

# ESTADOS FINANCIEROS

CONDENSADOS **SEPARADOS**



**100%  
Positivo**

**PRIMER  
TRIMESTRE 2023**

[bancopopular.com.co](http://bancopopular.com.co)



# Índice

## INFORME PERIODICO TRIMESTRAL

1.	EMISIONES DE VALORES VIGENTES .....	4
2.	INFORME TRIMESTRAL .....	5
2.1	Información Financiera.....	5
2.2	Información Adicional .....	92



# Sobre Banco Popular

El Banco Popular S.A. es una sociedad comercial anónima colombiana, de carácter privado, con una trayectoria de más de 70 años en el mercado financiero, a lo largo de los cuales ha estado comprometida con brindar apoyo y acompañamiento financiero a todos sus clientes para ayudarlos a alcanzar sus propósitos. El Banco forma parte del Conglomerado Financiero Aval, uno de los grupos financieros más representativos de Colombia, así como uno de los grupos bancarios líderes en Centroamérica por nivel de activos.

El Banco Popular se ha consolidado como una organización centrada en el cliente, que construye confianza, comparte conocimiento, desarrolla su talento humano y genera espacios de innovación y transformación. Estas características le han permitido ofrecer una gran oferta de valor, dirigida a sus clientes, en los segmentos de Banca Personas, Pequeña y Mediana Empresa (Pyme), Empresarial y Gobierno. Así, la entidad ha construido su liderazgo en la atención de pensionados, educadores, trabajadores formales y fuerza pública, además de que ha edificado una relación sólida con las entidades públicas y privadas del país.

De esta manera, el Banco, apalancado en su modelo de negocio y la estrategia 2025, sigue trabajando para honrar su propósito de ser una empresa sostenible, que crea experiencias que transforman positivamente la vida de las personas y así, continuar siendo elegido, querido y recomendado por la gente.

En el mes de septiembre de 2022, la organización recibió las siguientes calificaciones de riesgo por parte de BRC Standard & Poor's y Value & Risk Rating:

- AAA (Triple A), con perspectiva estable a la deuda a largo plazo.
- BRC 1+ (uno más) y VrR 1+ (uno más) a la deuda a corto plazo.
- AAA para bonos ordinarios y AA+ para los bonos subordinados, por BRC Standard & Poor's.





# 1. Emisiones de Valores Vigentes

EMISIONES VIGENTES EN CIRCULACION DE BONOS							
CLASE	# EMISION	FECHA DE EMISION	Sub Serie	Indicador	Fecha de Vencimiento	Monto por Serie	Tasa Facial
BONOS SUBORDINADOS	PRIMERA SUBORDINADOS	12/10/2016	B7	Tasa Fija	12/10/2023	155.078.000.000	8,10%
			C10	IPC	12/10/2026	144.922.000.000	4,13%
BONOS ORDINARIOS	DECIMO TERCERA	08/05/2018	B5	Tasa Fija	08/05/2023	97.390.000.000	6,68%
			C5	IPC	08/05/2023	182.150.000.000	3,08%
BONOS ORDINARIOS	DECIMO CUARTA	13/02/2019	B5	Tasa Fija	13/02/2024	144.790.000.000	6,84%
BONOS ORDINARIOS	DECIMO QUINTA	4/02/2020	B5	Tasa Fija	4/02/2025	217.540.000.000	6,68%
			B7	IPC	4/02/2027	119.000.000.000	3,08%
BONOS ORDINARIOS	DECIMO SEXTA	15/07/2021	B5	Tasa Fija	15/07/2026	267.285.000.000	6,78%
			C5	IPC	15/07/2026	114.715.000.000	2,56%
			D3	IBR	15/07/2024	118.000.000.000	1,59%
BONOS ORDINARIOS	DECIMO SEPTIMA	11/11/2021	B3	Tasa Fija	11/11/2024	256.299.000.000	7,34%
			C5	IPC	11/11/2026	105.705.000.000	3,38%
			D2	IBR	11/11/2023	137.996.000.000	2,61%
BONOS ORDINARIOS	DECIMO OCTAVA	10/03/2022	B3	Tasa Fija	10/03/2025	332.948.000.000	10,20%
			C5	IPC	10/03/2027	53.102.000.000	3,84%
			D2	IBR	10/03/2024	104.715.000.000	2,68%



## 2. Informe Trimestral

### 2.1 Información Financiera



**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 31 de marzo de 2023 de Banco Popular S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado separado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado separado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada 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 31 de marzo de 2023, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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

12 de mayo de 2023



**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 31 de marzo de 2023 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 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado separado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado separado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023; 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 31 de marzo de 2023, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

12 de mayo de 2023

**BANCO POPULAR S.A.**  
**Estado Condensado Separado de Situación Financiera**  
**Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022**  
**(Expresado en millones de pesos colombianos)**

	Notas	Marzo de 2023	Diciembre de 2022
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>6</b>	<b>2.094.642</b>	<b>1.713.215</b>
<b>Activos financieros de inversión:</b>			
Activos financieros mantenidos para negociar	7 (a)	432.742	333.576
Activos financieros disponibles para la venta	7 (b)	2.136.742	3.093.654
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	7 (c)	1.868.050	1.274.194
Deterioro de activos financieros de inversión	7 (b)	(690)	(690)
<b>Total activos financieros de inversión, neto</b>		<b>4.436.844</b>	<b>4.700.734</b>
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	8	23.305.121	23.627.729
Otras cuentas por cobrar, neto	9	296.192	256.641
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	10	935.443	860.678
Activos tangibles, neto	12	571.546	556.106
Activos intangibles, neto	13	292.727	288.139
<b>Activo por impuesto a las ganancias</b>			
Corriente	14	174.177	136.075
Diferido	14	140.055	98.357
Otros activos		1.390	1.182
<b>Total activos</b>		<b>32.248.137</b>	<b>32.238.856</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Pasivos financieros a valor razonable	5	16.817	18.968
Pasivos financieros a costo amortizado	15	28.582.368	28.502.283
Cuentas por pagar y otros pasivos	16	349.565	391.470
Provisiones	17	18.693	18.196
Beneficios de empleados	18	403.501	408.224
<b>Total pasivos</b>		<b>29.370.944</b>	<b>29.339.141</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y pagado	19	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Reservas	19	2.762.791	2.674.030
Utilidades no apropiadas		27.020	205.706
Otros resultados integrales		(52.931)	(120.334)
<b>Patrimonio</b>		<b>2.877.193</b>	<b>2.899.715</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>32.248.137</b>	<b>32.238.856</b>

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

  
**JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA**  
Representante Legal (\*)

  
**OSCAR GUILLERMO BOSSA MOLINA**  
Contador (\*)  
T.P. 90869 - T

  
**ALBA ROCIO ESTUPIÑÁN SANDOVAL**  
Revisor Fiscal  
T.P. 98962 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 12 de mayo de 2023)

\* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados 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 trimestres terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022**  
**(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta básica por acción)**

	<u>Notas</u>	<u>Marzo de 2023</u>	<u>Marzo de 2022</u>
Ingresos por intereses y similares		918.731	631.049
Gastos por intereses y similares	22	(775.510)	(236.704)
<b>Ingreso neto por intereses y similares</b>		<b>143.221</b>	<b>394.345</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		(79.032)	(50.114)
<b>Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro</b>		<b>64.189</b>	<b>344.231</b>
Ingreso neto por comisiones y honorarios	23	17.873	27.196
Ingresos netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados		27.349	8.913
Otros ingresos	24	52.895	49.623
Otros gastos	24	(344.824)	(299.388)
<b>(Pérdida) utilidad antes de impuestos a las ganancias</b>		<b>(182.518)</b>	<b>130.575</b>
Impuesto a las ganancias		91.433	(40.231)
<b>(Pérdida) utilidad neta del período</b>		<b>(91.085)</b>	<b>90.344</b>
<b>(Pérdida) utilidad neta básica por acción (en pesos colombianos)</b>	19	<b>(11,79)</b>	<b>11,69</b>
<b>Número de acciones suscritas y pagadas, comunes</b>		<b>7.725.326.503</b>	<b>7.725.326.503</b>

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

  
**JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA**  
 Representante Legal (\*)

  
**OSCAR GUILLERMO BOSSA MOLINA**  
 Contador (\*)  
 T.P. 90869 - T

  
**ALBA ROCÍO ESTUPIÑÁN SANDOVAL**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 98962 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 12 de mayo de 2023)

\* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados 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 trimestres terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022**  
**(Expresado en millones de pesos colombianos)**

	<u>Notas</u>	<u>Marzo de 2023</u>	<u>Marzo de 2022</u>
<b>(Pérdida) utilidad neta del período</b>		<b>(91.085)</b>	<b>90.344</b>
<b>Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>			
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumentos financieros medidos al valor razonable - Títulos de deuda	7 (b)	79.225	(69.499)
Reclasificación de inversiones disponibles para la venta a inversiones al vencimiento	7 (e)	40.945	0
Realización de ORI partida reclasificada a Resultados	7 (b)	(103)	0
Impuesto sobre la renta diferido en inversiones - Títulos de deuda		(48.027)	26.410
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación	10	1.406	(11.255)
		<b>73.446</b>	<b>(54.344)</b>
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>			
(Pérdida) utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	7 (b)	(4.254)	4.839
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	7 (b)	662	(487)
Impuesto a las ganancias por resultados actuariales por beneficios a empleados	25	(2.451)	0
		<b>(6.043)</b>	<b>4.352</b>
<b>Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos</b>		<b>67.403</b>	<b>(49.992)</b>
<b>Total resultados integrales del período</b>		<b>(23.682)</b>	<b>40.352</b>

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

  
**JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA**  
 Representante Legal (\*)

  
**OSCAR GUILLERMO BOSSA MOLINA**  
 Contador (\*)  
 T.P. 90869 - T

  
**ALBA ROCÍO ESTUPIÑÁN SANDOVAL**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 98362 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 12 de mayo de 2023)

\* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados 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 trimestres terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022**  
**(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 / (Pérdida) del Período		
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>77.253</b>	<b>63.060</b>	<b>2.478.056</b>	<b>133.830</b>	<b>7.853</b>	<b>333.559</b>	<b>(30.140)</b>	<b>3.063.471</b>
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)
Otros Resultados Integrales, neto de impuesto	0	0	0	0	0	0	(49.992)	(49.992)
Retención en la fuente por dividendos no gravados	0	0	0	0	982	0	0	982
Utilidad neta del período	19 0	0	0	0	0	90.344	0	90.344
Efecto en retenidas por realización en ORI y/o adopción por primera vez	0	0	0	(710)	710	0	0	0
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<b>77.253</b>	<b>63.060</b>	<b>2.674.030</b>	<b>133.120</b>	<b>658</b>	<b>90.344</b>	<b>(80.132)</b>	<b>2.958.333</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>77.253</b>	<b>63.060</b>	<b>2.674.030</b>	<b>118.104</b>	<b>14.567</b>	<b>73.035</b>	<b>(120.334)</b>	<b>2.899.715</b>
Transacciones Patrimoniales	19 0	0	88.761	0	(15.726)	(73.035)	0	0
Otros Resultados Integrales, neto de impuesto	0	0	0	0	0	0	67.403	67.403
Retención en la fuente por dividendos no gravados	0	0	0	0	1.160	0	0	1.160
Pérdida neta del período	19 0	0	0	0	0	(91.085)	0	(91.085)
Efecto en retenidas por realización en ORI y/o adopción por primera vez	0	0	0	(828)	828	0	0	0
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>77.253</b>	<b>63.060</b>	<b>2.762.791</b>	<b>117.276</b>	<b>829</b>	<b>(91.085)</b>	<b>(52.931)</b>	<b>2.877.193</b>

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

  
**JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA**  
 Representante Legal (\*)

  
**OSCAR GUILLERMO BOSSA MOLINA**  
 Contador (\*)  
 T.P. 90869 - T

  
**ALBA ROCIO ESTUPIÑÁN SANDOVAL**  
 Revisor Fiscal  
 T.P. 98362 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 12 de mayo de 2023)

\* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados 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 Flujos de Efectivo**  
**Por los trimestres terminados el 31 de marzo 2023 y 2022**  
**(Expresados en millones de pesos colombianos)**

	Nota	Marzo de 2023	Marzo de 2022
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>			
(Pérdida) utilidad neta del período	19	(91.085)	90.344
Impuesto a las ganancias		(91.433)	40.231
<b>Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación:</b>			
Depreciación y amortización	12, 13, 24	20.319	20.573
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	8 y 9	87.752	57.861
Ingresos netos por intereses y similares		(143.221)	(394.345)
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(452)	(285)
Pérdida neta por diferencia en cambio		881	5.110
Dividendos causados	24	(11.247)	(11.111)
Participación en utilidades netas de inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	10 y 24	(35.526)	(37.749)
Deterioro (recuperación) de activos tangibles, neto	12	1.213	(336)
<b>Valor razonable ajustado por:</b>			
Utilidad neta en valoración de instrumentos financieros derivados de negociación		(4.682)	(6.524)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	12	(183)	1.174
<b>Variación neta en activos y pasivos operacionales:</b>			
Disminución (aumento) en instrumentos financieros derivados		5.412	(882)
(Aumento) disminución en inversiones negociables		(102.047)	69.700
Disminución (aumento) de cartera de créditos		219.101	(1.771.701)
Aumento en cuentas por cobrar		(2.073)	(16.507)
Aumento en otros activos		(2.558)	(1.959)
Disminución otros pasivos		(4.308)	(54.545)
(Disminución) aumento en beneficios a empleados		(4.723)	3.549
Aumento depósitos de clientes		462.976	2.187.438
Disminución de préstamos interbancarios		(313.961)	(874.848)
Intereses recibidos		805.261	533.364
Intereses pagados pasivos		(673.149)	(220.224)
Intereses pagados arrendamientos financieros		(719)	(222)
Impuesto sobre la renta pagado		(37.845)	0
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		<b>83.703</b>	<b>(381.894)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(237.480)	(191.718)
Redención o venta de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		245.173	190.022
Venta de inversiones con cambios en ORI a valor razonable - disponibles		584.910	50.506
Adquisición de activos tangibles	12	(20.584)	(1.735)
Adquisición de participación en compañías subsidiarias	10	(65.000)	0
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio		3.750	3.309
Adquisición de activos intangibles	13	(13.873)	(22.512)
Dividendos recibidos	7 (d)	572	90
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>		<b>497.468</b>	<b>27.962</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>			
Dividendos pagados	15 (b)	(36.455)	(25.926)
Emisión de títulos de inversión en circulación	15 (b)	0	490.765
Pagos de títulos de inversión en circulación	15 (b)	(158.412)	(202.034)
Obligaciones financieras	15 (b)	(433)	(37.198)
Pago canon arrendamientos	15 (b)	(2.993)	(3.404)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación</b>		<b>(198.293)</b>	<b>222.203</b>
Efecto de las pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		(1.451)	(1.278)
Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo		381.427	(133.007)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1.713.215	1.682.827
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>		<b>2.094.642</b>	<b>1.549.820</b>

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

  
**JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA**  
Representante Legal (\*)

  
**OSCAR GUILLERMO BÓSSA MOLINA**  
Contador (\*)  
T.P. 90869 - T

  
**ALBA ROCÍO ESTUPIÑÁN SANDOVAL**  
Revisor Fiscal  
T.P. 98962- T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 12 de mayo de 2023)

\* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados 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 189 oficinas que ofrecen todos los servicios bancarios, 2 extensiones de caja, 98 corresponsales no bancarios, 2 centrales de libranzas, 26 centros de recaudo y 672 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 31 de marzo de 2023 era de 5.263 (al 31 de diciembre de 2022 era de 5.877).

