

ESTADOS FINANCIEROS

CONDENSADOS **SEPARADOS**



100%
Positivo

SEGUNDO
TRIMESTRE **2023**

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	96



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 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 Abril – Junio 2023

2.1 Información Financiera



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

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 30 de junio de 2023 de Banco Popular S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de junio de 2023;
- los estados condensados separados de resultados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023;
- los estados condensados separados de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio 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 30 de junio de 2023, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.


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

14 de agosto de 2023



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

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio 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 30 de junio de 2023;
- los estados condensados separados de resultados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023;
- los estados condensados separados de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2023;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2023; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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



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

Conclusión

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


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

14 de agosto de 2023

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Junio de 2023	Diciembre de 2022
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1.658.268	1.713.215
Activos financieros de inversión:			
Activos financieros mantenidos para negociar	7 (a)	453.725	333.576
Activos financieros disponibles para la venta	7 (b)	2.201.053	3.093.654
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	7 (c)	1.825.019	1.274.194
Deterioro de activos financieros de inversión	7 (b)	(690)	(690)
Total activos financieros de inversión, neto		4.479.107	4.700.734
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	8	22.435.850	23.627.729
Otras cuentas por cobrar, neto	9	328.961	256.641
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	10	981.006	860.678
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	6.822	0
Activos tangibles, neto	13	571.570	556.106
Activos intangibles, neto	14	323.381	288.139
Activo por impuesto a las ganancias			
Corriente	15	213.898	136.075
Diferido	15	208.358	98.357
Otros activos		1.386	1.182
Total activos		31.208.607	32.238.856
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable	5	11.406	18.968
Pasivos financieros a costo amortizado	16	27.659.447	28.502.283
Cuentas por pagar y otros pasivos	17	369.799	391.470
Provisiones	18	18.499	18.196
Beneficios de empleados	19	373.273	408.224
Total pasivos		28.432.424	29.339.141
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	20	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Reservas	20	2.762.791	2.674.030
(Pérdidas) utilidades no apropiadas		(100.088)	205.706
Otros resultados integrales		(26.833)	(120.334)
Patrimonio		2.776.183	2.899.715
Total pasivos y patrimonio		31.208.607	32.238.856

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

 Firmado digitalmente por
JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
Representante Legal (*)

Andrés Camilo Martínez Sanchez
Firmado digitalmente por Andrés Camilo Martínez Sanchez
Fecha: 2023.08.14 17:46:57 -05'00'
ANDRÉS CAMILO MARTÍNEZ SÁNCHEZ
Contador (*)
T.P. 145459 -T


ALBA ROCÍO ESTUPIÑÁN SANDOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto 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 y semestres terminados el 30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta básica por acción)

	Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
		Junio de 2023	Junio de 2022	Junio de 2023	Junio de 2022
Ingresos por intereses y similares		881.744	692.271	1.800.475	1.323.320
Gastos por intereses y similares		(754.234)	(344.671)	(1.529.744)	(581.375)
Ingreso neto por intereses y similares	23	127.510	347.600	270.731	741.945
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		(64.289)	(51.190)	(143.321)	(101.304)
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro		63.221	296.410	127.410	640.641
Ingreso neto por comisiones y honorarios	24	17.284	27.072	35.157	54.268
Ingresos (gastos) netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados		33.097	(13.212)	60.446	(4.300)
Otros ingresos	25	(4.772)	74.385	48.123	124.008
Otros gastos	25	(314.918)	(298.794)	(659.742)	(598.182)
(Pérdida) utilidad antes de impuestos a las ganancias		(206.088)	85.860	(388.606)	216.435
Impuesto a las ganancias		79.660	(13.163)	171.093	(53.394)
(Pérdida) utilidad neta del período		(126.428)	72.697	(217.513)	163.041
(Pérdida) utilidad neta básica por acción (en pesos colombianos)	20	(16,37)	9,41	(28,16)	21,10
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes		7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503

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


Firmado digitalmente
por JUAN FELIPE
VASQUEZ MORA
JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
Representante Legal (*)

**Andrés Camilo
Martínez
Sanchez**
Firmado digitalmente
por Andrés Camilo
Martínez Sanchez
Fecha: 2023.08.14
17:47:35 -05'00'
ANDRÉS CAMILO MARTÍNEZ SÁNCHEZ
Contador (*)
T.P. 145459 -T


ALBA ROCIO ESTURINAN SANDOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto 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 y semestres terminados el 30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
		Junio de 2023	Junio de 2022	Junio de 2023	Junio de 2022
(Pérdida) utilidad neta del período		(126.428)	72.697	(217.513)	163.041
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados					
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumentos financieros medidos al valor razonable - Títulos de deuda	7 (b)	33.308	(62.511)	153.477	(132.011)
Realización de ORI partida reclasificada a Resultados	7 (b)	(2.590)	(885)	(2.693)	(885)
Impuesto sobre la renta diferido en inversiones - Títulos de deuda		(12.287)	24.091	(60.314)	50.500
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación	10	6.396	(22.390)	7.802	(33.645)
		24.827	(61.695)	98.272	(116.041)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados					
(Pérdida) utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	7 (b)	1.494	10.546	(2.760)	15.385
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	7 (b)	(222)	(1.059)	440	(1.545)
Utilidad en cálculos actuariales por beneficios a empleados		0	29.633	0	29.633
Impuesto a las ganancias por resultados actuariales por beneficios a empleados	26	0	(10.750)	(2.451)	(10.750)
		1.272	28.370	(4.771)	32.723
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos		26.099	(33.325)	93.501	(83.318)
Total resultados integrales del período		(100.329)	39.372	(124.012)	79.723

