valor razonable de manera recurrente para activos y pasivos clasificados como nivel 2.

Activos y Pasivos	Técnica de Valuación para Nivel 2	Principales Datos de Entrada
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable		
En Pesos Colombianos		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	Enfoque del ingreso	Precio teórico / precio estimado [1]
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras		
Emitidos o garantizados por entidades del sector real		
Otros		
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano		
Inversiones en instrumentos de patrimonio		
Acciones	Enfoque de mercado	Precio Estimado [1]
Fondos de inversión [2]	Enfoque de mercado	Valor de mercado de los activos subyacentes, menos las comisiones y gastos de administración
Derivados de negociación		
Forward de moneda	Enfoque de ingresos	Flujos Caja descontados
	Enfoque de mercado	Puntos FWD, tasas de descuento de las diferentes monedas y tasas de cambio Spot
Forward de títulos	Enfoque de ingresos	Flujos Caja descontados
Swap de tasa de interés Swap de moneda	Enfoque de ingresos	Flujos Caja descontados
	Enfoque de mercado	Puntos FWD, tasas de descuento de las diferentes monedas y tasas de cambio Spot
Opciones de moneda	Enfoque de ingresos	Flujos Caja descontados
Derivados de cobertura		
Forward de moneda	Enfoque de ingresos	Flujos Caja descontados
		Puntos FWD, tasas de descuento de las diferentes monedas y tasas de cambio Spot
Swaps de tasa de interés	Enfoque de ingresos	Puntos FWD, tasas de descuento de las diferentes monedas y tasas de cambio Spot
	Enfoque de mercado	

(1) Precio estimado: un modelo de valoración basado en la información obtenida de un proveedor de precios cuando no puede suministrar precios de mercado cotizados (sin ajustar) para cada emisión. Este modelo es la base para la construcción del margen de valoración de los valores representados en la curva asignada o la tasa de referencia. Este margen permanece constante en la curva asignada o la tasa de referencia al calcular el precio de valoración teórico.

(2) El valor de la unidad de los fondos se calcula de acuerdo con las reglas de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La siguiente tabla muestra información acerca de las técnicas de valuación y datos importantes no observables al medir el valor razonable de forma recurrente para activos y pasivos clasificados como nivel 3.

Activos	Técnica de valuación para nivel 3	Principales datos de entrada
Inversiones en instrumentos de patrimonio		
Inversiones en instrumentos de patrimonio [1.1]	Flujo de caja descontado	- Crecimiento en valores residuales después de cinco años
		- Ingresos
		- Tasas de interés de descuento
		- Gradiente
		- WACC
		- Crecimiento de la perpetuidad
	Método de múltiplos	EBITDA número de veces
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados – Nexus [1.2]	Comparativo de mercado	Comparativo de mercado
	Tasa de capitalización inicial	Tasa de capitalización inicial
	Renta Mercado	Renta Mercado
	Tasa de Descuento de Flujo de Caja	Tasa de Descuento de Flujo de Caja
Otros activos financieros		
Activos financieros en contratos de concesión	Flujo de caja descontado	- Flujo de caja libre generado únicamente por activos en concesión
		- Periodo de vencimiento de concesión
		- Valor a perpetuidad del FCL Flujo de efectivo libre del año
		- Valor actual del valor residual descontado al WACC
		- Ingreso financiero: ajuste anual del valor del activo financiero
		El detalle del proceso de valoración de los activos financieros en los contratos de concesión se detalla en [2]
Activos no financieros		
Activos biológicos	Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de los activos biológicos se describen en [3]
Propiedades de inversión	Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión se describen en [4]

(1.1) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa. Como los precios observables no están disponibles para estas inversiones, Banco Popular contrata técnicas de valoración para obtener el valor razonable.

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de los principales instrumentos de patrimonio por valor de $264.433 clasificadas a VRORI nivel 3.

Métodos y Variables	Variación	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Múltiplos Comparables			
EBITDA Número de veces	+/-1 x	557	(557)
Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	289	(248)
Ingreso	+/- 1%	5.447	(5.447)
Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	1.149	(1.101)
Gradiente	+/- 1%	6.638	(5.507)
	+/- 30PB	96	(99)
WACC	+/- 50PB	3.392	(3.078)
Crecimiento de la perpetuidad	+/- 50PB	4.182	(3.459)
Total		**21.751**	**(19.497)**

(1.2) Valoración instrumentos de patrimonio con cambios en resultados

Las inversiones del Fondo de Inversión Privada clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Estos instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa, o como en este caso de Nexus que se valoran utilizando el valor de la unidad (avalúo). Como los precios observables no están disponibles para estas inversiones, Banco Popular contrata técnicas de valoración para obtener el valor razonable.

La siguiente tabla incluye un análisis de sensibilidad de los principales valores de renta variable que ascienden a $364.258. Incluye inversiones en el fondo inmobiliario privado Nexus a 31 de diciembre de 2023, clasificado en el nivel 3 de FVTPL:

	Escenario 1	Escenario 2
Impactos de sensibilidad	11.775	(17.460)
Total	**11.775**	**(17.460)**

	Escenario 1
Aumentos en la sensibilidad de:	
Valor de mercado (metro cuadrado)	+10%
Renta de mercado	+10%
Tasa de capitalización inicial	+50 pb
Tasa de descuento flujo de caja	+50 pb

	Escenario 2
Disminuciones en la sensibilidad de:	
Valor de mercado (metro cuadrado)	-10%
Renta de mercado	-10%
Tasa de capitalización inicial	-50 pb
Tasa de descuento flujo de caja	-50 pb

(2) Valoración de activos financieros en contratos de concesión de Gas y energía

Promigas y sus subsidiarias, clasificadas a valor razonable con cambios en resultados el grupo de activos financieros relacionados con los contratos de concesión. Para determinar el valor razonable se utilizó el método de flujos de efectivo descontados.

Los supuestos e insumos para el cálculo del valor del activo financiero son los siguientes:

- La fecha de terminación del contrato de concesión de cada entidad.
- El cálculo se realizó en proporción a la expiración de cada uno de los contratos de concesión vigentes.
- Sólo son tenidos en cuenta los flujos de caja operacionales de estos activos en concesión.

Los componentes de los cálculos son los siguientes:

- Flujo de caja libre generado únicamente por activos en concesión.
- Periodo de vencimiento de concesión.
- Valor a perpetuidad del Flujo de Caja Libre (FCL) del año, se estimó un crecimiento en la cantidad residual entre 1% y 3% cada año.
- Importe actual del monto residual Costo Promedio Ponderado del Capital (WACC *) entre el 8.66% y el 8.90% anual.

(*) WACC nominal calculado bajo metodología CAPM para cada empresa (WACC que se actualizará año a año), Las siguientes variables son usadas para determinar la tasa de descuento:

- Beta desapalancado USA (Oil/Gas Distribution): Damodaran, (Beta desapalancado 0.66, promedio 2018-2022)
- Tasa Libre de Riesgo, Fuente: Promedio Geométrico 1998-2022 de los bonos del tesoro americano “T-Bonds”.
- Retorno de Mercado, Fuente: Promedio Geométrico 1998-2022 Damodaran “Stocks” USA.
- Prima de Mercado: Diferencia entre el Retorno de Mercado y la Tasa Libre de Riesgo.
- Prima de Riesgo País: Promedio últimos 5 años EMBI (diferencia entre los bonos soberanos a 10 años de Colombia y los “T-Bonds” a 10 años), y Damodaran.
- Mercado Emergente: Prima Equity países Emergentes (Lambda - Damodaran).

Análisis de sensibilidad

La siguiente tabla incluye un análisis de sensibilidad de los supuestos utilizados por Promigas y sus subsidiarias en el cálculo del valor razonable de los derechos de transferencia incondicional de los gasoductos al Gobierno en la fecha de vencimiento de los contratos. El valor del activo financiero al 31 de diciembre de 2023 es de Ps. 3.830.916 el análisis de sensibilidad muestra un aumento o disminución.

31 de diciembre de 2023

Variable	+100 pbs	-100 pbs
WACC	(864.845)	1.316.441
Tasa de crecimiento	785.847	(552.066)

(*) La tasa de crecimiento a perpetuidad en el caso de concesiones con cláusulas de renovación con alta probabilidad de ejercerla.

(3) Valoración de activos biológicos

La valoración de los activos biológicos que crecen en plantas productoras es determinada con base en informes preparados internamente por personas expertas en el desarrollo de tales cultivos y en la preparación de modelos de valoración. Debido a la naturaleza de tales cultivos y a la falta de datos de mercado comparables, el valor razonable de estos activos es determinado con base en modelos de flujo de caja descontado netos de cada cultivo, teniendo en cuenta las cantidades futuras estimadas de productos a ser cosechados, los precios actuales de tales productos y los costos acumulados menos su amortización en su acrecentamiento, menos los costos de mantenimiento y recolección en un futuro, descontados a tasas de interés libres de riesgo ajustadas por primas de riesgo que son requeridas en tales circunstancias. Ver nota 15.

Los principales supuestos usados en la determinación de los valores razonables de los diferentes cultivos son detallados a continuación:

1. Activos biológicos en plantaciones de caucho:

El precio del caucho natural utilizado para calcular los flujos de efectivo de 2024-2026 se pronosticó sobre la base del promedio de los últimos 3 años del caucho técnicamente especificado (TSR20) por tonelada desde enero de 2021 $0,35 (US$1.690 / tonelada), para reflejar el comportamiento del producto durante todo un ciclo económico. Los precios pronosticados se ajustan anualmente según la tasa de inflación esperada en los Estados Unidos.

2. Activos bilógicos en plantaciones de palma africana:

El precio del aceite de palma africano (US$ por tonelada) utilizado para calcular los flujos de efectivo de 2024-2025 se pronosticó sobre la base del precio promedio del aceite de palma desde enero de 2022 $0,25 (US$1.165,9 / tonelada), a fin de reflejar el comportamiento del producto para Todo un ciclo económico. Los precios pronosticados se ajustan anualmente con la tasa de inflación esperada en los Estados Unidos.

(4) Valoración propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son reportadas en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable determinado en informes preparados por peritos independientes al final de cada periodo de reporte. Debido a las condiciones actuales del país la frecuencia de las transacciones de propiedades es baja; no obstante, la gerencia estima que hay suficientes actividades de mercado para proveer precios comparables para transacciones ordenadas de propiedades similares cuando se determina el valor razonable de las propiedades de inversión de Banco Popular. (Ver nota 15.3).

En la preparación de los informes de valoración de las propiedades de inversión se excluyen transacciones de venta forzadas. La gerencia ha revisado los supuestos usados en la valoración por los peritos independientes y considera que los factores tales como inflación, tasas de interés, etc., han sido apropiadamente

determinados considerando las condiciones de mercado al final del periodo reportado. No obstante, lo anterior, la gerencia considera que la valoración de las propiedades de inversión es actualmente sujeta a un alto grado de juicio y a una probabilidad incrementada de que los ingresos actuales por la venta de tales activos puedan diferir de su valor en libros. Las valuaciones de las propiedades de inversión son consideradas en el Nivel 3 de la jerarquía en la medición del valor razonable (ver nota 5.1).

5.4. Transferencia entre nivel 1, nivel 2 y nivel 3 de la jerarquía del valor razonable

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se presentaron transferencias entre los niveles de jerarquía del portafolio de renta fija.

5.5. Reconciliación del nivel 3

La conciliación de los saldos al comienzo del periodo con los saldos de cierre para las mediciones de valor razonable clasificadas dentro del Nivel 3, se muestra en la siguiente tabla:

	Activos financieros en títulos de deuda	Instrumentos de patrimonio	Activos financieros en contratos de concesión	Activos biológicos	Propiedades de inversión
1 de enero de 2022	**0**	**234.919**	**0**	**0**	**180.744**
Cambios en el valor razonable reconocidos en resultados [2]	0	5.495	0	0	0
Cambios en el valor razonable reconocidos en ORI	0	35.843	0	0	12.634
Adiciones	0	32.566	0	0	321
Ventas / redenciones	0	(1.377)	0	0	(18.819)
31 de diciembre de 2022	**0**	**307.446**	**0**	**0**	**174.880**
Combinación de negocios [1]	0	49.793	3.805.390	225.682	194.709
Cambios en el valor razonable reconocidos en resultados [2]	0	9.905	25.526	4.865	0
Cambios en el valor razonable reconocidos en ORI	0	32.989	0	0	107.774
Traslados a o desde activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	0	0	412
Reclasificaciones	0	0	0	0	(4.196)
Adiciones	0	249.732	0	2.069	2.655
Ventas / redenciones	0	(6.572)	0	(1.944)	(73.364)
31 de diciembre de 2023	**0**	**643.293**	**3.830.916**	**230.672**	**402.870**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(2) Incluido en a) para inversiones en la línea del “Ingreso neto de instrumentos financieros negociables”; b) para los activos financieros en contratos de concesión en la línea “Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes a negociables.”; c) para los activos biológicos y propiedades de inversión en la línea “Ingresos por venta de bienes y servicios”

5.6. Determinación de valores razonables de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinados únicamente para propósitos de revelación

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Banco Popular al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no medidos a valor razonable sobre bases recurrentes, comparado con su valor razonable para los que es practicable calcular el valor razonable.

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable
Activos				
Inversiones de renta fija a costo amortizado [1]	1.391.618	1.391.710	1.273.792	1.274.426
Cartera de créditos neta a costo amortizado [2]	22.912.233	23.682.977	23.973.394	24.702.053
Total activos financieros	**24.303.851**	**25.074.687**	**25.247.186**	**25.976.479**
Pasivos				
Depósitos de clientes [3]	30.452.137	30.984.353	24.314.471	24.268.483
Obligaciones financieras [4]	24.226.843	23.828.123	4.201.678	3.880.661
Total pasivos financieros	**54.678.980**	**54.812.476**	**28.516.149**	**28.149.144**

El siguiente es el detalle 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 revelación.

(1) Inversiones de renta fija a costo amortizado

El valor razonable de las Inversiones de renta fija a costo amortizado fue determinado utilizando el precio 'sucio' suministrado por el proveedor de precios. Los títulos que tienen un mercado activo y cuenten con un precio de mercado para el día de la valoración se clasifican como en Nivel 1. Los títulos que no tienen un mercado activo y/o el precio suministrado por el proveedor sea un precio estimado (valor presente de los flujos de un título, descontados con la tasa de referencia y el margen correspondiente) se clasifican como en Nivel 2 y Nivel 3.

(2) Cartera de créditos a costo amortizado

Para la cartera de créditos a costo amortizado, su valor razonable fue determinado usando modelos de flujo de caja descontados a la tasa libre de riesgo, teniendo en cuenta el riesgo de crédito y el periodo de vencimiento de cada crédito, se considera el proceso de valoración de Nivel 3. Las cuentas por cobrar y por pagar se clasifican como activos y pasivos de corto plazo, en consecuencia, su valor razonable es similar al valor en libros.

(3) Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos a la vista es igual a su valor en libros. Para los depósitos a término con vencimientos inferiores a 180 días se consideró su valor razonable igual a su valor en libros. Para los depósitos a término con vencimientos superiores a 180 días, su valor razonable fue estimado usando modelo de flujos de caja descontados a las tasas de interés ofrecidas por los bancos de acuerdo con el periodo de vencimiento. Se considera que esta es una valoración de Nivel 2.

(4) Obligaciones financieras y Otros pasivos

Para las obligaciones financieras y otros pasivos de corto plazo se consideró el valor en libros como su valor razonable. Para las obligaciones financieras de largo plazo su valor razonable fue determinado usando modelos de flujo de efectivo descontado por las tasas de interés libre de riesgo ajustadas por primas de riesgo propio de cada entidad. Para los bonos en circulación su valor razonable fue determinado de acuerdo con sus cotizaciones en bolsas de valores, en cuyo caso la valoración es de Nivel 1 y para las demás obligaciones de Nivel 2.

Nota 6

CLASIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

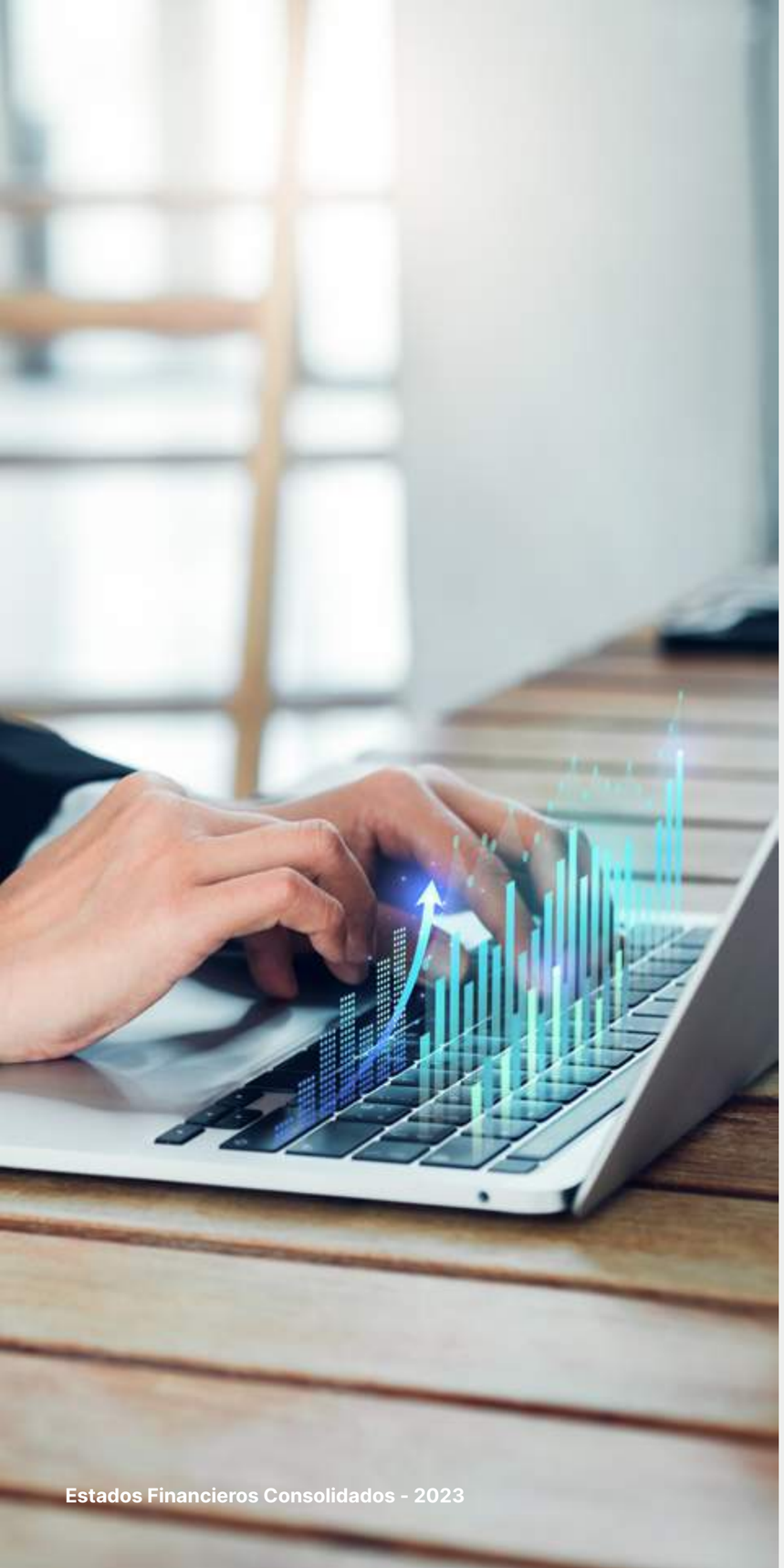
Ver políticas contables en Notas 2 (2.5).