## 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

Estos estados financieros condensados separados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad y de Información Financiera Intermedia (NIC 34), la cual se encuentra alineada con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015,

modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 del 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021.

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

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 la 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.

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. El Banco no presenta estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

Los estados financieros condensados separados, fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales aplicables al Banco como entidad legalmente independiente. Por lo anterior, algunos principios contables difieren de los aplicados en los estados financieros condensados consolidados; por consiguiente, los estados financieros condensados separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros condensados consolidados del Banco y sus Subsidiarias.

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 2022.

## 2.2 Normatividad contable aplicable en 2023

### a) Evaluación y aplicación Decreto 938 de 2021

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

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

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

Estos cambios normativos se aplicaron tanto en la elaboración y aprobación de los estados financieros condensados separados del Banco al 31 de marzo de 2023 y aunque se presenten novedades normativas que no impactan directamente (ejemplo modificación a la NIC 41 - Agricultura), estas fueron socializadas y evaluadas por parte de la administración del Banco y en caso de requerirse se aplicaran en el futuro.

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

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

En el contenido del Informe de Gestión Sostenible 2022, se presentó la gestión de cada uno de los temas materiales, así como de los indicadores relevantes para el sector financiero del estándar SASB.

Adicionalmente, en el primer trimestre de 2023, no hay cambios o novedades en los aspectos ASG, que sean objeto de relevación.

### **2.3 Nuevas normas y modificaciones normativas**

#### **a) Nuevas normas o enmiendas aplicables para 2024**

El Gobierno Nacional expidió el Decreto 1611 de 2022 que modifica las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC 1, 8 y 12) y la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 16. Estas nuevas disposiciones serán aplicables a partir del 1 de enero de 2024, sin embargo, se permite su aplicación anticipada siempre y cuando se revele de forma completa la razón de este hecho. La administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de los cambios que tendrían estas modificaciones 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 separados 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 créditos 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 25 – Impuesto a las ganancias.

### **Negocio en marcha**

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

### **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 31 de marzo de 2023, es consistente con lo descrito en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022.

### **NOTA 5 – ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES**

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

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

El Banco 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 sobre bases recurrentes:

#### 31 de marzo de 2023

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
<b>ACTIVOS</b>						
<b>MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES</b>						
<b>Inversiones en títulos de deuda a valor razonable</b>						
<b>Moneda legal</b>						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.963.792	0	0	<b>1.963.792</b>	Mercado	Precio de transacción

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	255.075	0	<b>255.075</b>	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	103	0	<b>103</b>	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda y operaciones de contado	0	16.474	0	<b>16.474</b>	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva y privado	646	96.173	237.221	<b>334.040</b>	Varias Técnicas (2)	Varios datos (1)
<b>TOTA ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES</b>	<b>1.964.438</b>	<b>367.825</b>	<b>237.221</b>	<b>2.569.484</b>		
<b>PASIVOS</b>						
<b>Derivados de negociación</b>						
Forward de moneda	0	16.817	0	<b>16.817</b>	Mercado	Precio de transacción
<b>TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES</b>	<b>0</b>	<b>16.817</b>	<b>0</b>	<b>16.817</b>		

- (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 2022

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
<b>ACTIVOS</b>						
<b>MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES</b>						
<b>Inversiones en títulos de deuda a valor razonable</b>						
<b>Moneda legal</b>						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.916.444	0	0	<b>2.916.444</b>	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	160.254	0	<b>160.254</b>	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	97	0	<b>97</b>	Mercado	Precio de transacción

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
Forward de moneda y operaciones de contado	0	19.356	0	19.356	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva y privado	491	92.106	238.482	331.079	Varias Técnicas (2)	Varios datos (1)
<b>TOTA ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES</b>	<b>2.916.935</b>	<b>271.813</b>	<b>238.482</b>	<b>3.427.230</b>		
<b>PASIVOS</b>						
<b>Derivados de negociación</b>						
Forward de moneda	0	18.968	0	18.968	Mercado	Precio de transacción
<b>TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES</b>	<b>0</b>	<b>18.968</b>	<b>0</b>	<b>18.968</b>		

- (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.

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

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

para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

Los fondos de inversión colectiva se clasifican como nivel 2 teniendo en cuenta que los activos subyacentes tienen precios observables en el mercado, 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.

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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

<b>Instrumento de Patrimonio</b>	<b>Enfoque marzo 2023</b>	<b>Enfoque diciembre 2022</b>
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

<b>Fondos de Capital</b>	<b>Enfoque marzo 2023</b>	<b>Enfoque diciembre 2022</b>
	Costo	Costo
FCP Nexus Inmobiliario Comp.	Comparativo de mercado	Comparativo de mercado
	Capitalización Directa	Capitalización Directa
	Costo	Costo
FCP Nexus Inmobiliario Comp. Alpopular - Cuentas por Cobrar	Comparativo de mercado	Comparativo de mercado
	Capitalización Directa	Capitalización Directa

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

Las cuentas por cobrar producto de la operación del fondo y/o modelo de negocio se reconocen inicialmente al valor razonable en la fecha en que se originan, el cual corresponde al valor de la transacción acordada con la contraparte. Si el plazo de

la cuenta por cobrar excede las condiciones normales del plazo pactado o van más allá del ciclo normal de operación del fondo, se realiza el cálculo del deterioro en cada periodo donde se informe sobre ellas. Por lo anterior, las cuentas por cobrar se valúan con factores que no estén basados en datos observables.

### Alcance de la contabilización de los instrumentos financieros:

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

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el patrimonio del Banco, 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:

**31 de marzo de 2023**

Cifras Expresadas en pesos colombianos				
Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	184.555,32	137.093,73
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	185.768,40	137.397,00
	Tasa de descuento	+/- 50PB	185.010,22	138.155,17
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Ingresos	+/- 1%	11.672,15	11.201,53
	Tasa de interés descuento	+/- 50PB	11.787,70	11.097,90
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	6,85	5,97
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,41	6,30
	Tasa de descuento	+/- 50PB	6,41	6,30
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	85,95	76,25
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	84,04	78,43
	Tasa de descuento	+/- 50PB	83,15	79,02
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	111,04	101,56
	Crecimiento de la perpetuidad	+/- 1% del gradiente	109,29	103,46
	WACC	+/- 50PB	111,31	101,59
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	19.297,02	14.165,96

Cifras Expresadas en pesos colombianos				
Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento				
Entidad	VARIABLES	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
	Crecimiento perpetuidad	+/- 1%	17.830,80	15.661,07
	Tasa de costo del equity	+/- 50PB	17.466,83	15.909,54
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	3,52	2,99
	Gradiente	+/- 30PB	3,33	3,18
	Tasa de descuento	+/- 50PB	3,42	3,10
Proinversiones Zona Francas S.A.S	Ingresos	+/- 1% anual	6,74	6,40
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,95	6,26
	Tasa de descuento	+/- 50PB	6,81	6,35
Construcciones Zonas Francas S.A	Ingresos	+/- 1% anual	2,93	2,35
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	3,00	2,42
	Tasa de descuento	+/- 50PB	2,95	2,62
ZFB Capital Partners	Activos financieros corrientes	+/- 5%	0,12	0,10

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

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

Entidad	VARIABLES	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Fondo de Capital Privado Nexus	Comparativo de mercado	+/- 10%	1.251.175.270,00	(1.436.777.327)
	Cap Rate inicial	-/+ 50PB		
	Renta Mercado	+/- 10%		
	Tasa de Descuento Flujo de Caja	-/+ 50PB		
	Comparativo de mercado	+/- 10%	(105.136.037)	(95.438.671)
	Cap Rate inicial	+/- 50PB		
	Renta Mercado	+/- 10%		
	Tasa de Descuento Flujo de Caja	+/- 50PB		

31 de diciembre de 2022

Cifras Expresadas en pesos colombianos				
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%	11.672,15	11.201,53
	Tasa de interés descuento	+/- 50PB	11.787,70	11.097,90
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	6,85	5,97
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,41	6,30
	Tasa de descuento	+/- 50PB	6,41	6,30
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	85,95	76,25
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	84,04	78,43
	Tasa de descuento	+/- 50PB	83,15	79,02
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	106,43	97,30
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	108,08	96,58
	Tasas de Interés de descuento WACC	+/- 50PB	106,93	97,13
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	19.297,02	14.165,96
	Crecimiento perpetuidad	+/- 1%	17.830,80	15.661,07
	Tasa de costo del equity	+/- 50PB	17.466,83	15.909,54
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	3,52	2,99
	Gradiente	+/- 30PB	3,33	3,18
	Tasa de descuento	+/- 50PB	3,42	3,10
Proinversiones Zona Francas S.A.S	Ingresos	+/- 1% anual	6,74	6,40
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,95	6,26
	Tasas de descuento	+/- 50PB	6,81	6,35
Construcciones Zonas Francas S.A	Ingresos	+/- 1% anual	2,93	2,35
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	3,00	2,42
	Tasa de descuento	+/- 50PB	2,95	2,62
ZFB Capital Partners	Activos financieros corrientes	+/- 5%	0,12	0,10

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

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

Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Fondo de Capital Privado Nexus	Comparativo de mercado	+/- 10%	1.251.175.270,00	(1.436.777.327)
	Cap Rate inicial	-/ + 50PB		
	Renta Mercado	+/- 10%		
	Tasa de Descuento Flujo de Caja	-/+ 50PB		
	Comparativo de mercado	+/- 10%	(105.136.037)	(95.438.671)
	Cap Rate inicial	+/- 50PB		
	Renta Mercado	+/- 10%		
	Tasa de Descuento Flujo de Caja	+/- 50PB		

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

Métodos y Variables Acciones	Rango usado para la valoración	
	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Flujo de caja descontado</b>		
<b>Crecimiento durante los cinco años de proyección:</b>		
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%
<b>Método de múltiplos</b>		
EBITDA	1 / - 1	1 / - 1
<b>Método de activos netos</b>		
Otras variables	Activos	Activos

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.

### 31 de marzo de 2023

	Instrumentos de patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>238.482</b>
Ajuste de valoración con efecto en ORI	(4.416)
Ajuste de valoración con efecto en resultados	3.175
Redenciones	(20)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>237.221</b>

### 31 de diciembre de 2022

	Instrumentos de patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>176.497</b>
Ajuste de valoración con efecto en ORI	26.705
Ajuste de valoración con efecto en resultados	4.149
Adiciones	32.566
Redenciones	(1.435)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>238.482</b>

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.

## 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:

### 31 de marzo de 2023

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos</b>					
<b>No registrados a valor razonable</b>					
Inversiones de renta fija	1.868.050	530.975	1.279.581	0	<b>1.810.556</b>
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	23.305.121	0	0	24.726.399	<b>24.726.399</b>
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	95.975	0	0	95.975	<b>95.975</b>

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Total activo no registrados a valor razonable</b>	<b>25.269.146</b>	<b>530.975</b>	<b>1.279.581</b>	<b>24.822.374</b>	<b>26.632.930</b>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	12.576.390	0	12.576.390	0	<b>12.576.390</b>
Certificados de depósito a término (1)	12.331.256	0	12.737.528	0	<b>12.737.528</b>
Fondos interbancarios y overnight	46.886	0	46.886	0	<b>46.886</b>
Créditos de bancos, arrendamientos y otros	435.385	0	435.385	0	<b>435.385</b>
Títulos de inversión en circulación (1)	2.586.286	0	2.431.809	0	<b>2.431.809</b>
Obligaciones con entidades de redescuento	606.165	0	606.165	0	<b>606.165</b>
<b>Total pasivo no registrados a valor razonable</b>	<b>28.582.368</b>	<b>0</b>	<b>28.834.163</b>	<b>0</b>	<b>28.834.163</b>

(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 2022

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>					
<b>No registrados a valor razonable</b>					
Inversiones de renta fija	1.274.194	45.831	1.214.946	0	<b>1.260.777</b>
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	23.627.729	0	0	24.702.053	<b>24.702.053</b>
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	95.632	0	0	95.632	<b>95.632</b>
<b>Total activo no registrados a valor razonable</b>	<b>24.997.555</b>	<b>45.831</b>	<b>1.214.946</b>	<b>24.797.685</b>	<b>26.058.462</b>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	13.552.225	0	13.552.225	0	<b>13.552.225</b>
Certificados de depósito a término (1)	10.793.002	0	10.747.014	0	<b>10.747.014</b>
Fondos interbancarios y overnight	360.847	0	360.847	0	<b>360.847</b>
Créditos de bancos, arrendamientos y otros	385.120	0	385.120	0	<b>385.120</b>
Títulos de inversión en circulación (1)	2.745.593	0	2.424.575	0	<b>2.424.575</b>
Obligaciones con entidades de redescuento	665.496	0	665.496	0	<b>665.496</b>
<b>Total pasivo no registrados a valor razonable</b>	<b>28.502.283</b>	<b>0</b>	<b>28.135.277</b>	<b>0</b>	<b>28.135.277</b>

- (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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Concepto	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>En pesos colombianos</b>		
Caja	779.468	793.665
En el Banco de la República de Colombia (1)	966.926	786.253
Banco y otras entidades financieras a la vista	1.700	1.501
Canje	38	51
Administración de liquidez (CDT's inferiores a 90 días de redención) (2)	9.616	4.013
<b>Total</b>	<b>1.757.748</b>	<b>1.585.483</b>
<b>En moneda extranjera</b>		
Caja	1.223	989
Banco y otras entidades financieras a la vista (3)	335.671	126.743
<b>Total</b>	<b>336.894</b>	<b>127.732</b>
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>2.094.642</b>	<b>1.713.215</b>

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

- (2) El aumento se presenta por la reclasificación al efectivo de los títulos que vencen en menos de 90 días.

- (3) La variación 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 agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual el Banco mantiene fondos en efectivo:

Calidad crediticia	Calificación de riesgo crediticio	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Grado de inversión</b>		<b>1.313.951</b>	<b>918.561</b>
Banco Central	BB+ (1)	966.926	786.253
Entidades financieras	AAA	347.025	132.308
<b>Efectivo en poder de la entidad *</b>	S.C. (2)	<b>780.691</b>	<b>794.654</b>
<b>Total</b>		<b>2.094.642</b>	<b>1.713.215</b>

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

(1) La calificación es emitida por Fitch Ratings.

(2) S.C.: Sin calificación.