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


Firmado digitalmente por
JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
Representante Legal (*)

Andrés Camilo Martínez Sanchez
Firmado digitalmente por Andrés Camilo Martínez Sanchez
Fecha: 2023.08.14 17:48:16 -05'00'
ANDRÉS CAMILO MARTÍNEZ SÁNCHEZ
Contador (*)
T.P. 145459 -T


ALBA ROCÍO ESTUPINAN SANDOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto 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 semestres terminados el 30 de junio de 2023 y 2022
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Nota	Utilidades (Pérdidas) No Apropriadas							Total Patrimonio, neto
	Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de acciones	Reservas	Adopción por Primera Vez a NCIF	Utilidades Retenidas de Ejercicios Anteriores	Utilidad / (Pérdida) del Período	Otros Resultados Integrales	
Saldo al 31 de diciembre de 2021	77.253	63.060	2.478.056	133.830	7.853	333.559	(30.140)	3.063.471
Transacciones Patrimoniales	0	0	195.974	0	137.585	(333.559)	0	0
Distribución de dividendos en efectivo	0	0	0	0	(146.472)	0	0	(146.472)
Otros Resultados Integrales, neto de impuesto	0	0	0	0	0	0	(83.318)	(83.318)
Retención en la fuente por dividendos no gravados	0	0	0	0	537	0	0	537
Utilidad neta del período	0	0	0	0	0	163.041	0	163.041
Efecto en retenidas por realización en ORI y/o adopción por primera vez	0	0	0	(934)	934	0	0	0
Saldo al 30 de junio de 2022	77.253	63.060	2.674.030	132.896	437	163.041	(113.458)	2.997.259
Saldo al 31 de diciembre de 2022	77.253	63.060	2.674.030	118.104	14.567	73.035	(120.334)	2.899.715
Transacciones Patrimoniales	0	0	88.761	0	(15.726)	(73.035)	0	0
Otros Resultados Integrales, neto de impuesto	0	0	0	0	0	0	93.501	93.501
Retención en la fuente por dividendos no gravados	0	0	0	0	480	0	0	480
Pérdida neta del período	0	0	0	0	0	(217.513)	0	(217.513)
Efecto en retenidas por realización en ORI y/o adopción por primera vez	0	0	0	(3.719)	3.719	0	0	0
Saldo al 30 de junio de 2023	77.253	63.060	2.762.791	114.385	3.040	(217.513)	(26.833)	2.776.183

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

 Firmado digitalmente
por JUAN FELIPE
VASQUEZ MORA
JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
Representante Legal (*)

Andrés Camilo Martínez Sanchez
Firmado digitalmente
por Andrés Camilo
Martínez Sanchez
Fecha: 2023.08.14
17:48:47 -05'00'
ANDRÉS CAMILO MARTÍNEZ SÁNCHEZ
Contador (*)
T.P. 145459 -T


ALBA ROCÍO ESTUPINAN SANBOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto 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 semestres terminados el 30 de junio 2023 y 2022
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Junio de 2023	Junio de 2022
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
(Pérdida) utilidad neta del período		(217.513)	163.041
Impuesto a las ganancias		(171.093)	53.394
Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	13, 14, 25	39.711	41.303
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	8 y 9	158.931	118.381
Ingresos netos por intereses y similares		(270.731)	(741.945)
Pérdida en venta de otros activos		0	126
(Utilidad) pérdida en venta de propiedad y equipo de uso propio		(4.955)	57
Pérdida (utilidad) neta por diferencia en cambio	25	19.612	(20.893)
Dividendos causados	25	(11.247)	(11.111)
Participación en utilidades netas de inversiones en subsidiarias, compañías asociadas y negocios conjuntos	10 y 25	(34.693)	(71.730)
Pérdida (utilidad) en valoración de inversiones, neto		170	(13)
Deterioro de activos tangibles, neto	13	390	1.045
Valor razonable ajustado por:			
(Utilidad) pérdida neta en valoración de instrumentos financieros derivados de negociación		(28.829)	10.213
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	13	(430)	(5.169)
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
Disminución (aumento) de instrumentos derivados de negociación		1.230	(3.166)
(Aumento) disminución en inversiones negociables		(100.114)	58.485
Disminución (aumento) de cartera de créditos		981.398	(1.566.700)
Aumento en cuentas por cobrar		(47.325)	(31.972)
(Aumento) disminución en otros activos		(16.490)	4.102
Aumento otros pasivos		13.764	6.720
Disminución en beneficios a empleados		(42.458)	(16.099)
(Disminución) aumento depósitos de clientes		(127.923)	2.289.646
Disminución de préstamos interbancarios		(251.491)	(959.152)
Intereses recibidos		1.584.893	1.115.240
Intereses pagados pasivos		(1.384.971)	(528.548)
Pago intereses arrendamientos financieros		(1.375)	(1.532)
Impuesto sobre la renta pagado		(76.655)	(63.254)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		11.806	(159.531)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(623.992)	(598.460)
Redención o venta de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		710.306	625.360
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a valor razonable - disponibles		(199.158)	(112.226)
Venta de inversiones con cambios en ORI a valor razonable - disponibles		808.518	359.922
Adquisición de propiedades y equipos de uso propio	13	(42.214)	(5.371)
Adquisición de participación en compañías subsidiarias	10	(105.000)	0
Producto de la venta de activos tangibles		15.119	7.118
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		0	470
Adquisición de activos intangibles	14 y 19	(47.995)	(47.567)
Dividendos recibidos	7 (b) y 10 (b)	12.580	3.862
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		528.164	233.108
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados	16 (b)	(36.489)	(61.934)
Emisión de títulos de inversión en circulación	16 (b)	0	490.765
Pago de títulos de inversión en circulación	16 (b)	(437.952)	(202.034)
Adquisición de obligaciones financieras	16 (b)	413.088	698.062
Pago de obligaciones financieras	16 (b)	(521.152)	(618.176)
Pago canon arrendamientos	16 (b)	(6.938)	(5.827)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación		(589.443)	300.856
Efecto de las (pérdidas) ganancias en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		(5.474)	12.063
(Disminución) aumento del efectivo y equivalentes de efectivo		(54.947)	386.496
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1.713.215	1.682.827
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		1.658.268	2.069.323


