

ESTADOS FINANCIEROS

CONDENSADOS SEPARADOS

TERCER
TRIMESTRE **2022**



+  +
**100%
Positivo**

 **bancopopular**

bancopopular.com.co



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

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

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2022 de Banco Popular S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022;
- el estado condensado separado de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022;
- el estado condensado separado de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de septiembre de 2022, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.


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

11 de noviembre de 2022



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

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

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2022 de Banco Popular S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022;
- el estado condensado separado de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022;
- el estado condensado separado de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2022; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Alcance de la revisión

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

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

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Banco Popular S.A. al 30 de septiembre de 2022, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.


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

11 de noviembre de 2022

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Septiembre de 2022	Diciembre de 2021
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2.319.162	1.682.827
Activos financieros de inversión:			
Activos financieros mantenidos para negociar	7 (a)	242.492	267.599
Activos financieros disponibles para la venta	7 (b)	3.029.190	3.198.448
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	7 (c)	1.150.244	1.095.454
Deterioro de activos financieros de inversión	7 (b)	(690)	(690)
Total activos financieros de inversión, neto		4.421.236	4.560.811
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	8	24.225.049	21.348.468
Otras cuentas por cobrar, neto	9	282.751	225.234
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	10	789.558	735.070
Activos tangibles, neto	12	562.025	585.340
Activos intangibles, neto	13	273.561	238.541
Activo por impuesto a las ganancias			
Corriente	14	91.624	1.539
Diferido	14	37.986	26.908
Otros activos		1.050	1.045
Total activos		33.004.002	29.405.783
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable	5	30.706	13.265
Pasivos financieros a costo amortizado	15	29.094.086	25.423.366
Cuentas por pagar y otros pasivos	16	458.098	430.764
Provisiones	17	18.645	19.574
Beneficios de empleados	18	416.821	455.343
Total pasivos		30.018.356	26.342.312
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	19	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Reservas	19	2.674.030	2.478.056
Utilidades no apropiadas		305.877	475.242
Otros resultados integrales		(134.574)	(30.140)
Patrimonio		2.985.646	3.063.471
Total pasivos y patrimonio		33.004.002	29.405.783

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


JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ SÁNCHEZ
Contador (*)
T.P. 62071 -T


ALBA ROCÍO ESTUPIÑÁN SANDOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 11 de noviembre de 2022)

* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Popular S.A.

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Resultados
Por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022 y 2021
(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta básica por acción)

Notas	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
	30 de Sept de 2022	30 de Sept de 2021	30 de Sept de 2022	30 de Sept de 2021
Ingresos por intereses y similares	769.927	548.270	2.093.247	1.645.276
Gastos por intereses y similares	(498.399)	(150.667)	(1.079.774)	(438.901)
Ingreso neto por intereses y similares	271.528	397.603	1.013.473	1.206.375
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto	(15.575)	(45.027)	(116.879)	(184.620)
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro	255.953	352.576	896.594	1.021.755
Ingreso neto por comisiones y honorarios	22 26.697	26.956	80.965	82.662
Ingresos netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados	(4.047)	7.364	(8.347)	19.132
Otros ingresos	23 47.146	36.740	171.154	118.588
Otros gastos	23 (323.406)	(306.208)	(921.588)	(895.900)
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	2.343	117.428	218.778	346.237
Impuesto a las ganancias	7.174	(29.758)	(46.220)	(91.542)
Utilidad neta del período	9.517	87.670	172.558	254.695
Utilidad neta básica por acción (en pesos colombianos)	19 1.23	11,35	22,34	32,97
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503

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


JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
 Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ SÁNCHEZ
 Contador (*)
 T.P. 62071 -T


ALBA ROCÍO ESTUPIÑÁN SANDOVAL
 Revisor Fiscal
 T.P. 98962 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 11 de noviembre de 2022)

* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Popular S.A.

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Otros Resultados Integrales
Por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022 y 2021
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
		30 de Sept de 2022	30 de Sept de 2021	30 de Sept de 2022	30 de Sept de 2021
Utilidad neta del período		9.517	87.670	172.558	254.695
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados					
Pérdida neta no realizada en instrumentos financieros medidos al valor razonable - Títulos de deuda	7 (b)	(33.510)	(13.200)	(167.291)	(61.838)
Realización de ORI partida reclasificada a Resultados	7 (b)	945	5.449	1.830	26.686
Impuesto sobre la renta diferido en inversiones - Títulos de deuda		12.375	(2.956)	62.875	(16.780)
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación	10	(3.431)	(20.197)	(37.075)	(36.242)
		(23.621)	(30.904)	(139.661)	(88.174)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados					
Utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	7 (b)	2.790	8.891	18.175	29.025
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	7 (b)	(285)	(1.353)	(1.831)	(3.369)
Utilidad en cálculos actuariales por beneficios a empleados		0	0	29.633	0
Impuesto a las ganancias por resultados actuariales por beneficios a empleados		0	4936	(10.750)	4.936
		2.505	12.474	35.227	30.592
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos		(21.116)	(18.430)	(104.434)	(57.582)
Total resultados integrales del período		(11.599)	69.240	68.124	197.113

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


JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
 Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ SÁNCHEZ
 Contador (*)
 T.P. 62071 -T


ALBA ROCÍO ESTUPIÑÁN SANDOVAL
 Revisor Fiscal
 T.P. 98962 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 11 de noviembre de 2022)

* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Popular S.A.

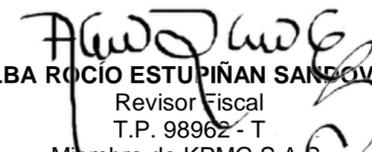
BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio
Por los períodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022 y 2021
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Nota	Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de acciones	Reservas	Utilidades No Apropriadas			Otros Resultados Integrales	Total Patrimonio, neto
				Adopción por Primera Vez a NCIF	Utilidades Retenidas de Ejercicios Anteriores	Utilidad del Período		
Saldo al 31 de diciembre de 2020	77.253	63.060	2.370.397	142.718	3.013	209.933	23.675	2.890.049
Transacciones Patrimoniales	19 0	0	107.659	0	102.274	(209.933)	0	0
Distribución de dividendos en efectivo	19 0	0	0	0	(105.682)	0	0	(105.682)
Otro Resultado Integral, neto de impuesto	0	0	0	0	0	0	(57.582)	(57.582)
Retención en la fuente por dividendos no gravados	0	0	0	0	(153)	0	0	(153)
Utilidad neta del período	19 0	0	0	0	0	254.695	0	254.695
Efecto en retenidas por realización en ORI y/o adopción por primera vez	0	0	0	(8.672)	8.672	0	0	0
Saldo al 30 de septiembre de 2021	77.253	63.060	2.478.056	134.046	8.124	254.695	(33.907)	2.981.327
Saldo al 31 de diciembre de 2021	77.253	63.060	2.478.056	133.830	7.853	333.559	(30.140)	3.063.471
Transacciones Patrimoniales	19 0	0	195.974	0	137.585	(333.559)	0	0
Distribución de dividendos en efectivo	19 0	0	0	0	(146.472)	0	0	(146.472)
Otro Resultado Integral, neto de impuesto	0	0	0	0	0	0	(104.434)	(104.434)
Retención en la fuente por dividendos no gravados	0	0	0	0	523	0	0	523
Utilidad neta del período	19 0	0	0	0	0	172.558	0	172.558
Efecto en retenidas por realización en ORI y/o adopción por primera vez	0	0	0	(7.000)	7.000	0	0	0
Saldo al 30 de septiembre de 2022	77.253	63.060	2.674.030	126.830	6.489	172.558	(134.574)	2.985.646

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


JUAN FÉLYPE VÁSQUEZ MORA
 Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ SÁNCHEZ
 Contador (*)
 T.P. 62071 -T


ALBA ROCÍO ESTUPIÑÁN SANDOVAL
 Revisor Fiscal
 T.P. 98962 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 11 de noviembre de 2022)

* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Popular S.A.

BANCO POPULAR S.A.
Estados Condensados Separados de Flujos de Efectivo
Por los períodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2022 y 2021
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Septiembre de 2022	Septiembre de 2021
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta del período	19	172.558	254.695
Gasto por impuesto a las ganancias		46.220	91.542
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	12, 13, 23	62.717	65.408
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	8 y 9	144.180	207.033
Ingresos netos por intereses		(1.013.473)	(1.206.371)
Pérdida en venta de otros activos		126	0
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio	12	(3.737)	(819)
Ajustes en cambio		(36.300)	1.831
Dividendos causados		(11.293)	(5.878)
Resultado por participación de inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	10 y 23	(92.179)	(84.267)
(Utilidad) pérdida en valoración de inversiones, neto		(44)	2.190
Deterioro de activos tangibles, neto	12	2.068	1.693
Valor razonable ajustado por:			
Pérdida (utilidad) en valoración de instrumentos financieros derivados de negociación		17.355	(13.703)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	12	(5.483)	3.168
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
(Aumento) disminución de instrumentos derivados de negociación		(21.808)	3.268
Disminución en inversiones negociables		47.001	1.069
Aumento de cartera de créditos		(2.868.901)	(1.130.842)
Aumento en cuentas por cobrar		(54.787)	(6.849)
Disminución (aumento) en otros activos		14.044	(21.699)
Disminución otros pasivos		(23.303)	(15.237)
(Disminución) aumento en beneficios a empleados		(8.889)	26.718
Aumento depósitos de clientes		4.228.572	505.663
(Disminución) aumento de préstamos interbancarios		(910.646)	810.328
Intereses recibidos		1.772.924	1.557.287
Intereses pagados pasivos		(1.075.368)	(442.059)
Pago intereses arrendamientos financieros	15 (b)	(2.102)	(2.304)
Impuesto sobre la renta pagado		(95.779)	(66.804)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		283.673	535.061
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(882.702)	(870.879)
Redención o venta de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		863.725	898.248
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a valor razonable - disponibles		(357.574)	(1.571.261)
Venta de inversiones con cambios en ORI a valor razonable - disponibles		596.948	815.730
Adquisición de activos tangibles	12	(16.109)	(7.271)
Adquisición de participación en negocios conjuntos	10	0	(2)
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio		16.447	3.655
Pérdida en otros activos por dados de baja		470	0
Adquisición de activos intangibles	13	(67.872)	(51.571)
Dividendos recibidos	7 (d)	7.209	2.112
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		160.542	(781.239)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados	15 (b)	(97.895)	(89.372)
Emisión de títulos de inversión en circulación	15 (b)	490.765	500.000
Pagos de títulos de inversión en circulación	15 (b)	(202.034)	(111.438)
Obligaciones financieras	15 (b)	(1.991)	121.171
Pago canon arrendamientos	15 (b)	(8.770)	(8.679)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación		180.075	411.682
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		12.045	(648)
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo		636.335	164.856
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1.682.827	1.526.914
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		2.319.162	1.691.770

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


JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ SÁNCHEZ
Contador
T.P. 62071 -T


ALBA ROCÍO ESTUPIÑÁN SANSOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962 -T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 11 de noviembre de 2022)

* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco Popular S.A.

NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Popular S.A. (en adelante el Banco), es una sociedad comercial anónima colombiana de carácter privado, constituida el 5 de julio de 1950 mediante el Decreto No. 359 de la Alcaldía de Bogotá D.C. 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 4 de Bogotá. Como establecimiento bancario está sometido al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y tiene su domicilio en la Calle 17 No. 7 - 43 Piso 4, en Bogotá D.C.

El término de duración del Banco es hasta el 30 de junio de 2050. La Superintendencia Financiera de Colombia autorizó su funcionamiento por medio de la Resolución No. 1004 del 24 de julio de 1950 y mediante la Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993 renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento del Banco.

El Banco realiza sus actividades en la ciudad de Bogotá D.C y a través de 193 oficinas que ofrecen todos los servicios bancarios, 4 extensiones de caja, 103 corresponsales no bancarios, 1 central de servicio, 2 centrales de libranzas, 23 centros de recaudo y 706 cajeros automáticos funcionando. Todos los activos del Banco se encuentran localizados en el territorio colombiano.

El Banco registró en la Cámara de Comercio de Bogotá D.C. una situación de control como Sociedad Matriz de las siguientes sociedades subordinadas: en 1996, Fiduciaria Popular S.A. con domicilio en carrera 13 A No. 29 - 24 piso 20 en Bogotá D.C. y Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. con domicilio en la Av. calle 26 No. 96 J 66 oficina 604, Bogotá D.C.

El número de empleados de planta y subcontratados al 30 de septiembre de 2022 era de 6.198 (al 31 de diciembre de 2021 era de 6.359).

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

2.1 Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

Los estados financieros condensados separados han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad y de Información Financiera Intermedia (NIC 34), la cual se encuentra alineada con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 del 2017, 2483 de



2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020. Las NCIF aplicables en 2022 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés). Las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por IASB en el segundo semestre de 2020.

Adicionalmente, el Banco aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

- Excepciones establecidas en la Circular Externa 036 de diciembre de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, para vigilados y controlados, en lo relacionado con la provisión de bienes recibidos en dación de pago (BRDP) o restituidos y el manejo de las diferencias que surgen en el proceso de conversión a NIIF.
- El Banco aplica a los presentes estados financieros condensados separados, las excepciones contempladas en el Título 4 regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, con relación a NIIF 9 – Instrumentos Financieros respecto del tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro, de igual forma la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los estados financieros condensados separados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero de fin de ejercicio, sin embargo, proporcionan una actualización y explicación con respecto al 30 de septiembre de 2022, por tal motivo es necesario leer en conjunto con los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2021.

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

Por consiguiente, los estados financieros condensados separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros condensados consolidados del Banco y sus Subsidiarias. Para efectos legales, en Colombia los estados financieros principales son los estados financieros separados.

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros condensados separados son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros separados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2021.



2.2 Cambios en políticas contables - aplicable al 1 de enero de 2022

a) Política aplicable a partir del 1 de enero de 2022 - Reforma de las tasas de interés de referencia

El Banco adoptó la reforma de las tasas de interés de referencia - Fase 2 (modificaciones de la NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16) a partir del 1 de enero de 2022, por tanto, no se acogió a las disposiciones del Decreto 938 de 2021 emitido por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, que indicaban adoptar esta reforma de manera anticipada.