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre partidas en el Estado Consolidado de Situación Financiera antes de deterioro y categorías de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023

Activos financieros	Nota	VRPYG Mandatorio	Renta Fija VRORI	Instrumentos de Patrimonio VRORI	Costo Amortizado	Total valor bruto en libros
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	0	0	0	7.502.697	7.502.697
Activos financieros para negociar	8	**5.072.184**	**0**	**0**	**0**	**5.072.184**
Inversiones de renta fija		3.096.606	0	0	0	3.096.606
Inversiones de renta variable		1.798.095	0	0	0	1.798.095
Derivados activos		177.483	0	0	0	177.483
Inversiones	9	**0**	**5.384.397**	**1.260.886**	**1.392.038**	**8.037.321**
Medidas a valor razonable		0	5.384.397	1.260.886	0	6.645.283
Medidas a costo amortizado		0	0	0	1.392.038	1.392.038
Cartera	11	0	0	0	24.282.167	24.282.167
Otras cuentas por cobrar	12	**3.830.916**	**0**	**0**	**17.543.320**	**21.374.236**
Medidas a valor razonable		3.830.916	0	0	0	3.830.916
Medidas a costo amortizado		0	0	0	17.543.320	17.543.320
Instrumentos derivados para cobertura	10	687	0	0	0	687
Tota, activos financieros		**8.903.787**	**5.384.397**	**1.260.886**	**50.720.222**	**66.269.292**

Pasivos financieros	Nota	VRPYG Mandatorio	Renta Fija VRORI	Instrumentos de Patrimonio VRORI	Costo Amortizado	Total valor bruto en libros
Pasivos financieros para negociar						
Derivados	8	254.601	0	0	0	254.601
Instrumentos derivados para cobertura	10	11.828	0	0	0	11.828
Depósitos de clientes	20	0	0	0	30.452.137	30.452.137
Obligaciones financieras	21	0	0	0	24.226.843	24.226.843
Total, pasivos financieros		**266.429**	**0**	**0**	**54.678.980**	**54.945.409**



31 de diciembre de 2022

Activos financieros	Nota	VRPYG Mandatorio	Renta Fija VRORI	Instrumentos de Patrimonio VRORI	Costo Amortizado	Total valor bruto en libros
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	0	0	0	1.715.658	1.715.658
Activos financieros para negociar	8	**5.273.846**	**0**	**0**	**0**	**5.273.846**
Inversiones de renta fija		171.916	0	0	0	171.916
Inversiones de renta variable		5.082.574	0	0	0	5.082.574
Derivados activos		19.356	0	0	0	19.356
Inversiones	9	**0**	**2.916.444**	**239.084**	**1.274.194**	**4.429.722**
Medidas a valor razonable		0	2.916.444	239.084	0	3.155.528
Medidas a costo amortizado		0	0	0	1.274.194	1.274.194
Cartera	11	0	0	0	25.222.193	25.222.193
Otras cuentas por cobrar	12	**0**	**0**	**0**	**301.023**	**301.023**
Medidas a valor razonable		0	0	0	0	0
Medidas a costo amortizado		0	0	0	301.023	301.023
Instrumentos derivados para cobertura	10	0	0	0	0	0
Total, activos financieros		**5.273.846**	**2.916.444**	**239.084**	**28.513.068**	**36.942.442**

Pasivos financieros	Nota	VRPYG Mandatorio	Renta Fija VRORI	Instrumentos de Patrimonio VRORI	Costo Amortizado	Total valor bruto en libros
Pasivos financieros para negociar						
Derivados	8	18.968	0	0	0	18.968
Instrumentos derivados para cobertura	10	0	0	0	0	0
Depósitos de clientes	20	0	0	0	24.314.471	24.314.471
Obligaciones financieras	21	0	0	0	4.201.678	4.201.678
Total, pasivos financieros		**18.968**	**0**	**0**	**28.516.149**	**28.535.117**

Nota 7
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
En pesos colombianos		
Caja	887.353	793.665
En el Banco de la República de Colombia	890.091	786.260
Bancos y otras entidades financieras a la vista	1.377.250	3.937
Canje	22	51
Administración de liquidez	791.660	0
Efectivo mantenido para un propósito especifico [2]	2.962.396	4.013
	6.908.772	**1.587.926**
En moneda extranjera		
Caja	1.978	989
Bancos y otras entidades financieras a la vista	469.734	126.743
Efectivo mantenido para un propósito especifico [2]	122.213	0
	593.925	127.732
Total efectivo y equivalentes de efectivo	**7.502.697**	**1.715.658**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(2) Incluye el efectivo mantenido para un propósito específico principalmente en: Covipacífico $1.067.017 por mayores fondeos, recaudos, pago de diferencia tarifaria en peajes, y por rendimientos financieros; $1.209.960 en Covimar, $746.798 en Covioriente y $60.628 en Coviandina para uso en predios, redes y ambiental, excedentes ANI, recaudos de peajes y el traslado de recursos de cuentas de ahorro a fondos de inversión colectivas.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las reservas de disponible para cubrir el valor de encaje legal requerido (ver nota 4.3) tanto para certificados de depósitos y cuentas corrientes y de ahorros es de $1.338.807 y $1.325.535, respectivamente.

Nota 8
INSTRUMENTOS FINANCIEROS ACTIVOS Y PASIVOS NEGOCIABLES

Los saldos de los activos y pasivos negociables a 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	Nota	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
Activos financieros para negociar			
Inversiones de renta fija	8.1	3.096.606	171.916
Inversiones de renta variable	8.2	1.798.095	239.084
Derivados activos	8.3	177.483	19.356
		5.072.184	**430.356**
Pasivos financieros para negociar			
Derivados pasivos	8.3	254.601	18.968
		254.601	**18.968**
Instrumentos financieros para negociar, neto		**4.817.583**	**411.388**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

8.1. Títulos de deuda negociables

El siguiente es el saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.554.499	0
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	25.620	1.289
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	508.568	170.041
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	1.154	97
Otros	6.765	489
Total títulos de deuda negociables	**3.096.606**	**171.916**

8.2. Instrumentos de patrimonio negociables

El siguiente es el saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
En pesos colombianos		
Acciones corporativas	8.949	0
Fondos de inversión (1)	1.789.146	239.084
Total	**1.798.095**	**239.084**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

8.3. Instrumentos derivados activos y pasivos de negociación comprenden lo siguiente:

Los derivados activos y pasivos de negociación comprenden lo siguiente a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Activos	**Pasivos**	**Activos**	**Pasivos**
Contratos forward				
Compra de moneda extranjera	179	168.539	17.836	4.521
Venta de moneda extranjera	156.795	130	1.520	14.447
Compra de títulos de deuda	696	4	0	0
Venta de títulos de deuda	115	8.694	0	0
Subtotal	**157.785**	**177.367**	**19.356**	**18.968**
Swaps				
Moneda extranjera	0	57.404	0	0
Tasa de interés	5.843	6.884	0	0
Subtotal	**5.843**	**64.288**	**0**	**0**
Contratos de opciones				
Compra de moneda extranjera	13.855	0	0	0
Venta de moneda extranjera	0	12.946	0	0
Subtotal	**13.855**	**12.946**	**0**	**0**
Total, derivados activos y pasivos negociables	**177.483**	**254.601**	**19.356**	**18.968**

Los instrumentos derivados contratados por Banco Popular son generalmente negociados en los mercados financieros y en el mercado "mostrador" en los mercados internacionales. Los instrumentos derivados tienen condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera y en el mercado de tasa de interés u otras variables relativas a sus condiciones. El monto acumulado de los valores razonables de los activos y pasivos en instrumentos derivados puede variar significativamente de tiempo en tiempo.

Nota 9

INVERSIONES NO NEGOCIABLES

El saldo de activos financieros en inversiones al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detalla a continuación:

	Nota	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
Títulos de deuda a VR con Cambios en ORI	9.1	5.384.397	2.916.444
Títulos de deuda a costo amortizado	9.2	1.392.038	1.274.194
Instrumentos de patrimonio VRORI	9.3	1.260.886	198.248
		8.037.321	**4.388.886**
Provisión por deterioro			
Títulos de deuda a costo amortizado	4.1.5	(420)	(402)
		(420)	**(402)**
Total, inversiones neto		**8.036.901**	**4.388.484**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

9.1. Títulos de deuda a VRORI

La siguiente tabla incluye las inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

31 de diciembre de 2023

Títulos de deuda	Costo	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	PCE
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	5.013.291	42.548	(170.617)	4.885.222	1.806
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	72.226	0	(6.386)	65.840	83
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	251.957	6.940	(545)	258.352	363
Otros	194.163	127	(19.307)	174.983	252
Total inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI	**5.531.637**	**49.615**	**(196.855)**	**5.384.397**	**2.504**

31 de diciembre de 2022

Títulos de deuda	Costo	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable	PCE
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	3.138.319	2.753	(224.628)	2.916.444	1.116
Total inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI	**3.138.319**	**2.753**	**(224.628)**	**2.916.444**	**1.116**

La siguiente tabla muestra montos reclasificados al Estado Consolidado de Resultados desde el ORI antes de impuestos, relacionadas con las inversiones de renta fija a VRORI:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Redenciones y ventas	(7.478)	0
Pérdida esperada	(181)	0
Total reclasificado al estado de resultados	**(7.659)**	**0**

9.2. Títulos de deuda a costo amortizado

La siguiente tabla incluye las inversiones en títulos de deuda a costo amortizado al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Títulos de deuda	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	404.728	445.780
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	950.676	789.657
Otros	36.634	38.757
Total títulos de deuda a costo amortizado	**1.392.038**	**1.274.194**

El siguiente es el resumen de las inversiones en títulos de deuda a costo amortizado por fechas de vencimiento:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Hasta 1 mes	254.449	183.576
Más de 1 mes y no más de 3 meses	0	45.601
Más de 3 meses y no más de 1 año	1.100.954	1.006.260
Más de 5 años y no más de 10 años	36.635	38.757
Total	**1.392.038**	**1.274.194**

9.2.1. Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado entregados en garantía

A continuación, se relacionan los activos financieros a costo amortizado que se encuentran garantizando operaciones repo, 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 otros bancos:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	117.451	0
Total	**117.451**	**0**

A 31 de diciembre de 2022 no se entregaron títulos de deuda a costo amortizado como garantía de operaciones del mercado monetario.

9.3. Inversiones en instrumentos de patrimonio a VRORI

El siguiente es el saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023

	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor razonable
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	567.499	688.445	(31.086)	1.224.858
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	39.432	901	(4.305)	36.028
Total instrumentos de patrimonio	**606.931**	**689.346**	**(35.391)**	**1.260.886**

31 de diciembre de 2022

	Costo	Ganancia no realizada	Pérdida no realizada	Valor razonable
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	35.150	163.217	(281)	198.086
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	187	0	(25)	162
Total instrumentos de patrimonio	**35.337**	**163.217**	**(306)**	**198.248**

Las variaciones en los valores razonables reflejan fundamentalmente variaciones en el desempeño de las empresas y en las condiciones del mercado debido principalmente a cambios en las tasas de interés y otras tendencias económicas del país donde se tiene la inversión. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 Banco Popular considera que no existen indicios de deterioro.

A continuación, se presenta un detalle de los instrumentos de patrimonio con cambios en otros resultados integrales.

Oficina Administrativa Banco Poplar - Principal

Entidad (3)	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
Grupo Energía Bogotá S.A. E.S.P.	903.068	0
ACH Colombia S.A.	110.092	111.550
Sociedades Portuarias	55.688	33.166
Credibanco S.A.	43.567	37.303
Holding Bursátil Regional (2)	34.195	0
Redeban Multicolor S.A.	5.393	5.672
Bolsa de Valores de Colombia S.A. (2)	0	329
Otras	108.883	10.228
Total	**1.260.886**	**198.248**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(2) En el marco de la integración Regional de las bolsas de Valores de Chile, Colombia y Perú, el 14 de noviembre de 2023, se suscribieron el acuerdo de un intercambio accionario.

(3) Estas inversiones en valores de capital han sido designadas como VRORI teniendo en cuenta que no se espera se vendan en un futuro previsible.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se han reconocido dividendos en el Estado Consolidado de Resultados por estas inversiones por $13.288 y $14.741 (Ver nota 30).

Nota 10
CONTABILIDAD DE COBERTURA

De acuerdo con las políticas de gestión de riesgos, Promigas utiliza la contabilidad de cobertura para administrar el riesgo cambiario relacionado con inversiones en el extranjero y en transacciones previstas de Promigas y sus subsidiarias y en flujos futuros de cuentas por cobrar de Corficolombiana, así:

Cobertura de inversiones netas de negocios en el extranjero

Promigas está expuesto al riesgo cambiario relacionado con sus inversiones en subsidiarias y asociadas extranjeras, cuyas monedas funcionales son el dólar americano.

El propósito de la contabilidad de cobertura es mitigar y compensar cualquier cambio adverso resultante de la fluctuación en el tipo de cambio del Peso colombiano y la moneda funcional de tales inversiones. Los impactos de esos movimientos se reflejan en el ajuste de conversión acumulativo en otro resultado integral de los estados financieros consolidados.

Para cubrir este riesgo, Promigas cubre su exposición a través de pasivos financieros en moneda extranjera expresados en dólares americanos y contratos a plazo para la venta de dólares estadounidenses.

Los cambios en la fluctuación del peso colombiano frente al dólar estadounidense son los siguientes:

Fecha	Valor de US$ 1	Variación anual
31 de diciembre de 2022	4.810,20	829,04
31 de diciembre de 2023	3.822,05	(988,15)

De acuerdo con la información anterior, la siguiente tabla muestra los movimientos antes de impuestos de ORI, relacionados con las coberturas de la inversión neta en el extranjero:

Detalle de la inversión	Partida cubierta	Instrumentos de Cobertura no derivados	Instrumentos de Cobertura derivados	Neto cuenta ORI
Combinación de negocios	141.637	(154.889)	0	(13.252)
Movimiento del periodo	(44.944)	42.933	0	(2.011)
Total	**96.693**	**(111.956)**	**0**	**(15.263)**

De acuerdo con la información anterior, la siguiente tabla contiene detalles de las operaciones de cobertura realizadas para cubrir las inversiones de capital denominadas en el extranjero. El análisis presenta los saldos antes de impuestos:

31 de diciembre de 2023

	Miles de dólares americanos						Millones de pesos colombianos
Detalle de la inversión	Valor de la inversión cubierta	Valor de de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Valor de la cobertura en contratos forward	Partida cubierta	Instrumentos de Cobertura no derivados	Instrumentos de Cobertura derivados	Neto Cuenta ORI
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	26.365	(26.365)	0	26.410	(26.410)	0	0
Gases del Pacífico S.A.C.	31.888	(31.888)	0	6.068	(21.331)	0	(15.263)
Gas Natural de Lima y Callao S.A.C. – Calidda	114.887	(114.887)	0	67.050	(67.050)	0	0
Promigas Perú S.A.C.	4.820	(4.820)	0	741	(741)	0	0
Gases del Norte del Perú S.A.C.	24.006	(24.006)	0	(3.578)	3.578	0	0
Promigas Panamá Corporation	1	(1)	0	2	(2)	0	0
Total	**201.967**	**(201.967)**	**0**	**96.693**	**(111.956)**	**0**	**(15.263)**

Cobertura con pasivos financieros en moneda extranjera en dólares americanos

Los instrumentos financieros de deuda que no son derivados pueden designarse como instrumentos de cobertura de cambios en los tipos de cambio de moneda extranjera. De acuerdo con esta regla, Promigas designo parte de la deuda en dólares americanos como instrumentos de cobertura de sus subsidiarias extranjeras con otros pasivos financieros por un monto de US $202 millones al 31 de diciembre de 2023 se utilizaron para cubrir parte de la inversión extranjera neta que Promigas tiene en subsidiarias y asociadas extranjeras como parte de una estrategia de cobertura, por la cual cuando expiren algunas obligaciones, se designarán nuevas obligaciones para reemplazarlas.

Cobertura de transacciones futuras altamente probables

En el curso ordinario de sus operaciones, Promigas S.A. y sus subsidiarias reciben ingresos en dólares estadounidenses derivados del transporte de gas en sus gasoductos. Promigas y sus subsidiarias cubren el riesgo cambiario que surge en transacciones futuras de ingresos de transporte de gas altamente probables, celebraron contratos a plazo para la venta de dólares estadounidenses con entidades financieras diferentes de las consolidadas en Banco Popular.

No hay fuentes significativas de inefectividad en estas relaciones de cobertura

	31 de diciembre de 2023
Monto cubierto en miles de dólares	644
Valor nominal contratos FWD en miles de dólares	421
Porcentaje cubierto	86%
Valor razonable en pesos colombianos	(59.715)
Número de contratos FWD	46

Cobertura de riesgo cambiario

A 31 de diciembre de 2023 Corficolombiana cubrió una cuenta por pagar en dólares. No hay fuentes significativas de inefectividad en estas relaciones de cobertura

	31 de diciembre de 2023
Monto cubierto en miles de dólares	7.610
Valor nominal contratos en miles de dólares	7.610
Porcentaje cubierto	100%
Número de contratos FWD	17

El siguiente es el resumen de Corficolombiana y sus subsidiarias que tienen coberturas de flujo de efectivo:

	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del período	**0**
Combinación de negocios	(5.048)
Cambios en el valor razonable de los forwards de cobertura	(6.542)
Traslados a resultados	2.798
Saldo al final del período	**(8.792)**

Pruebas de efectividad de la cobertura

Corficolombiana, Promigas y sus subsidiarias consideran que la cobertura es altamente efectiva si al principio y en periodos posteriores, la cobertura es altamente efectiva para compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto durante el periodo para el cual se ha designado la cobertura. La cobertura se considera como tal si la efectividad de la cobertura está en un rango entre 80% y 125%. Dicha efectividad es evaluada por las entidades de Banco Popular al menos trimestralmente y al final de cada periodo contable. Durante los años 2023 y 2022 cada relación de cobertura ha sido efectiva.

Corficolombiana, Promigas y sus subsidiarias han documentado la efectividad de la cobertura de sus inversiones denominadas en moneda extranjera en función de la porción de la inversión neta cubierta al comienzo de la relación de cobertura. Dado que el saldo neto de estas inversiones fluctúa durante el año, Corficolombiana, Promigas y sus subsidiarias evalúan la relación de cobertura mensualmente, así como el resultado de las pruebas de efectividad de la cobertura.

Efectividad de la cobertura con contratos forwards

Corficolombiana, Promigas y sus subsidiarias siguen el método de la tasa forward para evaluar la efectividad de la cobertura; para tal efecto Corficolombiana, Promigas y sus subsidiarias miden la inefectividad de la cobertura comparando el valor de los contratos forward actuales que sirven de cobertura con el cambio en el valor de un derivado hipotético con el mismo vencimiento.