### Encaje Bancario Requerido

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

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

Al 31 de marzo de 2023, existen 11 partidas por conciliar por valor de \$2.243, que corresponden principalmente a (\$44) por efectivo físico de la oficina, que no cuenta con terminal financiera y reverso pago de cheque por ventanilla que no afecto el total de caja de la oficina; \$572 por faltante por contabilizar de la Oficina Granada y Valledupar, pendiente entrega provisión cliente Cajasan y pendiente intercambio atlas Cai; \$1.532 generados por transferencia empresariales con Banco Bogotá, Banco Av Villas y Banco Popular y \$117 por partidas pendientes por cobrar y pagar en los saldos canje que se realizan semanalmente; estas partidas quedaron ajustadas en los días 03, 04, 05 y 10 de abril de 2023.

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

## NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

### a) Activos financieros mantenidos para negociar

Las inversiones mantenidas para negociar al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

Activos financieros	Valor razonable	
	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Títulos de deuda</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras (1)	255.074	160.254
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	103	97
<b>Subtotal títulos de deuda</b>	<b>255.177</b>	<b>160.351</b>
<b>Instrumentos de Patrimonio</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Participación en fondos de inversión colectiva	161.091	153.869
<b>Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar</b>	<b>416.268</b>	<b>314.220</b>
Contratos forward de negocios	16.420	19.356
Operaciones de contado	54	0
<b>Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar</b>	<b>432.742</b>	<b>333.576</b>

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

### b) Activos financieros disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

31 de marzo de 2023

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
<b>Títulos de deuda disponibles para la venta</b>				
<b>En pesos colombianos</b>				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (Ver 7(e))	2.065.601	0	(101.809)	1.963.792
<b>Subtotal</b>	<b>2.065.601</b>	<b>0</b>	<b>(101.809)</b>	<b>1.963.792</b>
<b>Instrumentos de Patrimonio</b>				
<b>Con ajuste a patrimonio</b>				
<b>En pesos colombianos</b>				
Acciones corporativas	34.310	138.603	(133)	172.780
<b>En moneda extranjera</b>				
Acciones corporativas	182	0	(12)	170
<b>Subtotal</b>	<b>34.492</b>	<b>138.603</b>	<b>(145)</b>	<b>172.950</b>
<b>Total activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>2.100.093</b>	<b>138.603</b>	<b>(101.954)</b>	<b>2.136.742</b>

31 de diciembre de 2022

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
<b>Títulos de deuda disponibles para la venta</b>				
<b>En pesos colombianos</b>				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	3.138.319		(221.875)	2.916.444
<b>Subtotal</b>	<b>3.138.319</b>	<b>0</b>	<b>(221.875)</b>	<b>2.916.444</b>
<b>Instrumentos de Patrimonio</b>				
<b>Con ajuste a patrimonio</b>				
<b>En pesos colombianos</b>				
Acciones corporativas	34.310	143.018	(281)	177.047
<b>En moneda extranjera</b>				
Acciones corporativas	187	0	(24)	163
<b>Subtotal</b>	<b>34.497</b>	<b>143.018</b>	<b>(305)</b>	<b>177.210</b>
<b>Total activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>3.172.816</b>	<b>143.018</b>	<b>(222.180)</b>	<b>3.093.654</b>

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

	Por el trimestre terminado al:	
	31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Movimiento del ORI (1)	79.225	(69.499)
Utilidad realizada inversiones a valor razonable cambios ORI - títulos de deuda	(103)	0
<b>Variación neta del ORI</b>	<b>79.122</b>	<b>(69.499)</b>

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

Entidad	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
ACH Colombia S.A. (1)	105.515	111.550
Credibanco S.A. (1)	38.922	37.303
Redeban Multicolor S.A.	5.672	5.672
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	8.528	8.528
Zona Franca de Bogotá S.A.	3.731	3.731
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	3.394	3.394
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	3.027	3.027
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	2.207	2.207
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	634	634
Bolsa de Valores de Colombia (1)	477	328
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	573	573
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. Bladex (1)	170	163
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	97	97
ZFB Capital Partners S.A.S.	3	3
<b>Total</b>	<b>172.950</b>	<b>177.210</b>

(1) La variación corresponde a la valoración de Precia al 31 de marzo de 2023.

El siguiente es el resumen del deterioro al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Entidad	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
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)
<b>Total</b>	<b>(690)</b>	<b>(690)</b>

A continuación, se presenta un resumen de los instrumentos de títulos de deuda con cambios en ORI al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Por el trimestre terminado al:	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
(Pérdida) utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	(4.254)	4.839
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	662	(487)
<b>Variación neta del ORI</b>	<b>(3.592)</b>	<b>4.352</b>

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se presentaron reclasificaciones entre portafolios.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se recibieron dividendos de instrumentos financieros en efectivo por valor de \$572 y \$11.278, respectivamente.

### c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

Activos financieros	Costo	
	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Mantenidos hasta su vencimiento</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	980.965	445.780
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano (2)	848.688	789.657
Otros (3)	38.397	38.757
<b>Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>	<b>1.868.050</b>	<b>1.274.194</b>

(1) La variación corresponde a la reclasificación de los títulos TES con vencimiento en julio de 2024 (Ver 7 (e)).

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

(3) La variación corresponde a prepagos del título de concesión del Túnel Aburra Oriente (TAO)

### 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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Entregados en operaciones de mercado monetario</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (1)	1.890	359.567
<b>Total</b>	<b>1.890</b>	<b>359.567</b>

(1) La variación corresponde al incremento de los títulos dejados en garantía en operaciones de mercado monetario.

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	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	BBB- (1)	3.105.848	3.516.093
Grado de inversión	AAA	1.142.262	988.765
Sin calificación o no disponible	S.C (2)	188.734	195.876
<b>Total</b>		<b>4.436.844</b>	<b>4.700.734</b>

(1) La calificación es emitida por la empresa S&P (Standard & Poor's).

(2) 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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Menos de 1 año (1)	1.672.445	2.102.036
Entre más de 1 año y 5 años (1)	2.530.674	2.360.600
Entre más de 5 y 10 años	61.465	61.578
Más de 10 años	0	0
Sin plazo	172.260	176.520
<b>Total</b>	<b>4.436.844</b>	<b>4.700.734</b>

(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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existe ningún tipo de restricción para las inversiones y derivados.

**e. Reclasificación de activos financieros, inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda a inversiones hasta el vencimiento**

Como consecuencia al radical cambio de ciclo económico que se vive en el país tanto a nivel de crecimiento económico, como de manejo monetario de los activos financieros, la nueva dinámica lleva a realizar cambios importantes en la estructuración de portafolios en busca del cumplimiento de rentabilidad y liquidez.

Teniendo en cuenta lo expuesto anteriormente, se reclasifican \$500.000 millones de TES con vencimiento en julio de 2024, desde el Portafolio de Inversiones Disponibles para la Venta hacia el Portafolio de Inversiones al Vencimiento, dada la corta duración que tienen (1,25) y que dada la estructura de nuestro balance y liquidez, tenemos la capacidad para mantenerlos hasta el vencimiento y una porción de los mismos los utilizaremos como garantía ante la Cámara de riesgo Central de Contraparte (CRCC) en reemplazo de los UVRs 2023 que se vencieron en febrero de 2023.

**Detalles de la transacción:**

Fecha de reclasificación 31 de enero de 2023

**Impacto en el modelo de negocio:**

La esencia del modelo de negocio y actividades del Banco siguen siendo las mismas, pero con un cambio importante en el tamaño del negocio-balance del Banco. Se espera que esta reclasificación no sea frecuente dada por la situación económica que afronta el sector. Estos cambios se determinan por la alta dirección de la entidad como resultado de cambios externos e internos, dadas las condiciones de mercado y apetito de riesgo, el Banco está reorganizando la gestión de los activos financieros para garantizar sostenibilidad y rentabilidad en el mediano y largo plazo.

**Tasa de interés efectiva determinada en la fecha de la reclasificación:**

La tasa de interés efectiva promedio ponderado de los 114 títulos reclasificados del portafolio de disponibles para la venta al costo amortizado corresponden a 3,98%.

**Impactos contables derivados de la reclasificación:**

Activos financieros	Escenario sin reclasificación	Escenario actual	Movimiento	Reclasificación inicial enero 2023
Activos financieros disponibles para la venta	2.494.767	1.963.792	(530.975)	(515.070)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1.296.130	1.868.050	571.920	568.262
<b>Total impacto ORI</b>	<b>3.790.897</b>	<b>3.831.842</b>	<b>40.945</b>	<b>53.192</b>

Activos financieros	Escenario sin reclasificación	Escenario actual	Movimiento	Reclasificación inicial enero 2023
<b>ORI - Otros Resultados Integrales</b>				
ORI - Inst Finan. Medidos al VR - Títulos de deuda	(142.754)	(101.809)	40.945	53.192
ORI - Imp Diferido - Inst - VR - Títulos de deuda	57.101	40.723	(16.378)	(21.277)
<b>Total ORI - Otros Resultados Integrales</b>	<b>(85.653)</b>	<b>(61.086)</b>	<b>24.567</b>	<b>31.915</b>

El efecto acumulado en el ORI antes de impuestos durante el primer trimestre del año 2023 fue de \$40.945.

## 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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Libranzas	15.455.834	15.414.637
Préstamos ordinarios	5.691.912	5.982.175
Préstamos con recursos de otras entidades	1.089.895	1.224.132
Carta hipotecaria para vivienda	870.551	876.016
Tarjetas de crédito	403.793	394.204
Bienes inmuebles dados en leasing	340.696	345.338
Otros	310.859	311.376
Créditos a empleados	162.547	165.372
Reintegros anticipados	124.115	122.829
Repos e Interbancarios (1)	123.003	9.653
Bienes muebles dados en leasing	52.513	58.630
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	23.891	22.210
Cartas de crédito cubiertas	2.392	3.531
Microcréditos	1.464	1.664
<b>Total cartera de créditos bruta</b>	<b>24.653.465</b>	<b>24.931.767</b>
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(1.348.344)	(1.304.038)
<b>Total cartera de créditos neta</b>	<b>23.305.121</b>	<b>23.627.729</b>

(1) La variación en Repos e Interbancarios obedece al comportamiento propio de las operaciones de Mercado Monetario las cuales se celebran a corto plazo, para las operaciones de repos al cierre de 31 de marzo de 2023 se encontraban vigentes (2 dos) por \$26.567 con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y al 31 de diciembre de 2022 no había operaciones de repos. Para interbancarios en moneda extranjera, al cierre de marzo de 2023 hay una operación con el Wells Fargo de New York por USD20.720.000 que

equivalen a \$96.267 y al cierre de diciembre de 2022 hubo una operación con el mismo banco por USD 1.890.000 que equivale a \$9.091.

## 2. Cartera de créditos por sector económico

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

Sector	31 de marzo de 2023	% Part.	31 de diciembre de 2022	% Part.
Servicios consumo	17.895.926	72,59%	17.856.372	71,62%
Servicios comerciales	2.614.735	10,61%	2.636.146	10,57%
Gobierno	1.099.565	4,46%	1.166.043	4,68%
Servicios públicos	986.834	4,00%	1.016.039	4,08%
Construcción	605.371	2,46%	657.620	2,64%
Alimentos, bebidas y tabaco	486.338	1,97%	468.158	1,88%
Otros productos industriales y de manufactura	317.709	1,29%	411.061	1,65%
Transporte y comunicaciones	247.887	1,01%	268.351	1,08%
Agricultura	184.123	0,75%	195.988	0,79%
Productos químicos	179.539	0,73%	219.288	0,88%
Comercio y turismo	20.811	0,08%	24.535	0,10%
Productos mineros y de petróleo	14.627	0,06%	12.166	0,05%
<b>Total por destino económico</b>	<b>24.653.465</b>	<b>100%</b>	<b>24.931.767</b>	<b>100%</b>

## 3. Cartera por calificación de niveles de riesgo

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

### 31 de marzo de 2023

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
A	15.561.817	6.265.552	991.722	372.813	123.003	1.388	<b>23.316.295</b>
B	186.243	42.155	16.723	6.893	0	13	<b>252.027</b>
C	140.324	96.275	6.139	4.459	0	7	<b>247.204</b>
D	319.543	53.160	2.100	3.321	0	5	<b>378.129</b>
E	261.925	174.822	13.168	9.804	0	91	<b>459.810</b>
<b>Total</b>	<b>16.469.852</b>	<b>6.631.964</b>	<b>1.029.852</b>	<b>397.290</b>	<b>123.003</b>	<b>1.504</b>	<b>24.653.465</b>

### 31 de diciembre de 2022

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
A	15.560.286	6.743.131	1.004.115	384.549	9.653	1.552	<b>23.703.286</b>
B	158.566	39.796	11.821	4.157	0	3	<b>214.343</b>
C	121.488	91.202	5.698	7.156	0	0	<b>225.544</b>
D	301.586	45.140	1.912	1.820	0	3	<b>350.461</b>
E	235.335	178.167	14.049	10.435	0	147	<b>438.133</b>
<b>Total</b>	<b>16.377.261</b>	<b>7.097.436</b>	<b>1.037.595</b>	<b>408.117</b>	<b>9.653</b>	<b>1.705</b>	<b>24.931.767</b>

#### 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
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(957.735)</b>	<b>(297.137)</b>	<b>(32.304)</b>	<b>(16.695)</b>	<b>(167)</b>	<b>(1.304.038)</b>
Castigos del período	41.626	1.369	65	0	28	<b>43.088</b>
Provisión del período	(225.215)	(18.648)	(2.134)	(991)	(14)	<b>(247.002)</b>
Recuperación de provisiones	134.820	21.940	2.074	735	39	<b>159.608</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>(1.006.504)</b>	<b>(292.476)</b>	<b>(32.299)</b>	<b>(16.951)</b>	<b>(114)</b>	<b>(1.348.344)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(857.273)</b>	<b>(326.209)</b>	<b>(32.643)</b>	<b>(17.099)</b>	<b>(248)</b>	<b>(1.233.472)</b>
Castigos del período	26.242	1.832	97	0	19	<b>28.190</b>
Provisión del período	(166.509)	(23.678)	(3.421)	(1.941)	(36)	<b>(195.585)</b>
Recuperación de provisiones	115.757	18.242	1.441	2.409	67	<b>137.916</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<b>(881.783)</b>	<b>(329.813)</b>	<b>(34.526)</b>	<b>(16.631)</b>	<b>(198)</b>	<b>(1.262.951)</b>

#### 5. Cartera de créditos período de maduración

##### 31 de marzo de 2023

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	95.195	700.582	1.507.710	14.166.365	<b>16.469.852</b>
Comercial	2.233.168	1.802.096	966.294	1.630.406	<b>6.631.964</b>
Vivienda	665	3.021	8.370	1.017.796	<b>1.029.852</b>
Leasing financiero	7.574	47.145	53.844	288.727	<b>397.290</b>
Repos e Interbancarios	123.003	0	0	0	<b>123.003</b>
Microcrédito	581	853	70	0	<b>1.504</b>
<b>Total cartera de créditos bruta</b>	<b>2.460.186</b>	<b>2.553.697</b>	<b>2.536.288</b>	<b>17.103.294</b>	<b>24.653.465</b>