Al 30 de septiembre de 2022, en el Banco estas modificaciones aplicaron a créditos de cartera comercial, créditos de bancos y obligaciones con entidades de redescuento, en dólares.

2.3 Nuevas normas y modificaciones normativas

a) Nuevas normas o enmiendas para 2023 y futuras modificaciones contables

Durante los años 2019 y 2020 el IASB emitió nuevas enmiendas las cuales fueron adoptadas mediante el Decreto 938 de 2021 y son aplicables a partir del 1 de enero 2023, siendo voluntaria su aplicación anticipada siempre y cuando la norma lo permita.

El impacto de estas enmiendas está en proceso de evaluación por parte de la administración del Banco; no obstante, no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros separados del Banco.

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

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

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



- a. Nota 5 – Estimación de valores razonables.
- b. Nota 7 – Activos Financieros de Inversión.
- c. Nota 8 – Cartera de Crédito y leasing financiero, neto.
- d. Nota 12 – Activos Tangibles, neto.
- e. Nota 17 – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones.
- f. Nota 18 – Beneficios de empleados.
- g. Nota 20 – Compromisos y contingencias.
- h. Nota 24 – Impuesto a las ganancias.

Negocio en marcha

Tal y como se menciona en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021, no se prevé ninguna circunstancia que afecte la continuidad del Banco durante el año 2022.

Mediciones de valor razonable

El resultado un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones del Banco. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte (Ver Nota 5 - Estimación de Valores Razonables). El Banco administra la función de gestión de riesgos considerando la regulación aplicable y las políticas internas.

NOTA 4 – ADMINISTRACION Y GESTION DE RIESGO

Las actividades del Banco se encuentran bajo la exposición a los siguientes riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de mercado (riesgo de variación en el tipo de cambio en moneda extranjera y riesgo de tasa de interés), riesgo de liquidez, riesgo operativo y riesgo legal. El marco de gestión de riesgos aplicado por el Banco al 30 de septiembre de 2022 es consistente con lo descrito en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021.

NOTA 5 – ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

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



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

El Banco puede utilizar modelos desarrollados internamente para valorar o medir instrumentos financieros no cotizados en mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se utilizan principalmente para valorar instrumentos financieros de patrimonio no cotizados en bolsa, los títulos de deuda y otros instrumentos de deuda para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

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

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

1. Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso en la fecha de medición.



2. Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
3. Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo. Los datos no observables deben reflejar los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo el riesgo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad, se determina con base en la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

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

1. Mediciones de Valor Razonable sobre Bases Recurrentes

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 sobre bases recurrentes:



30 de septiembre de 2022

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTE						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.869.423	278	0	2.869.701	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	0	85.345	0	85.345	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	0	97	0	97	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda y operaciones de contado	0	30.548	0	30.548	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva y privado	489	89.493	196.009	285.991	Varias Técnicas (2)	Varios datos (1)
TOTA ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	2.869.912	205.761	196.009	3.271.682		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	30.706	0	30.706	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	0	30.706	0	30.706		

- (1) Enfoque utilizado para instrumentos de patrimonio, clasificados en nivel 3: ingresos, mercado y valor neto ajustado de los activos y para los fondos de capital privado el valor de la transacción acordada con la contraparte.

Principales datos de entrada: crecimiento durante años de proyecciones, ingresos, crecimiento en valores residuales después de 5 años, tasa de interés de descuento, EBITDA y métodos activos netos.

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



31 de diciembre de 2021

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTE						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.526.418	550.486	0	3.076.904	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	50.054	0	50.054	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	0	75.549	0	75.549	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	0	102	0	102	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda y operaciones de contado	0	8.653	0	8.653	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva y privado	603	77.685	176.497	254.785	Varias Técnicas (2)	Varios datos (1)
TOTA ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	2.527.021	762.529	176.497	3.466.047		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	13.265	0	13.265	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	0	13.265	0	13.265		

(1) Enfoque utilizado para instrumentos de patrimonio, clasificados en nivel 3: ingresos, mercado y valor neto ajustado de los activos y para los fondos de capital privado el valor de la transacción acordada con la contraparte.

Principales datos de entrada: crecimiento durante años de proyecciones, ingresos crecimiento en valores residuales después de 5 años, tasa de interés de descuento, EBITDA y métodos activos netos.

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

El Banco no presenta transferencia entre niveles. Lo referente a las propiedades de inversión es revelado en la Nota 12 de activos tangibles, neto.



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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco jerarquizó los instrumentos financieros (instrumentos para negociación, contratos de derivados financieros e instrumentos disponibles para la venta) en Nivel 2 de acuerdo con lo establecido en la NIIF 7 y la NIIF 13. Esto debido a que no existía un mercado lo suficientemente activo que permitiera utilizar precios de operaciones actuales observables en el mercado sobre los mismos instrumentos en el portafolio, así como el hecho de que la información provista por el proveedor de precios usualmente es un precio consensuado.

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

Los fondos de inversión colectiva se clasifican como nivel 2 teniendo en cuenta que los activos subyacentes tienen precios observables en el mercado, sin embargo, los fondos de capital privado son clasificados en el nivel 3 toda vez que el activo subyacente no tiene precio observable en el mercado.

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

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



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

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

El Banco no tiene deudas de Nivel 3 en posiciones de deuda de empresas estadounidenses.

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

Instrumento de Patrimonio	Enfoque septiembre 2022	Enfoque diciembre 2021
ACH Colombia S.A.	Ingreso	Ingreso
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	Ingreso	Ingreso
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingreso	Ingreso
Construcciones en Zonas Francas S.A.S.	Ingreso	Ingreso
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	Ingreso	Ingreso
Sociedad Portuaria Cartagena II S.A.	Mercado (Múltiplos comparables)	Mercado (Múltiplos comparables)
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	Ingreso	Ingreso
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	Mercado (Múltiplos comparables)	Mercado (Múltiplos comparables)
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingreso	Ingreso
Credibanco S.A.	Ingreso	Ingreso
ZFB Capital Partners S.A.S.	Valor neto ajustado	Valor neto ajustado



Fondos de Capital	Enfoque septiembre 2022	Enfoque diciembre 2021
FCP Nexus Inmobiliario Comp.	Costo Comparativo de mercado Ingresos	Costo Comparativo de mercado Ingresos
FCP Nexus Inmobiliario Comp. Alpopular - Cuentas por Cobrar	Costo Comparativo de mercado Ingresos	Costo Comparativo de mercado Ingresos

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

A continuación, se resumen los métodos y formas de valoración de los instrumentos de Nivel 3, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

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

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

Alcance de la contabilización de los instrumentos financieros:

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

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio del Banco, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son reconocidas en Otros Resultados Integrales (ORI) – instrumentos de patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como disponibles para la venta.



Para los efectos del análisis de sensibilidad las cifras se encuentran expresadas en pesos colombianos:

30 de septiembre de 2022

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	186.254,38	138.792,80
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	187.467,46	139.096,07
	Tasa de Descuento	+/- 50PB	186.709,29	139.854,24
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Ingresos	+/- 1%	6.800,21	6.421,14
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	6.972,51	6.260,33
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	7,73	6,52
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	7,4	6,85
	Tasas de descuento	+/- 50PB	7,34	6,90
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	88,32	76,88
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	87,04	78,79
	Tasas de descuento	+/- 50PB	85,14	79,4
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	107,42	97,65
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	109,66	96,55
	Tasas de Interés de descuento WACC	+/- 50PB	107,76	97,67
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	20.257,85	14.940,28
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	19.035,98	16.371,30
	Tasa de costo del equity	+PB50	18.355,22	16.866,28
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	3,61	2,38
	Tasas de descuento	+/- 50PB	3,2	2,69
Proinversiones Zona Francas S.A.S	Ingresos	+/- 1% anual	6,73	5,98
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,42	6,28
	Tasas de descuento	+/- 50PB	6,73	5,97
	Ingresos	+/- 1% anual	4,06	1,83



Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Construcciones Zonas Francas S.A	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	3,06	2,84
	Tasas de descuento	+/- 50PB	2,97	2,93

Entidad	Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	EBITDA Número de veces	Ingresos	340.687,83	255.718,53
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1x	929.691,10	687.124,50

31 de diciembre de 2021

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	139.048,80	134.044,86
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	147.388,70	125.676,22
	Tasa de descuento	+/- 50PB	146.023,90	128.434,39
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Ingresos	+/- 1%	6.800,21	6.421,14
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	6.972,51	6.260,33
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	7,73	6,52
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	7,4	6,85
	Tasas de descuento	+/- 50PB	7,34	6,9
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	88,32	76,88
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	87,04	78,79
	Tasas de descuento	+/- 50PB	85,14	79,4
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	100,4	93,83
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	99,38	94,97
	Tasas de Interés de descuento WACC	+/- 50PB	96,41	97,83
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	22.039,33	16.349,43
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	20.830,44	17.853,29



Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
	Tasa de costo del equity	+/- 50PB	20.106,86	18.333,18
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	3,61	2,38
	Tasas de descuento	+/- 50PB	3,2	2,69
Proinversiones Zona Francas S.A.S	Ingresos	+/- 1% anual	6,73	5,98
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,42	6,28
	Tasas de descuento	+/- 50PB	6,73	5,97
Construcciones Zonas Francas S.A	Ingresos	+/- 1% anual	4,06	1,83
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	3,06	2,84
	Tasas de Descuento	+/- 50PB	2,97	2,93

Entidad	Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1x	340.687,83	255.718,53
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	EBITDA Número de veces	+/- 1x	929.691,10	687.124,50

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

Métodos y Variables Acciones	Rango usado para la valoración	
	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Flujo de caja descontado		
Crecimiento durante los cinco años de proyección:		
Ingresos	1% / -1%	1% / -1%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	1% / -1%	1% / -1%
Tasas de interés de descuento	0,5% / -0,5%	0,5% / -0,5%
Método de múltiplos		
EBITDA	1 / - 1	1 / - 1
Método de activos netos		
Otras variables	Activos	Activos

Para el cierre de 30 de septiembre de 2022 no se presentaron transferencias y al 31 de diciembre de 2021, presentó transferencia entre el nivel 3 al nivel 2 correspondiente a los fondos de inversión colectiva por valor de \$65.415, teniendo en cuenta los activos subyacentes y reglamentos de los fondos de inversión colectiva.



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

30 de septiembre de 2022

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	176.497
Ajuste de valoración con efecto en ORI	18.308
Ajuste de valoración con efecto en resultados	2.846
Redenciones	(1.642)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	196.009

31 de diciembre de 2021

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020	201.170
Ajuste de valoración con efecto en ORI	40.428
Venta de inversiones	(912)
Ajuste de valoración con efecto en resultados	2.959
Transferencia de niveles *	(65.415)
Adiciones	17
Redenciones	(1.750)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	176.497

* Realizando un análisis del comportamiento, políticas de inversión y reglamento de los fondos de inversión colectiva se identificó, que para el 31 de diciembre de 2021, estos fondos de inversión cumplen con las condiciones requeridas mencionadas en los párrafos 75 y 81 de la NIIF 13 "Medición a Valor Razonable" para ser clasificadas en nivel 2. Por lo anterior para este cierre se observó la transferencia de nivel 3 a nivel 2:

Considerando lo anterior y toda vez que los fondos de inversión colectivas utilizan datos de entrada observable tales como títulos de alta bursatilidad y registrados en el RNVE, y teniendo en cuenta que el administrador de dichos fondos realiza un ajuste por comisión que no da lugar a una medición de valor razonable significativamente mayor o menor, son consideradas fondos de inversión colectivo Rentar, Rentar 30, Valor Plus y Efectivo a la vista con clasificación nivel 2.

Considerando lo anterior, el ajuste realizado en los fondos de inversión colectiva no es significativo teniendo en cuenta los reglamentos de dichas inversiones colectivas que oscila entre 0,3% EA y 2,5% EA, adicionalmente observando que, al 31 de diciembre de 2021, los fondos de inversión colectiva del Banco y sus Subsidiarias están por \$65.415 y la estimación del ajuste es de \$1.243; por otra parte, estos fondos tienen activos subyacentes con precios observables por lo tanto son clasificadas como nivel 2., caso contrario para la mayoría de los fondos de capital privado que poseen activos inmobiliarios clasificándolos como nivel 3.



2. Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable

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

30 de septiembre de 2022

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija	1.150.244	44.585	1.084.842	0	1.129.427
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	24.225.049	0	0	24.449.773	24.449.773
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	94.618	0	0	94.618	94.618
Total activo no registrados a valor razonable	25.469.911	44.585	1.084.842	24.544.391	25.673.818
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	14.760.850	0	14.760.850	0	14.760.850
Certificados de depósito a término (1)	10.442.109	0	10.370.428	0	10.370.428
Fondos interbancarios y overnight	83.831	0	83.831	0	83.831
Créditos de bancos y otros	421.111	0	421.111	0	421.111
Títulos de inversión en circulación	2.743.201	0	2.462.044	0	2.462.044
Obligaciones con entidades de redescuento	642.985	0	642.985	0	642.985
Total pasivo no registrados a valor razonable	29.094.087	0	28.741.249	0	28.741.249

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

31 de diciembre de 2021

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija	1.095.454	42.306	1.041.031	0	1.083.337



Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	21.348.468	0	0	24.446.875	24.446.875
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	90.689	0	0	90.689	90.689
Total activo no registrados a valor razonable	22.534.611	42.306	1.041.031	24.537.564	25.620.901
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	13.353.090	0	13.353.090	0	13.353.090
Certificados de depósito a término (1)	7.524.362	0	7.522.943	0	7.522.943
Fondos interbancarios y overnight	994.070	0	994.070	0	994.070
Créditos de bancos y otros	537.737	0	537.737	0	537.737
Títulos de inversión en circulación	2.551.394	0	2.504.395	0	2.504.395
Obligaciones con entidades de rescuento	462.713	0	462.713	0	462.713
Total pasivo no registrados a valor razonable	25.423.366	0	25.374.948	0	25.374.948

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

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

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Concepto	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
En pesos colombianos		
Caja	873.744	824.319
En el Banco de la República de Colombia (1)	1.401.764	818.401
Banco y otras entidades financieras a la vista	622	868
Canje	547	99
Total	2.276.677	1.643.687
En moneda extranjera		
Caja	1.494	2.417



Concepto	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Banco y otras entidades financieras a la vista (2)	40.991	36.723
Total	42.485	39.140
Total efectivo y equivalentes de efectivo	2.319.162	1.682.827

(1) El aumento corresponde a las operaciones transadas por el Banco a través de la cuenta del Banco de la República, principalmente por operaciones de tesorería.