Firmado digitalmente por
JUAN FELIPE VÁSQUEZ MORA
Representante Legal (*)


Firmado digitalmente por
Andrés Camilo Martínez Sánchez
Fecha: 2023.08.14 17:49:19 -05'00'
ANDRÉS CAMILO MARTÍNEZ SÁNCHEZ
Contador (*)
T.P. 145459 -T


ALBA ROCÍO ESTUPIÑÁN SANDOVAL
Revisor Fiscal
T.P. 98962 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto 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, 26 centros de recaudo y 668 cajeros automáticos funcionando. Todos los activos del Banco se encuentran localizados en el territorio colombiano.

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

El número de empleados de planta y subcontratados al 30 de junio de 2023 era de 4.947 (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 seis meses finalizado el 30 de junio 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 30 de junio 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.

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 Consejo de Normas Internaciones de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) por el periodo 2019 y 2020, el cual fue de aplicación obligatoria desde el 1 de enero de 2023, a los estados financieros de propósito general en las entidades clasificadas en el grupo 1.

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

Estos cambios normativos se aplicaron tanto en la elaboración y aprobación de los estados financieros condensados separados del Banco al 30 de junio de 2023 y no tienen un impacto directo puesto que son de carácter cualitativo. Adicionalmente, fueron socializados y evaluados por parte de la Administración del Banco.

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, incluyo 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 segundo trimestre de 2023, se incluyó en los estados financieros condensados separados el informe periódico trimestral (de abril a junio de 2023), sobre los temas ASG (Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo) en donde no se presentaron cambios materiales en asuntos de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad.

2.3 Nuevas normas y modificaciones normativas

a) Nuevas normas o enmiendas aplicables para 2024

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

b) Circular Externa 008 de 2023 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia

La Superintendencia Financiera de Colombia emitió la Circular Externa 008 del 16 de mayo de 2023, por medio de la cual se imparten nuevas instrucciones sobre el sistema de control interno de las entidades vigiladas.

Estas nuevas instrucciones otorgadas por la Superintendencia Financiera de Colombia tienen por objetivos:

- A. Fomentar la transparencia y ética empresarial al interior de las entidades vigiladas en los términos previstos en la Ley 2195 de 2022.
- B. Continuar con la convergencia hacia mejores prácticas internacionales.
- C. Promover el desarrollo de estructuras de gobierno corporativo robustas.

La Circular se ha analizado al interior del Banco, pero no se ha evidenciado un efecto directo en los estados financieros condensados separados y sus revelaciones.

c) Circular Externa 011 de 2023 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia

El 30 de junio de 2023, la Superintendencia Financiera de Colombia publicó la Circular Externa 011 de 2023 que imparte Instrucciones relativas a la metodología de cálculo de la exposición crediticia en derivados financieros y productos estructurados, y sobre el cálculo de la duración para títulos de renta fija pactados en tasa variable.

En la cual se modifica, primero, el ajuste a la metodología de cálculo de la exposición crediticia en operaciones con instrumentos financieros derivados y productos estructurados, con el objetivo de promover una adecuada medición y gestión del riesgo de crédito en este tipo de operaciones tomando en cuenta la aproximación estandarizada definida por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea ((por sus siglas en inglés, BCBS) y segundo, se modifican las instrucciones en materia del cálculo de la duración de los instrumentos de renta fija pactados en tasa variable.

Las instrucciones relacionadas en la Circular empezarán a regir a partir de su publicación, con excepción de la instrucción primera que entrará en vigor a partir del 1 de julio de 2024.

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 13 – Activos Tangibles, Neto.
- e. Nota 15 – Activo por impuesto a las ganancias
- f. Nota 18 – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones.
- g. Nota 19 – Beneficios de empleados.
- h. Nota 21 – Compromisos y contingencias.

- i. Nota 26 – 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.

Cambio de estimaciones en las vidas útiles de activos fijos

Propiedad, Planta y Equipo

Se realizó la actualización para las vidas útiles de algunos activos fijos con base en el concepto técnico emitido por la Vicepresidencia de Tecnología, lo cual significó un cambio en estimación contable para la depreciación a dichos equipos tecnológicos.