Efectividad de la cobertura con instrumentos de deuda en moneda extranjera

Para la deuda en moneda extranjera designada como instrumento de cobertura, la ganancia o pérdida que surge en la conversión de la deuda a pesos colombianos es basada en la tasa de cambio corriente entre el dólar americano y el peso colombiano, que es la moneda funcional de Banco Popular y sus subsidiarias. En la medida en que el monto nocional del instrumento de cobertura exactamente concuerda con la parte de la inversión cubierta en las operaciones extranjeras, no se registra inefectividad en resultados.

Los instrumentos financieros derivados de cobertura comprenden lo siguiente:

A continuación, se detallan el valor razonable de los derivados usados en las estrategias de contabilidad de cobertura relacionadas en los párrafos anteriores.

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Activo	**Pasivo**	**Activo**	**Pasivo**
Contratos forward				
Compra de moneda extranjera	687	11.828	0	0
Venta de moneda extranjera	0	0	0	0
Total, derivados de cobertura	**687**	**11.828**	**0**	**0**
Total, derivados de cobertura	**687**	**11.828**	**0**	**0**

Nota 11
CARTERA DE CRÉDITOS

11.1. Cartera de créditos por modalidad

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos de Banco Popular y sus entidades subsidiarias, por modalidad:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos ordinarios	4.577.174	6.152.986
Libranzas	13.855.590	15.658.281
Hipotecario	1.008.645	1.048.896
Tarjetas de crédito	449.559	418.734
Préstamos de capital de trabajo	125.974	396.028
Préstamos personales[1]	1.537.847	446.831
Leasing comercial [1]	1.761.280	207.328
Préstamo de vehículo	217	152
Repos y fondos interbancarios	159.330	9.653
Créditos de fomento	588.225	669.918
Leasing hipotecario	189.301	203.943
Sobregiros	27.348	7.196
Leasing consumo	34	25
Microcrédito	1.643	2.222
Saldo bruto de cartera de créditos	**24.282.167**	**25.222.193**
Provisión de cartera de créditos [2]	(1.369.934)	(1.248.799)
Saldo neto de cartera de créditos	**22.912.233**	**23.973.394**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(2) Ver movimiento en nota 4.1.5

11.2. Cartera de créditos por periodo de maduración

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos por período de maduración:

31 de diciembre de 2023

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Mas de 5 años	Total
Comercial – Portafolio de clientes	1.650.267	1.620.580	1.301.606	2.506.503	7.078.956
Consumo	326.568	928.266	1.820.896	12.768.562	15.844.292
Hipotecario	1.693	4.991	14.696	1.176.566	1.197.946
Microcrédito	1.036	558	49	0	1.643
Repos e interbancarios	159.330	0	0	0	159.330
Total cartera de créditos bruta	**2.138.894**	**2.554.395**	**3.137.247**	**16.451.631**	**24.282.167**

31 de diciembre de 2022

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Mas de 5 años	Total
Comercial – Portafolio de clientes	2.576.012	1.912.348	1.099.508	1.846.996	7.434.864
Consumo	127.926	550.216	1.554.881	14.289.592	16.522.615
Hipotecario	419	3.772	10.211	1.238.437	1.252.839
Microcrédito	1.197	947	78	0	2.222
Repos e interbancarios	9.653	0	0	0	9.653
Total cartera de créditos bruta	**2.715.207**	**2.467.283**	**2.664.678**	**17.375.025**	**25.222.193**

11.3. Ingreso por intereses sobre cartera de créditos

A continuación, se presenta el ingreso por intereses de la cartera de créditos por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 Y 2022:

	31 de diciembre 2023 (1)	31 de diciembre 2022
Comercial – Portafolio de clientes	936.336	599.945
Consumo	1.976.941	1.806.223
Hipotecario	104.659	101.025
Microcrédito	197	214
Repos e interbancarios	92.450	58.713
Total, ingreso por intereses de cartera de créditos	**3.110.583**	**2.566.120**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

11.4. Cartera de créditos por arrendamiento financiero

Al 31 de diciembre 2023 y 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:

	31 de diciembre 2023 (1)	31 de diciembre 2022
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	3.729.765	411.840
Menos montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros ,etc.,)	(495)	(544)
Más Valor residual estimado de activos entregados en arrendamiento (no garantizados)	31.961	0
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	**3.761.231**	**411.296**
Menos ingresos financieros no realizados	(1.810.617)	0
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	**1.950.614**	**411.296**
Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero	**13.789**	**11.704**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

El siguiente es el detalle de la inversión bruta y la inversión neta en contratos de arrendamientos financieros a recibir al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, en cada uno de los siguientes periodos:

31 de diciembre de 2023

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	429.771	92.304
Entre 1 y 5 años	1.765.585	700.052
Más de 5 años	1.565.875	1.158.258
Total	**3.761.231**	**1.950.614**

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**

Banco Popular otorga créditos en la modalidad de arrendamiento o leasing financiero principalmente para la financiación de vehículos y equipo de cómputo, en plazos generalmente entre 36 y 60 meses, con opción de compra a un precio inferior al precio de mercado para el comprador, maquinaria y equipo en plazos de 60 a 120 meses con opción de compra de ganga al final del contrato o por el tiempo cercano a la vida económica del activo, y para leasing habitacional en plazos de 120 a 240 meses con transferencia del activo al final del contrato. Todos estos contratos de arrendamiento son otorgados a tasas de interés usuales de mercado.

Nota 12
OTRAS CUENTAS POR COBRAR; NETO

Los saldos de otras cuentas por cobrar netas de pérdidas por deterioro incluyen lo siguiente al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Nota	31 de diciembre de 2023(1)	31 de diciembre de 2022
Activos en contratos de concesión	12.1	17.821.214	0
Otras cuentas por cobrar	12.2	3.553.022	301.023
Total otras cuentas por cobrar		**21.374.236**	**301.023**
Provisión otras cuentas por cobrar	4.1.5	(254.561)	(20.017)
Total neto otras cuentas por cobrar		**21.119.675**	**281.006**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

12.1 Activos de contratos

La siguiente tabla proporciona información sobre los activos de contratos con clientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Activos en contratos de concesión	31 de diciembre de 2023(3)	31 de diciembre de 2022
Activos financieros en contratos de concesión a valor razonable [1]	3.830.916	0
Activos financieros en contratos de concesión a costo amortizado [1]	13.990.298	0
Saldo bruto de activos en contratos de concesión	**17.821.214**	**0**
Provisión activos en contratos de concesión [2]	(8.394)	0
Total activos contratos de concesión	**17.812.820**	**0**

(1) Ver nota 16 detalles sobre contratos de concesiones.

(2) Ver conciliaciones método simplificado y método general provisión para pérdidas en la nota 4.1.5.

(3) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

12.2 Otras cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 2022 medidas a costo amortizado:

Otras cuentas por cobrar	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
Cuentas por cobrar venta de bienes y servicios	1.407.382	0
Deudores	588.136	7.473
Procesos de compensaciones y transferencias	252.344	9.796
Anticipos	383.705	40.618
Gobierno	107.391	106.391
Donaciones	135.422	51.728
Impuestos	6.269	16
Otros	672.373	85.001
Total bruto otras cuentas por cobrar	**3.553.022**	**301.023**
Provisión de otras cuentas por cobrar	(246.167)	(20.017)
Total neto otras cuentas por cobrar	**3.306.855**	**281.006**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

Nota 13

ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

El siguiente es el movimiento de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo Inicial	0	0
Combinación de negocios [1]	612	0
Activos vendidos, neto	(4.462)	0
Reclasificaciones [2]	25.544	0
Saldo Final	**21.694**	**0**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(2) Incluye para el 31 de diciembre de 2023 reclasificaciones realizadas desde propiedades, planta y equipo

El siguiente es el detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros activos no corrientes mantenidos para la venta		
Terrenos	6.652	0
Inmuebles	14.764	0
Otros	278	0
Total	**21.694**	**0**

El siguiente es el detalle de los pasivos asociados con grupos de activos no corrientes mantenidos para la venta:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Provisiones	532	0
Total	**532**	**0**

Los activos no corrientes mantenidos para la venta corresponden fundamentalmente a bienes recibidos en pago de deudores de cartera de créditos. La intención de las entidades receptoras de dichos bienes es venderlos inmediatamente, para lo cual tienen establecidos departamentos, procesos y programas especiales de venta, ya sea en efectivo o con otorgamiento de financiación a los posibles compradores en condiciones normales de mercado. Por lo anterior se espera su realización en un periodo de 12 meses posterior a su clasificación como bienes mantenidos para la venta.

Nota 14

INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
Compañías asociadas	1.003.208	685.119
Negocios conjuntos	1.720	1.583
Total	**1.004.928**	**686.702**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

A continuación, se presentan los porcentajes de participación en cada una de las empresas asociadas y negocios conjuntos:

	31 de diciembre de 2023 (1)		31 de diciembre de 2022	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Compañías Asociadas				
Gas Natural del Lima y Callao (Cálidda)	40,00%	614.577	0%	0
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	30,99%	328.660	0%	0
Aerocali S.A.	50,00%	24.389	0%	0
Colombiana de Extrusión S.A. Extrucol	30,00%	14.507	0%	0
Ventas y Servicios	19,90%	9.767	0%	0
Energía Eficiente S.A.	30,99%	3.485	0%	0
Aval Soluciones Digitales	33,33%	2.833	20,20%	2.931
A Toda Hora S.A.	40,00%	2.779	20,00%	2.577
Metrex S.A.	18,00%	2.211	0%	0
Corficolombiana	0%	0	5,20%	668.043
Casa de Bolsa S.A	0%	0	25,79%	11.568
Total		**1.003.208**		**685.119**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Negocios conjuntos				
A Toda Hora	25,00%	1.718	25,00%	1.581
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	2	20,20%	2
Total		**1.720**		**1.583**

La totalidad de las empresas asociadas y negocios conjuntos se encuentran domiciliados en Colombia, con excepción de Gas Natural de Lima y Callao S.A. - Cálidda que se encuentra residenciada en Perú.

A continuación, se menciona el objeto social de las principales empresas asociadas de Banco Popular:

	Asociada	Objeto Social
1	Aerocali S.A.	Proyectos de Infraestructura Aeroportuaria
2	Colombiana de Extrusión S.A. Extrucol	Redes e Infraestructura
3	Metrex S.A.	Fabricación y comercialización de equipo industrial
4	Ventas y Servicios	Otras actividades empresariales NCP
5	Gases del Caribe S.A. E.S.P.	Distribución de Gas
6	Calidda - Gas Natural del Perú S.A. (Cálidda)	Distribución de Gas
7	Energía Eficiente S.A.	Distribución de Gas
8	A Toda Hora S.A.	Operaciones de transferencia electrónica de datos y fondos
9	Aval Soluciones Digitales	Depósitos y pagos electrónicos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Banco Popular no tenía activos contingentes por concepto de ingresos por recibir que se hayan originado por alguna diferencia contractual con alguna concesión, diferentes a cualquier reconocimiento tarifario. Tampoco se tenían pasivos contingentes por concepto de multas o sanciones impuestas por el Gobierno en el desarrollo de contratos de concesión por posibles incumplimientos contractuales.

El movimiento de las inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos se presenta a continuación por los periodos terminados al 31 de diciembre 2023 y 2022:

Inversiones en compañías asociadas

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del período	**685.119**	**624.032**
Participación en los resultados del período	61.132	92.081
Participación en otros resultados integrales	(8.962)	(30.696)
Dividendos decretados	(25.990)	(298)
Combinación de negocios[1]	317.420	0
Liquidación de entidades	(282)	0
Asignación por deterioro	3	0
Diferencia en cambio	(25.232)	0
Saldo al final del período	**1.003.208**	**685.119**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1

Negocios conjuntos

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del período	**1.583**	**1.480**
Participación en los resultados del período	137	103
Saldo al final del período	**1.720**	**1.583**

La información financiera condensada de las inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos registradas con base en el método de participación patrimonial es la siguiente:

Compañías Asociadas

Para el cálculo del método de participación, la información financiera de cierre no está disponible, ya que las asociadas están en su proceso de cierre, por lo tanto, se toma la información financiera del mes inmediatamente anterior para los años 2023 y 2022.

31 de diciembre de 2023

	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultado
Aerocali S.A.	92.950	44.172	48.778	254.751	209.945	44.806
Colombiana de Extrusión S.A. Extrucol	112.151	63.795	48.356	183.121	167.562	15.559
Metrex S.A.	41.458	29.170	12.288	80.944	78.229	2.715
Gases del Caribe S.A. E.S.P.	4.066.193	2.974.633	1.091.560	3.104.261	2.730.690	373.571
Calidda - Gas Natural del Perú S.A.	6.116.364	4.521.154	1.595.210	3.832.676	3.378.051	454.625
Energía Eficiente S.A.	124.797	100.424	24.373	328.840	325.794	3.046
Concentra Inteligencia en energia S.A.S	0	0	0	6	557	(551)
A Toda Hora S.A.	15.169	1.276	13.893	16.879	15.870	1.009
Aval Soluciones Digitales	38.874	24.847	14.027	7.063	7.545	(482)
Ventas y Servicios	102.642	53.566	49.076	296.451	296.897	(446)
Total	**10.710.598**	**7.813.037**	**2.897.561**	**8.104.992**	**7.211.140**	**893.852**

31 de diciembre de 2022

	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultado
A Toda Hora S.A.	14.616	1.731	12.885	15.838	15.225	613
Corficolombiana	24.045.423	12.629.349	11.416.073	11.426.821	9.652.782	1.774.039
Casa de Bolsa	83.017	38.159	44.858	161.303	146.024	15.279
Aval Soluciones Digitales	40.511	26.002	14.509	941	3.066	(2.125)
Total	**24.183.567**	**12.695.241**	**11.488.325**	**11.604.903**	**9.817.097**	**1.787.806**

Negocios Conjuntos

Para el cálculo del método de participación, la información financiera de cierre no está disponible, ya que los negocios conjuntos están en su proceso de cierre, por lo tanto, se toma la información financiera del mes inmediatamente anterior para los años 2023 y 2022.

31 de diciembre de 2023

	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultado
A Toda Hora S.A.	80.435	73.564	6.871	397.891	397.345	546
Aval Soluciones Digitales S.A.	123.480	123.470	10	80.111	80.111	0
Total	**203.915**	**197.034**	**6.881**	**478.002**	**477.456**	**546**

31 de diciembre de 2022

	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultado
A Toda Hora S.A.	78.721	72.396	6.325	350.131	349.718	413
Aval Soluciones Digitales S.A.	88.331	88.321	10	40.801	40.801	0
Total	**167.052**	**160.717**	**6.335**	**390.932**	**390.519**	**413**

Nota 15
TANGIBLES

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Para uso propio (1)	Derechos de uso	Propiedades de inversión (2)	Activos biológicos	Total
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2022	**837.102**	**128.942**	**180.744**	**0**	**1.146.788**
Incremento o disminución por cambio en las variables de los arrendamientos	0	3.287	0	0	3.287
Compras o gastos capitalizados (neto) [3]	31.567	15.706	321	0	47.594
Retiros / Ventas (neto) [4]	(38.384)	(3.297)	(18.819)	0	(60.500)
Cambios en el valor razonable	0	0	12.634	0	12.634
Reclasificaciones	1.407	0	0	0	1.407
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**831.692**	**144.638**	**174.880**	**0**	**1.151.210**
Combinación de negocios [5]	3.521.827	420.909	194.709	225.682	4.363.127
Incremento o disminución por cambio en las variables de los arrendamientos	0	9.854	0	0	9.854
Compras o gastos capitalizados (neto) [3][6]	122.127	70.276	2.655	2.068	197.126
Retiros / Ventas (neto) [4]	(243.737)	(18.820)	(73.365)	(1.944)	(337.866)
Cambios en el valor razonable	0	0	107.775	4.866	112.641
Revalorización de propiedades de inversión	0	0	412	0	412
Traslados desde / hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	(30.884)	0	0	0	(30.884)
Efecto en el movimiento por los tipos de cambio	(12.756)	(3.021)	0	0	(15.777)
Reclasificaciones	(1.202)	(208)	(4.196)	0	(5.606)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**4.187.067**	**623.628**	**402.870**	**230.672**	**5.444.237**

	Para uso propio (1)	Derechos de uso	Propiedades de inversión (2)	Activos biológicos	Total
Depreciación Acumulada:					
Saldo al 1 de enero de 2022	**(311.760)**	**(52.645)**	**0**	**0**	**(364.405)**
Depreciación del período con cargo a resultados	(31.567)	(19.913)	0	0	(51.480)
Retiros / Ventas (neto) [4]	19.101	2.221	0	0	21.322
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**(324.226)**	**(70.337)**	**0**	**0**	**(394.563)**
Combinación de negocios [5]	(824.998)	(179.463)	0	0	(1.004.461)
Depreciación del período con cargo a resultados	(38.151)	(22.195)	0	0	(60.346)
Retiros / Ventas (neto) [4]	66.256	11.601	0	0	77.857
Traslados desde / hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	5.340	0	0	0	5.340
Efecto en el movimiento por los tipos de cambio	3.797	(91)	0	0	3.706
Reclasificaciones	1.317	(41)	0	0	1.276
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**(1.110.665)**	**(260.526)**	**0**	**0**	**(1.371.191)**
Pérdidas por deterioro:					
Saldo al 1 de enero de 2022	**(3.614)**	**0**	**0**	**0**	**(3.614)**
Cargo por deterioro del período	138	0	0	0	138
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**(3.476)**	**0**	**0**	**0**	**(3.476)**
Combinación de negocios [5]	(1.669)	0	0	0	(1.669)
Cargo por deterioro del período	(89)	0	0	0	(89)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**(5.234)**	**0**	**0**	**0**	**(5.234)**
Activos tangibles, neto:					
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**503.990**	**74.301**	**174.880**	**0**	**753.171**
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**3.071.168**	**363.102**	**402.870**	**230.672**	**4.067.812**

(1) Solo incluye activos para uso propio.

(2) El costo reportado incluye el valor razonable. En el total de compras de Propiedades de inversión se incluyen activos recibidos en liquidación total o parcial de las obligaciones de pago de los deudores, a 31 de diciembre de 2023 por $2.645 y a 31 de diciembre de 2022 por $321.

(3) El total de compras de uso propio incluye: (i) gastos capitalizados para el 31 de diciembre de 2023 por $124 y (ii) costos de desmantelamiento para el 31 de diciembre de 2023 por $565 y para 2022 por $468.

(4) Incluye el reconocimiento de las bajas realizadas por los activos entregados al Fondo de Inversión Nexus. Para uso propio el valor neto de las bajas es de $114.771 al 31 de diciembre de 2023 y de $11.303 al 31 de diciembre de 2022; para propiedades de inversión es de $21.459 al 31 de diciembre de 2023 y de $6.398 al 31 de diciembre de 2022.

(5) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(6) Incluye costos por préstamos capitalizados por $2.827 a 31 de diciembre de 2023. Con una tasa de interés capitalizada (promedio ponderado) de 11,82%.