(2) El aumento obedece a la gestión de la tesorería en moneda extranjera, para realizar operaciones de comercio exterior con bancos corresponsales, según la estrategia del Banco.

A continuación, se presenta un resumen de la calidad crediticia determinada por el agente calificador BRC Ratings, calificador de riesgo independiente, para las principales instituciones financieras en las cuales el Banco mantiene fondos en efectivo:

Calidad crediticia	Calificación de riesgo crediticio	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Grado de inversión		1.443.924	856.091
Banco Central	BBB-	1.401.764	818.401
Entidades financieras	AAA	42.160	37.690
Efectivo en poder de la entidad *	S.C. (1)	875.238	826.736
Total		2.319.162	1.682.827

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

(1) S.C.: Sin calificación.

Encaje Bancario Requerido

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

Rubro	Requerido al	
	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos en cuentas corrientes	8%	8%
Depósitos de ahorros	8%	8%
Depósitos y exigibilidades	8%	8%
Certificados de depósitos a término fijo		
C.D.T. Emitidos hasta 179 días	3,50%	3,50%
C.D.T. Emitidos de 180 a 359 días	3,50%	3,50%
C.D.T. Emitidos de 360 a 539 días	3,50%	3,50%



Rubro	Requerido al	
	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
C.D.T. Emitidos de 540 días o mas	0%	0%

Al 30 de septiembre de 2022, existen 14 partidas por conciliar por valor de \$1.250, que corresponden principalmente a \$100 por el reverso de la constitución de un certificado de depósito a término; \$335 por pago pendiente de la oficina Santa Marta, la novedad traslado Prosegur S.A. de Ibagué, provisión no certificada por la transportadora; \$234 generador por diferencia generada en las transferencias de Banca Empresas y \$547 correspondientes a diferencias por capturas y consignaciones de cuadro y fiduciaria; estas partidas quedaron ajustadas en los días 03, 04 y 07 de octubre de 2022..

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existe restricciones sobre el efectivo y sus equivalentes.

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

Los activos financieros de inversión al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 comprendían:

a) Activos financieros mantenidos para negociar

Las inversiones mantenidas para negociar al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se detallan a continuación:

Activos financieros	Valor razonable	
	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	9.322	29.073
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano (1)	0	50.054
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras (1)	85.345	75.549
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	97	102
Subtotal títulos de deuda	94.764	154.778
Instrumentos de Patrimonio		
En pesos colombianos		
Participación en fondos de inversión colectiva	117.180	104.168
Total, títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	211.944	258.946



Activos financieros	Valor razonable	
	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Contratos forward de negocios (2)	30.547	8.653
Operaciones de contado	1	0
Total, títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	242.492	267.599

(1) Las variaciones en el portafolio de inversiones negociables obedecen a las oportunidades de mercado ya sea para compra o venta de títulos.

(2) En diciembre 2021 hubo total operaciones 287 (72 compras y 215 ventas), en septiembre 2022 total operaciones 210 (57 compras y 153 ventas). El valor de total negociación para diciembre de 2021 fue superior (2021 USD221.496.870,95 y 2022 USD210.819.415,26). Adicional comparando ambos periodos hubo una devaluación de 609,38 pesos lo que generó una pérdida comparando los dos periodos.

b) Activos financieros disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se detallan a continuación:

30 de septiembre de 2022

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda disponibles para la venta				
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	3.076.555	0	(216.176)	2.860.379
Subtotal	3.076.555	0	(216.176)	2.860.379
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	34.310	134.603	(228)	168.685
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	182	0	(56)	126
Subtotal	34.492	134.603	(284)	168.811
Total, activos financieros disponibles para la venta	3.111.047	134.603	(216.460)	3.029.190



31 de diciembre de 2021

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda disponibles para la venta				
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	3.098.546	0	(50.715)	3.047.831
Subtotal	3.098.546	0	(50.715)	3.047.831
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	34.310	116.294	(126)	150.478
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	163	0	(24)	139
Subtotal	34.473	116.294	(150)	150.617
Total, activos financieros disponibles para la venta	3.133.019	116.294	(50.865)	3.198.448

A continuación, se presenta un resumen del movimiento del ORI (Otro Resultado Integral) en los instrumentos de patrimonio:

	Por los períodos de tres meses terminados en:		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio (1)	2.790	8.891	18.175	29.025
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	(285)	(1.353)	(1.831)	(3.369)
Variación neta del ORI	2.505	7.538	16.344	25.656

(1) La variación disminuyó en ACH de un periodo a otro principalmente por las operaciones interbancarias y servicios PSE.

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

Entidad	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
ACH Colombia S.A. (1)	106.632	89.749
Credibanco S.A. (1)	37.545	35.577
Redeban Multicolor S.A.	5.989	6.532



Entidad	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	5.454	5.454
Zona Franca de Bogotá S.A.	3.804	3.804
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	3.800	3.800
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	2.013	2.013
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	2.003	2.003
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	612	612
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	363	464
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	331	331
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. Bladex	126	139
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	109	109
ZFB Capital Partners S.A.S.	30	30
Total	168.811	150.617

(1) La variación corresponde al aumento en la valoración para septiembre de 2022 principalmente de ACH y Credibanco.

El siguiente es el resumen del deterioro al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Entidad	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	(372)	(372)
Sociedad Portuaria Buenaventura S.A.	(124)	(124)
Sociedad Portuaria Cartagena II S.A.	(59)	(59)
Sociedad Portuaria Regional Cartagena S.A.	(39)	(39)
Zona Franca de Bogotá S.A.	(38)	(38)
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	(31)	(31)
ZFB Capital Partners S.A.S.	(22)	(22)
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	(5)	(5)
Total	(690)	(690)

A continuación, se presenta un resumen de los instrumentos de títulos de deuda con cambios en ORI al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Por los períodos de tres meses terminados en:		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Pérdida neta no realizada en instrumentos financieros medidos al valor razonable - Títulos de deuda	(33.510)	(13.200)	(167.291)	(61.838)



	Por los períodos de tres meses terminados en:		Por los períodos de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Realización de ORI partida reclasificada a Resultados	945	5.449	1.830	26.686
Variación neta del ORI	(32.565)	(29.618)	(165.461)	(35.152)

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se presentaron reclasificaciones entre portafolios.

c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se detallan a continuación:

Activos financieros	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Mantenidos hasta su vencimiento		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	435.312	426.980
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano (2)	676.409	628.502
Otros	38.523	39.972
Total, inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1.150.244	1.095.454

(1) La variación obedece a la valorización de los títulos.

(2) La variación se dio debido al incremento de inversiones obligatorias de acuerdo con lo exigido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (1)	6.053	649.713
Total	6.053	649.713



(1) La variación corresponde a menores garantías, dejadas en operaciones del mercado monetario.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se recibieron dividendos de instrumentos financieros en efectivo por valor de \$7.209 y \$6.243, respectivamente.

A continuación, se presenta un resumen de la calidad crediticia, de las principales contrapartes en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio negociables, disponibles para la venta, hasta el vencimiento y derivados:

Calidad crediticia	Clasificación del emisor	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	BBB-	3.422.193	3.608.052
Grado de inversión	AAA	800.374	794.179
Especulativo	AAA	137.180	98.402
Sin calificación o no disponible	S.C (1)	61.489	60.178
Total		4.421.236	4.560.811

(1) S.C: Sin calificación

El siguiente es el resumen de los activos financieros negociables, disponibles para la venta y hasta el vencimiento en títulos de deuda, por plazos de vencimiento:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Menos de 1 año (1)	2.021.055	1.512.786
Entre más de 1 año y 5 años (1)	2.152.879	2.430.489
Entre más de 5 y 10 años (1)	79.181	460.594
Más de 10 años	0	7.015
Sin plazo	168.121	149.927
Total	4.421.236	4.560.811

(1) Las diferencias en estos rubros obedecen a movimientos de mercado ya sea compra o venta y a la disminución en los días al vencimiento de las inversiones.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existe ningún tipo de restricción para las inversiones y derivados.

NOTA 8 – CARTERA DE CRÉDITOS Y LEASING FINANCIERO, NETO

1. Cartera de créditos por portafolio

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos en el Banco por portafolio:



	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Libranzas	15.639.809	14.342.244
Préstamos ordinarios	5.685.649	4.882.844
Préstamos con recursos de otras entidades	1.293.965	1.114.699
Carta hipotecaria para vivienda	863.973	824.252
Repos e Interbancarios (1)	623.891	147.163
Tarjetas de crédito	358.095	320.429
Bienes inmuebles dados en leasing	345.438	361.754
Otros	260.173	190.826
Créditos a empleados	176.717	170.405
Reintegros anticipados	169.512	151.066
Bienes muebles dados en leasing	58.897	36.657
Cartas de crédito cubiertas	31.660	33.774
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	4.417	3.039
Microcréditos	1.858	2.788
Total cartera de créditos bruta	25.514.054	22.581.940
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(1.289.005)	(1.233.472)
Total cartera de créditos neta	24.225.049	21.348.468

(1) Esta variación corresponde al comportamiento propio de las operaciones del mercado monetario ya que estas operaciones son de corto plazo y para cada cierre se reportan las que se encuentren vigentes para el mismo, es decir que la variación está dada por las cancelaciones y colocaciones de un periodo a otro según la necesidad de liquidez que se requiera.

2. Cartera de créditos por sector económico

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco por destino económico al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Sector	30 de septiembre de 2022	% Part.	31 de diciembre de 2021	% Part.
Agricultura	209.882	0,82%	217.414	0,96%
Productos mineros y de petróleo	10.276	0,04%	2.974	0,01%
Alimentos, bebidas y tabaco	556.844	2,18%	539.199	2,39%
Productos químicos	242.475	0,95%	194.997	0,86%
Otros productos industriales y de manufactura	442.231	1,73%	272.980	1,21%
Gobierno	1.166.373	4,57%	1.022.135	4,53%
Construcción	600.432	2,35%	676.828	3,00%
Comercio y turismo	27.009	0,11%	28.648	0,13%
Transporte y comunicaciones	285.430	1,12%	391.840	1,74%
Servicios públicos	791.260	3,10%	617.998	2,74%
Servicios consumo	18.000.740	70,55%	16.328.511	72,31%



	30 de septiembre de 2022	% Part.	31 de diciembre de 2021	% Part.
Servicios comerciales	3.181.102	12,47%	2.288.416	10,13%
Total por destino económico	25.514.054	100%	22.581.940	100%

3. Cartera por calificación de niveles de riesgo

A continuación, se muestra el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
A	15.696.232	6.623.774	1.002.530	385.615	1.725	623.891	24.333.767
B	134.369	73.808	11.527	5.069	20	0	224.793
C	103.687	51.226	5.977	5.849	25	0	166.764
D	294.279	42.860	1.945	3.212	9	0	342.305
E	250.716	173.231	13.615	8.738	125	0	446.425
Total	16.479.283	6.964.899	1.035.594	408.483	1.904	623.891	25.514.054

31 de diciembre de 2021

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Repos e Interbancarios	Total
A	14.292.697	5.658.608	959.056	372.651	2.552	147.163	21.432.727
B	106.949	135.394	9.029	9.424	53	0	260.849
C	84.315	116.549	5.317	8.134	24	0	214.339
D	232.433	45.032	4.001	3.689	31	0	285.186
E	197.479	170.626	11.920	8.641	173	0	388.839
Total	14.913.873	6.126.209	989.323	402.539	2.833	147.163	22.581.940

4. Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos financieros por cartera de créditos.