### 31 de diciembre de 2022

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	103.462	694.714	1.530.308	14.048.777	<b>16.377.261</b>
Comercial	2.451.167	1.852.160	1.037.415	1.756.694	<b>7.097.436</b>
Vivienda	373	2.685	8.533	1.026.004	<b>1.037.595</b>
Leasing financiero	11.934	49.743	59.621	286.819	<b>408.117</b>
Repos e Interbancarios	9.653	0	0	0	<b>9.653</b>
Microcrédito	692	934	79	0	<b>1.705</b>
<b>Total cartera de créditos bruta</b>	<b>2.577.281</b>	<b>2.600.236</b>	<b>2.635.956</b>	<b>17.118.294</b>	<b>24.931.767</b>

### 6. Cartera de créditos por tipo de moneda

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

#### 31 de marzo de 2023

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	16.469.852	0	<b>16.469.852</b>
Comercial	6.171.214	460.750	<b>6.631.964</b>
Vivienda	1.029.852	0	<b>1.029.852</b>
Leasing financiero	397.290	0	<b>397.290</b>
Repos e Interbancarios	26.687	96.316	<b>123.003</b>
Microcrédito	1.504	0	<b>1.504</b>
<b>Total cartera de créditos bruta</b>	<b>24.096.399</b>	<b>557.066</b>	<b>24.653.465</b>

#### 31 de diciembre de 2022

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	16.377.261	0	<b>16.377.261</b>
Comercial	6.641.774	455.662	<b>7.097.436</b>
Vivienda	1.037.595	0	<b>1.037.595</b>
Leasing financiero	408.117	0	<b>408.117</b>
Repos e Interbancarios	482	9.171	<b>9.653</b>
Microcrédito	1.705	0	<b>1.705</b>
<b>Total cartera de créditos bruta</b>	<b>24.466.934</b>	<b>464.833</b>	<b>24.931.767</b>

## 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	397.837	408.661
<b>Menos</b> montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros, etc.)	(547)	(544)
<b>Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero</b>	<b>397.290</b>	<b>408.117</b>
<b>Menos</b> ingresos financieros no realizados	0	0
<b>Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros</b>	<b>397.290</b>	<b>408.117</b>
<b>Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero</b>	<b>(16.951)</b>	<b>(16.695)</b>

## 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022, por maduración:

### 31 de marzo de 2023

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	7.574	7.574
Entre 1 y 5 años	100.989	100.989
Más de 5 años	288.727	288.727
<b>Total</b>	<b>397.290</b>	<b>397.290</b>

### 31 de diciembre de 2022

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	11.934	11.934
Entre 1 y 5 años	109.365	109.365
Más de 5 años	286.818	286.818
<b>Total</b>	<b>408.117</b>	<b>408.117</b>

## 9. Transacciones por ventas de cartera

La Alta dirección del Banco teniendo en cuenta la coyuntura económica actual, ha decidido reducir el tamaño de los activos financieros del Banco como medida preventiva para reducir el impacto negativo en el margen de la entidad y mantener los indicadores financieros dentro de los límites del apetito de riesgo aceptados

tanto por el Banco como por los reguladores, estrategia que generó durante el período la siguiente transacción:

Venta de cartera comercial adjudicada al Banco de Bogotá el 21 de marzo de 2023, como se muestra a continuación:

No. Obligaciones	Saldo Capital	Fecha Corte
304	270.877	29/03/2023

El precio de venta se determina aplicando el múltiplo ofertado al capital comprado, así:

Saldo Capital	270.877
Múltiplo	1,0015
<b>Precio Venta</b>	<b>271.283</b>
Prima	406

Teniendo en cuenta que las diferentes obligaciones cuentan con causación de intereses corrientes, moratorios, contingentes y cuentas por cobrar por otros conceptos no pagados a la fecha de venta, se realizó el reconocimiento de dichos intereses al Banco, así:

Intereses corrientes	3.893
Intereses mora	6
Intereses contingentes	1
Cuentas por cobrar	33
<b>Total</b>	<b>3.933</b>

El Banco de Bogotá realizó el pago a través de una transacción SEBRA con el concepto de Pago Cartera Corporativa, por un valor total determinado así:

Pago al Banco Popular	
Saldo Capital	270.877
Rubros Causados	3.933
Prima	406
<b>Giro Total</b>	<b>275.216</b>
<b>Total capital y causados</b>	<b>274.810</b>

La anterior transacción generó un reintegro en el deterioro de la cartera por \$3.849.

## NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

Detalle	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas abandonadas ICETEX	95.975	95.632
Donaciones (1)	55.945	51.728
Dividendos (2)	39.842	2.000
Anticipo de contrato proveedores (3)	36.423	27.097
Forwards novados sin entrega	15.289	13.305
Gastos pagados por anticipado	11.657	11.854
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	10.757	10.759
Otros *	9.249	10.820
Cuotas partes pensiones de jubilación	5.491	5.491
Cuentas por cobrar por incapacidad	5.173	4.842
Cuentas por cobrar reclamo tarjeta habientes (4)	4.535	1.728
Diversos otros procesos manuales	4.337	4.337
Promitentes vendedores (5)	4.213	16.965
Transferencias electrónicas en proceso	3.648	5.019
Anticipo impuesto de industria y comercio (6)	2.997	0
Reclamos a compañías aseguradoras	2.229	2.093
Arrendamientos	2.210	2.211
Impuestos	1.322	2
Reclamaciones	717	689
Cuentas por cobrar a pagadurías	657	658
Comisiones	483	2.009
Cajeros automáticos ATH (7)	482	2.577
Nación Banco de la Republica	364	762
Depósitos	353	353
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	114	0
Movimiento débito rechazo tarjeta crédito	0	1.659
<b>Total bruto otras cuentas por cobrar</b>	<b>314.462</b>	<b>274.590</b>
Provisión de otras cuentas por cobrar	(18.270)	(17.949)
<b>Total neto otras cuentas por cobrar</b>	<b>296.192</b>	<b>256.641</b>

(1) La variación corresponde al reconocimiento del anticipo de la donación condicionada a la Fundación CTIC Centro De Tratamiento E Investigación Sobre Cáncer Luis Carlos Sarmiento Angulo (CTIC).

(2) El aumento se generó principalmente por el registro de los dividendos de Corporación Financiera Colombiana S.A. (Corficolombiana), Zona Franca de Bogotá S.A., Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A., Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A., Credibanco S.A., Desarrolladora de Zonas Francas S.A., Sociedad Portuaria Cartagena II S.A., Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A, ACH Colombia S.A. y Bolsa de Valores de Colombia S.A.

- (3) El aumento corresponde al reconocimiento anticipo del 10% contrato ADL, anticipo del 30% de suministro de escritorios plegables, anticipo del 30% obra civil oficina Avenida Chile y Plaza de las Américas, encuentro popular y reconocimiento legalización anticipo de Rolling Door.
- (4) La variación se genera por el incremento de los reintegros efectuados por concepto de reclamos realizados por las tarjetas habientes, reclamos generados por utilidades y pagos.
- (5) La variación corresponde a reclasificación efectuada a la cuenta de construcciones en curso teniendo en cuenta que aún se están realizando adecuaciones a las oficinas que detallo a continuación y no han sido abiertas al público; edificio Torre Vitro locales 101 oficinas 801, 802 y 803; y del Centro Comercial Avenida Chile Bogotá locales 148 y 149.
- (6) El aumento corresponde al reconocimiento de anticipos del Impuesto de Industria y Comercio y pago de las declaraciones de Autorretención del Impuesto de Industria y Comercio para el año 2023.
- (7) La disminución está dada por la compensación diaria de ATH que se legaliza al día hábil siguiente.

\* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Detalle Otros	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros	5.523	2.349
Cuentas por cobrar comprobantes visa nacional (1)	1.818	941
Otra moneda legal garantías (2)	722	317
Bienes recibidos en pago pendiente reembolso por venta pérdida	370	370
Faltantes en caja	297	299
Gastos de viaje	165	169
Cuentas por cobrar diversas otras nómina	163	179
Cuenta por cobrar arancel Ley 1653 de 2013	129	129
Mantenimiento bienes adjunto	55	55
Empleados celular / parqueadero	3	8
Movimiento pendiente aplicación a tarjeta crédito	3	187
Cuentas por cobrar comprobantes visa internacional (3)	1	5.801
Faltantes en canje	0	16
<b>Total Otros</b>	<b>9.249</b>	<b>10.820</b>

- (1) El aumento esta dado por la compensación de Redeban donde el reconocimiento de los días 30 - 31 de diciembre de 2022 y 1 - 2 de enero de 2023 se efectuó el 02 de enero de 2023.
- (2) El aumento corresponde a la prima de una venta de cartera activa de la línea de cartera corporativa, venta al Banco de Bogotá de 304 créditos por \$406.

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

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Saldo al comienzo del período</b>	<b>(17.949)</b>	<b>(16.623)</b>
Deterioro cargado a resultados	(532)	(2.872)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	174	1.390
Castigos	38	156
<b>Saldo al final del período</b>	<b>(18.270)</b>	<b>(17.949)</b>

## 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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Subsidiarias (1)	243.743	176.439
Asociadas	689.967	682.656
Negocios conjuntos	1.733	1.583
<b>Total</b>	<b>935.443</b>	<b>860.677</b>

- (1) La variación corresponde a aportes en dinero realizado al Patrimonio Autónomo BP - EPIK por \$65.000.

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

	Subsidiarias	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
<b>Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2022</b>	<b>176.439</b>	<b>682.656</b>	<b>1.583</b>	<b>860.678</b>
Participación en los resultados del trimestre, neto	3.306	32.070	150	<b>35.526</b>
Participación en otros resultados integrales	174	1.232	0	<b>1.406</b>
Dividendos decretados	(1.176)	(25.991)	0	<b>(27.167)</b>
Adquisición de participación en compañías subsidiarias	65.000	0	0	<b>65.000</b>
<b>Saldo al final del período 31 de marzo de 2023</b>	<b>243.743</b>	<b>689.967</b>	<b>1.733</b>	<b>935.443</b>
<b>Saldo al inicio del período 31 de diciembre 2021</b>	<b>112.021</b>	<b>621.569</b>	<b>1.480</b>	<b>735.070</b>

	Subsidiarias	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
Participación en los resultados del trimestre, neto	580	37.145	24	37.749
Participación en otros resultados integrales	(59)	(11.196)	0	(11.255)
Dividendos decretados	(318)	0	0	(318)
<b>Saldo al final del período 31 de marzo de 2022</b>	<b>112.224</b>	<b>647.518</b>	<b>1.504</b>	<b>761.246</b>

### 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Subsidiarias	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Alpopular S.A.	71,10%	69.420	71,10%	69.421
Fiduciaria S.A.	94,85%	52.828	94,85%	48.155
Patrimonio Autónomo BP - EPIK (1)	99,99%	121.495	99,98%	58.863
<b>Subtotal</b>		<b>243.743</b>		<b>176.439</b>

(1) El Banco Popular para el primer trimestre de 2023 realizó un aporte de \$65.000 al Patrimonio Autónomo PA BP- EPIK.

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

### 31 de marzo de 2023

	Subsidiarias		
	Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo BP - EPIK
Dividendos recibidos	1.542	0	0
Activo corriente	139.303	54.814	126.848
Activo no corriente	25.002	6.877	0
Pasivo corriente	62.099	4.320	4.284
Pasivo no corriente	4.564	1.672	4.564
Ingresos de actividades ordinarias	18.421	16.027	6.471
El resultado del período de operaciones continuadas	1.407	4.927	(4.735)
Otro resultado integral	17.169	0	0
Resultado integral total	18.575	4.927	(4.735)
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.439	2.028	367
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	4.644	0	4.644
Gasto por depreciación y amortización	2.683	233	0
Ingresos por intereses	54	55	5.362

## Subsidiarias

	Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo BP - EPIK
Gastos por intereses	940	4	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	582	1.491	0

31 de diciembre de 2022

## Subsidiarias

	Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo BP - EPIK
Dividendos recibidos	1.542	0	0
Activo corriente	139.452	49.087	63.621
Activo no corriente	24.840	6.758	0
Pasivo corriente	62.416	3.854	1.655
Pasivo no corriente	4.231	1.219	4.231
Ingresos de actividades ordinarias	81.509	39.545	765
El resultado del período de operaciones continuadas	3.300	(667)	(2.275)
Otro resultado integral	17.169	0	0
Resultado integral total	20.469	(667)	(2.275)
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.658	3.792	25.270
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	3.162	0	3.162
Gasto por depreciación y amortización	10.555	1.057	0
Ingresos por intereses	182	208	438
Gastos por intereses	3.758	16	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	2.096	(233)	0

Durante el período del 1 de enero al 31 de marzo de 2023, las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de \$1.176. Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022, las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de \$318, de los cuales se recibieron en su totalidad.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Compañías Asociadas	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Corficolombiana	5,20%	672.108	5,20%	665.580
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	12.313	25,79%	11.568
Aval Soluciones Digitales	20,20%	2.896	20,20%	2.931
A Toda Hora	20,00%	2.650	20,00%	2.577
<b>Subtotal</b>		<b>689.967</b>		<b>682.656</b>

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

### 31 de marzo de 2023

	Compañías Asociadas			
	Corporación Financiera Colombiana S.A. (Corficolombiana)	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
Dividendos recibidos	114.975	0	0	0
Activo corriente	8.952.999	99.343	45.044	16.164
Activo no corriente	16.110.268	5.589	75	0
Pasivo corriente	13.511.381	57.186	30.779	2.915
Pasivo no corriente	1.327	0	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	4.319.250	38.661	1.138	4.319
El resultado del período de operaciones continuadas	611.983	903	(169)	364
Otro resultado integral	(241.466)	(4.727)	0	0
Resultado integral total	370.517	(3.824)	(169)	364
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.607.296	18.949	35.274	3.487
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	2.081	480	19	42
Ingresos por intereses	128.261	748	0	174
Gastos por intereses	423.346	1.023	0	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	0	0	94	189

31 de diciembre de 2022

Compañías Asociadas

	Corporación Financiera Colombiana S.A. (Corficolombiana)	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
Dividendos recibidos	101.230	0	0	0
Activo corriente	8.317.838	77.507	40.417	14.616
Activo no corriente	15.727.584	5.510	94	0
Pasivo corriente	12.628.000	38.159	26.002	1.731
Pasivo no corriente	1.350	0	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	11.426.821	161.303	941	15.838
El resultado del período de operaciones continuadas	1.774.039	15.279	(2.125)	613
Otro resultado integral	(198.890)	(6.712)	0	0
Resultado integral total	1.583.974	8.567	(2.125)	613
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.063.716	14.491	30.110	6.906
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	6	0	0	0
Gasto por depreciación y amortización	5.457	1.757	84	166
Ingresos por intereses	332.173	1.221	0	504
Gastos por intereses	910.357	3.801	0	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	120	0	22	292

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se recibieron dividendos de compañías asociadas por \$25.980 en efectivo y \$39,752 en acciones, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Negocios Conjuntos	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
A Toda Hora	25,00%	1.731	25,00%	1.581
Aval Soluciones Digitales	20,20%	2	20,20%	2
<b>Subtotal</b>		<b>1.733</b>		<b>1.583</b>

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

### 31 de marzo de 2023

Negocios Conjuntos		
	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales
Activo corriente	76.410	22.760
Activo no corriente	5	75.244
Pasivo corriente	69.491	97.994
Ingresos de actividades ordinarias	106.037	12.887
El resultado del período de operaciones continuadas	599	0
Resultado integral total	599	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	26.190	10.803
Gasto por depreciación y amortización	1.709	421
Ingresos por intereses	456	0
Gastos por intereses	160	0

### 31 de diciembre de 2022

Negocios Conjuntos		
	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales
Activo corriente	78.716	22.502
Activo no corriente	5	65.829
Pasivo corriente	72.396	88.321
Ingresos de actividades ordinarias	350.131	40.801
El resultado del período de operaciones continuadas	414	0
Resultado integral total	414	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	31.126	9.873
Gasto por depreciación y amortización	6.888	1.761
Ingresos por intereses	830	0
Gastos por intereses	662	0

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

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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.