15.1. Propiedades, planta y equipo para uso propio

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, para cada tipo de propiedad, planta y equipo para uso propio:

31 de diciembre de 2023

	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	451.677	0	(1.865)	**449.812**
Edificios	963.875	(150.470)	(3.151)	**810.254**
Equipo de oficina. enseres y accesorios	158.937	(122.680)	0	**36.257**
Equipo informático	321.339	(198.452)	0	**122.887**
Vehículos	89.643	(75.148)	0	**14.495**
Equipo de movilización y maquinaria	1.760.538	(512.543)	(218)	**1.247.777**
Bodegas	14.490	(4.972)	0	**9.518**
Mejoras en propiedades ajenas	12.554	(7.554)	0	**5.000**
Construcciones en curso	122.268	0	0	**122.268**
Plantas productoras	291.746	(38.846)	0	**252.900**
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**4.187.067**	**(1.110.665)**	**(5.234)**	**3.071.168**

31 de diciembre de 2022

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

15.2. Derechos de uso

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, por tipo de derecho de uso reconocido como parte de los tangibles:

31 de diciembre de 2023

	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	41.806	(8.462)	33.344
Edificios	219.742	(80.288)	139.454
Equipo informático	2.878	(1.235)	1.643
Vehículos	64.661	(34.417)	30.244
Equipo de movilización y maquinaria	223.272	(102.701)	120.571
Bodegas	71.269	(33.423)	37.846
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**623.628**	**(260.526)**	**363.102**

31 de diciembre de 2022

	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	78.745	(44.537)	34.208
Bodegas	65.893	(25.800)	40.093
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**144.638**	**(70.337)**	**74.301**

15.3. Propiedades de inversión:

El siguiente es el detalle de las propiedades de inversión existentes, para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023

	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	135.964	166.389	302.353
Edificios	66.823	33.694	100.517
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**202.787**	**200.083**	**402.870**

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 han sido reconocidos en el Estado Consolidado de Resultados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 en relación con las propiedades de inversión:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingresos por rentas	701	277
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversiones que generan ingresos por rentas	(636)	0
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversiones que no generan ingresos por rentas	(4.224)	(2.238)
	(4.159)	**(1.961)**

Nota 16
ACTIVOS EN CONTRATOS DE CONCESIÓN

El siguiente es el saldo de los activos en contratos de concesión registrados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
Activo financiero a valor razonable	3.830.916	0
Activo financiero a costo amortizado [2]	13.981.904	0
Total activos financieros en contratos de concesión [3]	**17.812.820**	**0**
Activos intangibles	13.557.267	0
Total activos en contratos de concesión	**31.370.087**	**0**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(2) Al 31 de diciembre de 2023 el saldo del activo financiero a costo amortizado incluye un gasto por deterioro de $8.394. Ver nota 16.1.

(3) Ver nota 12.1, "Activos de contratos".

16.1. Activos financieros en contratos de concesión

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos financieros en contratos de concesión registrados por las subsidiarias de Banco Popular en los periodos terminados el 31 de diciembre 2023 y 2022:

	Gas y energía			Infraestructura	
	A valor razonable	A costo amortizado	Total	A costo amortizado	Total
Saldo a 1 de enero de 2023	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Combinación de negocios [1]	3.805.390	91.977	**3.897.367**	13.613.384	**17.510.751**
Adiciones o nuevos contratos de concesión	0	73.004	**73.004**	274.558	**347.562**
Abonos recibidos en el periodo	0	0	**0**	(120.138)	**(120.138)**
Ajuste al valor razonable	25.526	0	**25.526**		**25.526**
Intereses causados con abono a resultados	0	0	**0**	99.690	**99.690**
Gasto por deterioro	0	0	**0**	(153)	**(153)**
Efecto en el movimiento por los tipos de cambio		(50.418)	**(50.418)**	0	**(50.418)**
Saldo a 31 de diciembre de 2023	**3.830.916**	**114.563**	**3.945.479**	**13.867.341**	**17.812.820**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

16.2 Activos intangibles en contratos de concesión

El siguiente es el movimiento de los contratos de concesión registrados en las subsidiarias de Corficolombiana como activos intangibles durante los periodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Gas y energía	Infraestructura	Total
Costo			
Saldo a 1 de enero de 2023	0	0	0
Combinación de negocios [1]	7.156.746	8.235.830	15.392.576
Adiciones [2]	89.106	0	89.106
Reclasificación a/o desde PPE	19	4.041	4.060
Bajas	(2.610)	0	(2.610)
Efecto en el movimiento por los tipos de cambio	(135.088)	0	(135.088)
Saldo a 31 de diciembre de 2023	**7.108.173**	**8.239.871**	**15.348.044**
Amortización acumulada			
Saldo a 1 de enero de 2023	**0**	**0**	**0**
Combinación de negocios [1]	(1.563.662)	(198.411)	(1.762.073)
Amortización del periodo	(23.424)	(6.836)	(30.260)
Reclasificación a/o desde PPE	0	(2.185)	(2.185)
Bajas	206	0	206
Efecto en el movimiento por los tipos de cambio	11.346	0	11.346
Saldo a 31 de diciembre de 2023	**(1.575.534)**	**(207.432)**	**(1.782.966)**

	Gas y energía	Infraestructura	Total
Deterioro			
Saldo a 1 de enero de 2023	**0**	**0**	**0**
Combinación de negocios [1]	(7.811)	0	(7.811)
Saldo a 31 de diciembre de 2023	**(7.811)**	**0**	**(7.811)**

	Gas y energía	Infraestructura	Total
Total activo intangible			
Saldo a 1 de enero de 2023	**0**	**0**	**0**
Costo	7.108.173	8.239.871	15.348.044
Amortización	(1.575.534)	(207.432)	(1.782.966)
Deterioro	(7.811)	0	(7.811)
Saldo a 31 de diciembre de 2023 [3]	**5.524.828**	**8.032.439**	**13.557.267**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1

(2) Gas y Energía, incluye costos por préstamos capitalizados por $3.020.

(3) Incluye activos intangibles derivados de contratos de concesión en etapa de construcción de Infraestructura y Gas y Energía por $7.833.886 y $130.936 al 31 de diciembre de 2023 respectivamente y $7.136.073 y $193.627 al 31 de diciembre de 2022 respectivamente.

El siguiente es un resumen de los principales contratos de concesión que actualmente administran las subsidiarias de Corficolombiana al 31 de diciembre 2023:

Concesionaria/ Concesión	Tipo de Concesión y País	Objetivo	Etapa	Fecha del contrato	Año inicio construcción	% Avance de obra	Año de finalización de la concesión
Gas y energía							
Surtigas S.A. E.S.P.	Gas y Energía Colombia	Compra, almacenamiento, envase y distribución de gases derivados de hidrocarburos	Operación	03/1984 a 04/1994	1984	100%	2034 a 2045
Transmetano E.S.P. S.A.	Gas y Energía Colombia	Construcción, operación y mantenimiento de sistemas de transporte de gas.	Operación	08/1994	1996	100%	2044
Promigas S.A. E.S.P.	Gas y Energía Colombia	Compra, venta, transporte, distribución, explotación y exploración de gas natural, petróleo e hidrocarburos en general.	Operación	05/1976 a 11/1994	1976	100%	2026 a 2044
Promioriente S.A. E.S.P.	Gas y Energía Colombia	Construcción, operación y mantenimiento de gasoductos.	Operación	09/1995	1995	100%	2045
Gases de Occidente S.A. E.S.P.	Gas y Energía Colombia	Transporte y distribución de gas licuado del petróleo, gas natural.	Operación	08/1998	1998	100%	2047
Compañía Energética de Occidente S.A. E.S.P. (1)	Gas y Energía Colombia	Gestión administrativa, operativa, técnica y comercial para la prestación de los servicios de energía eléctrica.	Operación y mantenimiento	01/2010	2010	100%	2035
Sociedad Portuaria El Cayao S.A. E.S.P.	Gas y Energía Colombia	Construcción, mantenimiento y administración de puertos.	Operación	07/2015	2015	100%	2035
Gases del Pacífico S.A.C.	Gas y Energía Perú	Compra, venta, producción, comercialización de energía en cualquiera de sus formas.	Operación	10/2013	2015	100%	2034
Gases del Norte del Perú S.A.C.	Gas y Energía Perú	Construcción y servicio de distribución de gas natural.	Construcción y operación	11/2019	2020	85,84%	2051
Infraestructura							
Proyectos de Infraestructura S.A.	Infraestructura Colombia	Diseño, construcción, equipamiento, conservación, operación y mantenimiento de infraestructura vial.	Operación	12/1993	1994	100%	2033
Concesiones CCFC S.A.S.	Infraestructura Colombia	Diseño, construcción, equipamiento, conservación, operación y mantenimiento de infraestructura vial.	Operación	06/1995	2001	100%	2024
Concesionaria Panamericana S.A.S.	Infraestructura Colombia	Diseño, construcción, equipamiento, conservación, operación y mantenimiento de infraestructura vial.	Operación	12/1997	2009	100%	2035
Concesionaria Vial del Pacífico S.A.S.	Infraestructura Colombia	Diseño, construcción, equipamiento, conservación, operación y mantenimiento de infraestructura vial.	Construcción	09/2014	2018	95,93%	2043
Concesionaria Nueva Vía del Mar S.A.S.	Infraestructura Colombia	Diseño, construcción, equipamiento, conservación, operación y mantenimiento de infraestructura vial.	Preconstrucción	01/2015	2024	4,11%	2044
Concesionaria Vial Andina S.A.S.	Infraestructura Colombia	Diseño, construcción, equipamiento, conservación, operación y mantenimiento de infraestructura vial.	Operación y mantenimiento	06/2015	2016	100%	2054
Concesionaria Vial Del Oriente S.A.S.	Infraestructura Colombia	Diseño, construcción, equipamiento, conservación, operación y mantenimiento de infraestructura vial.	Construcción	07/2015	2018	92,41%	2043

(1) La concesión cuenta un compromiso de inversión para la ampliación, reposición y mejora de la infraestructura que a 31 de diciembre de 2023 tiene un avance del 54,33%.

Nota 17
PLUSVALÍA

El siguiente es el detalle del movimiento de la cuenta de plusvalía, por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del periodo	**0**	**0**
Combinación de negocios [1]	250.278	0
Saldo al final del periodo	**250.278**	**0**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

El siguiente es el detalle de la plusvalía atribuida a Corficolombiana la cual es unidad generadora de efectivo (UGE) de Banco Popular:

	Valor en libros	
UGE	**31 de diciembre de 2023**	**31 de diciembre de 2022**
Promigas S.A. y Subsidiarias	169.687	0
Concesionaria Panamericana S.A.S.	72.594	0
Hoteles Estelar S.A.	6.661	0
Casa de Bolsa	1.336	0
Total	**250.278**	**0**

Nota 18
OTROS INTANGIBLES

El siguiente es el detalle de los saldos de otros activos intangibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Generados internamente			
	En desarrollo	**En uso**	**Adquisición separada**	**Total**
Saldo a 1 de enero de 2022	**65.150**	**76.154**	**101.827**	**243.131**
Capitalizaciones/Adquisiciones/Compras	75.919	0	20.110	**96.029**
Amortización	0	(9.625)	(35.710)	**(45.335)**
Traslados	(26.324)	25.363	961	**0**
Saldo a 31 de diciembre de 2022	**114.745**	**91.892**	**87.188**	**293.825**
Capitalizaciones/Adquisiciones/Compras	114.198	0	13.325	**127.523**
Amortización	0	(12.493)	(31.969)	**(44.462)**
Traslados	(18.414)	10.190	8.224	**0**
Retiros	(10.729)	0	(1.010)	**(11.739)**
Combinación de negocios [1]	87.498	12.915	122.543	**222.956**
Efecto en el movimiento por los tipos de cambio	(318)	0	(475)	**(793)**
Saldo a 31 de diciembre de 2023	**286.980**	**102.504**	**197.826**	**587.310**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

Nota 19
IMPUESTO A LAS GANANCIAS

19.1. Componentes del gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias:

El impuesto a las ganancias de las operaciones continuas, de los periodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuesto de renta del periodo corriente	65.923	3.078
Sobretasa de impuesto de renta del periodo corriente	44	167
Subtotal impuestos periodo corriente	**65.967**	**3.245**
Reintegro de impuestos corrientes	377	(1.782)
Impuesto diferido		
Impuestos diferidos netos del periodo	(262.831)	(33.146)
Subtotal impuesto diferido	**(262.831)**	**(33.146)**
Total impuesto a las ganancias	**(196.487)**	**(31.683)**
Total	**(196.487)**	**(31.683)**

19.2. Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva

Los siguientes son las disposiciones fiscales vigentes sobre el impuesto a las ganancias aplicables al Banco y sus Subsidiarias:

En Colombia

Las disposiciones fiscales vigentes con relación al impuesto de renta y complementarios aplicable durante los años 2023 y 2022, establecen entre otras cosas lo siguiente:

- Las rentas fiscales de las sociedades se gravan a la tarifa del 35% en el año 2023 y 2022 más una sobretasa de renta del 5% en el año 2023 y del 3% en el año 2022 aplicable por las instituciones financieras siempre y cuando su renta líquida anual sea superior a 120.000 Unidades de Valor Tributario (UVT) cuyo valor individual equivale a $42.412 pesos el para el año 2023 y $38.004 pesos el para el año 2022.

- La tarifa de impuesto sobre la renta y complementarios que rige para las sociedades a partir del año 2024 sigue siendo del 35%, y la sobretasa de renta que aplican las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT es la tarifa del 5% para los años 2024, 2025, 2026 y 2027.

- El ingreso por ganancias fiscales ocasionales está gravado a la tarifa del 15% en la vigencia 2023 y 10% en la vigencia 2022.

- Las entidades que pertenecen al régimen especial de zonas francas en Colombia gravan las rentas fiscales a la tarifa del 20%.

- A partir del año 2023 se tiene la posibilidad de tomar como deducción en el impuesto sobre la renta el 100% del impuesto de industria y comercio avisos y tableros efectivamente pagado en el periodo gravable. Para el año 2022 la norma fiscal permite, de forma excluyente, que el ICA pueda ser tratado como deducción o como descuento tributario a conveniencia de cada sociedad.

- La tarifa de retención en la fuente para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional es del 10% en el año 2023 y del 7,5% para el año 2022. Esta retención será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior.

- Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento, y aquellos correspondientes a utilidades obtenidas a partir del año 2017 que se decreten a partir del año 2023, se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2277 de diciembre de 2022.

- Las pérdidas fiscales que ocurren a partir del año 2017 pueden ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que se obtuvieren hasta en los siguientes 12 años. Las pérdidas fiscales ocurridas antes del año 2017 son compensables en los mismos términos descritos en las normas tributarias aplicables al 31 de diciembre de 2016, pero no pueden ser reajustadas fiscalmente.

- Los excesos de renta presuntiva que se determinen a partir del año 2017 se pueden compensar con las rentas líquidas ordinarias que obtuvieren las compañías dentro de los siguientes 5 años. Hasta el año 2020 existió la renta presuntiva en Colombia y como consecuencia, los excesos de renta presuntiva generados en 2020 serán los últimos sujetos a compensación en los años siguientes.

- Para la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, a partir del 1 de enero de 2017 el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, aplicarán los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que ésta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente.

- Existe el beneficio de auditoría por los años 2023 y 2022 para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 35% y 25%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro de los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

- Con la Ley de 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.

En otros países

Banco Popular a través de su subsidiaria Corficolombiana comprende la participación en la jurisdicción de Perú. Las subsidiarias responsables del impuesto a las ganancias en Perú tributan a la tarifa del 29,5% desde el año 2017.

El siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias del Banco Consolidado, calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Años terminados en:	
	31 de diciembre de 2023	**31 de diciembre de 2022**
Resultado antes de impuesto a las ganancias	(381.103)	48.309
Tasa de impuesto estatutaria	40%	35%
Gasto de impuesto teórico de acuerdo con la tasa tributaria vigente	(152.441)	16.908
Gastos no deducibles	72.749	12.179
Pérdidas fiscales que no generan impuesto diferido [1]	(76.787)	0
Excesos de renta presuntiva que no generan impuesto diferido	2.715	0
Dividendos no gravados	(4.662)	(5.094)
Ingresos de método de participación no constitutivos de renta	(20.963)	(33.768)
Pérdida en venta o valoración de inversiones no constitutivas de renta	(201)	0
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(1.129)	(42)
Rentas exentas	(7.516)	(266)
Ganancias ocasionales con tasas tributarias diferentes	12.161	2.002
Beneficio tributario en adquisición de activos productivos de renta.	2.296	0
Descuentos tributarios	(349)	(592)
Efecto de impuestos sobre subsidiarias con tasas tributarias diferentes [2]	101.126	1.349
Efecto en el impuesto diferido por aplicación de tasas tributarias diferentes [3]	(130.296)	(17.906)
Reintegro impuestos periodos anteriores	376	(1.782)
Otros conceptos	6.434	(4.671)
Total impuesto a las ganancias	**(196.487)**	**(31.683)**
Tasa efectiva de tributación	**51,56%**	**(65,58%)**

(1) En 2023 Corficolombiana y sus filiales regi2022straron pérdidas fiscales sobre las cuales no se registró impuesto diferido activo por $76.787 debido a que no se cuenta con su recuperabilidad en el futuro.

(2) Corresponde al efecto por la diferencia entre la tarifa aplicada en el cálculo del impuesto diferido y la tasa estatutaria del periodo. El mayor impacto lo registra Corficolombiana con $87.085 explicado esencialmente por el recálculo del impuesto diferido pasivo de las concesiones, Banco Popular por $57.700 explicado esencialmente por el cálculo del impuesto diferido a la tarifa del 35%, Banco Occidente por $36.523 explicado principalmente por las diferencias en tasas de sus filiales Nexa y Barbados y otras entidades por ($4.544).

(3) Corresponde al efecto por la diferencia entre la tarifa aplicada en el cálculo del impuesto diferido y la tasa estatutaria del periodo. El mayor impacto lo registra principalmente Corficolombiana por el recálculo del impuesto diferido pasivo de las concesiones

19.3. Pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva:

Al 31 de diciembre de 2023, el detalle de las pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva en las entidades del Banco que no han sido utilizadas y sobre las cuales el Grupo tampoco tiene registrado impuestos diferidos activos debido a la incertidumbre existente en su recuperación, se presenta a continuación:

	31 de diciembre de 2023
Pérdidas fiscales expirando en:	
31 de diciembre de 2029	173.448
31 de diciembre de 2030	289.982
31 de diciembre de 2031	248.444
31 de diciembre de 2032	166.606
31 de diciembre de 2033	37.969
31 de diciembre de 2034	260.476
31 de diciembre de 2035	383.839
Sin fecha de expiración	414.318
Subtotal	**1.975.082**
Excesos de renta presuntiva expirando en:	
31 de diciembre de 2024	26.883
31 de diciembre de 2025	7.642
Subtotal	**34.525**
Total	**2.009.607**

19.4. Impuestos diferidos con respecto a compañías subsidiarias:

En cumplimiento de la NIC 12, el Banco no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias debido a que: i) el Banco tiene el control de las subsidiarias y, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) el Banco no tiene previsto su realización en el corto plazo; por lo tanto, es probable que dichas diferencias temporarias no se reviertan en un futuro previsible. A 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco en cumplimiento de la NIC 12 párrafo 39, no registró impuesto diferido pasivo relacionado con las diferencias temporarias imponibles de las inversiones en subsidiarias por valor de $288.706 y $335.094, respectivamente.