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Total cartera
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(857.273)	(326.209)	(32.643)	(17.099)	(248)	(1.233.472)
Castigos del período	81.130	4.198	1.941	0	39	87.308
Provisión del período	(514.842)	(67.368)	(8.184)	(3.688)	(76)	(594.158)
Recuperación de provisiones	341.653	98.319	6.708	4.515	122	451.317
Saldo al 30 de septiembre de 2022	(949.332)	(291.060)	(32.178)	(16.272)	(163)	(1.289.005)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(796.776)	(324.817)	(29.847)	(18.063)	(607)	(1.170.110)
Castigos del período	90.133	21.483	85	1.896	214	113.811



	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Total cartera
Provisión del período	(460.161)	(152.411)	(8.951)	(4.938)	(226)	(626.687)
Recuperación de provisiones	288.333	124.764	4.397	4.192	316	422.002
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(878.471)	(330.981)	(34.316)	(16.913)	(303)	(1.260.984)

5. Cartera de créditos período de maduración

30 de septiembre de 2022

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	102.623	680.710	1.393.310	14.302.640	16.479.283
Comercial	2.165.329	2.011.307	1.029.012	1.759.251	6.964.899
Vivienda	498	2.455	8.323	1.024.318	1.035.594
Leasing financiero	12.508	51.971	55.064	288.940	408.483
Microcrédito	717	1.081	91	15	1.904
Repos e Interbancarios	623.891	0	0	0	623.891
Total cartera de créditos bruta	2.905.566	2.747.524	2.485.800	17.375.164	25.514.054

31 de diciembre de 2021

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	100.780	657.938	1.355.482	12.799.673	14.913.873
Comercial	1.550.024	1.979.732	998.508	1.597.945	6.126.209
Vivienda	262	2.268	8.907	977.886	989.323
Leasing financiero	15.315	40.532	54.693	291.999	402.539
Microcrédito	1.110	1.593	130	0	2.833
Repos e Interbancarios	147.163	0	0	0	147.163
Total cartera de créditos bruta	1.814.654	2.682.063	2.417.720	15.667.503	22.581.940

6. Cartera de créditos por tipo de moneda

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

30 de septiembre de 2022

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	16.479.283	0	16.479.283
Comercial	6.389.681	575.218	6.964.899



	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Vivienda	1.035.594	0	1.035.594
Leasing financiero	408.483	0	408.483
Microcrédito	1.904	0	1.904
Repos e Interbancarios	620.784	3.107	623.891
Total cartera de créditos bruta	24.935.729	578.325	25.514.054

31 de diciembre de 2021

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	14.913.873	0	14.913.873
Comercial	5.611.723	514.486	6.126.209
Vivienda	989.323	0	989.323
Leasing financiero	402.539	0	402.539
Microcrédito	2.833	0	2.833
Repos e Interbancarios	138.893	8.270	147.163
Total cartera de créditos bruta	22.059.184	522.756	22.581.940

7. Cartera de créditos leasing financiero

La siguiente es la conciliación entre la inversión bruta en arrendamientos financieros y el valor presente de los pagos mínimos a recibir al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	409.040	403.199
Menos montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros, etc.)	(557)	(660)
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	408.483	402.539
Menos ingresos financieros no realizados	0	0
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	408.483	402.539
Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero	(16.272)	(17.099)

8. Cartera de créditos leasing financiero – Maduración

El siguiente es un resumen de la inversión bruta y la inversión neta en contratos de arrendamientos financieros a recibir al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por maduración:



30 de septiembre de 2022

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	12.508	12.508
Entre 1 y 5 años	107.034	107.034
Más de 5 años	288.941	288.941
Total	408.483	408.483

31 de diciembre de 2021

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	15.347	15.347
Entre 1 y 5 años	105.215	105.215
Más de 5 años	281.977	281.977
Total	402.539	402.539

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Detalle	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas abandonadas ICETEX (1)	94.618	90.689
Donaciones (2)	48.511	41.700
Cuentas por cobrar a pagadurías	33.120	31.177
Anticipo de contrato proveedores (3)	28.403	13.313
Forwards novados sin entrega (4)	16.358	0
Gastos pagados por anticipado (5)	14.706	8.561
Promitentes vendedores	10.813	7.472
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	10.463	9.620
Anticipo impuesto de industria y comercio (6)	6.674	0
Otros	5.915	5.167
Cuotas partes pensiones de jubilación	5.491	5.491
Cuentas por cobrar por incapacidad	4.546	3.234
Diversos otros procesos manuales	4.337	4.337
Dividendos (7)	4.174	368
Transferencias electrónicas en proceso	2.734	4.145
Cuentas por cobrar reclamo tarjeta habientes	2.708	222
Arrendamientos	2.200	2.194
Reclamos a compañías aseguradoras	1.963	819
Cajeros automáticos ATH	632	1.016
Reclamaciones	529	489
Nación Banco de la Republica	517	189



Detalle	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Comisiones (8)	469	8.542
Depósitos	353	353
Impuestos	235	2
Movimiento débito rechazo tarjeta crédito	153	2.757
Total bruto otras cuentas por cobrar	300.622	241.857
Provisión de otras cuentas por cobrar	(17.871)	(16.623)
Total neto otras cuentas por cobrar	282.751	225.234

- (1) La variación obedece a la entrega de los saldos existentes en las cuentas abandonadas al Instituto Colombiano de Crédito Educativo y Estudios Técnicos en el Exterior ICETEX.
- (2) La variación corresponde al reconocimiento del anticipo de la donación condicionada a la Fundación CTIC Centro De Tratamiento E Investigación Sobre Cáncer Luis Carlos Sarmiento Angulo (CTIC).
- (3) El aumento corresponde al reconocimiento del pago 2022 de Ecosistema de Vivienda a Laboratorio Digital Propitech en el mes de septiembre, además se reconoció el anticipo del 30% por concepto de fabricación de puertas enrollables al proveedor Rolling Door Manufact.
- (4) Para el año 2022 se creó este rubro para el reconocimiento del cumplimiento de las operaciones de los forwards novados, los cuales se compensan diariamente en la cámara de compensación de divisas.
- (5) El aumento corresponde al pago anticipado de soporte y mantenimiento del licenciamiento corporativo y la contribución a la Superintendencia Financiera de Colombia del primer trimestre del 2022, adicionalmente se reconoció la amortización de los gastos pagados por anticipado de la póliza correspondiente a Zurich Colombia Seguros S.A. por el concepto todo riesgo daño material.
- (6) El aumento corresponde a la contabilización de los pagos efectuados de las declaraciones: Autorretención del Impuesto de Industria y Comercio Año en curso.
- (7) El aumento se generó principalmente por el registro de los dividendos de ACH Colombia S.A.
- (8) La variación corresponde a que la contabilidad correspondiente el cumplimiento de las operaciones forwards novados se reclasifico a la cuenta 1690950193.

*El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Detalle Otros	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Otros	4.056	1.479
Faltantes en caja (1)	450	206
Bienes recibidos en pago pendiente reembolso por venta pérdida	370	370
Otra moneda legal garantías	316	316
Cuentas por cobrar diversas otras nomina	209	80
Gastos de viaje	176	158



Detalle Otros	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Movimiento pendiente aplicación a tarjeta crédito (2)	146	2.149
Cuenta por cobrar arancel Ley 1653 de 2013	129	129
Mantenimiento bienes adjunto	55	55
Empleados celular / parqueadero	8	6
Cuentas por cobrar comprobantes visa internacional (3)	0	167
Intereses	0	38
Cuentas por cobrar venta de bienes y servicios	0	14
Total Otros	5.915	5.167

- (1) El incremento en los faltantes corresponde principalmente al aumento en el reconocimiento de diferencias en ATH para el año 2022.
- (2) La disminución se genera específicamente por la no aplicación del movimiento de avances en el mes de diciembre de 2021, movimiento aplicado el 3 de enero de 2022.
- (3) La disminución corresponde a un cambio de cuenta de canje nacional por lo cual el saldo se refleja en cero.

El siguiente es el movimiento de deterioro para los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al comienzo del período	(16.623)	(16.096)
Deterioro cargado a resultados	(2.441)	(3.058)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	1.102	964
Castigos	92	1.567
Saldo al final del período	(17.871)	(16.623)

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

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Subsidiarias	111.837	112.021
Asociadas	676.101	621.569
Negocios conjuntos	1.620	1.480
Total	789.558	735.070



A continuación, se incluye un resumen del movimiento de las cuentas en inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Subsidiarias	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al inicio del período 30 de junio de 2022	112.155	658.843	1.541	772.539
Participación en los resultados del trimestre, neto	(314)	20.685	79	20.450
Participación en otros resultados integrales	(4)	(3.427)	0	(3.431)
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2022	111.837	676.101	1.620	789.558
Saldo al inicio del período 30 de junio de 2021	119.270	615.697	1.437	736.404
Participación en los resultados del trimestre, neto	7.044	21.812	17	28.873
Participación en otros resultados integrales	(4.813)	(15.384)	0	(20.197)
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2021	121.501	622.125	1.454	745.080
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2021	112.021	621.569	1.480	735.070
Participación en los resultados del período, neto	203	91.836	140	92.179
Participación en otros resultados integrales	(69)	(37.006)	0	(37.075)
Dividendos decretados	(318)	0	0	(318)
Retención de dividendos en acciones	0	(298)	0	(298)
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2022	111.837	676.101	1.620	789.558
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2020	123.301	576.556	1.407	701.264
Participación en los resultados del período, neto	6.626	77.596	45	84.267
Participación en otros resultados integrales	(4.760)	(31.482)	0	(36.242)
Dividendos Decretados	(3.666)	0	0	(3.666)
Retención de dividendos en acciones	0	(545)	0	(545)
Adquisiciones sociedades controladas y asociadas (1)	0	0	2	2
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2021	121.501	622.125	1.454	745.080

a. Resumen de las Inversiones en Subsidiarias

A continuación, se presentan el valor en libros y los porcentajes de participación de las inversiones en subsidiarias al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Subsidiarias	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Fiduciaria S.A.	94,85%	47.034	94,85%	49.106
Alpopular S.A.	71,10%	64.803	71,10%	62.915
Subtotal		111.837		112.021



A continuación, se presenta un resumen de los estados financieros al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de las inversiones en subsidiarias:

30 de septiembre de 2022

	Subsidiarias	
	Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Fiduciaria Popular S.A.
Dividendos recibidos	1.542	0
Activo corriente	131.190	48.078
Activo no corriente	25.296	6.570
Pasivo corriente	63.157	3.882
Pasivo no corriente	2.180	1.177
Ingresos de actividades ordinarias	60.888	27.849
El resultado del periodo de operaciones continuadas	2.752	(1.850)
Otro resultado integral	11.195	0
Resultado integral total	13.948	(1.850)
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.744	4.105
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	4.750	0
Gasto por depreciación y amortización	7.836	857
Ingresos por intereses	111	132
Gastos por intereses	2.675	12
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	1.208	(935)

31 de diciembre de 2021

	Subsidiarias	
	Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Fiduciaria Popular S.A.
Dividendos recibidos	1.772	0
Activo corriente	122.783	50.629
Activo no corriente	26.553	5.998
Pasivo corriente	59.121	3.717
Pasivo no corriente	1.722	1.135
Ingresos de actividades ordinarias	85.131	32.734
El resultado del periodo de operaciones continuadas	11.452	(1.402)
Otro resultado integral	11.203	0
Resultado integral total	22.655	(1.402)
Efectivo y equivalentes de efectivo	8.903	3.307
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	4.439	0
Gasto por depreciación y amortización	10.657	1.221
Ingresos por intereses	80	39



Subsidiarias

	Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Fiduciaria Popular S.A.
Gastos por intereses	3.055	18
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias.	3.537	(543)

Durante el período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2022, las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de \$318, de los cuales se recibieron en su totalidad. Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021, las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de \$10.772, de los cuales se recibieron en su totalidad.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las inversiones en compañías subsidiarias no se encontraban pignoradas en garantías de obligaciones financieras.

b. Resumen de las Inversiones en Asociadas

A continuación, se presentan el valor en libros y los porcentajes de participación de las inversiones en asociadas al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Compañías Asociadas	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Corficolombiana	5,20%	659.534	5,15%	607.368
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	10.967	25,79%	8.387
Aval Soluciones Digitales	20,20%	3.073	20,20%	3.360
A Toda Hora	20,00%	2.527	20,00%	2.454
Subtotal		676.101		621.569

A continuación, se presenta un resumen de los estados financieros al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de las inversiones en asociadas:

30 de septiembre de 2022

	Compañías Asociadas			
	Corficolombiana	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
Dividendos recibidos	101.230	0	0	0
Activo corriente	8.433.234	92.921	37.281	15.064
Activo no corriente	15.095.070	4.804	115	0
Pasivo corriente	12.218.283	55.196	22.185	2.429
Pasivo no corriente	1.476	0	0	0



Compañías Asociadas

	Corficolombiana	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
Ingresos de actividades ordinarias	5.955.963	128.811	788	10.827
El resultado del periodo de operaciones continuadas	1.706.180	15.000	(1.423)	364
Otro resultado integral	(387.469)	(8.764)	0	0
Resultado integral Total	1.318.336	6.236	(1.423)	364
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.795.798	17.604	23.987	8.934
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	6	0	0	0
Gasto por depreciación y amortización	3.316	1.257	63	124
Ingresos por intereses	217.269	607	0	295
Gastos por intereses	571.793	2.593	0	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	0	0	22	252

31 de diciembre de 2021

Compañías Asociadas

	Corficolombiana	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
Dividendos recibidos	140.292	0	0	0
Activo corriente	8.715.799	108.145	24.477	13.598
Activo no corriente	12.997.009	3.631	178	0
Pasivo corriente	11.413.154	79.254	8.021	1.327
Pasivo no corriente	1.585	0	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	5.084.297	62.631	2.690	12.512
El resultado del periodo de operaciones continuadas	1.715.676	2.105	397	713
Otro resultado integral	197.817	(3.785)	0	0
Resultado integral total	1.913.493	(1.679)	397	713
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.602.384	7.994	8.429	7.828
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	6	0	0	0
Gasto por depreciación y amortización	4.084	1.456	107	607
Ingresos por intereses	137.458	128	0	102
Gastos por intereses	320.495	1.442	0	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	32	12	6	276



Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las inversiones en compañías asociadas no se encontraban pignoradas en garantía de obligaciones financieras.

c. Resumen de las Inversiones en Negocios Conjuntos

A continuación, se presentan el valor en libros y los porcentajes de participación de las inversiones en negocios conjuntos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Negocios Conjuntos	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
A Toda Hora	25,00%	1.618	25,00%	1.478
Aval Soluciones Digitales	20,20%	2	20,20%	2
Subtotal		1.620		1.480

A continuación, se presenta un resumen de los estados financieros al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de las inversiones en negocios conjuntos:

30 de septiembre de 2022

Negocios Conjuntos	Negocios Conjuntos	
	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales
Activo corriente	74.418	16.191
Activo no corriente	5	45.648
Pasivo corriente	67.952	61.830
Ingresos de actividades ordinarias	242.160	22.941
El resultado del periodo de operaciones continuadas	560	0
Resultado integral Total	560	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	23.454	8.413
Gasto por depreciación y amortización	5.166	1.316
Ingresos por intereses	479	0
Gastos por intereses	493	0

31 de diciembre de 2021

Negocios Conjuntos	Negocios Conjuntos	
	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales
Activo corriente	75.726	10.705
Activo no corriente	5	30.579
Pasivo corriente	69.820	41.274



Negocios Conjuntos

	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales
Ingresos de actividades ordinarias	304583	17347
El resultado del periodo de operaciones continuadas	284	0
Resultado integral total	284	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	21124	5994
Gasto por depreciación y amortización	7.014	2.233
Ingresos por intereses	249	0
Gastos por intereses	720	0

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se recibieron dividendos de negocios conjuntos.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las inversiones en negocios conjuntos no se encontraban pignoradas en garantía de obligaciones financieras.