Patrimonio Autónomo BP-EPIK es una fiducia mercantil de administración de cartera, cuya finalidad es recibir los recursos aportados por el Fideicomitente Aportante para la compra de cartera que venderá el Fideicomitente Originador

## **Asociadas**

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

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

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

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

## **Negocios conjuntos**

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

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

gestión y administración de la red de cajeros ATH y para la realización de proyectos corporativos.

## NOTA 11 – 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, de la siguiente manera:

Partes	Aportes	Participación
Epik	1.010	53%
Banco Popular	896	47%
<b>Total</b>	<b>1.906</b>	<b>100%</b>

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se registraron los siguientes movimientos de ingresos y gastos:

Concepto	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingresos cuota de manejo	2.066	6.748
(-) Gastos por originación de tarjetas	(1.065)	(3.818)
(-) Gastos por arriendo locales Banca express (incluido IVA)	(804)	(2.801)
(-) Gastos de seguros	0	(4)
<b>Utilidad Alianza</b>	<b>197</b>	<b>125</b>

A continuación, se presenta el resumen de la participación en la operación conjunta al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

### 31 de marzo de 2023

Entidad	Participación	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultado
EPIK	53%	68	1.095	(923)	104
Banco Popular	47%	60	971	(818)	93
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>128</b>	<b>2.066</b>	<b>(1.741)</b>	<b>197</b>

### 31 de diciembre de 2022

Entidad	Participación	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultado
EPIK	53%	237	3.576	(3.273)	66
Banco Popular	47%	211	3.172	(2.902)	59
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>448</b>	<b>6.748</b>	<b>(6.175)</b>	<b>125</b>

## NOTA 12 – ACTIVOS TANGIBLES, NETO

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

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
<b>Costo / Valor razonable:</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>765.933</b>	<b>174.803</b>	<b>77.167</b>	<b>1.017.903</b>
Incremento por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	10.248	10.248
Adición por costos de desmantelamiento	22	0	159	181
Compras	20.584	0	0	20.584
IVA productivo	42	0	0	42
Retiros por ventas (neto)	(3.703)	(625)	0	(4.328)
Retiros por deterioro (neto)	(8.781)	0	(2.636)	(11.417)
Cambios en el valor razonable	0	183	0	183
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>774.097</b>	<b>174.361</b>	<b>84.938</b>	<b>1.033.396</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>770.366</b>	<b>180.667</b>	<b>73.482</b>	<b>1.024.515</b>
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	105	105
Incremento por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	2.189	2.189
Adición por costos de desmantelamiento	0	0	14	14
Compras	1.735	0	0	1.735
IVA productivo	221	0	0	221
Retiros por ventas (neto)	(1.900)	(1.533)	0	(3.433)

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Retiros por deterioro (neto)	(2.656)	(1.174)	(1.230)	(5.060)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<b>767.766</b>	<b>177.960</b>	<b>74.560</b>	<b>1.020.286</b>
<b>Depreciación Acumulada:</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(283.907)</b>	<b>0</b>	<b>(43.136)</b>	<b>(327.043)</b>
Depreciación del período con cargo a resultados	(8.184)	0	(2.850)	(11.034)
Retiros por ventas (neto)	976	0	0	976
Retiros por deterioro (neto)	8.778	0	2.440	11.218
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>(282.337)</b>	<b>0</b>	<b>(43.546)</b>	<b>(325.883)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(272.471)</b>	<b>0</b>	<b>(32.757)</b>	<b>(305.228)</b>
Depreciación del período con cargo a resultados	(6.699)	0	(3.172)	(9.871)
Retiros por ventas (neto)	312	0	0	312
Retiros por deterioro (neto)	2.641	0	629	3.270
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<b>(276.217)</b>	<b>0</b>	<b>(35.300)</b>	<b>(311.517)</b>
<b>Pérdidas por deterioro:</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(3.834)</b>	<b>(130.920)</b>	<b>0</b>	<b>(134.754)</b>
Cargo por deterioro del período	0	(1.541)	0	(1.541)
Recuperación de deterioro	0	328	0	328
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>(3.834)</b>	<b>(132.133)</b>	<b>0</b>	<b>(135.967)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(3.952)</b>	<b>(129.995)</b>	<b>0</b>	<b>(133.947)</b>
Cargo por deterioro del período	(16)	(2.013)	0	(2.029)
Recuperación de deterioro	0	2.365	0	2.365
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<b>(3.968)</b>	<b>(129.643)</b>	<b>0</b>	<b>(133.611)</b>
<b>Activos Tangibles, neto:</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>478.192</b>	<b>43.883</b>	<b>34.031</b>	<b>556.106</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>487.926</b>	<b>42.228</b>	<b>41.392</b>	<b>571.546</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>493.943</b>	<b>50.672</b>	<b>40.725</b>	<b>585.340</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<b>487.581</b>	<b>48.317</b>	<b>39.260</b>	<b>575.158</b>

#### a) Propiedades y equipos para uso propio

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

31 de marzo de 2023	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	365.461	(77.071)	(3.143)	285.247
Terrenos	109.613	0	(334)	109.278
Equipo informático	187.741	(124.128)	0	63.613
Equipo de oficina, enseres y accesorios	92.018	(77.176)	0	14.842
Construcciones en curso	13.764	0	0	13.764
Mejoras en propiedades ajenas	4.146	(3.172)	0	974
Vehículos	1.147	(776)	(164)	208
Equipo de movilización y maquinaria	207	(14)	(193)	0
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>774.097</b>	<b>(282.337)</b>	<b>(3.834)</b>	<b>487.926</b>

31 de diciembre de 2022	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	366.635	(75.558)	(3.143)	287.934
Terrenos	110.168	0	(334)	109.834
Equipo informático	188.723	(126.875)	0	61.848
Equipo de oficina, enseres y accesorios	92.782	(77.287)	0	15.495
Construcciones en curso	1.844	0	0	1.844
Mejoras en propiedades ajenas	4.427	(3.418)	0	1.009
Vehículos	1.147	(755)	(164)	228
Equipo de movilización y maquinaria	207	(14)	(193)	0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>765.933</b>	<b>(283.907)</b>	<b>(3.834)</b>	<b>478.192</b>

La cuenta de construcciones en curso incluye principalmente obras en proceso de ejecución por un valor \$13.764 al 31 de marzo de 2023 y \$1.844 al 31 de diciembre 2022 correspondiente a (Compras local 148 y 149 CC Avenida Chile, Compra local 101 Of 801, 802 y 803 Edificio Torre Vitro, Obra Civil CETA Dirección General, rejas antivandálicas a nivel nacional y adecuación obra civil oficina exprés Parque Alegre, Arcadia y Bosa), una vez finalicen y se liquiden, serán activadas y contabilizadas con el activo correspondiente y en ellas no existen costos financieros.

Al 31 de marzo de 2023 en el Banco existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza y al 31 de diciembre de 2022 existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 17 inmuebles que presentaron deterioro (Oficinas Bocagrande, Bello, Mamonal, La Soledad, Plaza Imperial, Arauca, Leticia, Tunja, Monterrey, San Juan Plaza, Fontibón, Sabana Plaza, In-novo plaza Duitama, Nova Plaza, Calle Colombia, Platino Plaza y Local Soluzona) por valor de \$3.477 y al 31 de diciembre de 2022 en el Banco existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 17 inmuebles que presentaron deterioro (Oficinas Calle Colombia, Platino Plaza, Bello, Mamonal, Soledad, Arauca, Local Sabana Plaza, Plaza Imperial, Local Soluzona, Tunja, Nova Plaza, Innovo Plaza, Monterrey, Leticia, San Juan Plaza, Bocagrande y Fontibón) por valor de \$3.477. El deterioro

se reconoció contra resultados en el respectivo período de acuerdo con la NIC 36 – Deterioro del valor de los activos.

## b) Propiedades de inversión

31 de marzo de 2023	Costo	Valoración	Perdidas por deterioro	Importe en libros
Terrenos	62.615	49.883	(87.095)	25.403
Edificios	48.282	13.581	(45.038)	16.825
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>110.897</b>	<b>63.464</b>	<b>(132.133)</b>	<b>42.228</b>

31 de diciembre de 2022	Costo	Valoración	Perdidas por deterioro	Importe en libros
Terrenos	62.723	49.666	(86.420)	25.969
Edificios	48.700	13.714	(44.500)	17.914
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>111.423</b>	<b>63.380</b>	<b>(130.920)</b>	<b>43.883</b>

El Banco al corte de 31 de marzo de 2023, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de \$67.133 una actualización al valor razonable por \$17.959 y provisiones por (\$67.496) y al 31 de diciembre de 2022, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de \$67.133 una actualización al valor razonable por \$84.957 y provisiones por (\$66.429). 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingresos por rentas	0	277
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que no generan ingresos por rentas	(1.377)	(2.238)
<b>Neto</b>	<b>(1.377)</b>	<b>(1.961)</b>

El Banco al 31 de marzo de 2023 y 31 de marzo de 2022, realizó ajustes a valor razonable de las propiedades de inversión que tuvieron un efecto en resultados por valor de (\$183) y (\$1.174), adicionalmente no se ha reconocido deterioro, atendiendo la Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los incrementos y/o disminuciones en un 1% sobre el valor de mercado de las propiedades de inversión, darían lugar a una medición de valor razonable al 31 de marzo de 2023, en un aumento de \$176.105 y una disminución de \$172.617 y al 31 de diciembre de 2022, en un aumento de \$176.551 y una disminución de \$173.055.

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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>174.803</b>	<b>180.667</b>
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	321
Retiros / Ventas (neto)	(625)	(18.818)
Cambios en el valor razonable	183	12.633
<b>Saldo al final del período</b>	<b>174.361</b>	<b>174.803</b>

(1) Bienes recibidos en dación de pago.

### ii. Técnica de valoración y variables no observables significativas

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

Técnica de valoración	Variables no observables significativas	Interrelación entre las variables no observables clave y la medición del valor razonable
De acuerdo con los informes de los peritos, se puede observar que utilizaron las siguientes:	Crecimiento del valor del mercado (x +/- x%) %. Promedio ponderado de 1%.	El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si:  El crecimiento esperado del valor de mercado del terreno fuera mayor (menor).
<ul style="list-style-type: none"> <li>Valor del mercado para los terrenos.</li> <li>Método de reposición para las construcciones.</li> </ul>		

### c) Activos por derecho de uso

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

31 de marzo de 2023	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	84.938	(43.546)	41.392
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>84.938</b>	<b>(43.546)</b>	<b>41.392</b>

  

31 de diciembre de 2022	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	77.167	(43.136)	34.031
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>77.167</b>	<b>(43.136)</b>	<b>34.031</b>

### NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

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

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
<b>Costo</b>				
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>4.500</b>	<b>123.818</b>	<b>334.757</b>	<b>463.075</b>
Activos intangibles en desarrollo, neto	0	0	13.857	13.857
Adiciones por compras	0	16	0	16
<b>Al 31 de marzo de 2023</b>	<b>4.500</b>	<b>123.834</b>	<b>348.614</b>	<b>476.948</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>				
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>4.500</b>	<b>105.360</b>	<b>259.982</b>	<b>369.842</b>
Activos intangibles en desarrollo, neto	0	0	11.641	11.641
Adiciones por compras	0	10.872	0	10.872
<b>Al 31 de marzo de 2022</b>	<b>4.500</b>	<b>116.232</b>	<b>271.623</b>	<b>392.355</b>
<b>Amortización Acumulada</b>				
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(1.500)</b>	<b>(95.679)</b>	<b>(74.757)</b>	<b>(171.936)</b>
Amortización del período al gasto	0	(3.522)	(5.763)	(9.285)
<b>Al 31 de marzo de 2023</b>	<b>(1.500)</b>	<b>(99.201)</b>	<b>(80.520)</b>	<b>(181.221)</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>				
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(1.500)</b>	<b>(73.968)</b>	<b>(52.833)</b>	<b>(128.301)</b>
Amortización del período al gasto	0	(5.236)	(5.467)	(10.703)
<b>Al 31 de marzo de 2022</b>	<b>(1.500)</b>	<b>(79.204)</b>	<b>(58.300)</b>	<b>(139.004)</b>

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
<b>Pérdidas por Deterioro</b>				
Al 31 de diciembre de 2022	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 31 de marzo de 2023	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 31 de diciembre de 2021	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 31 de marzo de 2022	(3.000)	0	0	(3.000)
<b>Activos intangibles, neto;</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	28.139	260.000	288.139
Saldo al 31 de marzo de 2023	0	24.633	268.094	292.727
Saldo al 31 de diciembre de 2021	0	31.392	207.149	238.541
Saldo al 31 de marzo de 2022	0	37.028	213.323	250.351

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

	31 de marzo de 2023				31 de diciembre de 2022			
	Costo	Amortización acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros	Costo	Amortización acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
<b>Desarrollos en curso</b>								
Programas y aplicaciones informáticas	123.180	0	0	123.180	113.271	0	0	113.271
<b>Subtotal</b>	<b>123.180</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>123.180</b>	<b>113.271</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>113.271</b>
<b>Generados internamente en uso</b>								
Programas y aplicaciones informáticas	110.598	(21.589)	0	89.009	110.598	(18.707)	0	91.891
<b>Subtotal</b>	<b>110.598</b>	<b>(21.589)</b>	<b>0</b>	<b>89.009</b>	<b>110.598</b>	<b>(18.707)</b>	<b>0</b>	<b>91.891</b>
<b>No generados internamente en uso</b>								
Marcas comerciales	4.500	(1.500)	(3.000)	0	4.500	(1.500)	(3.000)	0
Licencias	123.834	(99.201)	0	24.633	123.818	(95.679)	0	28.139
Programas y aplicaciones informáticas	114.836	(58.931)	0	55.905	110.888	(56.050)	0	54.838
<b>Subtotal</b>	<b>243.170</b>	<b>(159.632)</b>	<b>(3.000)</b>	<b>80.538</b>	<b>239.206</b>	<b>(153.229)</b>	<b>(3.000)</b>	<b>82.977</b>
<b>Total</b>	<b>476.948</b>	<b>(181.221)</b>	<b>(3.000)</b>	<b>292.727</b>	<b>463.075</b>	<b>(171.936)</b>	<b>(3.000)</b>	<b>288.139</b>