El reconocimiento prospectivo se realizará afectando únicamente el resultado del periodo corriente, como lo indica la norma, y que para mayor sustento la NIC 8 amplía en el párrafo 37, cuando haya cambios en la estimación contable “deberá ser reconocido ajustando el valor en libros de la correspondiente partida de activo, pasivo o patrimonio en el periodo en que tiene lugar el cambio” y en el párrafo 34 anotando que “Por su propia naturaleza, un cambio en una estimación contable no está relacionada con periodos anteriores ni tampoco es una corrección de un error.” Véase Nota 13- Activos Tangibles.

Intangibles

Tras el análisis de las áreas expertas del Banco, se realizó la actualización para las vidas útiles de algunos proyectos en el Banco con base en el concepto técnico emitido por la Vicepresidencia de Tecnología, lo cual significó un cambio en estimación contable para la amortización a dichos proyectos. Véase Nota 14 – Intangibles.

El impacto en el Estado de Resultados por la capitalización de salarios se ve reflejado como una disminución en las cuentas de gasto de beneficios de empleados

y llevado como un mayor valor del activo intangible en desarrollo. Al considerarse como costos atribuibles al activo intangible en la etapa de desarrollos, se entiende que, al finalizar esta etapa, el activo será usado por el Banco iniciando su periodo de amortización.

NOTA 4 – ADMINISTRACION Y GESTION DE RIESGO

Las actividades del Banco se encuentran bajo la exposición a los siguientes riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de mercado (riesgo de variación en el tipo de cambio en moneda extranjera y riesgo de tasa de interés), riesgo de liquidez, riesgo operativo y riesgo legal. El marco de gestión de riesgos aplicado por el Banco al 30 de junio 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 sobre bases recurrentes:

30 de junio de 2023

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valoración para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.825.469	0	0	1.825.469	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	0	449.571	0	449.571	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	0	101	0	101	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda y operaciones de contado	0	39.391	0	39.391	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva y privado	639	101.940	237.667	340.246	Varias Técnicas (2)	Varios datos (1)
TOTA ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	1.826.108	591.003	237.667	2.654.778		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	11.406	0	11.406	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	0	11.406	0	11.406		

31 de diciembre de 2022

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.916.444	0	0	2.916.444	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	0	160.254	0	160.254	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	0	97	0	97	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda y operaciones de contado	0	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)
TOTA ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	2.916.935	271.813	238.482	3.427.230		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	18.968	0	18.968	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	0	18.968	0	18.968		

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

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

(2) Los fondos de inversión colectiva y los fondos de capital privado son títulos participativos, 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 13 de activos tangibles, neto.

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Instrumento de Patrimonio	Enfoque junio 2023	Enfoque diciembre 2022
ACH Colombia S.A.	Ingreso	Ingreso
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	Ingreso	Ingreso
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingreso	Ingreso
Construcciones en Zonas Francas S.A.S.	Ingreso	Ingreso
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	Ingreso	Ingreso
Redeban Multicolor S.A.	Ingreso	Ingreso
Sociedad Portuaria Cartagena II S.A.	Mercado (Múltiplos comparables)	Mercado (Múltiplos comparables)
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	Ingreso	Ingreso
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	Mercado (Múltiplos comparables)	Mercado (Múltiplos comparables)
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingreso	Ingreso
Credibanco S.A.	Ingreso	Ingreso
ZFB Capital Partners S.A.S.	Valor neto ajustado	Valor neto ajustado
Fondos de Capital	Enfoque junio 2023	Enfoque diciembre 2022
	Costo	Costo
FCP Nexus Inmobiliario Comp.	Comparativo de mercado Capitalización Directa	Comparativo de mercado Capitalización Directa
FCP Nexus Inmobiliario Comp. Alpopular - Cuentas por Cobrar	Costo	Costo

Fondos de Capital	Enfoque junio 2023	Enfoque diciembre 2022
	Comparativo de mercado Capitalización Directa	Comparativo de mercado 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:

30 de junio de 2023

Cifras expresadas en pesos colombiano				
Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	166.180,00	160.434,00
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	174.411,00	154.028,00
	Tasa de descuento	+/- 50PB	169.121,00	157.911,00
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

Cifras expresadas en pesos colombiano

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,41	6,3
	Tasa de descuento	+/- 50PB	6,41	6,3
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	85,95	76,25
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	84,04	78,43
	Tasa de descuento	+/- 50PB	83,15	79,02
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	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%	18.729,35	13.116,72
	Crecimiento perpetuidad	+/- 1%	17.250,86	14.696,77
	Tasa de costo del equity	+/- 50PB	16.607,74	15.164,95
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	3,52	2,99
	Gradiente	+/- 30PB	3,33	3,18
	Tasa de descuento	+/- 50PB	3,42	3,1
Proinversiones Zona Francas S.A.S	Ingresos	+/- 1% anual	6,74	6,4
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,95	6,26
	Tasa de descuento	+/- 50PB	6,81	6,35
Construcciones Zonas Francas S.A	Ingresos	+/- 1% anual	2,93	2,35
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	3	2,42
	Tasa de descuento	+/- 50PB	2,95	2,62
ZFB Capital Partners	Activos financieros corrientes	+/- 5%	0,12	0,1

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

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

Cifras expresadas en pesos colombiano

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

31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en pesos colombiano

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	6,3
	Tasa de descuento	+/- 50PB	6,41	6,3
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	85,95	76,25
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	84,04	78,43
	Tasa de descuento	+/- 50PB	83,15	79,02
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	106,43	97,3
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	108,08	96,58
	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

Cifras expresadas en pesos colombiano

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
	Tasa de descuento	+/- 50PB	3,42	3,1
Proinversiones Zona Francas S.A.S	Ingresos	+/- 1% anual	6,74	6,4
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,95	6,26
	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	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.