Subsidiarias

Fiduciaria, tiene como objeto social la celebración y ejecución de negocios fiduciarios en general conforme la ley lo establece.

Alpopular, tiene como objeto social el depósito, conservación, custodia, manejo, distribución, compra y venta de mercancías de procedencia nacional y extranjera.

Asociadas

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

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

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



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

Negocios conjuntos

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

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

NOTA 11 – OPERACIONES CONJUNTAS

En el mes de febrero de 2020, el Banco decidió realizar una alianza colaborativa con la empresa EPIK, teniendo en cuenta su conocimiento y experiencia en la gestión, comercialización y estructuración de campañas de venta de productos financieros. Conforme a lo dispuesto en el artículo 18 de Estatuto Tributario y en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 11 - Acuerdos conjuntos y NIIF 12 - Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades, las dos partes (operadores conjuntos) deben presentar en sus Estados Financieros Separados, el porcentaje de participación de los activos, pasivos, ingresos y gastos de la operación. En el desarrollo de la alianza, el resultado financiero se liquidará mes vencido, sin embargo, en el transcurso normal de la operación se causará durante el mismo mes.

El domicilio principal y el nombre de la operación conjunta son los siguientes:

Domicilio principal: Calle 17 No. 7 - 35 Edificio Banco Popular

Nombre de la operación conjunta: Contrato de alianza comercial para la promoción, comercialización y colocación de tarjetas de crédito entre Banco Popular S.A. y Epik Asociados S.A.S.



De acuerdo con los aportes se define la participación de cada operador conjunto, siendo para el 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, de la siguiente manera:

Partes	Aportes	Participación
Epik	1.010	53%
Banco Popular	896	47%
Total	1.906	100%

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se registraron los siguientes movimientos de ingresos y gastos:

Concepto	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos cuota de manejo	4.862	6.075
(-) Gastos por originación de tarjetas	(2.674)	(3.380)
(-) Gastos por arriendo locales Banca express (incluido IVA)	(2.063)	(2.603)
(-) Gastos de seguros	(3)	0
Utilidad Alianza	122	92

A continuación, se presenta el resumen de la participación en la operación conjunta al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

30 de septiembre de 2022

Entidad	Participación	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultado
EPIK	53%	175	2.577	(2.337)	65
Banco Popular	47%	155	2.285	(2.073)	57
Total	100%	330	4.862	(4.410)	122

31 de diciembre de 2021

Entidad	Participación	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultado
EPIK	53%	220	3.220	(2.951)	49
Banco Popular	47%	195	2.855	(2.617)	43
Total	100%	415	6.075	(5.568)	92

NOTA 12 – ACTIVOS TANGIBLES, NETO

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:



	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Costo / Valor razonable:				
Saldo al 30 de junio de 2022	767.171	178.231	73.958	1.019.360
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	196	196
Incremento por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	356	356
Adición por costos de desmantelamiento	1	0	0	1
Compras	10.738	0	(196)	10.542
IVA productivo	244	0	0	244
Retiros por ventas (neto)	(7.420)	(527)	0	(7.947)
Retiros por deterioro (neto)	(2.352)	0	(313)	(2.665)
Cambios en el valor razonable	0	314	0	314
Saldo al 30 de septiembre de 2022	768.382	178.018	74.001	1.020.401
Saldo al 30 de junio de 2021	777.767	179.420	75.329	1.032.516
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	2.781	0	2.781
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	78	78
Incremento por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	980	980
Adición por costos de desmantelamiento	79	0	0	79
Compras	1.075	0	0	1.075
IVA productivo	20	0	0	20
Retiros por ventas (neto)	(2.553)	(393)	0	(2.946)
Retiros por deterioro (neto)	(10.126)	0	(2.765)	(12.891)
Cambios en el valor razonable	0	715	0	715
Saldo al 30 de septiembre de 2021	766.262	182.523	73.622	1.022.407
Saldo al 31 de diciembre de 2021	770.366	180.667	73.482	1.024.515
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	321	0	321
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	196	196
Incremento por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	2.985	2.985
Adición por costos de desmantelamiento	1	0	13	14
Compras	16.109	0	0	16.109
IVA Productivo	876	0	0	876
Retiros por ventas (neto)	(10.706)	(8.453)	0	(19.159)
Retiros por deterioro (neto)	(8.264)	0	(2.675)	(10.939)
Cambios en el valor razonable	0	5.483	0	5.483
Saldo al 30 de septiembre de 2022	768.382	178.018	74.001	1.020.401
Saldo al 31 de diciembre de 2020	778.705	182.449	82.866	1.044.020
Adición BRP's restituidos por operaciones cartera de crédito	0	3.635	0	3.635
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	195	195



	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Incremento por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	5.340	5.340
Compras	7.271	0	0	7.271
Adición por costos de desmantelamiento	621	0	0	621
IVA Productivo	157	0	0	157
Intangibles capitalizados a capital planta y equipo	66	0	0	66
Retiros por ventas (neto)	(2.874)	(393)	0	(3.267)
Retiros por deterioro (neto)	(17.684)	0	(14.779)	(32.463)
Cambios en el valor razonable	0	(3.168)	0	(3.168)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	766.262	182.523	73.622	1.022.407
Depreciación Acumulada:				
Saldo al 30 de junio de 2022	(279.604)	0	(37.670)	(317.274)
Depreciación del período con cargo a resultados	(7.038)	0	(3.125)	(10.163)
Retiros por ventas (neto)	2.448	0	0	2.448
Retiros por deterioro (neto)	2.347	0	281	2.628
Saldo al 30 de septiembre de 2022	(281.847)	0	(40.514)	(322.361)
Saldo al 30 de junio de 2021	(270.621)	0	(27.874)	(298.495)
Depreciación del período con cargo a resultados	(7.262)	0	(3.183)	(10.445)
Retiros por ventas (neto)	369	0	0	369
Retiros por deterioro (neto)	10.091	0	1.026	11.117
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(267.423)	0	(30.031)	(297.454)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(272.471)	0	(32.757)	(305.228)
Depreciación del período con cargo a resultados	(20.414)	0	(9.451)	(29.865)
Retiros por ventas (neto)	2.807	0	0	2.807
Retiros por deterioro (neto)	8.231	0	1.694	9.925
Saldo al 30 de septiembre de 2022	(281.847)	0	(40.514)	(322.361)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(263.691)	0	(26.639)	(290.330)
Depreciación del período con cargo a resultados	(21.489)	0	(9.622)	(31.111)
Retiros por ventas (neto)	369	0	0	369
Retiros por deterioro (neto)	17.388	0	6.230	23.618
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(267.423)	0	(30.031)	(297.454)
Pérdidas por deterioro:				
Saldo al 30 de junio de 2022	(4.047)	(130.945)	0	(134.992)



	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Cargo por deterioro del período	0	(1.481)	0	(1.481)
Recuperación de deterioro	36	422	0	458
Saldo al 30 de septiembre de 2022	(4.011)	(132.004)	0	(136.015)
Saldo al 30 de junio de 2021	(3.935)	(128.971)	0	(132.906)
Cargo por deterioro del período	(398)	(1.414)	0	(1.812)
Recuperación de deterioro	78	315	0	393
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(4.255)	(130.070)	0	(134.325)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(3.952)	(129.995)	0	(133.947)
Cargo por deterioro del período	(626)	(9.911)	0	(10.537)
Recuperación de deterioro	567	7.902	0	8.469
Saldo al 30 de septiembre de 2022	(4.011)	(132.004)	0	(136.015)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(3.941)	(128.691)	0	(132.632)
Cargo por deterioro del período	(713)	(4.389)	0	(5.102)
Recuperación de deterioro	399	3.010	0	3.409
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(4.255)	(130.070)	0	(134.325)
Activos Tangibles, neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	493.943	50.672	40.725	585.340
Saldo al 30 de septiembre de 2022	482.524	46.014	33.487	562.025
Saldo al 31 de diciembre de 2020	511.073	53.758	56.227	621.058
Saldo al 30 de septiembre de 2021	494.584	52.453	43.591	590.628

(1) Bienes recibidos en dación de pago.

a) Propiedades y equipos para uso propio

El siguiente es un resumen del saldo al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por tipo de propiedades y equipos para uso propio:

30 de septiembre de 2022	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	373.612	(75.086)	(3.321)	295.205
Terrenos	115.963	0	(334)	115.629
Equipo informático	179.570	(125.919)	0	53.651
Equipo de oficina, enseres y accesorios	92.381	(76.712)	0	15.669
Construcciones en curso	1.075	0	0	1.075
Mejoras en propiedades ajenas	4.427	(3.383)	0	1.044
Vehículos	1.147	(733)	(163)	251
Equipo de movilización y maquinaria	207	(14)	(193)	0



30 de septiembre de 2022	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Saldo al 30 de septiembre de 2022	768.382	(281.847)	(4.011)	482.524
31 de diciembre de 2021	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	379.940	(71.783)	(3.280)	304.877
Terrenos	119.444	0	(334)	119.110
Equipo informático	172.150	(121.818)	0	50.332
Equipo de oficina, enseres y accesorios	92.413	(74.812)	0	17.601
Mejoras en propiedades ajenas	4.699	(3.419)	0	1.280
Construcciones en curso	658	0	0	658
Vehículos	855	(626)	(144)	85
Equipo de movilización y maquinaria	207	(13)	(194)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2021	770.366	(272.471)	(3.952)	493.943

b) Propiedades de inversión

	Costo	Valoración	Pérdidas por deterioro	Importe en libros
Terrenos	69.336	43.632	(86.272)	26.696
Edificios	51.281	13.769	(45.732)	19.318
Saldo al 30 de septiembre de 2022	120.617	57.401	(132.004)	46.014
31 de diciembre de 2021	Costo	Valoración	Pérdidas por deterioro	Importe en libros
Terrenos	72.391	43.799	(86.638)	29.552
Edificios	51.489	12.988	(43.357)	21.120
Saldo al 31 de diciembre de 2021	123.880	56.787	(129.995)	50.672

El Banco al corte de 30 de septiembre de 2022, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de \$19.858 una actualización al valor razonable por \$38.057 y provisiones por (\$30.445) y al corte de 31 de diciembre de 2021, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de \$20.432 una actualización al valor razonable por \$38.558 y provisiones por (\$30.847). Conforme al Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, las entidades que cuentan con modelo propio podrán constituir los deterioros a los bienes recibidos en dación en pago aplicándolo con base en una función de ajuste hasta alcanzar una tasa de provisión del 80%.

Los siguientes montos por concepto de cánones de arrendamiento, han sido reconocidos en el estado de resultados separados durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:



	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingresos por rentas	206	1.386
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que generan ingresos por rentas	0	(430)
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que no generan ingresos por rentas	(1.821)	(1.551)
Neto	(1.615)	(595)

Las propiedades de inversión constituyen una serie de propiedades comerciales que fueron recibidas como dación en pago por recuperación de cartera, sobre las cuales la intención del Banco es venderlas con el propósito de obtener el retorno del dinero, obteniendo apreciación de su valor hasta el momento de realizar la venta.

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

i. Valor razonable nivel 3

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio del período	180.667	182.449
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	321	4.047
Retiros / Ventas (neto)	(8.453)	(2.726)
Cambios en el valor razonable	5.483	(3.103)
Saldo al final del período	178.018	180.667

(1) Bienes recibidos en dación de pago.

c) Activos por derecho de uso

El siguiente es un resumen del saldo al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por tipo de propiedad y equipo, derecho de uso:

	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	74.001	(40.514)	33.487
Saldo al 30 de septiembre de 2022	74.001	(40.514)	33.487



	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	73.482	(32.757)	40.725
Saldo al 31 de diciembre de 2021	73.482	(32.757)	40.725

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Costo				
Al 30 de junio de 2022	4.500	122.213	290.696	417.409
Activos intangibles en desarrollo, neto	0	0	19.797	19.797
Adiciones por compras	0	508	0	508
Al 30 de septiembre de 2022	4.500	122.721	310.493	437.714
Al 30 de junio de 2021	4.500	103.812	227.429	335.741
Activos intangibles en desarrollo, neto	0	0	14.682	14.682
Adiciones por compras	0	122	0	122
Al 30 de septiembre de 2021	4.500	103.934	242.111	350.545
Al 31 de diciembre de 2021	4.500	105.360	259.982	369.842
Activos intangibles en desarrollo, neto	0	0	50.511	50.511
Adiciones por compras	0	17.361	0	17.361
Al 30 de septiembre de 2022	4.500	122.721	310.493	437.714
Al 31 de diciembre de 2020	4.500	95.470	199.070	299.040
Activos intangibles en desarrollo, neto	0	0	43.041	43.041
Adiciones por compras	0	8.530	0	8.530
Reclasificaciones a propiedades y equipo para uso propio -Costo	0	(66)	0	(66)
Al 30 de septiembre de 2021	4.500	103.934	242.111	350.545
Amortización Acumulada				
Al 30 de junio de 2022	(1.500)	(84.799)	(63.603)	(149.902)
Amortización del período al gasto	0	(5.826)	(5.425)	(11.251)
Al 30 de septiembre de 2022	(1.500)	(90.625)	(69.028)	(161.153)
Al 30 de junio de 2021	(1.425)	(63.877)	(38.992)	(104.294)