Dentro del grupo de activos intangibles en la cuenta de programas y aplicaciones informáticas el siguiente es el más significativo para el 31 de marzo de 2023:

<b>Descripción activo intangible significativo:</b>	PROYECTO NUESTRO CORE
<b>Valor de proyecto:</b>	23.426

<b>Descripción activo intangible de importancia relativa:</b>	DESARROLLO CORE BANCARIO
<b>Período de amortización restante:</b>	74 meses

## NOTA 14 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al corte de 31 de marzo de 2023, se presenta una posición activa en el impuesto a las ganancias compuesto de la siguiente manera:

<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>136.075</b>
Retenciones y autorretenciones 2023	37.845
Descuento tributario en IVA - AFRP	338
Impuesto a cargo pasivo	(81)
<b>Saldo Activo a 31 de marzo de 2023</b>	<b>174.177</b>

En cuanto al impuesto diferido, se presenta un comportamiento para el período del primer trimestre de 2023 de la siguiente manera:

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>98.357</b>
Crédito Fiscal por pérdida	93.836
Inversiones renta fija - variable	(50.329)
Deterioro de cartera	(1.401)
Otros	(408)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>140.055</b>

## 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Detalle	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas corrientes	1.070.784	1.104.012
Cuentas de ahorro	11.465.046	12.419.228
Otros fondos a la vista	40.560	28.985
<b>Subtotal Depósitos a la vista</b>	<b>12.576.390</b>	<b>13.552.225</b>
Certificados de depósito a término	12.331.256	10.793.002

Detalle	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Subtotal Depósitos a plazo</b>	<b>12.331.256</b>	<b>10.793.002</b>
<b>Total Depósitos de clientes</b>	<b>24.907.646</b>	<b>24.345.227</b>
Fondos interbancarios y overnight (1)	46.886	360.847
Créditos de bancos y otros (2)	383.444	340.451
<b>Subtotal Obligaciones financieras de corto plazo</b>	<b>430.330</b>	<b>701.298</b>
Títulos de inversión en circulación	2.586.286	2.745.593
Pasivos por arrendamientos	51.941	44.669
Obligaciones con entidades de redescuento	606.165	665.496
<b>Subtotal Obligaciones financieras de largo plazo</b>	<b>3.244.392</b>	<b>3.455.758</b>
<b>Total Obligaciones financieras</b>	<b>3.674.722</b>	<b>4.157.056</b>
<b>Total Pasivos Financieros a Costo Amortizado</b>	<b>28.582.368</b>	<b>28.502.283</b>

(1) Se presentó una variación negativa al 31 de marzo de 2023 respecto al 31 de diciembre de 2022 debido a que la Tesorería del Banco en primera instancia no realizó operaciones Repo.

(2) Se presentó un incremento al 31 de marzo de 2023 debido a que se contrajeron en mayor proporción obligaciones con Bancos del Exterior respecto al 31 de diciembre de 2022.

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

Año	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
2023	8.039.426	9.060.256
2024	3.011.626	1.255.858
Posterior al 2024	1.280.204	476.888
<b>Total</b>	<b>12.331.256</b>	<b>10.793.002</b>

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

	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Tasa		Tasa	
	mínima	máxima	mínima	máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	0,11	0,24	0,05	0,23
Cuentas de ahorro	8,95	9,64	2,3	8,82
Certificados de depósito a término	12,77	14,16	4,32	11,92

## a) Obligaciones Financieras de Largo Plazo

### 1. Emisión de Bonos en Moneda Legal

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

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

Emisor	No. de Emisión	Fecha de Emisión	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
BANCO POPULAR S.A.	TRECE	8/05/2018	98.295	98.329	8/05/2023	FIJA+6,68
	TRECE	8/05/2018	186.242	186.146	8/05/2023	IPC+3,08
	CATORCE	13/02/2019	146.034	146.087	13/02/2024	FIJA+6,84
	QUINCE (1)	4/02/2020	0	159.859	4/02/2023	FIJA+5,88
	QUINCE	4/02/2020	219.536	219.607	4/02/2025	FIJA+6,12
	QUINCE	4/02/2020	120.123	120.163	4/02/2027	FIJA+6,29
	DIECISEIS	15/07/2021	270.964	271.061	15/07/2026	FIJA+6,78
	DIECISEIS	15/07/2021	118.334	118.051	15/07/2026	IPC+2,58
	DIECISEIS	15/07/2021	118.761	118.703	15/07/2024	IBR+1,59
	DIECISIETE	11/11/2021	258.756	258.860	11/11/2024	FIJA+7,34
	DIECISIETE	11/11/2021	107.985	107.940	11/11/2026	IPC+3,38
	DIECISIETE	11/11/2021	139.170	139.086	11/11/2023	IBR+2,61
	DIECIOCHO	10/03/2022	334.921	334.921	10/03/2025	FIJA+10,20
	DIECIOCHO	10/03/2022	53.632	53.610	10/03/2027	IPC+3,84
	DIECIOCHO	10/03/2022	105.653	105.586	10/03/2024	IBR+2,68
	SUBORDINADOS	12/10/2016	157.716	157.786	12/10/2023	FIJA+8,10
	SUBORDINADOS	12/10/2016	150.164	149.798	12/10/2026	IPC+4,13
	<b>Total</b>			<b>2.586.286</b>	<b>2.745.593</b>	

(1) El 6 de febrero de 2023, se realizó cancelación de Bonos ordinarios de la serie B3 por \$158.412.

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

Año	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
2023	666.065	916.352
2024	709.024	683.215
Posterior al 2024	1.869.303	1.856.191
<b>Total</b>	<b>3.244.392</b>	<b>3.455.758</b>

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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

## b) Análisis de los cambios por financiamiento durante el período

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 31 de marzo de 2023 y 2022:

	Pasivos				Total
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	
<b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>	<b>53.587</b>	<b>2.745.593</b>	<b>1.005.947</b>	<b>44.669</b>	<b>3.849.796</b>
<b>Flujo de efectivo actividades de financiación</b>					
Dividendos pagados a interés controlante	(34.327)	0	0	0	(34.327)
Dividendos pagados a interés no controlante	(2.128)	0	0	0	(2.128)
Pagos de títulos de inversión en circulación	0	(158.412)	0	0	(158.412)
Adquisición de obligaciones financieras	0	0	250.658	0	250.658
Pagos de obligaciones financieras	0	0	(251.091)	0	(251.091)
Pago canon arrendamientos	0	0	0	(2.993)	(2.993)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación</b>	<b>(36.455)</b>	<b>(158.412)</b>	<b>(433)</b>	<b>(2.993)</b>	<b>(198.293)</b>
Intereses causados	0	65.614	21.942	932	88.488
Intereses pagados	0	(66.509)	(19.874)	(719)	(87.102)
Efecto en diferencia en cambio	0	0	(17.973)	0	(17.973)
Otros cambios (1)	(1.159)	0	0	10.052	8.893
<b>Total pasivos relacionados con otros cambios</b>	<b>(1.159)</b>	<b>(895)</b>	<b>(15.905)</b>	<b>10.265</b>	<b>(7.694)</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>15.973</b>	<b>2.586.286</b>	<b>989.609</b>	<b>51.941</b>	<b>3.643.809</b>

(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	
<b>Saldo a 31 de diciembre 2021</b>	<b>41.890</b>	<b>2.551.394</b>	<b>954.285</b>	<b>46.165</b>	<b>3.593.734</b>
<b>Flujo de efectivo actividades de financiación</b>					
Dividendos pagados a interés controlante	(24.767)	0	0	0	(24.767)

	Pasivos				Total
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	
Dividendos pagados a interés no controlante	(1.158)	0	0	0	(1.158)
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	272.744	0	272.744
Pagos de obligaciones financieras	0	0	(309.943)	0	(309.943)
Pago canon arrendamientos	0	0	0	(3.404)	(3.404)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación</b>	<b>(25.925)</b>	<b>288.731</b>	<b>(37.199)</b>	<b>(3.404)</b>	<b>222.203</b>
Intereses causados	0	45.270	4.720	647	50.637
Intereses pagados	0	(43.092)	(3.896)	(222)	(47.210)
Dividendos decretados a interés controlante	146.472	0	0	0	146.472
Efecto en diferencia en cambio	0	0	(24.370)	0	(24.370)
Otros cambios	(1.035)	0	0	1.641	606
<b>Total pasivos relacionados con otros cambios</b>	<b>145.437</b>	<b>2.178</b>	<b>(23.546)</b>	<b>2.066</b>	<b>126.135</b>
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<b>161.402</b>	<b>2.842.303</b>	<b>893.540</b>	<b>44.827</b>	<b>3.942.072</b>

## NOTA 16 – CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

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

Concepto	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Proveedores y cuentas por pagar (1)	136.124	103.520
Impuestos, retenciones y aportes laborales	46.335	46.318
Seguros y prima de seguros (2)	29.658	39.362
Cheques de gerencia (3)	18.076	33.112
Dividendos y excedentes (4)	15.973	53.587
Intereses CDT vencidos	13.817	11.477
Recaudos realizados (5)	12.248	8.770
Promitentes compradores (6)	9.032	5.242
Cuentas por pagar diversas otras (7)	6.994	18.892
Cuentas canceladas	6.940	7.535
Otros *	6.780	7.396
Cheques girados no cobrados	5.871	6.376
Comprobantes electrón Credibanco (8)	5.410	14.562
Cuentas participación	4.958	6.597

Concepto	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Sobrante cartera cancelada	4.529	4.821
Contribuciones sobre las transacciones	3.157	3.474
Cuentas por pagar recursos humanos	2.889	2.852
Saldo a favor tarjetas de crédito	2.569	2.491
Contribuciones y afiliaciones	2.490	343
Tarjeta efectiva Visa pagos	2.397	2.771
Forwards NDR sin entrega	2.103	0
Reembolso de caja menor	1.976	153
Intereses originados en procesos de reestructuración	1.896	2.035
Rechazo visa pagos	1.869	1.848
Negociación de cartera castigada	1.516	3.292
Aplicación tarjeta de crédito	1.383	2.506
Compra de cartera	1.322	927
Honorarios abogados	1.253	1.211
<b>Total</b>	<b>349.565</b>	<b>391.470</b>

- (1) El incremento de este rubro se sustenta principalmente por concepto de causación a nombre de los diferentes proveedores por servicios recibidos, los recursos que no fueron entregados a los beneficiarios al corte de marzo de 2023 destacándose: Seguros de Vida Alfa, Ventas y Servicios, Oracle y Sophos Solutions S.A.
- (2) La variación de seguros se genera principalmente por el reconocimiento del pago de seguro de depósito y la constitución del pasivo estimado para el año 2023.
- (3) La variación corresponde principalmente al movimiento de los cheques de gerencia de casa matriz por parte de la oficina de pagos.
- (4) La disminución se genera principalmente por la retención de los dividendos pagados a los accionistas; Grupo Aval, Fundación Colegio Académico, Tesorería General Departamental, Municipio Duitama, Empresas de Telecomunicaciones de Bogotá - ETB, Lotería de Bogotá.
- (5) La variación en el período señalado corresponde al incremento en el recaudo realizado por concepto del Impuesto de Industria Comercio y Avisos ICA.
- (6) La variación se genera principalmente por el reconocimiento de anticipos recibidos por concepto de las ventas de los siguientes inmuebles: local San Facon, local oficina La Esmeralda, venta de inmueble propio Sodecon, apartamentos Edificio Girasol con cuatro parqueaderos, venta de Bodega Fontibón, local Santa Teresita, legalización venta inmueble propio San Lucas.
- (7) La disminución en el rubro corresponde principalmente al reconocimiento en el período de los recaudos ACH Colombia S.A.S., una reclasificación por valor de \$2.054 a la cuenta 2590950110 - Forwards NDR y la cancelación de operaciones de Forwards.
- (8) La variación corresponde a compras electrónicas del día 29 de diciembre de 2022, los cuales fueron legalizadas el día 3 de enero de 2023, adicionalmente se ocasiona por compras realizadas por los clientes mediante tarjetas crédito y débito.

\* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Concepto	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Sobrantes de caja y canje	979	1.175
Excedentes de crédito (1)	979	195
Otros	943	1.361
Impuesto a las ventas por pagar	763	970
Depósitos especiales embargos a clientes	682	143
Cuentas por pagar diverso martillo	574	250
Depósitos virtuales consignación previa remates	372	361
Diferencia transacciones internacionales (2)	366	1.696
Valores pendientes liquidación remates	327	272
Comisiones y honorarios	192	78
Programas de fidelización	152	166
Servicios de recaudo	125	140
Gastos judiciales	121	103
Cuentas por pagar comprobantes visa internacional	114	166
Pasivos no financieros	91	91
Compra de cartera tarjeta de crédito	0	229
<b>Total</b>	<b>6.780</b>	<b>7.396</b>

(1) La variación obedece a un mayor valor aplicado a la obligación y por eso se genera la devolución del pago el 30 de marzo 2023, por la oficina San Fernando. Esta corrección se realiza el 11 de abril de 2023.

(2) La variación corresponde a la provisión registrada para cubrir las operaciones de Bloomberg y Swift.

## 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se describen a continuación:

	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2022</b>	<b>13.528</b>	<b>4.668</b>	<b>18.196</b>
Incremento por nuevas provisiones en el período	411	159	570
Incremento de provisiones existentes en el período	617	22	639
Utilizaciones de las provisiones	(434)	(33)	(467)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(245)	0	(245)
<b>Saldo al 31 de marzo del 2023</b>	<b>13.877</b>	<b>4.816</b>	<b>18.693</b>

	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2021</b>	<b>14.961</b>	<b>4.613</b>	<b>19.574</b>
Incremento por nuevas provisiones en el período	119	14	133
Incremento de provisiones existentes en el período	937	0	937
Utilizaciones de las provisiones	(371)	(35)	(406)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(360)	(15)	(375)
<b>Saldo al 31 de marzo del 2022</b>	<b>15.286</b>	<b>4.577</b>	<b>19.863</b>

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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se tenían registradas provisiones por demandas laborales, indexaciones y coactivos por \$13.810 y \$13.342, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a \$372 y \$372. Véase Nota 20.

#### b. Procesos Civiles

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el valor de la provisión de los procesos judiciales por demanda civiles fue de \$67 y \$186, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a \$261 y \$278. 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, sobre estas pretensiones no se tenían constituidas provisiones de acuerdo con su probabilidad remota.