19.5. Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria:

Las diferencias entre el valor en libros de los activos, pasivos y sus bases fiscales, dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

Periodo terminado en 31 de diciembre de 2023

	Saldo al 1 de enero de 2023	Combinación de Negocios (1)	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Diferencia en cambio conversión de estados financieros	Saldo a 31 de diciembre de 2023
Impuestos diferidos activos						
Valoración de inversiones de renta fija	89.150	3.866	(2.706)	(69.177)	0	21.133
Inversiones de renta variable	0	1.325	(5)	0	0	1.320
Valoración de derivados	0	662.211	(16.478)	17.268	(10.107)	652.894
Cuentas por cobrar	0	61	170	0	(52)	179
Provisión de cuentas por cobrar	71.876	8.972	(72.166)	0	341	9.023
Cartera de crédito	702	47.530	(43.662)	0	0	4.570
Provisión para cartera de créditos	32.418	62.274	(32.772)	0	0	61.920
Provisiones sobre bienes recibidos en dación de pago	3.258	0	(3.238)	0	0	20
Propiedades planta y equipo	4.071	454.370	6.488	0	201	465.130
Depreciación de propiedades, planta y equipo	0	23.085	(142)	0	166	23.109
Propiedades de Inversión	31.202	0	(31.202)	0	0	0
Cargos diferidos de activos intangibles	4.569	299.865	(5.369)	0	29	299.094
Pérdidas fiscales	61.845	278.049	206.450	0	(2.406)	543.938
Excesos de renta presuntiva	0	2.306	0	0	0	2.306
Provisiones pasivas no deducibles	7.726	147.769	23.075	0	(14.505)	164.065
Beneficios a empleados	23.036	1.369	(3.720)	5.758	(245)	26.198
Derechos en Fideicomisos	0	5	4	0	0	9
Ingresos Diferidos	0	101.906	(764)	0	0	101.142
Activo intangible en contratos de concesión	0	2.384.635	(1.144.734)	0	2.941	1.242.842
Activos biológicos	0	157	(7)	0	0	150
Contratos de Arrendamiento financiero	32.760	177.776	(72.933)	0	59.327	196.930
Otros	3.381	172.257	(50.312)	1.209	(6.496)	120.039
Subtotal	**365.994**	**4.829.788**	**(1.244.023)**	**(44.942)**	**29.194**	**3.936.011**
Impuestos diferidos pasivos						
Valoración de inversiones de renta fija	(3.205)	(151)	788	(1.254)	0	(3.822)
Valoración de derivados	(136)	(662.890)	64.365	(31.478)	(23.004)	(653.143)
Deterioro Instrumentos Financieros	(241)	0	241	0	0	0
Cuentas por cobrar	(81.134)	(19.334)	68.164	0	(25)	(32.329)
Provisión de cuentas por cobrar	(1.899)	(453)	1.930	0	0	(422)
Provisiones inversiones	(36.095)	(37.351)	36.581	(6.442)	0	(43.307)
Cartera de créditos	(12.410)	(19.491)	7.068	0	0	(24.833)
Provisión de cartera de créditos	(117.171)	0	44.818	0	0	(72.353)
Propiedades planta y equipo	(22.691)	(87.728)	(19.673)	0	(736)	(130.828)
Depreciación propiedad, planta y equipo	(41.672)	(456.414)	37.409	0	(937)	(461.614)
Propiedades de Inversión	(87.552)	0	51.531	0	0	(36.021)
Activos No corrientes Mantenidos para la Venta	0	0	(3.704)	0	0	(3.704)
Derechos de uso	(27.673)	0	14.265	0	0	(13.408)
Cargos diferidos intangibles	0	(283.059)	(14.989)	0	(59)	(298.107)
Provisiones no deducibles	0	(3.059)	1.093	0	0	(1.966)
Beneficios a empleados	0	(394)	46	5	0	(343)
Crédito mercantil	0	(3.008)	0	0	0	(3.008)
Derechos en Fideicomisos	(15)	0	(4)	0	0	(19)
Ingresos diferidos	0	(1.380.074)	(30.020)	0	0	(1.410.094)
Activo financiero en contratos de concesión	0	(258.945)	54.309	0	0	(204.636)
Activo intangible en contratos de concesión	0	(6.387.403)	1.192.301	0	19.806	(5.175.296)
Activos biológicos	0	(64.823)	(3.928)	0	0	(68.751)
Contratos de arrendamiento financiero	0	(399.210)	23.043	0	(331)	(376.498)
Otros	(27)	(65.109)	(18.780)	(2.732)	(7.790)	(94.438)
Subtotal	**(431.921)**	**(10.128.896)**	**1.506.854**	**(41.901)**	**(13.076)**	**(9.108.940)**
Total	**(65.927)**	**(5.299.108)**	**262.831**	**(86.843)**	**16.118**	**(5.172.929)**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1

Periodo terminado en 31 de diciembre de 2022

	Saldo al 1 de enero de 2022	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo a 31 de diciembre de 2022
Impuestos diferidos activos				
Valoración de inversiones de renta fija	19.272	399	69.479	89.150
Inversiones de renta variable	806	(806)	0	0
Valoración de derivados	5.041	(5.041)	0	0
Provisión de cuentas por cobrar	54.158	17.718	0	71.876
Cartera de crédito	837	(135)	0	702
Provisión para cartera de créditos	19.137	13.281	0	32.418
Propiedades planta y equipo	5.263	2.066	0	7.329
Depreciación de propiedades, planta y equipo	1.511	(1.511)	0	0
Propiedades de Inversión	30.021	1.181	0	31.202
Cargos diferidos de activos intangibles	2.794	1.775	0	4.569
Pérdidas fiscales	768	61.077	0	61.845
Provisiones pasivas no deducibles	7.967	(241)	0	7.726
Beneficios a empleados	43.732	(6.224)	(14.472)	23.036
Contratos de Arrendamiento financiero	30.736	2.024	0	32.760
Otros	2.837	544	0	3.381
Subtotal	**224.880**	**86.107**	**55.007**	**365.994**
Impuestos diferidos pasivos				
Valoración de inversiones de renta fija	(2.401)	(805)	0	(3.206)
Inversiones de renta variable	(21.111)	(2.940)	(12.044)	(36.095)
Valoración de derivados	(3.730)	3.594	0	(136)
Deterioro Instrumentos Financieros	0	(241)	0	(241)
Cuentas por cobrar	(65.180)	(15.954)	0	(81.134)
Provisión de cuentas por cobrar	(1.060)	(839)	0	(1.899)
Cartera de créditos	(6.329)	(6.081)	0	(12.410)
Provisión de cartera de créditos	(90.830)	(26.341)	0	(117.171)
Propiedades planta y equipo	(23.688)	997	0	(22.691)
Depreciación propiedad, planta y equipo	(38.541)	(3.130)	0	(41.671)
Propiedades de Inversión	(86.085)	(1.467)	0	(87.552)
Derechos de uso	(27.934)	261	0	(27.673)
Derechos en Fideicomisos	0	(15)	0	(15)
Otros	(27)	0	0	(27)
Subtotal	**(366.916)**	**(52.961)**	**(12.044)**	**(431.921)**
Total	**(142.036)**	**33.146**	**42.963**	**(65.927)**

El Banco Popular y sus subsidiarias compensa los activos y pasivos diferidos, por entidad y autoridad fiscal, teniendo en cuenta la aplicación de las normas fiscales vigentes en Colombia y otros países en los que operan las subsidiarias, por el derecho legal de compensar los activos y pasivos por impuestos y otros requerimientos de la NIC 12, de acuerdo con el siguiente detalle:

31 de diciembre de 2023

	Montos brutos de impuesto diferido	Compensación	Saldos Compensados
Impuesto diferido sobre la renta activo	3.936.011	(3.635.465)	300.546
Impuesto diferido sobre la renta pasivo	(9.108.940)	3.635.465	(5.473.475)
Neto	**(5.172.929)**	**0**	**(5.172.929)**

31 de diciembre de 2022

	Montos brutos de impuesto diferido	Compensación	Saldos Compensados
Impuesto diferido sobre la renta activo	365.994	(365.864)	130
Impuesto diferido sobre la renta pasivo	(431.921)	365.864	(66.057)
Neto	**(65.927)**	**0**	**(65.927)**

El Banco Popular y sus subsidiarias estima recuperar los activos por impuestos diferidos y liquidar los pasivos por impuestos diferidos de la siguiente forma:

Impuesto Diferido	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuesto diferido activo recuperable antes de 12 meses	338.885	204.006
Impuesto diferido activo recuperable después de 12 meses	3.597.126	161.988
Total Impuesto diferido activo	**3.936.011**	**365.994**
Impuesto diferido pasivo liquidable antes de 12 meses	(322.807)	(256.554)
Impuesto diferido pasivo liquidable después de 12 meses	(8.786.133)	(175.367)
Total Impuesto diferido pasivo	**(9.108.940)**	**(431.921)**
Total Impuesto diferido Neto	**(5.172.929)**	**(65.927)**

El Banco Popular y sus subsidiarias estima recuperar los activos por impuestos corrientes y liquidar los pasivos por impuestos corrientes de la siguiente forma:

Impuesto Corriente	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuesto Corriente activo recuperable antes de 12 meses	548.509	140.193
Impuesto Corriente activo recuperable después de 12 meses	78.268	2.656
Total Impuesto Corriente activo	**626.777**	**142.849**
Impuesto Corriente pasivo liquidable antes de 12 meses	(228.461)	0
Impuesto Corriente pasivo liquidable después de 12 meses	0	0
Total Impuesto Corriente pasivo	**(228.461)**	**0**
Total Impuesto Corriente Neto	**398.316**	**142.849**

19.6. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otros resultados integrales en el patrimonio:

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otros resultados integrales se detallan a continuación:

	Año terminado el 31 de diciembre de 2023		
	Montos antes de impuestos	(Gasto) ingreso de impuesto diferido	ORI Neto
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Partida Cubierta	(44.944)	871	(44.073)
Instrumentos de cobertura no derivados	42.933	(18.724)	24.209
Cobertura de flujo de efectivo	(3.744)	887	(2.857)
Diferencia en cambio en sucursales exterior	(70.498)	0	(70.498)
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	(8.962)	1.261	(7.701)
Ganancia neta no realizada en inversiones de renta Fija	215.791	(70.430)	145.361
Subtotales	**130.576**	**(86.135)**	**44.441**
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Efecto del traslado propiedades de uso propio a propiedades de inversión	412	0	412
Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable	39.693	(6.471)	33.222
Beneficios a empleados	(31.395)	5.763	(25.632)
Subtotales	**8.710**	**(708)**	**8.002**
Total otros resultados integrales durante el período	**139.286**	**(86.843)**	**52.443**

	Año terminado el 31 de diciembre de 2022		
	Montos antes de impuestos	(Gasto) ingreso de impuesto diferido	ORI Neto
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	(30.696)	0	(30.696)
Ganancia neta no realizada en inversiones de renta Fija	(171.370)	69.536	(101.834)
Subtotales	**(202.066)**	**69.536**	**(132.530)**
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable	34.330	(12.101)	22.229
Beneficios a empleados	39.953	(14.472)	25.481
Subtotales	**74.283**	**(26.573)**	**47.710**
Total otros resultados integrales durante el período	**(127.783)**	**42.963**	**(84.820)**

19.7. Retenciones sobre dividendos pagados entre sociedades

Mediante el Decreto 1457 del 12 de noviembre de 2020, se reglamentaron los artículos 242, 242-1, 245, 246-1 y 895 del Estatuto Tributario de Colombia, modificado por la Ley 2010 de 2019. Este Decreto precisa las reglas para aplicación de la tarifa especial para dividendos y participaciones, junto con los procedimientos para la aplicación en la retención en la fuente por los mismos conceptos. Esta retención en la fuente es pagada por el agente retenedor dentro de las respectivas declaraciones en la fuente en el periodo que se aplica la misma. Estas retenciones son descontadas del dividendo entregado a la sociedad receptora, pero esta no es beneficiaria del mismo pues la retención aplicada sólo puede ser descontada por el beneficiario final del dividendo, que en ningún caso puede ser una

sociedad colombiana. Las entidades que reciben el dividendo que incluyen el menor valor de las retenciones en la fuente, registran estas retenciones dentro del patrimonio como menor valor del dividendo, en concordancia con el párrafo 65A de la NIC 12. Estás retenciones registradas en patrimonio disminuyen al momento del pago de dividendos de la entidad, momento en el cual se realiza el respectivo traslado. Banco Popular registra retenciones trasladables por $6.864 y $ 240 durante los años 2023 y 2022, respectivamente. Esta figura de retenciones trasladables aplica para las sociedades colombianas.

19.8. Tasa Mínima de Tributación

A partir del año 2023 se creó una tasa mínima de tributación del 15% para los contribuyentes del impuesto sobre la renta en Colombia, denominada Tasa de Tributación Depurada. Para la determinación de la tasa, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva calculada (Impuesto depurado/ utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar al impuesto sobre la renta por parte del contribuyente o del grupo empresarial.

El Banco Popular al ser una compañía cuyos estados financieros son objeto de consolidación en Colombia, en cumplimiento con lo establecido en el parágrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario, incorporó el cálculo de la Tasa de Tributación Depurada de Grupo (TTDG) cuyo resultado para el año 2023 es superior al 15% establecido por la Ley como base mínima de tributación, por lo tanto no da lugar al cálculo y reconocimiento del impuesto a adicionar en el impuesto sobre la renta del Grupo.

Nota 20
DEPÓSITOS DE CLIENTES

20.1. Detalle de la composición de los depósitos

El siguiente es un detalle de los saldos de depósitos recibidos de clientes por Banco Popular y sus subsidiarias en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Detalle	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
A la vista		
Cuentas corrientes	1.035.911	1.101.876
Cuentas de ahorro	11.754.995	12.388.422
Otros fondos a la vista	55.864	31.171
	12.846.770	**13.521.469**
A plazo		
Certificados de depósito a término [2]	17.605.367	10.793.002
Total Depósitos	**30.452.137**	**24.314.471**
Por moneda		
En pesos colombianos	30.400.449	24.289.796
En moneda extranjera	51.688	24.675
Total por moneda	**30.452.137**	**24.314.471**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(2) El monto de los depósitos a término con vencimiento mayor a 12 meses al 31 de diciembre de 2023 es de $6.877.365 y al 31 de diciembre de 2022 es de $1.732.746.

20.2. Detalle de las tasas de captación

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

31 de diciembre de 2023

	Depósitos	
	Tasa En pesos colombianos	
	mínima %	máxima %
Cuentas corrientes que generan intereses	0,11%	0,24%
Cuentas de ahorro	0,01%	13,80%
Certificados de depósito a término	0,70%	17,60%

31 de diciembre de 2022

	Depósitos	
	Tasa En pesos colombianos	
	mínima %	máxima %
Cuentas corrientes que generan intereses	0,05%	0,23%
Cuentas de ahorro	0,01%	12,50%
Certificados de depósito a término	0,25%	18,58%

20.3. Detalle de concentración de los depósitos recibidos de clientes por sector económico

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Monto	**%**	**Monto**	**%**
Financiero	13.691.074	45,0%	7.807.657	32,1%
Individuos	10.766.279	35,3%	12.310.526	50,6%
Seguros	2.167.954	7,1%	75.207	0,3%
Gobierno o entidades del Gobierno Colombiano	1.853.591	6,1%	2.345.091	9,6%
Servicios	841.124	2,8%	797.556	3,3%
Municipios y departamentos colombianos	648.583	2,1%	433.063	1,8%
Transporte	155.060	0,5%	105.149	0,4%
Educación	100.616	0,3%	28.024	0,1%
Otros	227.856	0,8%	412.198	1,7%
Total	**30.452.137**	**100%**	**24.314.471**	**100%**

Nota 21

OBLIGACIONES FINANCIERAS

21.1. Obligaciones financieras diferentes a las emisiones de bonos

a. Obligaciones financieras diferentes a entidades de fomento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras obtenidas por Banco Popular y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 y 2022 para financiar sus operaciones:

	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
Moneda legal colombiana		
Fondos interbancarios		
Bancos y corresponsales	20.688	7.926
Fondos interbancarios comprados ordinarios	322.895	0
Compromisos de transferencia en operaciones repo	1.477.667	350.326
Operaciones simultáneas	2.723.239	2.595
Compromisos originados en posiciones en corto	610.711	0
Total fondos interbancarios	**5.155.200**	**360.847**
Créditos de bancos y otros		
Créditos	4.305.335	474
Contratos de arrendamiento	456.710	88.817
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	13	0
Otras obligaciones financieras	1.242.518	0
Total créditos de bancos y otros	**6.004.576**	**89.291**
Moneda extranjera		
Fondos interbancarios		
Compromisos de transferencia en operaciones repo	229.371	0
Total fondos interbancarios	**229.371**	**0**
Créditos de bancos y otros		
Créditos	4.149.437	337.975
Contratos de arrendamiento	940.281	0
Aceptaciones	0	2.476
Total créditos de bancos y otros	**5.089.718**	**340.451**
Total fondos interbancarios y créditos de bancos y otros	**16.478.865**	**790.589**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

El monto de los fondos interbancarios y overnight y los créditos de bancos y otros con vencimiento a más de 12 meses al 31 de diciembre de 2023 es de $9.725.193 y a 31 de diciembre de 2022 es de $92.267.

El monto de las obligaciones de corto plazo corrientes en operaciones simultáneas y repos al 31 de diciembre de 2023 es de $2.723.239 y a 31 de diciembre de 2022 es de $2.595; se encuentran garantizadas con inversiones para estos períodos por valor de $4.522.123 y $359.567, respectivamente.

b. Obligaciones financieras con entidades de fomento

El Gobierno Colombiano ha establecido ciertos programas de crédito para promover el desarrollo de sectores específicos de la economía, incluyendo comercio exterior, agricultura, turismo, construcción de vivienda y otras industrias. Los programas son manejados por varias entidades del Gobierno tales como Banco de Comercio Exterior ("BANCÓLDEX"), Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario ("FINAGRO") y Financiera de Desarrollo Territorial ("FINDETER").

El siguiente es un detalle de los préstamos obtenidos por Banco Popular y sus subsidiarias de estas entidades al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Tasas de interés vigentes al corte	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Banco de Comercio Exterior - "BANCÓLDEX"	DTF, IBR y SOFR 6 a 5,33%	70.625	214.808
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - "FINAGRO"	Fija, DTF y IBR a 8,6%	270.103	168.185
Financiera de Desarrollo Territorial "FINDETER"	DTF, IBR y PC a 7,92%	257.274	282.503
Total		**598.002**	**665.496**

El monto de las obligaciones financieras con entidades de fomento con vencimiento mayor a 12 meses al 31 de diciembre de 2023 es de $505.581 y al 31 de diciembre de 2022 es $500.986.

El monto de las obligaciones financieras con entidades de fomento en pesos colombianos al 31 de diciembre de 2023 es de $587.751 y al 31 de diciembre de 2022 es $550.482; en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2023 es de $10.251 y al 31 de diciembre de 2022 es $115.014.