	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Amortización del período al gasto	(75)	(5.183)	(6.684)	(11.942)
Al 30 de septiembre de 2021	(1.500)	(69.060)	(45.676)	(116.236)
Al 31 de diciembre de 2021	(1.500)	(73.968)	(52.833)	(128.301)
Amortización del período al gasto	0	(16.657)	(16.195)	(32.852)
Al 30 de septiembre de 2022	(1.500)	(90.625)	(69.028)	(161.153)
Al 31 de diciembre de 2020	(1.200)	(52.465)	(28.274)	(81.939)
Amortización del período al gasto	(300)	(16.595)	(17.402)	(34.297)
Al 30 de septiembre de 2021	(1.500)	(69.060)	(45.676)	(116.236)
Pérdidas por Deterioro				
Al 30 de junio de 2022	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 30 de septiembre de 2022	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 30 de junio de 2021	0	0	0	0
Pérdida por deterioro	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 30 de septiembre de 2021	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 31 de diciembre de 2021	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 30 de septiembre de 2022	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 31 de diciembre de 2020	0	0	0	0
Pérdida por deterioro	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 30 de septiembre de 2021	(3.000)	0	0	(3.000)
Activos intangibles, neto;				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	0	31.392	207.149	238.541
Saldo al 30 de septiembre de 2022	0	32.096	241.465	273.561
Saldo al 31 de diciembre de 2020	3.300	43.005	170.796	217.101
Saldo al 30 de septiembre de 2021	0	34.874	196.435	231.309

NOTA 14 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al corte de 30 de septiembre de 2022, se presenta una posición activa en el impuesto a las ganancias compuesto de la siguiente manera:



Saldo a 31 de diciembre de 2021	1.539
Descuento tributario Colciencias	1.091
Efecto presentación de declaración de renta	640
Anticipo Sobretasa 2022	(11.169)
Retenciones Trasladales Fiduciaria 2021	(66)
Menor Valor de IVA en AFRP en Declaración	(206)
Pago saldo de Anticipo 2022	8.171
Saldo a Favor por Declaración de Renta 2021	0
Anticipo Sobretasa 2022	11.169
Retenciones y autorretenciones 2022	87.608
Descuento tributario en IVA – AFRP	1.597
Impuesto a cargo pasivo	(8.750)
Saldo Activo a 30 de septiembre de 2022	91.624

En cuanto al impuesto diferido, se presenta un comportamiento para el periodo nueve meses de 2022 de la siguiente manera:

Saldo al 31 de diciembre de 2021	26.908
Inversiones Renta Fija -Variable	59.910
Beneficios a Empleados	(13.268)
Deterioro de Cartera	(32.072)
Otros	(3.492)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	37.986

NOTA 15 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

El siguiente es un resumen de los pasivos financieros a costo amortizado del Banco, compuestos de los saldos de depósitos recibidos de clientes y de las obligaciones financieras, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Detalle	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas corrientes	1.094.304	1.129.494
Cuentas de ahorro	13.651.051	12.209.598
Otros fondos a la vista	15.495	13.998
Subtotal Depósitos a la vista	14.760.850	13.353.090
Certificados de depósito a término	10.442.109	7.524.362
Subtotal Depósitos a plazo	10.442.109	7.524.362
Total Depósitos de clientes	25.202.959	20.877.452
Fondos interbancarios (1)	83.831	994.070



Detalle	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Créditos de bancos y otros (2)	381.855	491.572
Subtotal Obligaciones financieras de corto plazo	465.686	1.485.642
Bonos y Títulos de Inversión	2.743.201	2.551.394
Pasivos por arrendamientos	39.255	46.165
Obligaciones con entidades de redescuento	642.985	462.713
Subtotal Obligaciones financieras de largo plazo	3.425.441	3.060.272
Total Obligaciones financieras	3.891.127	4.545.914
Total Pasivos Financieros a Costo Amortizado	29.094.086	25.423.366

(1) Se presentó una variación negativa al 30 de septiembre de 2022 respecto al 31 de diciembre de 2021 debido a que la Tesorería del Banco en primera instancia no realizó operaciones Repo y de fondos interbancarios. Por otro lado, por la disminución de compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas.

(2) La disminución se presentó en obligaciones con Bancos del exterior, debido a que los préstamos que se tomaron en los meses de agosto y septiembre de 2022 fueron con entidades de redescuento (Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A.- Bancóldex).

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

Año	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
2022	3.140.537	5.663.036
2023	5.797.867	1.567.512
Posterior al 2023	1.503.705	293.814
Total	10.442.109	7.524.362

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

	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Tasa		Tasa	
	mínima	máxima	mínima	máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	0,05%	0,20%	0,05	0,11
Cuentas de ahorro	2,30%	7,04%	1,39	2,03
Certificados de depósito a término	4,32%	9,76%	3,46	4,05



a) Obligaciones Financieras de Largo Plazo

1. Emisión de Bonos en Moneda Legal

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

A continuación, se presenta el resumen del pasivo al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por fecha de emisión y fecha de vencimiento:

Emisor	No. de Emisión	Fecha de Emisión	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021	Fecha de vencimiento	Tasa de Interés
Banco Popular S.A.	DOCE	12/09/2017	0	104.012	12/09/2022	IPC+3,25
	TRECE	8/05/2018	98.330	98.329	8/05/2023	FIJA+6,68
	TRECE	8/05/2018	185.643	184.193	8/05/2023	IPC+3,08
	CATORCE	13/02/2019	0	349.799	13/02/2022	FIJA+6,33
	CATORCE	13/02/2019	146.086	0	13/02/2024	FIJA+6,84
	QUINCE	4/02/2020	159.859	159.859	4/02/2023	FIJA+5,88
	QUINCE	4/02/2020	219.607	219.607	4/02/2025	FIJA+6,12
	QUINCE	4/02/2020	120.163	120.163	4/02/2027	FIJA+6,29
	DIECISEIS	15/07/2021	271.061	271.061	15/07/2026	FIJA+6,78
	DIECISEIS	15/07/2021	117.645	116.436	15/07/2026	IPC+2,58
	DIECISEIS	15/07/2021	118.564	118.252	15/07/2024	IBR+1,59
	DIECISIETE	11/11/2021	258.860	258.860	11/11/2024	FIJA+7,34
	DIECISIETE	11/11/2021	107.663	106.929	11/11/2026	IPC+3,38
	DIECISIETE	11/11/2021	138.878	138.435	11/11/2023	IBR+2,61
	DIECIOCHO (1)	10/03/2022	334.831	0	10/03/2025	FIJA+10,20
	DIECIOCHO (1)	10/03/2022	53.539	0	10/03/2027	IPC+3,84
	DIECIOCHO (1)	10/03/2022	105.422	0	10/03/2024	IBR+2,68
	SUBORDINADOS	12/10/2016	157.786	157.787	12/10/2023	FIJA+8,10
	SUBORDINADOS	12/10/2016	149.264	147.672	12/10/2026	IPC+4,13
	Total Bonos			2.743.201	2.551.394	

(1) El 10 de marzo de 2022, el Banco realizó tres emisiones de bonos ordinarios, por un valor nominal de \$332.948, \$104.715 y \$53.102 cada una.

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



Año	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
2022	6.391	322.099
2023	875.015	789.860
2024	686.046	614.380
Posterior al 2024	1.857.989	1.333.933
Total	3.425.441	3.060.272

El Banco no ha presentado ningún inconveniente en el pago del capital, los intereses u otras cuentas por cobrar de las obligaciones a su cargo durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

b) Análisis de los cambios por financiamiento durante el periodo

A continuación, se presenta una conciliación de los movimientos de los pasivos a los flujos de efectivo que surgen de las actividades de financiación al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

	Pasivos				Total
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	
Saldo al 31 de diciembre 2021	41.890	2.551.394	954.285	46.165	3.593.734
Flujo de efectivo actividades de financiación					
Dividendos pagados a interés controlante	(93.421)	0	0	0	(93.421)
Dividendos pagados a interés no controlante	(4.474)	0	0	0	(4.474)
Emisión de títulos de inversión en circulación	0	490.765	0	0	490.765
Pagos de títulos de inversión en circulación	0	(202.034)	0	0	(202.034)
Adquisición de obligaciones financieras	0	0	1.114.988	0	1.114.988
Cancelación de obligaciones financieras	0	0	(1.116.979)	0	(1.116.979)
Cancelación de capital en cánones de arrendamientos	0	0	0	(8.770)	(8.770)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación	(97.895)	288.731	(1.991)	(8.770)	180.075
Intereses causados	0	166.549	27.199	1.903	195.651
Intereses pagados	0	(263.473)	(24.363)	(2.102)	(289.938)
Dividendos decretados a interés controlante	146.472	0	0	0	146.472
Efecto en diferencia en cambio	0	0	69.711	0	69.711
Otros cambios (1)	(1.035)	0	0	2.059	1.024
Total pasivos relacionados con otros cambios	145.437	(96.924)	72.547	1.860	122.920



	Pasivos				Total
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	
Saldo al 30 de septiembre 2022	89.432	2.743.201	1.024.841	39.255	3.896.729

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

	Pasivos				Total
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	
Saldo a 31 de diciembre 2020	51.952	1.652.087	651.831	60.424	2.416.294
Flujo de efectivo actividades de financiación					
Dividendos pagados a interés controlante	(84.296)	0	0	0	(84.296)
Dividendos pagados a interés no controlante	(5.076)	0	0	0	(5.076)
Emisión de títulos de inversión en circulación	0	500.000	0	0	500.000
Adquisición de obligaciones financieras	0	(111.438)	851.809	0	740.371
Cancelación de obligaciones financieras	0	0	(730.638)	0	(730.638)
Cancelación de capital en cánones de arrendamientos	0	0	0	(8.679)	(8.679)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación	(89.372)	388.562	121.171	(8.679)	411.682
Intereses causados	0	79.112	6.406	2.147	87.665
Intereses pagados	0	(73.364)	(6.953)	(2.304)	(82.621)
Dividendos decretados a interés controlante	105.682	0	0	0	105.682
Efecto en diferencia en cambio	0	0	34.906	0	34.906
Otros cambios	(395)	0	0	(3.066)	(3.461)
Total pasivos relacionados con otros cambios	105.287	5.748	34.359	(3.223)	142.171
Saldo a 30 de septiembre de 2021	67.867	2.046.397	807.361	48.522	2.970.147

NOTA 16 – CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

El resumen de las cuentas por pagar y otros pasivos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:



Concepto	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Proveedores y cuentas por pagar (1)	147.012	127.065
Dividendos y excedentes (2)	89.432	41.890
Cuentas por pagar diversas otras	49.010	50.957
Impuestos, retenciones y aportes laborales (3)	41.177	29.061
Cheques de gerencia (4)	27.180	40.091
Seguros y prima de seguros (5)	20.766	37.743
Otros *	15.656	17.729
Recaudos realizados (6)	11.803	24.238
Intereses CDT vencidos	10.416	10.012
Cuentas canceladas (7)	6.990	409
Cheques girados no cobrados	6.174	5.590
Comprobantes electrón Credibanco (8)	4.944	13.175
Sobrante cartera cancelada	4.663	5.846
Cuentas participación	4.175	4.839
Contribuciones sobre las transacciones	3.386	3.283
Tarjeta efectiva Visa pagos	2.583	3.258
Intereses originados en procesos de reestructuración	1.956	2.393
Promitentes compradores	1.915	1.278
Rechazo visa pagos	1.846	1.846
Depósitos especiales embargos a clientes (9)	1.360	561
Aplicación tarjeta de crédito	1.141	3.876
Honorarios abogados	1.132	1.083
Impuesto a las Ventas por pagar	1.032	1.560
Sobrantes de caja y canje	985	1.579
Compra de cartera tarjeta de crédito	447	664
Servicios de recaudo	337	217
Arrendamientos	300	0
Contribuciones y afiliaciones	134	259
Pasivos no financieros	91	91
Comisiones y honorarios	55	171
Total	458.098	430.764

(1) La variación corresponde a causación por servicios recibidos de los siguientes proveedores durante el tercer trimestre de 2022: Ventas y Servicios S.A., Seguros de Vida Alfa S.A. y ADL Digital Lab S.A.S.

(2) El aumento se genera principalmente por el reconocimiento del Proyecto de Distribución de Utilidades (PDU) del año 2021. Así mismo se realizaron transferencias a Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

(3) El aumento corresponde principalmente a la provisión generada para el Impuesto de Industria y Comercio vigencia fiscal 2022 y al pago del impuesto del ICA del año 2021



- (4) La disminución corresponde a cheques de gerencia solicitados en el mes de diciembre de 2021 y cobrados por sus beneficiarios, principalmente en las siguientes oficinas: Del Sur, Avenida Chile, Popayán, Alameda Cali y Valledupar.
- (5) La variación se genera por los siguientes conceptos: pago seguro de depósito Fogafin y reintegro pasivo estimado.
- (6) La variación obedece al recaudo de impuestos (Retención en la fuente, Industria y comercio, Retención por Ica y Retención y aportes laborales cooperativas) los cuales se entregaron a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN).
- (7) El incremento que se genera en el año 2022 corresponde a la migración del producto de captación de cuentas de ahorros del Host a Flexcube
- (8) La variación corresponde a compras realizadas por los clientes durante los días 30 y 31 de diciembre de 2021, valores que fueron legalizados el día 3 de enero de 2022.
- (9) El incremento, se genera principalmente a los embargos efectuados a las cuentas de la Secretaria de Salud Departamental e Ingenio Pichichi S.A. registrados en septiembre de 2022.

*El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Concepto	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Negociación de cartera castigada	3.428	3.665
Cuentas por pagar recursos humanos	2.650	2.197
Saldo a favor tarjetas de crédito	2.421	2.218
Diferencia transacciones internacionales (1)	1.608	213
Otros	1.590	721
Reembolso de caja menor (2)	1.145	5
Compra de cartera	536	569
Depósitos virtuales consignación previa remates (3)	418	3.411
Valores pendientes liquidación remates (4)	360	1.440
Transitoria monetización peso dólar	235	735
CDTS en procesos jurídicos	221	450
Pensionados	219	359
Cuentas por pagar diverso martillo	182	264
Excedentes de crédito	160	121
Programas de fidelización	154	243
Cuentas por pagar comprobantes visa internacional	124	0
Gastos judiciales	103	104
Depósitos para remate código de barras (5)	91	1.009
Cuentas por pagar comprobantes visa nacional	11	5
Total	15.656	17.729

- (1) El aumento corresponde a la operación de compra de Forwards novados.