Cifras expresadas en pesos colombiano

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

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

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

Para el cierre de 30 de junio de 2023 no se presentaron transferencias y al 31 de diciembre de 2022, no presentó transferencia, teniendo en cuenta los activos subyacentes y reglamentos de los fondos de inversión colectiva.

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

30 de junio de 2023

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022	238.482
Ajuste de valoración con efecto en ORI	(2.932)
Ajuste de valoración con efecto en resultados	2.794
Redenciones	(677)
Saldo al 30 de junio de 2023	237.667

31 de diciembre de 2022

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

2. Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable

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

30 de junio de 2023

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija	1.825.019	547.165	1.242.029	0	1.789.194
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	22.435.850	0	0	23.040.979	23.040.979
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	96.280	0	0	96.280	96.280
Total activo no registrados a valor razonable	24.357.149	547.165	1.242.029	23.137.259	24.926.453
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	12.484.391	0	12.484.391	0	12.484.391
Certificados de depósito a término (1)	11.869.558	0	12.234.902	0	12.234.902
Fondos interbancarios y overnight	109.356	0	109.356	0	109.356
Créditos de bancos, arrendamientos y otros	299.910	0	299.910	0	299.910
Títulos de inversión en circulación (1)	2.302.148	0	2.151.339	0	2.151.339
Obligaciones con entidades de redescuento	594.084	0	594.084	0	594.084
Total pasivo no registrados a valor razonable	27.659.447	0	27.873.982	0	27.873.982

(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			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija	1.274.194	45.831	1.214.946	0	1.260.777
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	23.627.729	0	0	24.702.053	24.702.053

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	95.632	0	0	95.632	95.632
Total activo no registrados a valor razonable	24.997.555	45.831	1.214.946	24.797.685	26.058.462
Pasivos					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	13.552.225	0	13.552.225	0	13.552.225
Certificados de depósito a término (1)	10.793.002	0	10.747.014	0	10.747.014
Fondos interbancarios y overnight	360.847	0	360.847	0	360.847
Créditos de bancos y otros	385.120	0	385.120	0	385.120
Títulos de inversión en circulación (1)	2.745.593	0	2.424.575	0	2.424.575
Obligaciones con entidades de redescuento	665.496	0	665.496	0	665.496
Total pasivo no registrados a valor razonable	28.502.283	0	28.135.277	0	28.135.277

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

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

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

Concepto	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
En pesos colombianos		
Caja	893.735	793.665
En el Banco de la República de Colombia (1)	464.643	786.253
Banco y otras entidades financieras a la vista (2)	15.138	1.501
Canje	1.736	51
Administración de liquidez (CDT's inferiores a 90 días de redención) (3)	0	4.013
Total	1.375.252	1.585.483
En moneda extranjera		
Caja	1.241	989

Concepto	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Banco y otras entidades financieras a la vista (2)	281.775	126.743
Total	283.016	127.732
Total efectivo y equivalentes de efectivo	1.658.268	1.713.215

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

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

Calidad crediticia	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Grado de inversión	763.292	918.561
Banco Central	464.643	786.253
Entidades financieras	298.649	132.308
Efectivo en poder de la entidad *	894.976	794.654
Total	1.658.268	1.713.215

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

Encaje Bancario Requerido

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

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

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

NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

a) Activos financieros mantenidos para negociar

Las inversiones mantenidas para negociar al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

Activos financieros	Valor razonable	
	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras (1)	248.412	160.254
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	101	97
Subtotal títulos de deuda	248.513	160.351
Instrumentos de Patrimonio		
En pesos colombianos		
Participación en fondos de inversión colectiva (2)	165.820	153.869
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	414.333	314.220
Contratos forward de negocios	39.365	19.356
Operaciones de contado	27	0
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	453.725	333.576

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

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

b) Activos financieros disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

30 de junio de 2023

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda disponibles para la venta				
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.896.332	0	(70.863)	1.825.469
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	201.385		(227)	201.158
Subtotal	2.097.717	0	(71.090)	2.026.627
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	34.310	140.086	(164)	174.232
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	163	31	0	194
Subtotal	34.473	140.117	(164)	174.426
Total activos financieros disponibles para la venta	2.132.190	140.117	(71.254)	2.201.053

31 de diciembre de 2022

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

A continuación, se presenta un resumen de los instrumentos de títulos de deuda con cambios en ORI al 30 de junio de 2023 y 2022:

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 junio de 2023	30 de junio de 2022	30 junio de 2023	30 de junio de 2022
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumentos financieros medidos al valor razonable - Títulos de deuda	33.308	(62.511)	153.477	(132.011)
Realización de ORI partida reclasificada a Resultados	(2.590)	(885)	(2.693)	(885)
Variación neta del ORI	30.718	(63.396)	150.784	(132.896)

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

Entidad	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
ACH Colombia S.A. (1)	107.397	111.550
Credibanco S.A. (1)	38.794	37.303
Redeban Multicolor S.A. (1)	5.401	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)	446	328
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	573	573
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. Bladex	194	163
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	97	97
ZFB Capital Partners S.A.S.	3	3
Total	174.426	177.210