21.2. Obligaciones financieras de las emisiones de bonos en circulación

Las diferentes entidades de Banco Popular, están autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia y las entidades regulatorias de los países donde opera Banco Popular, para emitir o colocar bonos o bonos de garantía general. La totalidad de las emisiones de bonos por parte de Banco Popular y sus subsidiarias bancarias han sido emitidas sin garantías y representan exclusivamente las obligaciones de cada uno de los emisores.

El detalle del pasivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, por fecha de emisión y fecha de vencimiento es el siguiente:

Emisor	Fecha de emisión (*)	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022	Fecha de vencimiento	Tasa de interés (*)
Moneda Local					
Corporación Financiera Colombiana S.A.	Entre 27/08/2009 y 20/10/2021	3.235.910	0	Entre 27/08/2024 y 19/11/2045	IPC + 1,58% a 5,99% y Fija 3,77%
Banco Popular S.A.	Entre 12/10/2016 y 10/03/2022	2.003.993	2.745.593	Entre 13/02/2024 y 10/03/2027	IPC + 2,58% a 4,13%; IBR + 1,59% a 2,68% y Fija entre 6,12% y 10,20%
Total Moneda Local		**5.239.903**	**2.745.593**		
Moneda Extranjera					
Promigas S.A. y Gases del Pacífico S.A.C. Bajo regla 144A.	Entre 16/10/2019 y 22/10/2020	1.910.073	0	Entre 16/10/2029 y 22/10/2029	Fija 3,75%
Total Moneda Extranjera		**1.910.073**	**0**		
Total Bonos		**7.149.976**	**2.745.593**		

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.
(*) Esta información aplica al 31 de diciembre de 2023.

El monto de los bonos con vencimiento mayor a 12 meses al 31 de diciembre de 2023 es de $6.348.039 y a 31 de diciembre de 2022 es de $2.004.385.

Banco Popular no ha tenido ningún impago en capital o intereses u otros incumplimientos con respecto a las obligaciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y también ha cumplido con los covenants o acuerdos con los inversionistas y acreedores.

21.3.Gasto por intereses

El siguiente es el detalle de los gastos por intereses al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de	
	2023 (1)	**2022**
Gastos por intereses		
Depósitos		
Cuentas corrientes	(2.550)	(1.643)
Cuentas de ahorro	(1.000.226)	(713.679)
Certificados de depósito a término	(1.665.662)	(748.286)
Total	**(2.668.438)**	**(1.463.608)**
Obligaciones financieras		
Operaciones de mercado monetario	(107.226)	(5.172)
Créditos de bancos y similares	(116.724)	(12.163)
Contratos de arrendamiento	(17.075)	(5.744)
Bonos en circulación	(283.380)	(231.281)
Con entidades de fomento	(68.687)	(33.847)
Total	**(593.092)**	**(288.207)**
Total gasto por intereses	**(3.261.530)**	**(1.751.815)**

(1) Incluye a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

21.4. Análisis de cambios en los movimientos de las actividades de Financiación

Reconciliación de movimientos de pasivos con flujo de efectivo, derivados de actividades de financiación

		Pasivos				Patrimonio					
	Notas	Dividendos por Pagar	Obligaciones financieras	Bonos y títulos de Inversión	Arrendamiento financiero	Capital	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	ORI	Interés minoritario	Total
Saldos a 31 de diciembre de 2021		**41.925**	**955.529**	**2.551.394**	**84.668**	**77.253**	**63.060**	**3.194.393**	**6.443**	**28.249**	**7.002.914**
Flujos de efectivo actividades de financiación											
Dividendos pagados a interés controlante		(133.740)	0	0	0	0	0	0	0	0	(133.740)
Dividendos pagados a interés no controlante	**26**	(48)	0	0	0	0	0	0	0	0	(48)
Adquisición de obligaciones		0	1.484.660	0	0	0	0	0	0	0	1.484.660
Pago de obligaciones		0	(1.536.505)	0	0	0	0	0	0	0	(1.536.505)
Emisión de bonos en circulación		0	0	490.765	0	0	0	0	0	0	490.765
Pago de bonos en circulación		0	0	(305.569)	0	0	0	0	0	0	(305.569)
Pago arrendamientos financieros		0	0	0	(18.120)	0	0	0	0	0	(18.120)
Emisión de acciones		0	0	0	0	0	0	0	0	10	10
Total efectivo usado en actividades de financiación		**(133.788)**	**(51.845)**	**185.196**	**(18.120)**	**0**	**0**	**0**	**0**	**10**	**(18.547)**
Flujos de efectivo actividades de operación											
Intereses causados		0	46.010	231.281	5.744	0	0	0	0	0	283.035
Intereses pagados		0	(40.445)	(222.277)	(5.929)	0	0	0	0	0	(268.651)
Otros cambios		**145.454**	**97.172**	**0**	**22.454**	**0**	**0**	**(145.437)**	**0**	**59**	**119.702**
Total pasivos relacionados con otros cambios		**145.454**	**102.737**	**9.004**	**22.269**	**0**	**0**	**(145.437)**	**0**	**59**	**134.086**
Total patrimonio relacionado con otros cambios		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**78.968**	**(86.544)**	**1.397**	**(6.179)**
Saldos a 31 de diciembre de 2022		**53.591**	**1.006.421**	**2.745.594**	**88.817**	**77.253**	**63.060**	**3.127.924**	**(80.101)**	**29.715**	**7.112.274**
Flujos de efectivo actividades de financiación											
Dividendos pagados a interés controlante		(36.521)	0	0	0	0	0	0	0	0	(36.521)
Dividendos pagados a interés no controlante		(259.251)	0	0	0	0	0	0	0	0	(259.251)
Adquisición de obligaciones		0	949.209	0	0	0	0	0	0	0	949.209
Pago de obligaciones		0	(1.074.703)	0	0	0	0	0	0	0	(1.074.703)
Pago de bonos en circulación		0	0	(720.974)	0	0	0	0	0	0	(720.974)
Pago arrendamientos financieros		0	0	0	(32.052)	0	0	0	0	0	(32.052)
Total efectivo usado en actividades de financiación		**(295.772)**	**(125.494)**	**(720.974)**	**(32.052)**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**(1.174.292)**
Flujos de efectivo actividades de operación											
Intereses causados		0	189.713	288.084	17.226	0	0	0	0	0	495.023
Intereses pagados		0	(130.261)	(289.568)	(18.649)	0	0	0	0	0	(438.478)
Otros cambios		**262.711**	**9.351.168**	**5.126.840**	**1.341.649**	**0**	**0**	**(7)**	**6**	**(76)**	**16.082.291**
Total pasivos relacionados con otros cambios		**262.711**	**9.410.620**	**5.125.356**	**1.340.226**	**0**	**0**	**(7)**	**6**	**(76)**	**16.138.836**
Total patrimonio relacionado con otros cambios		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**(464.615)**	**101.313**	**14.859.505**	**14.496.203**
Saldos a 31 de diciembre de 2023		**20.530**	**10.291.547**	**7.149.976**	**1.396.991**	**77.253**	**63.060**	**2.663.302**	**21.218**	**14.889.144**	**36.573.021**

Nota 22

BENEFICIOS A EMPLEADOS

De acuerdo con la legislación laboral de los países en los que opera Banco Popular y sus Subsidiarias, y con base en los convenios laborales y convenios colectivos firmados entre las subsidiarias de Banco Popular y sus empleados, los empleados tienen beneficios a corto plazo (incluyendo pero no limitado a salarios, vacaciones legales y extralegales primas, intereses sobre cesantías y planes de aportaciones definidas como cesantías), beneficios a largo plazo (que incluyen, bonificaciones por antigüedad), beneficios post empleo (que incluyen, ayudas médicas) y beneficios de jubilación (que incluyen, cesantías por despido a los empleados en Colombia que continúan con régimen laboral antes de la Ley 50 de 1990 y pensiones de jubilación legales y extralegales). La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos (ver nota 34).

A través de sus planes de beneficios al personal, Banco Popular está expuesto a una serie de riesgos (de tasa de interés), los cuales trata de minimizar a través de la aplicación de las políticas y procedimientos de administración de riesgos anteriormente definidos en la nota 4.

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

	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
Beneficios corto plazo	125.528	96.858
Beneficios post empleo	274.326	244.292
Beneficios largo plazo	91.996	71.075
Total	**491.850**	**412.225**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

22.1 Beneficios post-empleo

En Colombia, cuando los empleados se jubilan después de cumplir ciertos umbrales de años y tiempo de servicio, las pensiones de jubilación son asumidas por fondos de pensiones públicos o privados con base en planes de contribución definida. Las entidades y los empleados aportan cantidades mensuales definidas por ley para obtener el derecho a una pensión al momento de la jubilación.

En los regímenes laborales anteriores, los beneficios post-empleo para empleados contratados antes de (i) 1968 requieren que las pensiones sean asumidas directamente por la empresa para aquellos empleados que hayan cumplido con los requisitos de edad y años de servicio y (ii) 1990 Los empleados recibirán una compensación equivalente al último mes de salario multiplicado por cada año de servicio.

Algunas subsidiarias tienen convenios laborales o pagan primas extralegales a los empleados que se jubilan cumpliendo con la edad y tiempo de servicio exigidos, cuando comienzan a disfrutar de la pensión otorgada por los fondos de pensiones.

Algunos pensionados de Banco Popular y sus Subsidiarias reciben beneficios que incluyen cobertura de tratamientos médicos.

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el gasto por beneficios Post Empleo está compuesto por:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Planes de aportaciones definidas	13.406	14.121
Planes de beneficios definidos	31.859	22.100
Total	**45.265**	**36.221**

22.2 Beneficios de largo plazo a los empleados

Algunas Subsidiarias del Banco Popular otorgan a sus empleados primas extralegales a largo plazo durante su vida laboral por cada cinco años de servicio cumplidos, calculados como días de salario por año de trabajo.

Banco Popular ha reconocido los pasivos correspondientes a estos beneficios, con base en los mismos cálculos actuariales y utilizando los mismos parámetros que en los beneficios por retiro.

El siguiente es el movimiento de los beneficios post empleo de los empleados y de los beneficios de largo plazo durante los periodos terminados en 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Beneficios post empleo		Beneficios largo plazo	
	31 de diciembre de 2023(1)	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023(1)	31 de diciembre de 2022
Saldo al comienzo del periodo	**244.293**	**296.682**	**71.075**	**70.436**
Combinación de negocios [2]	6.731	0	6.541	0
Costos incurridos durante el período	299	693	10.265	9.070
Costos de interés	31.560	22.341	9.140	4.687
Costos de servicios pasados	0	0	296	0
	282.883	**319.716**	**97.317**	**84.193**
(Ganancia)/pérdidas por cambios en las suposiciones demográficas	(218)	0	(5.902)	0
(Ganancia)/pérdidas por cambios en las suposiciones financieras	21.419	(48.202)	1.489	(6.552)
(Ganancia)/pérdidas por cambios en la experiencia	10.802	8.248	9.332	5.375
	32.003	**(39.954)**	**4.919**	**(1.177)**
Pagos a los empleados	(40.560)	(35.470)	(10.240)	(11.941)
Saldo del pasivo al final del periodo	**274.326**	**244.292**	**91.996**	**71.075**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(2) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

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

Beneficios post empleo	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Tasa de descuento	11,61%	13,71%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial	4,47%	4,00%
Tasa de incremento de pensiones	3,00%	3,00%

Beneficios largo plazo	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Tasa de descuento	11,47%	13,75%
Tasa de incremento salarial	4,46%	4,00%

La rotación de los empleados es calculada con base en la experiencia propia de cada entidad. Para aquellas entidades donde aún no se cuenta con una estadística suficientemente larga para soportar las bases actuariales, se procede a utilizar la tabla SoA2003 como referencia. Con esta tabla se establece la probabilidad de permanencia del personal en la entidad, modificada según el factor de población de cada beneficio. La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad RV08.

El efecto por el cambio sobre el pasivo por beneficios post empleo y largo plazo a los empleados, aplicando una sensibilidad en las diferentes variables financieras y actuariales de 0,5 puntos básicos (hacia arriba y hacia abajo) y manteniendo las demás variables constantes es el siguiente:

31 de diciembre de 2023

	-0,50 puntos básicos		+0,50 puntos básicos	
	Beneficios post empleo	Beneficios largo plazo	Beneficios post empleo	Beneficios largo plazo
Tasa de descuento	7.977	1.764	(7.550)	(1.689)
Tasa incremento salarial	(920)	(2.173)	945	2.255
Tasa de incremento de pensiones	(8.331)	N/A	8.767	N/A

31 de diciembre de 2022

	-0,50 puntos básicos		+0,50 puntos básicos	
	Beneficios post empleo	Beneficios largo plazo	Beneficios post empleo	Beneficios largo plazo
Tasa de descuento	5.761	1.365	(5.476)	(1.310)
Tasa incremento salarial	(890)	(1.731)	906	1.794
Tasa de incremento de pensiones	(5.812)	N/A	2.311	N/A

La siguiente tabla revela los flujos de caja futuros para pago de las obligaciones post empleo y largo plazo:

Año	Pagos para beneficios post empleo	Pagos para beneficios largo plazo
2024	38.776	17.655
2025	41.547	15.805
2026	41.182	13.553
2027	40.027	13.814
2028	39.402	8.756
Años 2029 - 2033	181.944	44.333
Total	**382.878**	**113.916**

Al 31 de diciembre de 2023 la duración promedio de los planes de beneficios post empleo es de 5,66 años (4,60 años para 2022) y para largo plazo de 3,75 años (3,76 años para 2022).

Nota 23
PROVISIONES LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El movimiento y los saldos de las provisiones legales y no legales durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se describen a continuación:

	Provisiones Legales	Otras provisiones	Total
Saldo al 01 de enero del 2021	**16.220**	**14.797**	**31.017**
Incremento de provisiones en el período	6.212	1.943	**8.155**
Utilizaciones de las provisiones	(5.655)	(311)	**(5.966)**
Reversión de provisiones no utilizadas	(1.940)	(3.241)	**(5.181)**
Saldo al 31 de diciembre del 2022	**14.837**	**13.188**	**28.025**
Incremento de provisiones en el período	8.386	87.872	**96.258**
Utilizaciones de las provisiones	(2.763)	(7.913)	**(10.676)**
Reversión de provisiones no utilizadas	(8.473)	(3.568)	**(12.041)**
Efecto de los movimientos en los tipos de cambio	(70)	(4.101)	**(4.171)**
Combinación de negocios [1]	25.367	408.547	**433.914**
Saldo al 31 de diciembre del 2023	**37.284**	**494.025**	**531.309**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

Período de tiempo para ser cancelado	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
Dentro de doce meses	3.734	110.044	**113.778**
Después de doce meses	33.550	383.981	**417.531**
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**37.284**	**494.025**	**531.309**

Período de tiempo para ser cancelado	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
Dentro de doce meses	2.253	207	**2.460**
Después de doce meses	12.584	12.981	**25.565**
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**14.837**	**13.188**	**28.025**

Provisiones de carácter legal

Procesos administrativos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se incluyen procesos por $17.312 y $1.292 respectivamente, por concepto de las pretensiones adelantadas en procesos administrativos o judiciales de carácter tributario diferente del impuesto sobre la renta y otros procesos, iniciados por autoridades del orden nacional y local que establecen, en algunos casos, sanciones en las que incurriría el Banco y sus Subsidiarias.

Procesos laborales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se incluyen procesos laborales por $13.494 y $13.358, respectivamente. Están compuestos principalmente por demandas laborales, indemnizaciones a exfuncionarios en contra del Banco y sus Subsidiarias. El tiempo esperado de resolución es incierto debido a que cada proceso se encuentra en instancias diferentes.

Otros Procesos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, tenían registradas provisiones por procesos judiciales, para demandas civiles y otros procesos como acciones constitucionales de carácter patrimonial por $6.478 y $187.

Otras provisiones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las otras provisiones corresponden a $494.025 y $13.188, respectivamente.

Nota 24
OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los otros pasivos comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
Ingresos recibidos para terceros [2]	3.392.572	9
Proveedores y cuentas por pagar	1.277.174	111.249
Recursos para terceros fondeos [3]	530.300	0
Comisiones y honorarios	326.859	366
Impuestos, retenciones y aportes laborales	228.923	48.644
Seguros y prima de seguros	45.376	39.361
Cheques de gerencia	29.928	33.112
Dividendos y excedentes por pagar	20.530	53.591
Impuesto a las ventas por pagar	17.438	2.606
Recaudos realizados	16.581	8.770
Transacciones ATH y ACH [4]	10.357	6.680
Cuentas canceladas	7.491	7.535
Ingresos anticipados	5.240	937
Cheques girados no cobrados	5.186	6.376
Contribuciones sobre las transacciones	4.449	3.474
Sobrantes de caja y canje	1.993	1.175
Programas de fidelización	169	166
Servicios de recaudo	65	140
Diversos	65.599	83.911
Total otros pasivos	**5.986.230**	**408.102**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(2) Corresponde a los pagos anticipados realizados por la Agencia Nacional de Infraestructura (ANI) de los recursos del patrimonio autónomo de las vigencias futuras.

(3) Corresponde a los recursos para la ejecución de obras.

(4) A Toda Hora S.A. – ATH y ACH Colombia S.A. son entidades administradoras de sistemas de pago de bajo valor que se encargan de dar soporte a las entidades para la compensación de transacciones que se realizan por canales electrónicos.

Otros pasivos	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pasivos a cancelar dentro de doce meses [1]	3.268.957	394.191
Pasivos a cancelar después de doce meses	2.717.273	13.911
Total	**5.986.230**	**408.102**

(1) Incluye ingresos recibidos para terceros por $1.049.400.

Nota 25

PATRIMONIO DE LOS INTERESES CONTROLANTES

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	31 de diciembre 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 acciones en circulación	**7.725.326.503**	**7.725.326.503**
Capital suscrito y pagado	**77.253**	**77.253**

No se presenta cambios en la prima en colocación de acciones por $63.060 al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

25.1. Utilidades retenidas

La composición de utilidades retenidas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ganancias retenidas	(96.088)	455.228
Retención en la fuente sobre dividendos	(3.401)	(1.334)
Reserva legal	2.716.551	2.630.030
Reserva estatutaria y voluntaria	46.240	44.000
Total	**2.663.302**	**3.127.924**

25.1.1. Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, Banco Popular y sus Subsidiarias en Colombia deben crear una reserva legal mediante la asignación del (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un monto igual al (50%) del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del (50%) del capital social suscrito para enjugar pérdidas en exceso de las utilidades retenidas. La reserva legal no puede ser inferior al porcentaje antes mencionado, excepto para cubrir pérdidas en exceso de las utilidades retenidas.

25.1.2. Reservas Estatutarias y Voluntarias

Las reservas estatutarias y voluntarias son determinadas durante las Asambleas de Accionistas.