- (2) La variación se genera principalmente, por el reconocimiento de saldos a favor de cuatro funcionarios.
- (3) La variación corresponde a que en el mes de enero de 2022 se legalizaron los valores recaudados correspondientes a las subastas realizadas el 15 y 22 de diciembre de 2021.
- (4) La disminución corresponde a que en el mes de marzo se efectuó el reintegro al municipio de Sabaneta por concepto de subasta realizada el 8 de noviembre de 2021 y del cual estaba pendiente la confirmación de la entidad y números de cuenta para realizar el reembolso.
- (5) La variación corresponde a la legalización efectuada a los lotes y los valores adjudicados en diciembre de 2021.

NOTA 17 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El movimiento y los saldos de provisiones para contingencias legales y otras provisiones durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se describen a continuación:

	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
Saldo al 30 de junio del 2022	14.871	4.544	19.415
Incremento por nuevas provisiones en el período	764	0	764
Incremento de provisiones existentes en el período	1.678	2	1.680
Utilizaciones de las provisiones	(2.463)	(8)	(2.471)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(709)	(34)	(743)
Saldo al 30 de septiembre del 2022	14.141	4.504	18.645
Saldo al 30 de junio del 2021	17.372	4.865	22.237
Incremento por nuevas provisiones en el período	597	0	597
Incremento de provisiones existentes en el período	1.169	79	1.248
Utilizaciones de las provisiones	(2.476)	(142)	(2.618)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(751)	(28)	(779)
Saldo al 30 de septiembre del 2021	15.911	4.774	20.685
Saldo al 31 de diciembre del 2021	14.961	4.613	19.574
Incremento por nuevas provisiones en el período	1.429	14	1.443
Incremento de provisiones existentes en el período	3.136	2	3.138
Utilizaciones de las provisiones	(3.912)	(60)	(3.972)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.473)	(65)	(1.538)
Saldo al 30 de septiembre del 2022	14.141	4.504	18.645
Saldo al 31 de diciembre de 2020	19.494	8.726	28.220
Incremento por nuevas provisiones en el período	1.339	0	1.339



	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
Incremento de provisiones existentes en el período	3.023	621	3.644
Utilizaciones de las provisiones	(6.095)	(271)	(6.366)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.850)	(4.302)	(6.152)
Saldo al 30 de septiembre del 2021	15.911	4.774	20.685

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

a. Procesos Laborales

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se tenían registradas provisiones por demandas laborales, indexaciones y coactivos por \$14.121 y \$14.724, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a \$388 y \$401. Véase Nota 20.

b. Procesos Civiles

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el valor de la provisión de los procesos judiciales por demanda civiles fue de \$20 y \$237, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a \$324 y \$208. Véase Nota 20.

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

c. Procesos Administrativos y Otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local, establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos nacionales y territoriales, y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, sobre estas pretensiones no se tenían constituidas provisiones de acuerdo con su probabilidad remota.

d. Otras Provisiones

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, estas provisiones correspondían principalmente al desmantelamiento de cajeros y oficinas que funcionan en locales tomados en arriendo, en cuantía de \$4.504 y \$4.613 respectivamente.



NOTA 18 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

De acuerdo con la legislación laboral colombiana y con base en la convención colectiva del trabajo firmada entre el Banco y sus empleados, tienen derecho a beneficios de corto plazo, tales como: salarios, vacaciones, primas legales y extralegales, intereses sobre las cesantías y cesantías a empleados con régimen laboral Ley 50 de 1990.

El siguiente es un resumen de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Beneficios de corto plazo	89.857	88.358
Beneficios post-empleo	258.731	296.549
Beneficios de largo plazo	68.233	70.436
Total pasivo	416.821	455.343

Beneficios Post - empleo:

- a) En Colombia las pensiones de jubilación cuando se retiran los empleados después de cumplir ciertos años de edad y de servicio, son asumidas por fondos públicos o privados de pensiones con base en planes de contribución definida donde las compañías y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley para tener acceso a la pensión al retiro del empleado; sin embargo, para algunos empleados contratados por el Banco antes de 1968, que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por el Banco.
- b) Algunos pensionados por el Banco reciben pagos relativos a tratamientos médicos, hospitalización y cirugía.
- c) Ciertos empleados contratados por el Banco antes de 1990 tienen derecho a recibir por cesantías, en la fecha de su retiro a voluntad del empleado o de la entidad, una compensación que corresponde al último mes de salario multiplicado por cada año laborado.
- d) El Banco reconoce extralegalmente o por pactos colectivos una bonificación a los empleados que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio para entrar a disfrutar de la pensión que le otorgan los fondos de pensión.



Otros Beneficios de Largo Plazo a los Empleados:

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

El siguiente es el movimiento de los beneficios post-empleo de los empleados y de los beneficios de largo plazo durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Beneficios post empleo		Beneficios largo plazo	
	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al comienzo del período	296.549	358.792	70.436	77.755
Costos incurridos durante el período	520	846	6.803	10.374
Costos de interés	16.749	20.691	3.515	3.445
	313.818	380.329	80.754	91.574
(Ganancia)/pérdidas por cambios en las suposiciones demográficas	0	0	0	0
(Ganancia)/pérdidas por cambios en las suposiciones financieras	(29.633)	(52.371)	(4.037)	(10.885)
Total	(29.633)	(52.371)	(4.037)	(10.885)
Pagos a los empleados	(25.454)	(31.409)	(8.484)	(10.253)
Saldo al final del período	258.731	296.549	68.233	70.436

Pagos de Beneficios Futuros Esperados

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

30 de septiembre de 2022		
Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios largo plazo
2022	16.814	5.784
2023	31.705	8.264
2024	32.946	13.805
2025	33.159	14.035
2026	33.990	11.333
Años 2027 – 2031	178.784	56.329

31 de diciembre de 2021		
Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios largo plazo
2021	33.628	11.568
2022	31.705	8.264
2023	32.946	13.805



31 de diciembre de 2021

Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios largo plazo
2024	33.159	14.035
2025	33.990	11.333
Años 2026 – 2030	178.784	56.329

NOTA 19 – PATRIMONIO

Dividendos Decretados

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

	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Utilidades del período anterior determinadas en los estados financieros separados	333.559	209.933	328.580
Reservas ocasionales a disposición de la Asamblea General de Accionistas	44.000	23.192	20.500
Dividendos pagados en efectivo	\$1,58 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2021, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2022 y marzo de 2023.	\$1,14 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2020, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2021 y marzo de 2022.	\$1,6 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2019, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2020 y marzo de 2021.
Acciones ordinarias en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Total acciones en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Total dividendos decretados	146.472	105.682	148.326

Utilidad Neta por Acción

El Banco presenta datos de las ganancias por acción, que se calculan dividiendo el resultado atribuible a los accionistas del Banco por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, ajustado por las acciones propias mantenidas.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco no mantiene instrumentos que ameriten presentar información de ganancia por acción diluida.



El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción por los períodos terminados en 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2021
Utilidad / Reserva Ocasional - neta atribuible a intereses controlantes	172.558	333.559	254.595
Promedio ponderado de las acciones ordinarias usadas en el cálculo de la utilidad neta por acción	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Utilidad neta por acción básica	22,34	43,18	32,97

Durante el período se realizó el ajuste por Adopción por primera vez por \$7.000, con los siguientes conceptos: \$113 efecto realización de depreciación, \$8.147 venta de inmuebles y (1.585) realización impuesto diferido, \$325 realización efecto ESFA instrucción contable N.36 de 2021, según Circular Externa 036 de 2014, tratamiento de las diferencias netas positivas y/o negativas que se generen en la Aplicación por primera vez de las NIIF y otras instrucciones.

De acuerdo las sustentaciones realizadas en la instrucción contable N.36, el Banco Popular podrá reclasificar de la cuenta del ESFA a Utilidades Retenidas el valor de \$6.667, teniendo en cuenta que las partidas positivas exceden el neto contabilizado en la cuenta 381555 “Adopción por primera vez” y su realización solamente se puede hacer hasta que la cuenta contable se encuentre en cero (0).

Una vez ejecutado este proceso, el Banco Popular seguirá realizando por concepto de depreciación estas reclasificaciones por alícuotas trimestrales hasta agotar la respectiva partida de ajuste por adopción por primera vez.

NOTA 20 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo, el monto



de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito.

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

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

El siguiente es un resumen de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usadas al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Compromisos en Líneas de Crédito no Usadas

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

	30 de septiembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
Garantías	0	0	0	27
Cupos de sobregiros y aperturas de créditos	2.094.711	2.094.711	1.121.121	1.121.121
Cartas de créditos no utilizadas	49.530	98	41.681	184
Cupos de tarjetas de créditos no utilizados	703.221	703.221	668.801	668.801
Total	2.847.462	2.798.030	1.831.603	1.790.133

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pesos colombianos	2.797.932	1.789.922
Dólares	49.530	41.681
Total	2.847.462	1.831.603

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de septiembre de 2022 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital por valor de \$18.848. El Banco ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.



30 de septiembre de 2022

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021	34.720
Compromisos nuevos del período	19.006
Incremento en compromisos	272
Disminución en compromisos	(35.150)
Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 30 de septiembre de 2022	18.848

31 de diciembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	11.157
Compromisos nuevos del período	44.707
Incremento de existentes en el período	584
Disminución en compromisos	(21.728)
Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 31 de diciembre de 2021	34.720

Contingencias:

Contingencias legales

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las contingencias de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

30 de septiembre de 2022

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021	609
Incremento de procesos en el período	433
Disminución en procesos	(330)
Total procesos 30 de septiembre de 2022	712

31 de diciembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	485
Incremento de procesos en el período	475
Disminución en procesos	(351)
Total procesos 31 de diciembre de 2021	609



a. Procesos laborales

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, se tenían registradas demandas laborales por \$388 y \$401 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

30 de septiembre de 2022

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021	401
Incremento de procesos en el período	16
Disminución en procesos	(29)
Total procesos laborales 30 de septiembre de 2022	388

31 de diciembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	280
Incremento de procesos en el período	295
Disminución en procesos	(174)
Total procesos laborales 31 de diciembre de 2021	401

b. Procesos civiles

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, el resultado de la valoración de las contingencias de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, aumento a \$324 y \$208 respectivamente.

30 de septiembre de 2022

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021	208
Incremento en procesos civiles	417
Disminución en procesos civiles	(301)
Total procesos civiles 30 de septiembre de 2022	324

31 de diciembre de 2021

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2020	205
Incremento en procesos civiles	180
Disminución en procesos civiles	(177)
Total procesos civiles 31 de diciembre de 2021	208

Procesos administrativos y otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local establecen en



algunos casos sanciones en las que incurriría la Entidad en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, no se presentó saldo por otras pretensiones.

NOTA 21 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

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

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

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

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

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

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia del Banco al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Patrimonio Técnico	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Patrimonio Básico Ordinario		
Capital suscrito y pagado	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones	63.060	63.060
Apropiación de utilidades líquidas	2.674.030	2.478.056
Deducción inversiones efectuadas de otras instituciones no vigiladas por la SFC	(348.165)	(285.836)
Deducción de activos intangibles	(273.561)	(238.541)
Deducción impuesto diferido	(37.986)	(26.907)
Resultados del ejercicio	172.558	333.559
Ganancia o (Pérdida) no realizadas ORI	69.977	144.336



Patrimonio Técnico	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ganancias acumuladas ejercicios anteriores	6.489	7.852
Deducción revalorización de activos	(165.920)	(173.904)
Total Patrimonio Básico Ordinario	2.237.735	2.378.928
Patrimonio Adicional		
Deudas subordinadas	177.147	196.830
Valor del deterioro (provisión) general	13.216	97.399
Total Patrimonio Adicional	190.363	294.229
Total Patrimonio Técnico	2.428.098	2.673.157
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito		
Categoría II (Activos de alta seguridad que ponderan del 20% al 49%)	647.075	541.392
Categoría III (Activos con alta seguridad, pero con baja liquidez que ponderan del 50% al 99%)	12.296.616	11.393.553
Categoría IV (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio al 100%)	5.283.897	4.730.126
Categoría V (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio Mayor al 100%)	1.181	6.003
Contingencias	250.060	218.502
Derivados	156.022	101.060
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito	18.634.851	16.990.636
Valor en Riesgo de Mercado (VeR _{RM})	138.030	161.443
VeR_{RM} * 100/9	1.533.670	1.793.810
Valor Riesgo Operacional (VeR _{RO})	108.874	69.796
VeR_{RO} *100/9	1.209.716	775.508
Total activos ponderados por riesgo	21.378.237	19.559.954
Relación de Apalancamiento	6,87%	8,06%
Índice de Solvencia Básica	10,47%	12,16%
Relación de Solvencia Básica Adicional	10,47%	12,16%
Índice de Solvencia Total	11,36%	13,67%
Colchón de conservación	5,97%	7,66%

NOTA 22 – INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS

A continuación, se muestra un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios, por los tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021:



Ingresos por Honorarios y Comisiones	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Comisiones en servicios bancarios	33.142	33.232	97.296	100.596
Comisiones de tarjetas de crédito (1)	11.373	8.722	32.259	24.945
Comisiones por giros, cheques y chequeras	333	359	1.039	1.010
Servicios de red de oficinas	104	113	375	345
Total	44.952	42.426	130.969	126.896

Gastos por Honorarios y Comisiones	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Servicios bancarios	9.832	9.276	25.787	27.536
Otros*	8.423	6.194	24.217	16.698
Total	18.255	15.470	50.004	44.234

Ingreso neto por comisiones y honorarios	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
	26.697	26.956	80.965	82.662

(1) El aumento entre el período del 30 de septiembre de 2022 y 2021, obedece a ingresos de establecimientos afiliados generados por comisiones de tarjetas débito y crédito.

* A continuación, se presenta un resumen del rubro de otros por los trimestres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

Otros gastos	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Comisión convenios créditos de libranza (1)	6.020	4.559	17.416	11.529
Comisión otros servicios	1.520	1.113	4.489	3.504
Comisión por colocaciones	157	328	562	907
Comisión servicios corresponsales bancarios	227	70	603	483
Comisión tarjeta de crédito visa pagos	460	110	1.045	226
Comisión otros servicios moneda extranjera	18	14	68	49
Comisión colocación cartera	21	0	34	0
Total	8.423	6.194	24.217	16.698

(1) El incremento entre el período del 30 de septiembre de 2022 y 2021, obedece principalmente a las comisiones de nómina de Colpensiones y Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional – Casur.