(1) La variación corresponde a la valoración de Precia al 30 de junio de 2023

El siguiente es el resumen del deterioro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Entidad	30 de junio 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)

Entidad	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Total	(690)	(690)

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

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
(Pérdida) utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	1.494	10.546	(2.760)	15.385
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	(222)	(1.059)	440	(1.545)
Variación neta del ORI	1.272	9.487	(2.320)	13.840

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se recibieron dividendos de instrumentos financieros en efectivo por valor de \$3.917 y \$11.278, respectivamente.

c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

Activos financieros	Costo	
	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Mantenidos hasta su vencimiento		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	968.768	445.780
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano (2)	818.358	789.657
Otros (3)	37.893	38.757
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1.825.019	1.274.194

(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:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (1)	27.358	359.567
Total	27.358	359.567

(1) La variación corresponde a la disminución de los títulos entregados 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	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	BBB	2.960.057	3.516.093
Grado de inversión	AAA	1.305.923	988.765
Sin calificación o no disponible	S.C (1)	213.127	195.876
Total		4.479.107	4.700.734

(1) S.C: Sin calificación

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Menos de 1 año (1)	1.611.039	2.102.036
Entre más de 1 año y 5 años (1)	2.630.470	2.360.600
Entre más de 5 y 10 años (1)	63.863	61.578
Más de 10 años	0	0
Sin plazo	173.735	176.520
Total	4.479.107	4.700.734

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

Al 30 de junio 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:

A continuación, se muestra el impacto de la reclasificación de los 114 títulos

Activos financieros	Reclasificación enero 2023
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	568.262
Activos financieros disponibles para la venta – títulos de deuda	(515.070)
Total impacto ORI	53.192
ORI - Otros Resultados Integrales	
ORI - Inst Finan. Medidos al VR - Títulos de deuda	53.192
ORI - Imp Diferido - Inst - VR - Títulos de deuda	(21.277)
Total ORI - Otros Resultados Integrales	31.915

El efecto en ORI antes de impuestos por la reclasificación de los 114 títulos fue de \$53.192 al cierre 31 de enero de 2023.

NOTA 8 – CARTERA DE CRÉDITOS Y LEASING FINANCIERO, NETO

1. Cartera de créditos por portafolio

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Libranzas (1)	14.780.335	15.414.637
Préstamos ordinarios	5.443.426	5.982.175
Préstamos con recursos de otras entidades	1.010.553	1.224.132
Carta hipotecaria para vivienda	850.512	876.016
Tarjetas de crédito	414.572	394.204
Bienes inmuebles dados en leasing	335.295	345.338
Otros	324.285	311.376
Repos e Interbancarios (2)	231.229	9.653
Créditos a empleados	163.498	165.372
Reintegros anticipados	99.850	122.829
Bienes muebles dados en leasing	48.063	58.630
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (3)	23.740	3.531
Microcréditos	1.327	1.664
Cartas de crédito cubiertas (4)	0	22.210
Total cartera de créditos bruta	23.726.685	24.931.767
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(1.290.835)	(1.304.038)
Total cartera de créditos neta	22.435.850	23.627.729

(1) La disminución corresponde a las ventas realizadas en el año 2023 por parte del Banco Popular y al movimiento causado por cancelaciones, pagos que realizan los clientes en el transcurso del primer semestre de 2023.

- (2) 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 30 de junio de 2023 se encontraban vigentes (5 cinco) por \$78.726 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 USD36.400.000 que equivalen a \$152.063 y al cierre de diciembre de 2022 hubo una operación con el mismo banco por USD 1.890.000 que equivale a \$9.091.
- (3) El incremento corresponde a una obligación a nombre de Caja de Compensación Familiar CAFAM con saldo de capital de \$19.346.
- (4) La disminución se debe que para el mes diciembre de 2022 el Legado de moneda extranjera reporto 5 obligaciones con la línea de crédito 100 por \$22.210, las cuales fueron canceladas en los meses de enero y febrero de 2023. Y para el corte de junio de 2023, el Legado no reporta obligaciones con línea 100 ya que las obligaciones reportadas en el mes marzo se cancelaron en abril de 2023.

2. Cartera de créditos por sector económico

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco por destino económico al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022:

	30 de junio de 2023	% Part.	31 de diciembre de 2022	% Part.
Sector				
Servicios consumo	17.277.786	72,82%	17.856.372	71,62%
Servicios comerciales	2.455.253	10,35%	2.636.146	10,57%
Gobierno	1.080.235	4,55%	1.166.043	4,68%
Servicios públicos	970.062	4,09%	1.016.039	4,08%
Construcción	600.640	2,53%	657.620	2,64%
Alimentos, bebidas y tabaco	419.039	1,77%	468.158	1,88%
Otros productos industriales y de manufactura	273.873	1,15%	411.061	1,65%
Transporte y comunicaciones	235.771	0,99%	268.351	1,08%
Productos químicos	204.988	0,86%	219.288	0,88%
Agricultura	179.973	0,76%	195.988	0,79%
Comercio y turismo	15.690	0,07%	24.535	0,10%
Productos mineros y de petróleo	13.375	0,06%	12.166	0,05%
Total por destino económico	23.726.685	100%	24.931.767	100%