25.2. Dividendos Decretados

Los dividendos son decretados y pagados a los accionistas con base en la utilidad neta no consolidada bajo NIIF Colombianas (NCIF), los dividendos decretados fueron los siguientes:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Utilidades del período terminado en	73.035	333.559
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 decretaron 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.
Total acciones en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503
Total dividendos decretados	**0**	**146.472**

25.3. Transacciones Patrimoniales

Producto de la combinación de negocios bajo control común se presenta un ajuste patrimonial por $71.936 correspondientes a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

25.4. Otro Resultado Integral (ORI) Consolidado

A continuación, se detalla el movimiento de otros resultados integrales por los años 2023 y 2022:

	Cobertura de inversión neta en el extranjero	Cobertura de efectivo	Diferencia por conversión de estados financieros	Efecto del traslado de propiedades de inversión a uso propio	Ganancia neta no realizada en inversiones de renta fija	Ganancia neta no realizada en inversiones de renta variable	Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	Ganancia pérdida actuarial	Impuestos	Total Otros Resultados Integrales, neto de impuestos
Saldo final a 2021	**0**	**0**	**0**	**0**	**(49.389)**	**128.582**	**(12.849)**	**(72.178)**	**15.516**	**9.682**
Movimientos del período	0	0	0	0	(171.370)	34.329	(30.696)	39.954	42.963	**(84.820)**
Saldo final a 2022	**0**	**0**	**0**	**0**	**(220.759)**	**162.911**	**(43.545)**	**(32.224)**	**58.479**	**(75.138)**
Movimientos del perÍodo	(2.011)	(6.555)	(70.498)	412	223.450	37.942	(8.962)	(32.003)	(86.843)	**54.932**
Realización de ORI a retenidas	0	0	0	0	0	1.751	0	608	0	**2.359**
Realización de ORI a resultados	0	2.811	0	0	(7.659)	0	0	0	0	**(4.848)**
Combinación de negocios[1]	(13.252)	(5.048)	133.234	8.308	(139.768)	451.350	160.495	831	44.342	**640.492**
Saldo final a 2023	**(15.263)**	**(8.792)**	**62.736**	**8.720**	**(144.736)**	**653.954**	**107.988**	**(62.788)**	**15.978**	**617.797**

	Interés no controlante	Controlante	Total Otros Resultados Integrales. neto de impuestos
Saldo inicial 2021	**3.239**	**6.443**	**9.682**
Movimiento del perÍodo	1.724	(86.544)	**(84.820)**
Saldo final 2022	**4.963**	**(80.101)**	**(75.138)**
Movimientos del periodo	(45.650)	100.582	**54.932**
Realización ORI a retenidas	1.494	865	**2.359**
Realización de ORI a resultados	(4.720)	(128)	**(4.848)**
Combinación de negocios[1]	640.492	0	**640.492**
Saldo final 2023	**596.579**	**21.218**	**617.797**

(1) Ver nota 1.1, “Combinación de negocios”.

Nota 26

INTERESES NO CONTROLANTES

La siguiente tabla provee información acerca de cada Subsidiaria directa de Banco Popular que tiene intereses no controlantes significativos al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023

Entidad (1)	País	Intereses no controlantes	Patrimonio	Utilidades	Dividendos pagados durante el año
Corporación Financiera Colombiana S.A.	Colombia	94,80%	14.852.320	208.884	(259.135)
Alpopular S.A.	Colombia	28,90%	39.308	8.328	(116)
Fiduciaria Popular S.A.	Colombia	5,15%	3.064	445	0
Patrimonio Autónomo BP – EPIK	Colombia	0,02%	(5.548)	(4.421)	0
		Total	**14.889.144**	**213.236**	**(259.251)**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir de 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

31 de diciembre de 2022

Entidad (1)	País	Intereses no controlantes	Patrimonio	Utilidades	Dividendos pagados durante el año
Alpopular S.A.	Colombia	28,90%	28.223	954	(31)
Fiduciaria Popular S.A.	Colombia	5,15%	2.619	(34)	(17)
Patrimonio Autónomo BP – EPIK[1]	Colombia	0,02%	(1.127)	(1.138)	0
		Total	**29.715**	**(218)**	**(48)**

(1) EPIK participa en un 50% sobre los resultados del período.

La siguiente tabla provee información financiera resumida de cada una de las subsidiarias directas de Banco Popular que tiene intereses no controlantes significativos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 (antes de eliminaciones):

31 de diciembre de 2023

Entidad	Activos	Pasivos	Total Ingresos	Utilidad Neta	ORI Mayoritario	Flujo neto de efectivo de la operación
Corporación Financiera Colombiana S.A. [1]	57.281.194	41.759.075	1.628.000	221.401	(30.233)	462.627
Alpopular S.A.	237.961	101.966	108.477	28.813	28.274	8.707
Fiduciaria Popular S.A.	68.404	8.953	48.205	8.627	0	1.215
Patrimonio Autónomo BP - EPIK	118.432	4.539	43.839	(8.319)	0	(89.369)

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir de 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

31 de diciembre de 2022

Entidad	Activos	Pasivos	Total Ingresos	Utilidad Neta	ORI Mayoritario	Flujo neto de efectivo 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 27
COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Banco y sus Subsidiarias tenían compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital, por valor de $10.510 y $14.417, respectivamente.

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, Banco y sus Subsidiarias atendían procesos administrativos y judiciales en contra, cuyo tiempo esperado de resolución es incierto debido a que cada proceso se encuentra en instancias diferentes. Se valoraron las pretensiones de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

I. Procesos laborales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se tenían registradas demandas laborales por $4.603 y $372 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor de Banco y sus Subsidiarias.

II. Procesos civiles

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a $278.159 y para diciembre de 2022 ascendió a $278. El saldo del año 2023 incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023.

III. Procesos administrativos, tributarios y otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales están compuestas por procesos ordinarios de responsabilidad fiscal sobre contratos de concesión, procesos de carácter tributario y otros. Los procesos de carácter tributario del orden nacional y local, donde se establecen en algunos casos sanciones en las que incurrirían Banco y sus Subsidiarias en ejercicio de sus actividades, pueden originarse principalmente en: (i) la actividad que desarrollan las entidades como recaudadoras de impuestos nacionales y territoriales y/o (ii) mayores impuestos por pagar a cargo de las entidades en su condición de contribuyentes. Al 31 de diciembre de 2023, la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de $59.746 y en 2022 ascendió a $2.299. El saldo del año 2023 incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023.

Nota 28
INGRESOS NETOS DE CONTRATOS CON CLIENTES

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios de la operación continua por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Ingresos por comisiones y honorarios	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Comisiones de servicios bancarios	115.450	126.832
Servicios de almacenamiento	64.142	67.080
Comisiones de tarjetas de crédito	50.624	48.352
Ingresos por actividades fiduciarias y administración de portafolios	46.811	27.170
Comisiones por giros. cheques y chequeras	1.090	1.380
Administración de fondos de pensiones y cesantías	661	862
Servicios de la red de oficinas	250	339
Otras comisiones	992	0
Total Ingresos por comisiones y honorarios	**280.020**	**272.015**

Gastos por comisiones y honorarios	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Servicios bancarios	(51.274)	(36.086)
Comisiones por ventas y servicios	(33.826)	(31.163)
Otros	(4.375)	(1.652)
Total gastos por comisiones y honorarios	**(89.475)**	**(68.901)**
Ingresos netos por comisiones y honorarios	**190.545**	**203.114**

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y costos por venta de bienes y servicios por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2023:

Ingresos por venta de bienes y servicios	31 de diciembre de 2023 (1)
Energía y Gas	613.011
Infraestructura	502.961
Hoteles	58.304
Agroindustria	33.333
Otros servicios	4.755
Total ingresos por venta de bienes y servicios (*)	**1.212.364**

(*) Ver nota 31.6, para ver el ingreso por país.
(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1

Costos y gastos por venta de bienes y servicios	31 de diciembre de 2023 (1)
Costos de ventas de compañías del sector real	(683.665)
Gastos generales de administración	(103.931)
Amortización	(33.297)
Salarios y beneficios a empleados	(23.984)
Depreciación	(7.151)
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	(5.216)
Depreciación por derecho de uso	(2.623)
Gastos por donaciones	(1.673)
Gastos por comisiones y honorarios	(1.458)
Bonificaciones a empleados	(711)
Indemnizaciones	(16)
Total costos y gastos por bienes y servicios	**(863.725)**
Ingresos netos por venta de bienes y servicios	**348.639**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1

Nota 29

INGRESO NETO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES

El ingreso neto de instrumentos financieros negociables incluye el ingreso de las actividades de negociación que se llevan a cabo principalmente en los mercados financieros, incluida la negociación de divisas, crédito, tasas y acciones por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, como se detalla a continuación:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados (1)		
Títulos de deuda	133.403	8.335
Acciones y fondos de inversión	43.907	13.077
Total ingreso neto por inversiones a valor razonable con cambios en resultados	**177.310**	**21.412**
Ingreso de derivados		
Ingreso neto de derivados (2)	(82.267)	(19.693)
Otros ingresos negociables (3)	(198)	0
Total ingreso de derivados	**(82.465)**	**(19.693)**
Total ingreso neto de instrumentos financieros negociables	**94.845**	**1.719**

(1) Incluye ingresos netos de inversiones a valor razonable con cambios en resultados, que refleja el interés de las inversiones en títulos de deuda, las ganancias / pérdidas por valoración a precios de mercado de la inversión en acciones y fondos de inversión y títulos de deuda y el ingreso neto de las actividades de negociación.

(2) Incluye resultados de operaciones de derivados, reflejando las ganancias / pérdidas por valoración a precios de mercado de los derivados de negociación.

(3) Incluye las ganancias / pérdidas de: (i) los cambios netos en la valoración de los derivados de cobertura de las valuaciones por ajuste al mercado de los riesgos no cubiertos, (ii) la parte ineficaz de la cobertura, y (iii) las transferencias en el vencimiento de los derivados de cobertura desde el ORI al Estado Consolidado de Resultados.

Nota 30

OTROS INGRESOS Y GASTOS NEGOCIABLES

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos y gastos correspondientes a los períodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Otros ingresos	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
Ganancias netas por diferencias en cambio de moneda extranjera	105.647	45.526
Ganancia neta en valoración de activos	97.613	12.634
Utilidad en venta de propiedad y equipo	91.524	18.882
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos	61.269	92.184
Dividendos	13.288	14.741
Ganancia o pérdida neta en venta de inversiones	9.569	2.625
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	2.996	0
Otros ingresos	38.014	30.973
Total otros ingresos	**419.920**	**217.565**

(1) Incluye a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023.

Otros Gastos	31 de diciembre de 2023 (1)	31 de diciembre de 2022
Gastos de personal	(492.945)	(462.117)
Impuestos y tasas	(186.939)	(155.817)
Seguros	(101.056)	(76.800)
Honorarios por consultoría. auditoría y otros	(84.504)	(60.804)
Contribuciones afiliaciones y transferencias	(35.475)	(45.408)
Amortización de activos intangibles	(41.426)	(45.144)
Mantenimiento y reparaciones	(37.972)	(36.261)
Arrendamientos	(35.319)	(33.288)
Depreciación de activos tangibles	(31.000)	(31.567)
Servicios de publicidad	(26.152)	(30.388)
Servicios temporales	(22.256)	(28.856)
Servicios públicos	(22.335)	(22.130)
Depreciación de activos por derechos de uso	(19.572)	(19.913)
Servicios de transporte	(16.963)	(19.567)
Servicios de aseo y vigilancia	(13.150)	(13.760)
Pérdidas en venta de propiedades y equipo	(24.467)	(10.940)
Procesamiento electrónico de datos	(8.157)	(10.536)
Adecuación e instalación	(4.748)	(7.457)
Útiles y papelería	(6.869)	(4.131)
Gastos de viaje	(2.382)	(2.947)
Gastos por donaciones	(4.237)	(2.452)
Perdidas por siniestros	(8.596)	(2.299)
Otros	(226.650)	(233.122)
Total otros gastos	**(1.453.170)**	**(1.355.704)**

(1) Incluye a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023.

Nota 31

OTROS INGRESOS Y GASTOS NEGOCIABLES

Los segmentos operativos son componentes de Banco Popular y sus Subsidiarias responsables del desarrollo de actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuya utilidad o pérdida operativa es revisada periódicamente por el máximo responsable de la toma de decisiones operativas (“CODM” por sus siglas en inglés) de Banco Popular y sus Subsidiarias, y para los cuales se dispone de información financiera. La información del segmento operativo es consistente con los informes internos proporcionados al CODM.

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

Banco Popular y sus Subsidiarias están organizados en cinco segmentos de negocios Banco Popular S.A., Fiduciaria Popular S.A., PA BP EPIK, Almacenadora Popular S.A. y Corficolombiana S.A.

Banco Popular S.A., Fiduciaria Popular S.A., PA BP EPIK, y Almacenadora Popular S.A. brindan servicios financieros a empresas, personas y organismos gubernamentales principalmente en Colombia tales como: préstamos comerciales, de consumo, hipotecario y microcrédito, leasing financiero y habitacional, operaciones de tesorería, servicios de fideicomiso, logística y almacenamiento, entre otros.

Corficolombiana S.A.: Este segmento operativo consolida todas las subsidiarias de Corficolombiana. Brinda servicios tanto financieros como no financieros a empresas, particulares y organismos gubernamentales, principalmente en Colombia y Perú. Deriva sus ingresos de servicios financieros tales como: crédito de consumo de bajo monto, operaciones de tesorería, posición propia, corretaje y servicios fiduciarios, entre otros. Deriva sus ingresos de servicios no financieros de 5 sectores principales: Energía y gas (transporte y distribución de gas natural y energía), infraestructura (acuerdos de concesión, principalmente en infraestructura vial), hoteles (servicios de hotelería), agroindustria (principalmente aceite de palma y caucho) y otros servicios.

31.2. Factores que usa la gerencia para identificar los segmentos reportables

Los segmentos operativos identificados anteriormente se basan en la relevancia de factores tales como (i) la naturaleza de los productos y servicios prestados y (ii) las ubicaciones geográficas. La información sobre el desempeño de los segmentos operativos es revisada trimestralmente por el CODM.

31.3. Medición de la utilidad neta y de los activos y pasivos de los segmentos operativos

El CODM de Banco Popular y sus Subsidiarias revisan la información financiera de cada uno de los segmentos operativos, y evalúa el desempeño de cada uno de los segmentos con base a los Estados de Situación Financiera y de Resultados, y ciertos indicadores de riesgo de crédito. Ver nota 2.4.

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

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y por los períodos anuales terminados en esas fechas:

Estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2023

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A. (1)	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos negociables	554.544	109.764	52.452	18.952	4.339.052	(2.580)	**5.072.184**
Inversiones no negociables	3.960.030	34.113	0	0	4.323.998	(281.240)	**8.036.901**
Instrumentos derivados de coberturas	0	0	0	0	687	0	**687**
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	920.539	0	0	0	997.597	(913.208)	**1.004.928**
Cartera de créditos, neta	20.396.272	3	0	97.156	2.660.449	(241.647)	**22.912.233**
Otros activos	3.677.640	94.080	15.952	2.324	44.959.411	(405.629)	**48.343.778**
Total activos	**29.509.025**	**237.960**	**68.404**	**118.432**	**57.281.194**	**(1.844.304)**	**85.370.711**
Pasivos							
Depósitos de clientes	22.684.100	2.422	0	0	8.169.647	(404.032)	**30.452.137**
Obligaciones financieras	3.186.608	81.596	272	0	21.455.386	(497.019)	**24.226.843**
Otros pasivos	816.307	17.948	8.681	4.539	12.134.042	(3.763)	**12.977.754**
Total pasivos	**26.687.015**	**101.966**	**8.953**	**4.539**	**41.759.075**	**(904.814)**	**67.656.734**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

Estado de resultados al 31 de diciembre de 2023

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A. (1)	Eliminaciones	Total
Ingresos externos							
Ingresos por intereses	3.347.407	1	194	39.797	102.751	0	**3.490.150**
Ingresos por comisiones y honorarios [2]	166.425	64.217	36.817	1.142	11.419	0	**280.020**
Ingresos por venta de bienes y servicios [2]	0	0	0	0	1.212.364	0	**1.212.364**
Participación en resultados asociadas y negocios conjuntos	47.272	0	0	0	13.997	0	**61.269**
Dividendos	11.475	1.569	0	0	244	0	**13.288**
Ingreso neto de instr umentos financieros a valor razonable diferentes a negociables	0	0	0	0	25.526	0	**25.526**
Ingreso neto de instrumentos financieros negociables	122.770	4.927	9.896	2.609	(45.357)	0	**94.845**
Ganancias netas por diferencias en cambio de moneda extranjera	(38.168)	0	0	0	143.815	0	**105.647**
Otros ingresos operativos	100.004	34.553	120	187	104.852	0	**239.716**
Total ingresos externos	**3.757.185**	**105.267**	**47.027**	**43.735**	**1.569.611**	**0**	**5.522.825**
Ingresos entre segmentos							
Ingresos por intereses	13.101	202	516	104	8.072	(21.995)	**0**
Ingresos por comisiones y honorarios [2]	157	3.008	662	0	1.008	(4.835)	**0**
Ingresos por venta de bienes y servicios [2]	0	0	0	0	119	(119)	**0**
Participación en resultados asociadas y negocios conjuntos	23.628	0	0	0	11.201	(34.829)	**0**
Dividendos	0	0	0	0	0	0	**0**
Ingreso neto de instrumentos financieros negociables	0	0	0	0	228	(228)	**0**
Ganancias netas por diferencias en cambio de moneda extranjera	0	0	0	0	0	0	**0**
Otros ingresos operativos	75	0	0	0	0	(75)	**0**
Total ingresos entre segmentos	**36.961**	**3.210**	**1.178**	**104**	**20.628**	**(62.081)**	**0**
Total ingresos	**3.794.146**	**108.477**	**48.205**	**43.839**	**1.590.239**	**(62.081)**	**5.522.825**
Gastos							
Gastos por intereses	(2.943.644)	(5.047)	(17)	0	(321.561)	8.739	**(3.261.530)**
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros	(218.972)	139	(167)	(17.870)	(633)	1.475	**(236.028)**
Depreciaciones y amortizaciones	(78.608)	(11.331)	(1.095)	0	(1.013)	49	**(91.998)**
Gastos por comisiones y honorarios	(88.449)	(8)	(436)	(599)	(864)	881	**(89.475)**
Costos y gastos por venta de bienes y servicios	0	0	0	0	(864.445)	720	**(863.725)**
Gastos de personal	(427.721)	(28.054)	(19.881)	0	(17.317)	27	**(492.946)**
Gastos administrativos	(728.687)	(40.999)	(12.369)	(33.689)	(29.046)	15.725	**(829.065)**
Gasto de impuesto a las ganancias	321.137	6.241	(4.655)	0	(126.236)	0	**196.487**
Otros gastos	(31.881)	(605)	(958)	0	(7.722)	2.005	**(39.161)**
Total gastos	**(4.196.825)**	**(79.664)**	**(39.578)**	**(52.158)**	**(1.368.837)**	**29.621**	**(5.707.441)**
Resultado neto del período	**(402.679)**	**28.813**	**8.627**	**(8.319)**	**221.402**	**(32.460)**	**(184.616)**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023.

(2) Incluye ingreso de contratos con los clientes, Ver nota 28.

Ingreso de contratos con clientes a 31 de diciembre de 2023

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Corficolombiana S.A. (1)	Eliminaciones	Total
Ingresos de contratos con los clientes (2)	**166.582**	**67.225**	**37.479**	**1.142**	**1.224.910**	**(4.954)**	**1.492.384**
Momento de reconocimiento del ingreso							
En un punto del tiempo	28.222	0	0	0	47.723	0	**75.945**
A lo largo del tiempo	138.360	67.225	37.479	1.142	1.177.187	(4.954)	**1.416.439**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023.