NOTA 23 – OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación, se presenta un resumen de los otros ingresos, por los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021:

Otros ingresos	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos (1)	20.449	28.872	92.179	84.267
Ganancia (Pérdida) neta por diferencias en cambio de moneda extranjera (2)	15.408	(2.211)	36.300	(1.831)
Otros ingresos de operación	5.031	3.882	15.489	16.471
Dividendos (3)	182	266	11.293	5.878
Ganancia en venta de propiedades planta y equipo (4)	3.975	1.081	6.251	1.156
Ganancia (Pérdida) neta en valoración de activos (5)	314	714	5.483	(3.168)
Actividades en operaciones conjuntas	810	728	2.285	2.128
Ganancia neta en venta de inversiones (6)	977	3.408	1.874	13.687
Total otros ingresos	47.146	36.740	171.154	118.588

- (1) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021, corresponde a la valoración por método de participación que posee el Banco en Corficolombiana S.A.
- (2) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021, corresponde a la ganancia neta por ajuste de cambio derivado de la variación de la TRM.
- (3) En el mes de marzo de 2022, se recibieron dividendos de Sociedad Portuaria Cartagena S.A., Sociedad Portuaria Cartagena II S.A., Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A., Bolsa de Valores de Colombia S.A., Desarrolladora de Zonas Francas S.A., Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A., ACH Colombia S.A., Credibanco S.A. y Redeban Multicolor S.A.
- (4) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021, corresponde a la venta de los siguientes inmuebles propios; carrera octava, Paloquemao y agencia del norte.
- (5) La variación entre los períodos de nueve meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021, corresponde a ganancia por valoración de avalúos de propiedades de inversión, realizados al 30 de septiembre de 2022.
- (6) La variación entre los períodos de tres de meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021, corresponde a disminución en utilidad en la venta de títulos TES.

A continuación, se presenta un resumen de los otros gastos, por los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021:



Otros gastos	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Salarios y beneficios a empleados (1)	97.489	89.248	288.320	273.745
Seguros	21.285	17.675	53.139	57.410
IVA no descontable	17.708	16.218	50.624	46.474
Reembolso Grupo Aval	12.575	12.575	37.726	37.726
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	12.280	12.405	36.138	39.165
Outsourcing otros (2)	9.466	15.527	34.672	48.377
Amortización de activos intangibles	11.251	11.942	32.852	34.297
Contribuciones afiliaciones y transferencias (3)	13.004	7.841	31.023	20.795
Gastos vendedores (4)	12.843	9.626	30.380	16.012
Cuenta en participación ATH (5)	10.915	7.720	28.636	19.940
Gravamen a los Movimientos Financieros – GMF (6)	10.071	5.966	24.212	18.808
Mantenimiento y reparaciones (7)	8.797	5.981	23.916	17.779
Industria y Comercio (8)	8.744	5.008	23.612	14.865
Servicios de publicidad	7.873	7.211	21.386	16.623
Depreciación de propiedades y equipos para uso propio	7.038	7.262	20.414	21.489
Arrendamientos	6.046	5.480	17.531	16.105
Outsourcing call center	4.339	4.749	15.496	17.137
Servicios públicos	5.123	5.209	15.192	15.351
Servicios temporales	5.071	5.602	15.174	18.029
Servicios de transporte	5.125	5.206	14.412	15.838
Depreciación de activos por derecho de uso	3.125	3.183	9.451	9.622
Servicios desarrollo software	4.477	4.119	9.043	11.588
Outsourcing servicios especializados	3.316	2.247	8.690	10.647
Servicios de aseo y vigilancia	2.539	2.530	7.860	8.312
Incentivos internos	1.793	2.188	6.455	5.777
Procesamiento electrónico de datos	2.097	1.253	6.434	4.552
Adecuación e instalación	2.123	1.105	6.273	6.697
Pérdidas en venta de propiedades y equipo (9)	144	273	6.156	399
Base de datos	2.059	1.695	5.576	5.271
Impuestos y tasas	1.672	1.400	5.002	4.478
Otros (10)	1.402	672	4.138	3.900
Cuota administración de edificios	1.307	1.366	3.823	4.870
Útiles y papelería	1.015	2.297	3.205	5.320
Demandas laborales	1.732	1.089	3.150	3.081
Pérdidas por deterioro de otros activos	1.064	4.490	2.655	5.086
Custodia sistematización y consulta de archivos	721	1.235	2.122	2.988
Riesgo operativo	0	92	687	116
Gastos actividades operaciones conjuntas	716	686	2.073	1.953



Otros gastos	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
Pago de bonificaciones	391	331	2.031	1.906
Gastos BRP's servicios públicos y varios	251	192	2.015	1.790
Sistemas corporativos ATH	593	569	1.793	1.804
Gastos de viaje (11)	835	299	1.792	777
Gastos por donaciones	714	465	1.692	1.404
Apoyo estudiantes SENA	416	493	1.344	1.090
Reconocimiento clientes	328	0	915	0
Retenciones e impuestos asumidos	275	89	751	679
Insumos aseo y cafetería	187	115	510	292
Alimentación eventual a empleados	191	88	468	359
Patrocinios	8	511	308	529
Pérdida en venta BRP'S restituidos otros	0	0	176	0
Pérdidas por siniestros	862	424	113	200
Gasto no deducible renta y complementarios	10	161	32	879
Indemnizaciones (12)	0	12.100	0	23.100
Colaboración empresarial	0	0	0	469
Total otros gastos	323.406	306.208	921.588	895.900

- (1) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021, corresponde al aumento salarial realizado en enero 2022, como también al mayor aporte en fondos de pensiones y reconocimiento de las primas legales y extralegales.
- (2) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021, corresponde a disminución de comisiones por libranza.
- (3) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021, se debe a que en el mes de agosto de 2022 aumenta el reconocimiento por comisiones de Redeban Multicolor S.A.
- (4) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021, corresponde a incremento en el valor de la facturación de los servicios, por mayor colocación de productos.
- (5) La variación entre los períodos de nueve meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021, se presenta por incremento de facturación, de la liquidación pendiente de Aval Soluciones Digitales S.A.
- (6) La variación entre los períodos de nueve meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021, corresponde al incremento en liquidación de CDT'S de Tesorería y al pago de Fogafin.
- (7) La variación entre los períodos de nueve meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021, corresponde a pago por mantenimiento del software SFB al proveedor Unisys de Colombia S.A.



- (8) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021, se debe al incremento en los ingresos generados por los servicios de cartera, venta de inversiones, leasing, comisiones y honorarios.
- (9) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021, obedece a pérdida en la venta parcial del lote terreno tramo II y III zona franca del pacifico, y a la baja por venta fideicomiso procampo.
- (10) La variación entre los períodos de tres meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021, corresponde al reintegro de peticiones, quejas y reclamos, así como comisiones por venta de inmuebles Carrera octava y Paloquemao y por acuerdo conciliatorio.
- (11) La variación entre los períodos de tres meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021, obedece al aumento de hospedajes en hoteles de funcionarios del Banco.
- (12) La variación negativa entre los períodos de nueve meses al 30 de septiembre de 2022 y 2021, corresponde a la constitución de provisiones por indemnizaciones laborales realizadas durante el año 2021.

NOTA 24 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

La tasa efectiva de tributación de Banco Popular S.A. respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 fue de 21,13% y para el mismo período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 correspondió a 26,44%, con una disminución en la tasa efectiva de 5,31 puntos porcentuales.

Las variaciones en la tasa se originan principalmente por los siguientes factores:

- La tarifa de Impuesto sobre la Renta y Complementarios para el año 2022 es de 35% más 3 puntos adicionales de acuerdo con el parágrafo 8 del Artículo 240 del Estatuto Tributario y para el año 2021, la tarifa correspondía al 31% más 3 puntos adicionales, impactando la tasa efectiva con un aumento de 4%.
- Se presenta una variación en la tasa efectiva de 3,41% por aumento en los gastos no deducibles como GMF, gastos asociados a BRPs, rechazo de la deducción de ICA gasto que se ha visto incrementado por cambios en tarifas de los municipios.
- Un incremento del ingreso no gravado por concepto del método de participación y los dividendos con un impacto en la tasa efectiva en menos 9,03%.



- Se presenta una disminución de la tasa producto del reconocimiento de los descuentos tributario por ICA, Donaciones y Colciencias en menos 3,58%.

Respecto de operaciones continuas para el periodo de tres meses, terminado el 30 de septiembre 2021 la tasa efectiva tributaria fue de 25,34%. Sin embargo, no es posible realizar el comparativo con el mismo trimestre del año 2022 dado que el Banco genero una recuperación del impuesto a las ganancias producto de la disminución de la renta líquida del periodo.

NOTA 25 – PARTES RELACIONADAS

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

- a) Control;** es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.
- b) Control conjunto;** es el acuerdo contractual para compartir el control sobre una actividad económica.
- c) Familiares cercanos a una persona;** son aquellos miembros de la familia que podrían ejercer influencia en o ser influidos por esa persona en sus relaciones con la entidad.
 1. el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad y los hijos;
 2. los hijos del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad; y
 3. las personas a su cargo o a cargo del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad.
- d) Influencia significativa;** es el poder para intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de la entidad, aunque sin llegar a tener el control de las mismas. Puede obtenerse mediante participación en la propiedad, por disposición legal, estatutaria o mediante acuerdos.
- e) Remuneraciones;** son todas las retribuciones a los empleados (tal como se definen en la NIC 19 Retribuciones a los empleados), incluyendo las retribuciones a los empleados a las que sea aplicable la NIIF 2, pagos basados en acciones.



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

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

- **Controladora:** Un inversor controla una participada cuando está expuesto o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.
 - Grupo Aval Acciones y Valores S.A.
- **Miembros de Junta Directiva de Grupo Aval:** Incluye los saldos y transacciones entre los miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval y sus partes Relacionadas.
- **Personal Clave de la Gerencia:** Son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador del Banco Popular S.A. y sus Subsidiarias, incluye al Presidente, Vicepresidente y miembros de Junta Directiva Principales y Suplentes.
- **Compañías Subsidiarias:** Incluye las compañías donde el Banco tiene el control de acuerdo con la definición del Código de Comercio y la NIIF 10 de consolidación, es decir:
 - Alpopular S.A.
 - Fiduciaria Popular S.A.
- **Compañías Asociadas y Otras:** Compañías en donde el Banco tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital, es decir:
 - Casa de Bolsa S.A.
 - A Toda Hora (ATH) S.A.
 - Corficolombiana S.A.
 - Aval Soluciones Digitales S.A.

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

Todas las operaciones de desembolso se realizaron a precios de mercado; las operaciones de tarjeta de crédito y sobregiros se realizaron a las tasas plenas de



tales productos. A continuación, se muestra la agrupación de saldos y operaciones con partes relacionadas, incluyendo el detalle de las transacciones con personal clave de la gerencia:

Los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, con partes relacionadas están incluidos en las siguientes cuentas:

30 de septiembre de 2022

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	0	262
Activos financieros en inversiones	0	0	0	111.837	677.721
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	11.760	3.570	464.205
Cuentas por cobrar	0	0	12	0	78.744
Pasivos					
Depósitos	89.927	0	1.996	5.889	50.318
Otros pasivos	68.654	78	1.538	553	60.277

31 de diciembre de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	0	228
Activos financieros en inversiones	0	0	0	112.021	623.048
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	10.513	3.208	376.404
Cuentas por cobrar	0	0	5	278	56.166
Pasivos					
Depósitos	84.940	0	580	11.452	261.160
Otros pasivos	24.767	78	1.699	255	62.468

Las transacciones más representativas al período terminado al 30 de septiembre de 2022 y 2021, con partes relacionadas, comprenden:



30 de septiembre de 2022

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	440	219	32.585
Gastos financieros	3.236	6	54	239	7.791
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	106	37.833
Gasto honorarios y comisiones	0	0	489	0	6.787
Otros ingresos operativos	0	0	5	2.010	14.263
Otros gastos	37.726	0	8.880	1.178	105.019

30 de septiembre de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	420	115	17.011
Gastos financieros	967	3	7	69	7.265
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	2	34.907
Gasto honorarios y comisiones	0	0	451	0	5.731
Otros ingresos operativos	0	0	5	8.029	5.219
Otros gastos	37.726	0	6.934	3.597	108.604

Compensación del Personal Clave de la Gerencia:

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

Conceptos	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Salarios	6.462	8.061
Beneficios a los empleados a corto plazo	2.391	1.016
Total	8.853	9.077

Otros Conceptos con Partes Relacionadas

30 de septiembre de 2022

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de cartera	0	0	16.825	25.890	636.176
Cupos de sobregiros	0	0	0	0	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	10	516	0	0



31 de diciembre de 2021

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de cartera	0	0	16.589	25.073	624.453
Cupos de sobregiros	0	0	0	0	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	306	0	0

NOTA 26 – OTROS ASUNTOS – COVID-19

Al 30 de septiembre de 2022, no se identificaron temas adicionales o impactos relevantes en los estados financieros condensados separados, derivados de la pandemia por COVID-19.

NOTA 27 – HECHOS POSTERIORES

Al 30 de septiembre de 2022, no se identificaron impactos relevantes en los Estados Financieros condensados separados y en las operaciones del Banco. Durante el periodo posterior a la fecha de los Estados Financieros separados condensados y hasta la fecha de emisión de los mismos, la administración del Banco no tiene conocimiento de eventos que pueden afectar su situación financiera.

NOTA 28 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros Condensados Separados del Banco, al cierre del 30 de septiembre de 2022, fueron autorizados para su publicación el día 11 de noviembre del 2022 por el Vicepresidente Financiero.





ESTADOS FINANCIEROS

CONDENSADOS SEPARADOS

TERCER
TRIMESTRE **2022**