#### d. Otras Provisiones

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, estas provisiones correspondían principalmente al desmantelamiento de cajeros y oficinas que funcionan en locales tomados en arriendo, en cuantía de \$4.816 y \$4.668 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Beneficios de corto plazo *	87.865	93.008
Beneficios post-empleo	242.661	244.141
Beneficios de largo plazo	72.975	71.075
<b>Total pasivo</b>	<b>403.501</b>	<b>408.224</b>

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

	Beneficios Corto Plazo (Sin pasivo por indemnización)		Pasivo indemnización y/o terminación	
	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Saldo al comienzo del período</b>	34.465	36.058	58.543	52.300
Costos incurridos durante el período	86.923	302.019	0	25.000
Pagos a los empleados	(77.544)	(303.613)	(14.521)	(18.757)
<b>Saldo al final del período</b>	<b>43.843</b>	<b>34.465</b>	<b>44.022</b>	<b>58.543</b>

### Beneficios Post - empleo:

- En Colombia las pensiones de jubilación cuando se retiran los empleados después de cumplir ciertos años de edad y de servicio, son asumidas por fondos públicos o privados de pensiones con base en planes de contribución definida donde las compañías y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley para tener acceso a la pensión al retiro del empleado; sin embargo, para algunos empleados contratados por el Banco antes de 1968, que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por el Banco.
- Algunos pensionados por el Banco reciben pagos relativos a tratamientos médicos, hospitalización y cirugía.
- 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Beneficios Post Empleo		Beneficios Largo Plazo	
	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Saldo al comienzo del período</b>	<b>244.141</b>	<b>296.549</b>	<b>71.075</b>	<b>70.436</b>
Costos incurridos durante el período	195	693	1.657	9.070
Costos de interés	7.743	22.332	2.294	4.687
	<b>252.079</b>	<b>319.574</b>	<b>75.026</b>	<b>84.193</b>
(Ganancia) / pérdidas por cambios en las suposiciones financieras	0	(39.963)	0	(1.177)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>(39.963)</b>	<b>0</b>	<b>(1.177)</b>
Pagos a los empleados	(9.418)	(35.470)	(2.051)	(11.941)
<b>Saldo al final del período</b>	<b>242.661</b>	<b>244.141</b>	<b>72.975</b>	<b>71.075</b>

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

	Beneficios post empleo		Beneficios largo plazo	
	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Tasa de descuento	13,71%	13,71%	13,75%	13,75%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%	0,00%	0,00%
Tasa de incremento salarial	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Tasa de incremento de pensiones	3,00%	3,00%	0,00%	0,00%
Duración promedio del plan (en años)	4,60	4,60	3,76	3,76

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

## Pagos de Beneficios Futuros Esperados

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

31 de marzo de 2023		
Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios largo plazo
2023	43.374	16.016
2024	42.247	17.657
2025	41.984	16.147
2026	41.473	17.438
Años 2027 – 2031	220.014	79.340

31 de diciembre de 2022		
Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios largo plazo
2022	36.497	8.695
2023	43.374	16.016
2024	42.247	17.657
2025	41.984	16.147
2026	41.473	17.438
Años 2027 – 2031	220.014	79.340

## Análisis de Sensibilidad

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

### 31 de marzo de 2023

	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post empleo	Largo plazo	Post empleo	Largo plazo
Tasa de descuento	7.241	(535)	(3.996)	(3.211)
Tasa de crecimiento de los salarios	1.187	(3.631)	3.247	(107)
Tasa de crecimiento de las pensiones	(6.654)	0	1.469	0

### 31 de diciembre de 2022

	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post empleo	Largo plazo	Post empleo	Largo plazo
Tasa de descuento	5.761	1.365	(5.476)	(1.310)
Tasa de crecimiento de los salarios	(890)	(1.731)	906	1.794

	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post empleo	Largo plazo	Post empleo	Largo plazo
Tasa de crecimiento de las pensiones	(5.812)	0	2.311	0

### Número de empleados por beneficios largo plazo y post empleo

Beneficio	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Participantes post empleo	7.277	7.277
Participantes largo plazo	3.264	3.264

### NOTA 19 – PATRIMONIO

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Número de acciones autorizadas	10.000.000.000	10.000.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	7.725.326.503	7.725.326.503
<b>Total número de acciones ordinarias</b>	<b>7.725.326.503</b>	<b>7.725.326.503</b>
<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>77.253</b>	<b>77.253</b>

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Reserva legal	2.716.551	2.630.030
Reserva ocasional	46.240	44.000
<b>Total</b>	<b>2.762.791</b>	<b>2.674.030</b>

### Reserva Legal

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

El movimiento de la reserva legal al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue de \$86.521 y \$175.166 respectivamente, registrado conforme al Proyecto de Distribución de Utilidades del año 2022 y 2021.

## Reservas Ocasiones

Las reservas obligatorias y voluntarias son determinadas por la Asamblea General de Accionistas. Producto de la distribución de utilidades del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 se determinó por parte de la Asamblea, liberar las reservas ocasionales por \$44.000 y se constituyeron \$46.240y al 31 de diciembre de 2021 se liberaron reservas por \$23.192 y se constituyeron \$44.000.

## Utilidades del Ejercicio

### Dividendos Decretados

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

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

## 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco no mantiene instrumentos que ameriten presentar información de ganancia por acción diluida.

El siguiente cuadro resume la (pérdida) utilidad neta por acción por los períodos terminados en 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de marzo de 2022
(Pérdida) utilidad / Reserva ocasional - neta atribuible a intereses controlantes	(91.085)	73.035	90.344
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
<b>(Pérdida) utilidad neta por acción básica</b>	<b>(11,79)</b>	<b>9,45</b>	<b>11,69</b>

Durante el período se realizó el ajuste por adopción por primera vez por \$828, con los siguientes conceptos: \$316 efecto realización de depreciación, \$877 venta de inmuebles y (\$365) realización impuesto diferido, 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.

## 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

### Compromisos en Líneas de Crédito no Usadas

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

	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable
Cupos de sobregiros y aperturas de créditos	219.720	219.720	138.297	138.297
Cartas de créditos no utilizadas	10.722	0	11.336	98
Cupos de tarjetas de créditos no utilizados	633.975	633.975	629.664	629.664
<b>Total</b>	<b>864.417</b>	<b>853.695</b>	<b>779.297</b>	<b>768.059</b>

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Pesos colombianos	853.695	767.961
Dólares	10.722	11.336
<b>Total</b>	<b>864.417</b>	<b>779.297</b>

### Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital por valor de \$21.312 y \$14.417 respectivamente. 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.

#### 31 de marzo de 2023

<b>Saldo inicial a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>14.417</b>
Compromisos nuevos del período	21.433
Incremento en compromisos	6.046
Disminución en compromisos	(20.584)
<b>Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 31 de marzo de 2023</b>	<b>21.312</b>

**31 de diciembre de 2022**

<b>Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>34.720</b>
Compromisos nuevos del período	27.480
Incremento de existentes en el período	1397
Disminución en compromisos	(49.180)
<b>Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>14.417</b>

**Contingencias:****Contingencias legales**

Al 31 de marzo de 2023, 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:

**31 de marzo de 2023**

<b>Saldo inicial a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>650</b>
Incremento de procesos en el período	165
Disminución en procesos	(182)
<b>Total procesos 31 de marzo de 2023</b>	<b>633</b>

**31 de diciembre de 2022**

<b>Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>609</b>
Incremento de procesos en el período	444
Disminución en procesos	(403)
<b>Total procesos 31 de diciembre de 2022</b>	<b>650</b>

**a. Procesos laborales**

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se tenían registradas demandas laborales por \$372 en ambos períodos. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

**31 de marzo de 2023**

<b>Saldo inicial a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>372</b>
Incremento de procesos en el período	0
Disminución en procesos	0
<b>Total procesos laborales 31 de marzo de 2023</b>	<b>372</b>

**31 de diciembre de 2022**

<b>Saldo inicial a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>401</b>
Incremento de procesos en el período	17
Disminución en procesos	(46)
<b>Total procesos laborales 31 de diciembre de 2022</b>	<b>372</b>

**b. Procesos civiles**

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el resultado de la valoración de las contingencias de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, aumento a \$261 y \$278 respectivamente.

**31 de marzo de 2023**

<b>Saldo inicial a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>278</b>
Incremento en procesos civiles	165
Disminución en procesos civiles	(182)
<b>Total procesos civiles 31 de marzo de 2023</b>	<b>261</b>

**31 de diciembre de 2022**

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

**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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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:

- 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022:

Patrimonio Técnico	Valores mínimos de referencia	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Patrimonio Básico Ordinario</b>			
Capital suscrito y pagado		77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Apropiación de utilidades líquidas		2.762.791	2.674.030
Deducción inversiones efectuadas de otras instituciones no vigiladas por la SFC		(374.131)	(355.124)
Deducción de activos intangibles		(292.727)	(288.139)
Resultados del ejercicio		(91.085)	73.035
Ganancia o (Pérdida) no realizadas ORI		133.842	68.673
Ganancias acumuladas ejercicios anteriores		828	14.566
Deducción revalorización de activos		(156.062)	(157.747)
<b>Total Patrimonio Básico Ordinario</b>		<b>2.123.769</b>	<b>2.169.607</b>
<b>Patrimonio Adicional</b>			
Deudas subordinadas		159.432	177.147
Valor del deterioro (provisión) general		21.543	25.697
<b>Total Patrimonio Adicional</b>		<b>180.975</b>	<b>202.844</b>
<b>Total Patrimonio Técnico</b>		<b>2.304.744</b>	<b>2.372.451</b>
<b>Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito</b>			
Categoría II (Activos de alta seguridad que ponderan del 20% al 49%)		750.265	718.173
Categoría III (Activos con alta seguridad, pero con baja liquidez que ponderan del 50% al 99%)		12.158.529	12.290.021

Patrimonio Técnico	Valores mínimos de referencia	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Categoría IV (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio al 100%)		5.056.052	5.199.531
Categoría V (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio Mayor al 100%)		3.394	660
Contingencias		134.307	114.906
Derivados		150.571	129.945
<b>Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito</b>		<b>18.253.118</b>	<b>18.453.236</b>
Valor en Riesgo de Mercado (VeR <sub>RM</sub> )		121.138	136.503
<b>VeR<sub>RM</sub> * 100/9</b>		<b>1.345.974</b>	<b>1.516.695</b>
Valor Riesgo Operacional (VeR <sub>RO</sub> )		151.029	112.786
<b>VeR<sub>RO</sub> *100/9</b>		<b>1.678.102</b>	<b>1.253.181</b>
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>		<b>21.277.194</b>	<b>21.223.112</b>
<b>Relación de Apalancamiento</b>	≥ 3,0%	<b>6,59%</b>	<b>6,73%</b>
<b>Índice de Solvencia Básica</b>	≥ 4,5%	<b>9,98%</b>	<b>10,22%</b>
<b>Relación de Solvencia Básica Adicional</b>	≥ 6,0%	<b>9,98%</b>	<b>10,22%</b>
<b>Índice de Solvencia Total</b>	≥ 9,0%	<b>10,83%</b>	<b>11,18%</b>
<b>Colchón de conservación del PBO</b>	≥ 1,50%	<b>5,48%</b>	<b>5,72%</b>

## NOTA 22 – REVELACIÓN PÉRDIDA DEL PERÍODO

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

Ante el histórico incremento de la inflación el Banco de la República incrementó de forma acelerada la tasa de intervención buscando enfriar la demanda en la economía y frenar la inflación. De esta manera el Banco aumentó su tasa de intervención del 4% al 12% en lo corrido del año, sin embargo, ante las constantes sorpresas alcistas que ha dado la inflación en lo corrido del año no se descarta que el Banco de la República deba incrementar su tasa de intervención en los primeros meses de 2023 hasta el 13,25% para lograr controlar el brote inflacionario.

Dado el fuerte movimiento de la tasa de intervención la economía colombiana presenta una fuerte desaceleración en el 2023 generando un fuerte cambio en el ciclo económico al que se ha enfrentado el país en el quinquenio anterior a la pandemia. Debido a lo anterior, las expectativas de crecimiento para 2023 se ubican en 0,9% anual, la tasa de crecimiento más baja de los últimos 20 años sin contar el año de la pandemia.

Para el primer trimestre del año 2023, se observa que estas medidas influyeron notablemente en las tasas de los pasivos con costo, sin embargo, en los activos con costo permanecieron estables pues estas no son tasas variables y muchas fueron pactadas con anterioridad a estas medidas; lo cual origina una intermediación financiera negativa del orden de \$251.124, correspondiente al 63,68% de la registrada en el mismo periodo del año 2022.

Adicionalmente, los gastos del Banco registraron un crecimiento de \$45.436 derivados principalmente del reajuste por IPC – Índice de precios al consumidor anual, el cual fue de 13,34% para la vigencia.

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

## NOTA 23 – INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS

A continuación, se muestra un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Ingresos por Honorarios y Comisiones	Por los trimestres terminados el:	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Comisiones en servicios bancarios (1)	28.787	32.372
Comisiones de tarjetas de crédito (2)	11.673	10.184
Comisiones por giros, cheques y chequeras	311	379
Servicios de red de oficinas	110	110
<b>Total</b>	<b>40.881</b>	<b>43.045</b>

  

Gastos por Honorarios y Comisiones	Por los trimestres terminados el:	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Servicios bancarios (3)	13.952	8.094
Otros*	9.056	7.755

Gastos por Honorarios y Comisiones	Por los trimestres terminados el:	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
<b>Total</b>	<b>23.008</b>	<b>15.849</b>
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>	<b>17.873</b>	<b>27.196</b>

- (1) La disminución en las comisiones de servicios bancarios, obedece a que la utilización del servicio de cajero automático que corresponde a los productos de cuentas de ahorros, están exoneradas de este cobro; adicionalmente hubo una reducción en la colocación de pólizas de seguro de accidentes personales, debido a una menor colocación de pólizas de libranzas y por ultimo debemos mencionar la reducción en las comisiones de los cheques de gerencia que se presenta por incidencia en la migración a Flexcube, lo cual disminuye el uso de este servicio y el cobro de comisión.
- (2) Se presenta incremento por el movimiento de adquisición en el número de verificación de tarjetas crédito VISA y un incremento en las transacciones realizadas con las tarjetas de crédito y débito con pago por número de verificación.
- (3) La variación en el rubro comisión servicios bancarios se debe a la reclasificación de Credibanco y Redeban en los meses enero, febrero y marzo del año 2023, la cual se realizó con el objetivo de unificar el reconocimiento de los conceptos facturados por las entidades Redeban y Credibanco.

\* A continuación, se presenta un resumen del rubro de otros por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Otros gastos	Por los trimestres terminados el:	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Comisión convenios créditos de libranza (1)	6.333	5.578
Comisión otros servicios	1.746	1.564
Comisión tarjeta de crédito visa pagos	491	224
Comisión servicios corresponsales bancarios	231	171
Comisión por colocaciones	103	196
Comisión colocación cartera (2)	96	2
Comisión otros servicios moneda extranjera	56	20
<b>Total</b>	<b>9.056</b>	<b>7.755</b>

- (1) La variación corresponde al aumento de las comisiones de los créditos de libranzas de las pagadurías Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional – Casur y Colpensiones.
- (2) El aumento corresponde a las comisiones generadas por los créditos desembolsados de Carroya.com.