3. Cartera por calificación de niveles de riesgo

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

30 de junio de 2023

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
A	14.909.227	5.934.802	973.068	361.821	231.229	1.246	22.411.393
B	210.722	16.820	16.441	5.770	0	0	249.753
C	159.575	94.636	7.292	6.779	0	10	268.292
D	330.141	38194	1970	3266	0	3	373.574
E	219.088	182.505	12.256	9.726	0	98	423.673
Total	15.828.753	6.266.957	1.011.027	387.362	231.229	1.357	23.726.685

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	23.703.286
B	158.566	39.796	11.821	4.157	0	3	214.343
C	121.488	91.202	5.698	7.156	0	0	225.544
D	301.586	45.140	1.912	1.820	0	3	350.461
E	235.335	178.167	14.049	10.435	0	147	438.133
Total	16.377.261	7.097.436	1.037.595	408.117	9.653	1.705	24.931.767

4. Cartera de créditos movimiento del deterioro

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

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Total cartera
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(957.735)	(297.137)	(32.304)	(16.695)	(167)	(1.304.038)
Castigos del período	159.636	10.606	1.713	0	38	171.993
Recuperación venta de cartera	96.783	3.825	0	24	0	100.632
Provisión del período	(498.811)	(64.515)	(4.490)	(2.413)	(33)	(570.262)
Recuperación de provisiones	249.483	53.526	3.943	3.839	49	310.840
Saldo al 30 de junio de 2023	(950.644)	(293.695)	(31.138)	(15.245)	(113)	(1.290.835)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(857.273)	(326.209)	(32.643)	(17.099)	(248)	(1.233.472)
Castigos del período	54.599	2.718	1.773	0	39	59.129
Provisión del período	(327.443)	(45.404)	(5.342)	(2.585)	(44)	(380.818)
Recuperación de provisiones	223.047	35.802	2.334	3.457	104	264.744
Saldo al 30 de junio de 2022	(907.070)	(333.093)	(33.878)	(16.227)	(149)	(1.290.417)

5. Cartera de créditos período de maduración

30 de junio de 2023

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	96.158	695.097	1.474.023	13.563.475	15.828.753
Comercial	1.918.446	1.608.749	1.202.446	1.537.316	6.266.957
Vivienda	596	3.347	8.398	998.686	1.011.027
Leasing financiero	7.002	48.754	57.226	274.380	387.362
Repos e Interbancarios	231.229	0	0	0	231.229
Microcrédito	483	789	85	0	1.357
Total cartera de créditos bruta	2.253.914	2.356.736	2.742.178	16.373.857	23.726.685

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	16.377.261
Comercial	2.451.167	1.852.160	1.037.415	1.756.694	7.097.436
Vivienda	373	2.685	8.533	1.026.004	1.037.595
Leasing financiero	11.934	49.743	59.621	286.819	408.117
Repos e Interbancarios	9.653	0	0	0	9.653
Microcrédito	692	934	79	0	1.705
Total cartera de créditos bruta	2.577.281	2.600.236	2.635.956	17.118.294	24.931.767

6. Cartera de créditos por tipo de moneda

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

30 de junio de 2023

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	15.828.753	0	15.828.753
Comercial	5.972.268	294.689	6.266.957
Vivienda	1.011.027	0	1.011.027
Leasing financiero	387.362	0	387.362
Repos e Interbancarios	79.120	152.109	231.229
Microcrédito	1.357	0	1.357
Total cartera de créditos bruta	23.279.887	446.798	23.726.685

31 de diciembre de 2022

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

7. Cartera de créditos leasing financiero

La siguiente es la conciliación entre la inversión bruta en arrendamientos financieros y el valor presente de los pagos mínimos a recibir al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	387.934	408.661
Menos montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros, etc.,)	(572)	(544)
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	387.362	408.117
Menos ingresos financieros no realizados	0	0
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	387.362	408.117
Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero	(15.245)	(16.695)

8. Cartera de créditos leasing financiero – Maduración

El siguiente es un resumen de la inversión bruta y la inversión neta en contratos de arrendamientos financieros a recibir al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022, por maduración:

30 de junio de 2023

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	7.002	7.002
Entre 1 y 5 años	105.979	105.979
Más de 5 años	274.381	274.381
Total	387.362	387.362

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
Total	408.117	408.117

9. Transacciones por ventas de cartera

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

Fecha	Entidad Compradora	Tipo de Cartera	Producto	Estado	Cant. de Obligaciones	Saldo Capital	Intereses		Cuentas por cobrar	Recuperación Provisiones Venta	Precio Venta (1)	Recuperación Neta Provisión
							Corrientes	Mora				
29/03/2023	Banco de Bogotá	Comercial	Leasing	Vigente	6	2.064	21	0	0	24	2.085	24
			Corporativo	Vigente	298	268.813	3.872	6	32	3.825	272.723	3.825
9/06/2023	APEX ASSET MANAGEMENT S.A.S	Consumo	Libranza	Vencida	1.968	74.723	1.734	83	140	75.567	7.696	6.582
			Corporativo	Vencida	83	1.002	49	2	4	1.057	103	103
			Tarjeta Credito	Vencida	2.614	6.044	295	29	227	6.554	622	581
29/06/2023	Banco de Bogotá	Consumo	Libranza	Vigente	9.393	368.284	4.097			13.605	369.987	11.211
			Total		14.362	720.930	10.068	120	403	100.632	653.216	22.326

(1) El precio de venta no incorpora el valor de la prima por \$406 millones, en la venta del mes de marzo de 2023, por cuanto no impacta el movimiento del deterioro.