(2) Incluye ingreso de contratos con los clientes, Ver nota 28.

Estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2022

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Eliminaciones	Total
Activos						
Activos negociables	333.577	47.344	38.501	10.934	0	**430.356**
Inversiones no negociables	4.367.446	21.038	0	0	0	**4.388.484**
Instrumentos derivados de coberturas	0	0	0	0	0	**0**
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	863.141	0	0	0	(176.439)	**686.702**
Cartera de créditos, neta	23.949.605	5	0	26.475	(2.691)	**23.973.394**
Otros activos	3.082.363	95.904	17.395	25.643	(32.864)	**3.188.441**
Total activos	**32.596.132**	**164.291**	**55.896**	**63.052**	**(211.994)**	**32.667.377**
Pasivos						
Depósitos de clientes	24.345.228	2.185	0	0	(32.942)	**24.314.471**
Obligaciones financieras	4.157.056	47.277	183	0	(2.838)	**4.201.678**
Otros pasivos	905.258	17.185	4.890	5.841	203	**933.377**
Total pasivos	**29.407.542**	**66.647**	**5.073**	**5.841**	**(35.577)**	**29.449.526**

Estado de resultados al 31 de diciembre de 2022

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Eliminaciones	Total
Ingresos externos						
Ingresos por intereses	2.914.673	1	49	431	0	**2.915.154**
Ingresos por comisiones y honorarios [1]	176.903	67.080	28.032	0	0	**272.015**
Ingresos por venta de bienes y servicios [1]	0	0	0	0	0	**0**
Participación en resultados asociadas y negocios conjuntos	92.184	0	0	0	0	**92.184**
Dividendos	13.199	1.542	0	0	0	**14.741**
Ingreso neto de instrumentos financieros a valor razonable diferentes a negociables	0	0	0	0	0	**0**
Ingreso neto de instrumentos financieros negociables	(3.367)	5.822	(1.063)	327	0	**1.719**
Ganancias netas por diferencias en cambio de moneda extranjera	45.526	0	0	0	0	**45.526**
Otros ingresos operativos	54.937	10.000	177	0	0	**65.114**
Total ingresos externos	**3.294.055**	**84.445**	**27.195**	**758**	**0**	**3.406.453**
Ingresos entre segmentos						
Ingresos por intereses	478	181	200	7	(866)	**0**
Ingresos por comisiones y honorarios [1]	147	3.804	48	0	(3.999)	**0**
Ingresos por venta de bienes y servicios [1]	0	0	0	0	0	**0**
Participación en resultados asociadas y negocios conjuntos	576	0	0	0	(576)	**0**
Ganancias netas por diferencias en cambio de moneda extranjera	0	0	0	0	0	**0**
Otros ingresos operativos	70	0	0	0	(70)	**0**
Total ingresos entre segmentos	**1.271**	**3.985**	**248**	**7**	**(5.511)**	**0**
Total ingresos	**3.295.326**	**88.430**	**27.443**	**765**	**(5.511)**	**3.406.453**
Gastos						
Gastos por intereses	(1.748.800)	(3.758)	(16)	0	759	**(1.751.815)**
Pérdidas netas por deterioro de activos financieros	(180.192)	(32)	(141)	(1.351)	(8)	**(181.724)**
Depreciaciones y amortizaciones	(85.050)	(10.555)	(1.060)	0	41	**(96.624)**
Gastos por comisiones y honorarios	(68.548)	(7)	(390)	(151)	195	**(68.901)**
Gastos de personal	(419.512)	(26.257)	(16.348)	0	0	**(462.117)**
Gastos administrativos	(727.506)	(42.064)	(10.358)	(2.062)	3.939	**(778.051)**
Gasto de impuesto a las ganancias	33.546	(2.096)	233	0	0	**31.683**
Otros gastos	(18.521)	(360)	(31)	0	0	**(18.912)**
Total gastos	**(3.214.583)**	**(85.129)**	**(28.111)**	**(3.564)**	**4.926**	**(3.326.461)**
Resultado neto del período	**80.743**	**3.301**	**(668)**	**(2.799)**	**(585)**	**79.992**

(1) Incluye ingreso de contratos con los clientes, Ver nota 28.

Ingreso de contratos con clientes diciembre 2022

31 de diciembre de 2022	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo Popular - EPIK	Eliminaciones	Total
Ingresos de contratos con los clientes [1]	**177.050**	**70.884**	**28.080**	**0**	**(3.999)**	**272.015**
Momento de reconocimiento del ingreso						
En un punto del tiempo	30.326	0	0	0	0	**30.326**
A lo largo del tiempo	146.724	70.884	28.080	0	(3.999)	**241.689**

(1) Incluye ingreso de contratos con los clientes, Ver nota 28.

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

Las principales eliminaciones del total de ingresos, gastos, activos y pasivos de los segmentos con las partidas correspondientes consolidadas a nivel de Banco Popular son:

- Préstamos con obligaciones financieras.
- Inversiones en certificados de depósito a término y bonos en circulación de otras entidades financieras y también del sector que manejan sus necesidades de liquidez.
- Inversiones e intereses no controlantes.
- Arrendamientos y comisiones pagados entre entidades de Banco Popular.
- Gastos e ingresos por comisiones.

31.5. Análisis de ingresos por productos y servicios

Los ingresos de Banco Popular por productos y servicios son analizados en el estado consolidado de resultados.

31.6.Ingreso por países

A continuación, se detalla los principales ingresos de Banco Popular por país para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023

	País		
	Colombia	Perú (1)	Totales Ingresos Consolidados
Ingresos Financieros	**3.440.568**	**49.582**	**3.490.150**
Ingresos por comisiones y honorarios	**279.901**	**119**	**280.020**
Comisiones de servicios bancarios	115.331	119	**115.450**
Servicios de almacenamiento	64.142	0	**64.142**
Comisiones de tarjetas de crédito	50.624	0	**50.624**
Ingresos por actividades fiduciarias y administración de portafolios	46.811	0	**46.811**
Comisiones por giros. cheques y chequeras	1.090	0	**1.090**
Administración de fondos de pensiones y cesantías	661	0	**661**
Servicios de la red de oficinas	250	0	**250**
Otras comisiones y honorarios	992	0	**992**
Participación en resultados asociadas y negocios conjuntos	**61.269**	**0**	**61.269**
Dividendos	**13.288**	**0**	**13.288**
Ingresos por venta de bienes y servicios	**1.099.843**	**112.521**	**1.212.364**
Energía y gas E&G	502.841	110.170	**613.011**
Infraestructura	502.961	0	**502.961**
Hoteles	55.953	2.351	**58.304**
Agroindustria	33.333	0	**33.333**
Otros servicios	4.755	0	**4.755**
Otros ingresos operativos	**460.150**	**5.584**	**465.734**
Total ingresos	**5.355.019**	**167.806**	**5.522.825**

(1) Corresponde a la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023.

31 de diciembre de 2022

	País	
	Colombia	**Total Ingresos Consolidados**
Ingresos Financieros	**2.915.154**	**2.915.154**
Ingresos por comisiones y honorarios	**272.015**	**272.015**
Comisiones de servicios bancarios	126.832	**126.832**
Servicios de almacenamiento	67.080	**67.080**
Comisiones de tarjetas de crédito	48.352	**48.352**
Ingresos por actividades fiduciarias y administración de portafolios	27.170	**27.170**
Comisiones por giros. cheques y chequeras	1.380	**1.380**
Administración de fondos de pensiones y cesantías	862	**862**
Servicios de la red de oficinas	339	**339**
Participación en resultados asociadas y negocios conjuntos	**92.184**	**92.184**
Dividendos	**14.741**	**14.741**
Otros ingresos operativos	**112.359**	**112.359**
Total ingresos	**3.406.453**	**3.406.453**

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, Banco Popular informó que no había concentración de ingresos en clientes con más del 10% de participación en los ingresos de actividades ordinarias.

El análisis anterior es basado en el domicilio de la entidad. Los ingresos de entidades off-shore de clientes colombianos son reportados como ingresos de Colombia. Los ingresos comprenden ingresos por intereses, honorarios, comisiones y otros ingresos operativos.

31.7. Activos no corrientes por país

A continuación, se detalla los principales activos no corrientes de acuerdo con la presentación en función del grado de liquidez de Banco Popular por cada país para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

31 de diciembre de 2023 (1)	Propiedades, planta y equipo neto (2)	Activos Intangibles (3)
Colombia	2.949.624	11.815.606
Perú	121.544	2.579.249
Total	**3.071.168**	**14.394.855**

31 de diciembre de 2022	Propiedades, planta y equipo neto (2)	Activos Intangibles (3)
Colombia	503.990	293.825
Total	**503.990**	**293.825**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(2) Ver nota 15.1.

(3) Ver notas 16 a 18.

Nota 32

ENTIDADES ESTRUCTURADAS NO CONSOLIDADAS

El término “Entidades estructuradas no consolidadas” hace referencia a todas las entidades estructuradas que no son controladas por Banco Popular. Banco Popular realiza operaciones con entidades estructuradas no consolidadas dentro del giro normal de los negocios para facilitar transacciones de clientes y para oportunidades específicas de inversión.

La siguiente tabla muestra los activos totales de las entidades estructuradas no consolidadas en las cuales Banco Popular tenía una participación a la fecha de reporte y su máxima exposición a pérdida respecto de tales participaciones:

Naturaleza y riesgos asociados con los intereses de Banco Popular en entidades estructuradas no consolidadas:

31 de diciembre de 2023	Fondos gestionados por Banco popular y subsidiarias(1)	Fondos gestionados por otras entidades (Nexus)	Total
Exposición - Activos de Banco popular y subsidiarias			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	1.424.888	364.258	**1.789.146**
Otras cuentas por cobrar	0	533	**533**
Total de activos en relación con los intereses de Banco popular y subsidiarias en las entidades estructuradas no consolidadas	**1.424.888**	**364.791**	**1.789.679**
Máxima exposición de Banco popular y subsidiarias (*)	**1.424.888**	**364.791**	**1.789.679**

(1) Incluye la consolidación de Corficolombiana a partir del 1 de diciembre de 2023. Ver nota 1.1.

(*) Representa el 2,10% de los activos totales de los fondos administrados de Banco Popular.

31 de diciembre de 2022	Fondos gestionados por Banco popular y subsidiarias	Fondos gestionados por otras entidades (Nexus)	Total
Exposición - Activos de Banco popular y subsidiarias			
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	129.395	109.689	**239.084**
Otras cuentas por cobrar	1.329	0	**1.329**
Total de activos en relación con los intereses de Banco popular y subsidiarias en las entidades estructuradas no consolidadas	**130.724**	**109.689**	**240.413**
Máxima exposición de Banco popular y subsidiarias (*)	**130.724**	**109.689**	**240.413**

(*) Representa el 0,74% de los activos totales de los fondos administrados de Banco Popular.

Dentro del curso normal de las operaciones, Banco Popular posee compañías fiduciarias que manejan los fondos de inversiones colectivas y los activos de terceros cuyos fideicomisarios administradores reciben comisiones.

Las obligaciones de estas entidades en la administración de estos activos son de medio y no garantizan los resultados. La máxima exposición al riesgo de pérdida está determinada por las posibles fallas en la administración de los fondos por el importe de los rendimientos que gestiona y el retorno de los resultados de activos de los clientes.

Nota 33

TRANSFERENCIA DE ACTIVOS FINANCIEROS

Banco Popular y sus Subsidiarias realizan transacciones en el curso normal del negocio, por las cuales transfieren activos financieros a terceros. Dependiendo de las circunstancias, estas transferencias pueden resultar en que estos activos financieros se den de baja o que continúen reconociéndose en los Estados Financieros de Banco Popular.

A. Activos financieros transferidos que no reúnen los requisitos para darlos completamente de baja en cuentas.

i. Acuerdos de venta y recompra

Los acuerdos de venta y recompra son transacciones en las que Banco Popular y sus Subsidiarias venden valores y simultáneamente acuerdan recomprarlos (o adquirir un activo que sea sustancialmente lo mismo) a un precio fijo en una fecha futura. Banco Popular continúa reconociendo los valores en su totalidad en el estado consolidado de situación financiera porque conserva sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. La contraprestación en efectivo recibida se reconoce como un activo financiero mientras que un pasivo financiero se reconoce por la obligación de pagar el precio de recompra. Debido a que Banco Popular y sus Subsidiarias venden los derechos contractuales a los flujos de efectivo de los activos, no cuentan con la capacidad de utilizar los activos transferidos durante el plazo del contrato. Los valores de deuda de inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados que están siendo utilizados como garantías en operaciones de recompra ascendieron al 31 de diciembre de 2023 en $2.057.399 y para el 31 de diciembre de 2022 no presentaron garantías en operaciones de recompra (ver nota 5.1.1). Los activos financieros a costo amortizado que son utilizados como garantías para operaciones de recompra a 31 de diciembre de 2023 ascendieron a $117.451 y para el 31 de diciembre de 2022 no presentaron garantías en operaciones de recompra (ver nota 9.2.1) y los títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI

que son utilizados como garantías para operaciones de recompra al 31 de diciembre de 2023 ascendieron a $2.530.987 y para 31 de diciembre de 2022 $359.567 (ver nota 5.1.2 operaciones de mercado monetario y entregados a entidades especiales como CRCC, BR y BVC).

ii. Préstamo de valores

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 Banco Popular no ha registrado préstamos de valores.

B. Transferencia de activos financieros que son dados de baja en cuantas en su totalidad

I. Titularizaciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 Banco Popular no ha registrado titularizaciones.

Nota 34
PARTES RELACIONADAS

Para verificar la correcta identificación de las relaciones y transacciones con las partes vinculadas, Banco Popular ha establecido un procedimiento interno específico para la identificación y divulgación de saldos y transacciones que ocurran con estas, realizando la revisión periódica de los terceros que son personal clave de la gerencia y de las entidades que cumplan con los criterios establecidos de acuerdo con la NIC 24.

Además, Banco Popular, realiza periódicamente una evaluación de sus inversiones de control y no control en otras entidades para identificar si dichas entidades deben tratarse como una entidad relacionada.

A continuación, se presentan algunas de las directrices incluidas en el procedimiento antes mencionado:

- Banco Popular y sus Subsidiarias llevarán a cabo permanentemente el registro de las operaciones realizadas con las partes vinculadas, identificando el tipo de operación, su finalidad, condiciones económicas y autorizaciones recibidas cuando proceda.

- Banco Popular y sus Subsidiarias establecerán límites de endeudamiento o exposición y realizarán un seguimiento constante de las operaciones intragrupo, cumpliendo con tal fin con las restricciones establecidas en la normativa aplicable.

- Todas las operaciones intragrupo serán identificadas completamente por las áreas contables de las respectivas entidades.

- Los niveles de autorización se definen dentro de la estructura de gobierno y control, asignados según se consideren adecuados en función de la magnitud y tipo de transacción, manteniendo las pruebas de dichas autorizaciones.

- Debe verificarse que las transacciones de las partes vinculadas se llevan a cabo, en condiciones de mercado, manteniendo un equilibrio financiero en las relaciones entre las entidades que participan en la operación.

Los saldos a 31 de diciembre de 2023 y 2022 con partes vinculadas, se detallan en las siguientes tablas:

	Personas naturales		Personas jurídicas		
31 de diciembre de 2023	**Personas naturales con control sobre Aval Aval**	**Personal Clave de la gerencia**	**Asociadas y Negocios Conjuntos**	**Entidades controladas por las personas Naturales**	**Personas naturales que tienen influencia significativa sobre entidades**
Activos					
Efectivo y equivalentes	0	0	1.478	0	0
Activos financieros en inversiones	0	0	989.381	0	0
Activos financieros en operaciones de crédito	56	9.188	2.215	221.953	0
Cuentas por cobrar	0	9	55.594	140.797	2
Otros activos	0	0	32.835	8.392	0
Pasivos					
Depósitos	25	2.834	511.475	91.178	263
Cuentas por pagar	1	3.249	49.371	929	0
Otros pasivos	0	3	114	0	0

31 de diciembre de 2022	Personas naturales			Personas jurídicas	
	Personas naturales con control sobre Aval Aval	Personal Clave de la gerencia	Asociadas y Negocios Conjuntos	Entidades controladas por las personas Naturales	Personas naturales que tienen influencia significativa sobre entidades
Activos					
Efectivo y equivalentes	0	0	0	684	0
Activos financieros en inversiones	0	0	0	686.702	0
Activos financieros en operaciones de crédito	61	11.583	0	571.057	0
Cuentas por cobrar	0	12	81	64.004	0
Otros activos	0	0	1.026	15.939	0
Pasivos					
Depósitos	38	3.021	2.088	313.943	297
Cuentas por pagar	0	2.487	2.803	75.724	0
Otros pasivos	0	3	6.709	78	0

31 de diciembre de 2023	Personal Naturales		Personas jurídicas	
	Personal Clave de la gerencia	Asociadas y Negocios Conjuntos	Entidades controladas por las personas Naturales	Personas naturales que tienen influencia significativa sobre entidades
Ingresos				
Ingresos por Intereses	592	73	53.635	0
Ingresos por honorarios y comisiones	0	48.503	0	0
Ingresos por arrendamientos	0	143	0	0
Otros ingresos operativos	31	13.071	1.772	5
Gastos				
Gastos financieros	(357)	(1.998)	(7.583)	0
Gastos honorarios y comisiones	(876)	(11.370)	(217)	(10)
Gastos de operación	(3.629)	(479)	(742)	0
Otros gastos	(16.157)	(136.370)	(34.766)	0

31 de diciembre de 2022	Personal Naturales		Personas jurídicas	
	Personal Clave de la gerencia	Asociadas y Negocios Conjuntos	Entidades controladas por las personas Naturales	Personas naturales que tienen influencia significativa sobre entidades
Ingresos				
Ingresos por Intereses	629	0	50.900	0
Ingresos por honorarios y comisiones	0	299	49.695	0
Ingresos por arrendamientos	0	0	126	0
Otros ingresos operativos	15	9.828	9.432	3
Gastos				
Gastos financieros	(134)	(90)	(15.237)	(108)
Gastos honorarios y comisiones	(807)	(4.974)	(5.059)	(280)
Gastos de operación	(3.220)	0	(504)	0
Otros gastos	(14.266)	(34.530)	(164.595)	0

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

La compensación recibida por el Personal Clave de la Gerencia se compone de lo siguiente:

Conceptos	Periodos terminados en 31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Salarios	12.520	11.384
Beneficios a los empleados a corto plazo	3.636	2.859
Total	**16.156**	**14.243**

Las transacciones con nuestras partes relacionadas corresponden, principalmente, al curso normal de las actividades comerciales bancarias efectuadas en condiciones de mercado. Tales transacciones incluyen la demanda y el ahorro de depósitos, certificados de depósito a término CDTs, préstamos comerciales, de consumo y de hipotecas, arrendamientos financieros, el pago de dividendos y/o intereses.

Nota 35
HECHOS POSTERIORES

A la fecha no se reportan hechos posteriores a ser reportados.