## NOTA 24 – OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación, se presenta un resumen de los otros ingresos, por los trimestres terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022:

Otros ingresos	Por los trimestres terminados el:	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Participación en utilidades netas de inversiones en subsidiarias, compañías asociadas y negocios conjuntos (1)	35.526	37.749
Dividendos causados	11.247	11.111
Otros ingresos de operación	4.996	4.655
Actividades en operaciones conjuntas	971	713
Ganancia en venta de propiedades y equipos de uso propio	750	1.679
Ganancia (pérdida) neta en valoración de activos (2)	183	(1.174)
Ganancia neta en venta de inversiones	103	0
(Pérdida) neta por diferencia en cambio (3)	(881)	(5.110)
<b>Total otros ingresos</b>	<b>52.895</b>	<b>49.623</b>

- (1) La variación negativa entre los trimestres terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022, se presentó principalmente por disminución en el reconocimiento del MPU de asociadas.
- (2) La variación entre los trimestres terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022, corresponde a ganancia por actualización de avalúos de propiedades de inversión, realizados al 31 de marzo de 2023.
- (3) La variación entre los trimestres terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022, corresponde a la pérdida neta por ajuste de cambio derivado de la variación de la TRM.

A continuación, se presenta un resumen de los otros gastos, por los trimestres terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022:

Otros gastos	Por los trimestres terminados el:	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Salarios y beneficios a empleados (1)	111.858	98.284
Seguros (2)	33.595	19.007
IVA no descontable	15.400	14.270
Reembolso Grupo Aval	14.048	12.575
Cuenta en participación ATH (3)	13.509	8.226
Industria y Comercio (4)	12.963	7.149
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	11.417	11.056
Gravamen a los Movimientos Financieros – GMF (5)	10.781	7.075
Contribuciones afiliaciones y transferencias	10.502	8.889
Mantenimiento y reparaciones	9.409	8.068
Amortización de activos intangibles	9.285	10.703
Depreciación de propiedades y equipos de uso propio	8.184	6.699

Otros gastos	Por los trimestres terminados el:	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Arrendamientos	7.356	5.824
Outsourcing otros	6.700	13.406
Gastos vendedores	6.649	8.920
Servicios de publicidad	5.975	4.608
Servicios desarrollo software (6)	5.692	1.719
Servicios públicos	5.136	4.944
Servicios de transporte	4.601	4.890
Servicios temporales	4.369	5.112
Outsourcing servicios especializados	3.808	2.707
Outsourcing call center	3.751	5.419
Depreciación de activos por derecho de uso	2.850	3.172
Servicios de aseo y vigilancia	2.674	2.695
Incentivos internos	2.512	2.781
Base de datos	2.114	1.727
Riesgo operativo	1.802	552
Procesamiento electrónico de datos	1.677	2.286
Adecuación e instalación	1.594	2.150
Impuestos y tasas	1.573	2.783
Cuota administración de edificios	1.467	1.265
Útiles y papelería	1.314	893
Custodia sistematización y consulta de archivos	1.228	896
Pérdidas (ganancias) por deterioro de otros activos	1.218	(337)
Otros	949	614
Gastos por donaciones	843	489
Actividades operaciones conjuntas	818	651
Demandas laborales	739	688
Sistemas corporativos ATH	717	575
Gastos BRP`s servicios públicos y varios	596	952
Apoyo estudiantes SENA	593	511
Pérdidas por siniestros	460	417
Gastos de viaje	422	437
Pago de bonificaciones	406	1.287
Pérdidas en venta de propiedades y equipo	353	1.491
Retenciones e impuestos asumidos	314	146
Reconocimiento clientes	281	250
Responsabilidad social y ambiental	114	0
Insumos aseo y cafetería	107	141
Alimentación eventual a empleados	87	119
Gasto no deducible renta y complementarios	14	33
Patrocinios	0	174
<b>Total otros gastos</b>	<b>344.824</b>	<b>299.388</b>

- (1) La variación entre los trimestres terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022, corresponde al aumento salarial realizado en enero 2023, como también al mayor aporte en fondos de pensiones y reconocimiento de las primas legales y extralegales
- (2) La variación entre los trimestres terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022, se presentó por el incremento en el total de captaciones y por reconocimiento de prima adicional del cuarto trimestre de 2022.
- (3) La variación entre los trimestres terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022, se presenta por incremento en la facturación de liquidación principalmente en Aval Soluciones Digitales S.A. -dale!, debido a que en el mes de diciembre de 2022 se realizó mayor reconocimiento por concepto de Publicidad y Propaganda.
- (4) La variación entre los trimestres terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022, se genera por mayor reconocimiento en provisión de ICA y avisos.
- (5) La variación entre los trimestres terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022, se presentó un aumento, producto del mayor valor reconocido por concepto de pago de rendimientos de productos de tesorería.
- (6) La variación entre los trimestres terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022, corresponde a pago de Upgrade Monitor Plus 5 del proyecto Iniciativa Monitor V5 al proveedor Plus Holding S.A.S. y el proyecto desarrollo hipotecario 60% a sistemas G&G S.A.

## NOTA 25 – 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.

Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2023 no se genera tasa efectiva considerando que el Banco presenta un escenario de pérdida contable y pérdida fiscal, por lo tanto, no hay lugar a gasto por impuesto de renta por el sistema ordinario. Para este trimestre, el Banco reconoció un gasto por impuesto a la ganancia ocasional de \$81, producto de la venta de activos fijos inmuebles.

A marzo de 2023, se reconoció un ingreso de impuesto diferido activo neto por (\$91.513), principalmente, por la actualización del impuesto diferido activo sobre créditos fiscales. Adicional a lo anterior, se realiza la actualización del impuesto diferido sobre los cálculos actuariales de pensiones de jubilación en las tasas conocidas, dando lugar al reconocimiento de impuesto para el trimestre en el ORI por (\$2.451).

La tasa efectiva de tributación respecto de operaciones continuas para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 fue de 30,81%, la disminución de la misma frente a la tasa nominal del 38% para dicho periodo, obedeció principalmente al reconocimiento del ingreso por método de participación patrimonial, el cual, tiene tratamiento fiscal de ingresos no gravado; situación que

genero una disminución en la tasa efectiva del trimestre de -10,99 puntos porcentuales.

Por lo anterior, la tasa efectiva del primer trimestre terminado a marzo de 2022 no es comparativa frente al mismo período del año 2023.

## NOTA 26 – 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.
  - Patrimonio Autónomo BP – EPIK.
- **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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, con partes relacionadas están incluidos en las siguientes cuentas:

### 31 de marzo de 2023

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
<b>Activo</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	0	266
Activos financieros en inversiones	0	0	0	243.743	691.701
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	11.321	3.020	618.966
Cuentas por cobrar	0	0	9	2.988	217.547
<b>Pasivos</b>					
Depósitos	59.091	0	2.984	4.405	53.546
Otros pasivos	0	78	2.021	643	55.572

### 31 de diciembre de 2022

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
<b>Activo</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	0	275
Activos financieros en inversiones	0	0	0	176.439	684.239
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	11.583	2.704	571.118
Cuentas por cobrar	0	0	12	129	80.810
<b>Pasivos</b>					
Depósitos	31.317	0	3.021	32.942	285.049
Otros pasivos	34.327	78	2.030	309	50.956

Las transacciones más representativas al período terminado al 31 de marzo de 2023 y 2022, con partes relacionadas, comprenden:

### 31 de marzo de 2023

	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	159	117	24.910
Gastos financieros	1.359	3	82	124	7.422
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	42	12.064
Gasto honorarios y comisiones	0	0	177	0	2.678
Otros ingresos operativos	0	0	4	7.364	10.189
Otros gastos	14.048	0	2.643	3.114	39.068

### 31 de marzo 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	137	41	7.573
Gastos financieros	619	2	5	45	3.249
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	36	12.181
Gasto honorarios y comisiones	0	0	169	0	2.269
Otros ingresos operativos	0	0	6	1.354	13.424
Otros gastos	12.575	0	2.733	1.859	32.049

### 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	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Salarios	2.160	1.931
Beneficios a los empleados a corto plazo	483	802
<b>Total</b>	<b>2.643</b>	<b>2.733</b>

### Otros Conceptos con Partes Relacionadas

#### 31 de marzo de 2023

	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	16.218	0	819.693
Cupos de sobregiros	0	0	0	0	0
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	494	0	0

#### 31 de diciembre 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	16.872	76.204	837.551
Cupos de sobregiros	0	0	0	0	0
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	10	424	0	0

## **NOTA 27 – HECHOS POSTERIORES**

Al 31 de marzo de 2023, no se identificaron impactos relevantes en función de la información recibida en los Estados Financieros separados y en las operaciones del Banco. Durante el período posterior a la fecha de los Estados Financieros separados 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 31 de marzo de 2023, fueron autorizados para su publicación el día 12 de mayo de 2023 por el Vicepresidente financiero.



## 2.2 Información Adicional

Para cada una de las dimensiones Gobierno Corporativo, Sostenibilidad y Riesgos, se enuncia a continuación los cambios materiales durante el primer trimestre:

**GOBIERNO CORPORATIVO.** Durante el primer trimestre del año 2023, en el Banco Popular S.A. no se han presentado cambios materiales en asuntos de Gobierno Corporativo en relación con lo revelado en el último Informe de Gestión Sostenible de la Junta Directiva y el Presidente del Banco del año 2022.

**SOSTENIBILIDAD.** Durante el primer trimestre del año 2023, no se han presentado cambios materiales en los asuntos ambientales, sociales, ni de aspectos relacionados con cambio climático, en relación con último Informe de Gestión Sostenible 2022.

### **SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

Banco Popular, de manera proactiva, ya tiene en funcionamiento y aprobado en el primer trimestre del año 2023 la Circular 018 (SIAR) y de esta manera, le ha permitido contribuir a la mejora de la gestión integral los riesgos inherentes al desarrollo del negocio, mediante la adopción de metodologías que le dan a la administración del Banco información estratégica, como la visión integral del riesgo, para facilitar la toma de decisiones. De esta manera, el modelo contribuye al logro de los objetivos del Banco, en el marco del cumplimiento regulatorio y los requerimientos de los entes de control.

En línea con lo anterior, durante el primer trimestre del año 2023, el Banco en función de su Marco de Apetito de Riesgos (MAR), el cual incluye indicadores primarios, secundarios y complementarios de los diferentes riesgos ha realizado el seguimiento del set de indicadores en los diferentes comités de riesgos y toda su estructura de gobierno.

### **Análisis de riesgos – Marco de Apetito de Riesgos**

Los Sistemas de Riesgos del Banco Popular cuentan con un enfoque y soporte analítico que genera gran valor en la gestión del riesgo y en la definición y elección de criterios sobre los cuales se definen los umbrales para los distintos riesgos que enfrenta la organización. Para ello, juega un papel fundamental el monitoreo de los



riesgos con niveles de apetito y tolerancia, para los cuales se considera el uso de información histórica, el plan de negocio, pruebas de estrés y criterios de expertos, entre otros asuntos estratégicos, lo que conlleva a un análisis integral de los riesgos.

De acuerdo con estos puntos, la evaluación y monitoreo periódico de los indicadores primarios es conocida por el Gerente Integral de Riesgos con el fin de identificar el estado de los riesgos y requerir los planes de acción cuando se superan los límites de apetito.

### **Principales impactos, riesgos y oportunidades**

La gestión de riesgos se ha convertido en un pilar de trabajo fundamental para las entidades financieras que, tras la gravedad de las crisis ocurridas, se ven en la obligación de dar respuesta e implementar medidas de mitigación complejas y de mayor resiliencia ante eventos externos. De esta manera, las entidades pueden identificar oportunamente las amenazas para los sistemas, la sostenibilidad y la confianza de los consumidores financieros.

En este contexto, el Banco Popular realiza de forma anual un informe con el resumen general de los riesgos que constituyen motivo de preocupación y alerta. Estos son extraídos de las principales fuentes en la materia, abordando los eventos desde seis categorías: Económicos, Políticos, Sociales, Ambientales, Regulatorios y Tecnológicos, con un recorrido de análisis que inicia por la situación internacional y, posteriormente, continúa con la identificación de las vulnerabilidades a nivel nacional y local.

Este informe se realiza con el objetivo de ampliar el conocimiento del contexto actual de la actividad financiera, entender las tendencias macroeconómicas que a nivel de industria pueden estar afectando el negocio bancario a nivel local e internacional y entender los riesgos que están impactando los establecimientos bancarios. En ese sentido, este informe sirve como base para revisar y actualizar los riesgos relevantes del Banco para el año 2023.

A continuación, se relacionan los riesgos relevantes aprobados para 2023.



Tabla. Riesgos Estratégicos y operativos para el año 2023

Riesgos Estratégicos	Riesgos Operativos
<ul style="list-style-type: none"><li>• Impactos financieros en la cartera de crédito y los portafolios de inversiones, derivados de inestabilidades en el entorno económico, social y político.</li><li>• Riesgo de Cumplimiento de CFEN y de Concentración de Captaciones.</li><li>• Posibilidad de Generar pérdidas derivadas de una posición estructural de Balance expuesta al RTILB.</li><li>• Gestión del Talento y Relacionamento Laboral.</li><li>• Transformación y Modernización de la Organización ante los cambios que afectan al sector.</li><li>• Riesgo climático.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Fugas masivas de datos críticos por ciberamenazas y/o ciberataques.</li><li>• Indisponibilidad en la prestación de los servicios transaccionales en canales por fallas en la infraestructura tecnológica.</li></ul>

Los riesgos relevantes se clasifican según su naturaleza en Riesgos Estratégicos y Riesgos Operativos, esta clasificación se realiza durante la revisión anual y es aprobada junto con los riesgos por la Junta Directiva.

Una vez establecidos los riesgos relevantes, para cada riesgo se asigna un área responsable que se encarga de definir e implementar las medidas de control que permitan su mitigación, así como reaccionar oportunamente cuando se requiera la implementación de planes de acción. Estas medidas de control son monitoreadas en el Comité de Riesgos y Junta Directiva de forma semestral, en donde se presentan los resultados y acciones de mitigación en caso de requerirse. De igual forma, la segunda y tercera línea de defensa realizan seguimiento sobre la implementación de los controles establecidos en los riesgos clasificados como operativos.

### Cultura de Riesgos

El Banco Popular administra la función de gestión de riesgos considerando la regulación aplicable y las políticas internas. Con relación a la gestión y los resultados desde los sistemas de riesgos del Banco, incluyendo Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo; Programa Anticorrupción; Prevención del Fraude; Riesgo de Ciberseguridad, Seguridad de la Información y Privacidad; Riesgo Operativo; Continuidad de Negocio; Riesgo Financiero; y Riesgo de Seguridad Bancaria, Riesgo de Crédito es importante mencionar que no han surtido cambios relevantes de la gestión para el primer trimestre del año 2023 solo la aprobación por parte de la Junta Directiva del Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR).

En alineación con la Circular Externa 012 de 2022, la materialidad de los diferentes riesgos operativos de mercado, liquidez, de crédito y de los riesgos relevantes que se mencionan en este documento hacen parte integral de las notas a los estados financieros al cierre del primer trimestre 2023.



ESTADOS  
FINANCIEROS  
CONDENSADOS **SEPARADOS**

PRIMER  
TRIMESTRE **2023**