Las señaladas transacciones generaron un impacto en el deterioro de la cartera por \$22.326 por recuperación neta de provisiones.

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

Detalle	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas abandonadas ICETEX	96.280	95.632
Donaciones (1)	55.662	51.728
Anticipo de contrato proveedores (2)	36.979	27.097
Dividendos (3)	27.666	2.000
Gastos pagados por anticipado (4)	21.270	11.854

Detalle	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros *	9.557	9.562
Forwards novados sin entrega	15.797	13.305
Transferencias electrónicas en proceso (5)	15.244	5.019
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	10.755	10.759
Cajeros automáticos ATH	6.922	2.577
Anticipo impuesto de industria y comercio (6)	6.000	0
Cuentas por cobrar reclamo tarjeta habientes	5.993	1.728
Cuentas por cobrar por incapacidad	5.506	4.842
Cuotas partes pensiones de jubilación	5.491	5.491
Otra moneda legal garantías (7)	5.152	317
Cuentas por cobrar a pagadurías	4.364	658
Diversos otros procesos manuales	4.337	4.337
Reclamos a compañías aseguradoras	2.373	2.093
Arrendamientos	2.218	2.211
Cuentas por cobrar comprobantes visa nacional	2.116	941
Impuestos	1.866	2
Comisiones	1.278	2.009
Promitentes vendedores (8)	1.033	16.965
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	1.026	0
Nación Banco de la República	760	762
Reclamaciones	662	689
Depósitos	353	353
Movimiento débito rechazo tarjeta crédito	304	1.659
Intereses	48	0
Total bruto otras cuentas por cobrar	347.012	274.590
Provisión de otras cuentas por cobrar	(18.051)	(17.949)
Total neto otras cuentas por cobrar	328.961	256.641

- (1) La variación corresponde al reconocimiento del anticipo de la donación condicionada a la Fundación CTIC Centro De Tratamiento E Investigación Sobre Cáncer Luis Carlos Sarmiento Angulo (CTIC).
- (2) El aumento corresponde al reconocimiento anticipo del contrato ADL, anticipo equipos kit tarjetas Bosch y mano de obra, anticipo de suministro de escritorios plegables, anticipo de obra civil, encuentro popular y reconocimiento legalización anticipo de Rolling Door.
- (3) El aumento se generó principalmente por el registro de los dividendos de Corporación Financiera Colombiana S.A. (Corficolombiana) y ACH Colombia S.A.
- (4) La variación corresponde al reconocimiento de soporte y mantenimiento al Office 365 (Enterprise Agreement) con el proveedor Visión software y Oracle Colombia con el proveedor IBM de Colombia.
- (5) El aumento se generó por el reconocimiento del ítem de corresponsales bancarios principalmente en el convenio con el Éxito.

- (6) El aumento corresponde al pago de las declaraciones de Autorretención del Impuesto de Industria y Comercio para el año 2023.
- (7) La variación corresponde al reconocimiento de castigos por la segmentación de Vivienda.
- (8) La variación corresponde al reconocimiento de construcciones en curso teniendo en cuenta que aún se están realizando adecuaciones en Avenida Chile local 148 y 149 de Bogotá; edificio Torre Vitro locales 101 y Plaza de las Américas.

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Detalle Otros	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros	8.114	2.349
Faltantes en caja	489	299
Bienes recibidos en pago pendiente reembolso por venta pérdida	370	370
Cuentas por cobrar diversas otras nomina	235	179
Cuenta por cobrar arancel Ley 1653 de 2013	129	129
Gastos de viaje	150	169
Mantenimiento bienes adjunto	55	55
Faltantes en canje	11	16
Empleados celular / parqueadero	3	8
Cuentas por cobrar comprobantes visa internacional (1)	1	5.801
Movimiento pendiente aplicación a tarjeta crédito	0	187
Total	9.557	9.562

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

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al comienzo del período	(17.949)	(16.623)
Deterioro cargado a resultados	(819)	(2.872)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	678	1.390
Castigos	39	156
Saldo al final del período	(18.051)	(17.949)

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

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Subsidiarias	280.309	176.439
Asociadas	698.855	682.656
Negocios conjuntos	1.842	1.583
Total	981.006	860.678

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

	Subsidiarias	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al inicio del período 31 de marzo de 2023	243.743	689.967	1.733	935.443
Participación en los resultados del trimestre, neto	(3.339)	2.397	109	(833)
Participación en otros resultados integrales	(95)	6.491	0	6.396
Adquisición de participación en compañías subsidiarias	40.000	0	0	40.000
Saldo al final del período 30 de junio de 2023	280.309	698.855	1.842	981.006
Saldo al inicio del período 31 de marzo de 2022	112.224	647.518	1.504	761.246
Participación en los resultados del trimestre, neto	(64)	34.008	37	33.981
Participación en otros resultados integrales	(5)	(22.385)	0	(22.390)
Adquisiciones en sociedades controladas y asociadas		(298)	0	(298)
Saldo al final del período 31 de junio de 2022	112.155	658.843	1.541	772.539
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2022	176.439	682.656	1.583	860.678
Participación en los resultados del trimestre, neto	(33)	34.466	259	34.692
Participación en otros resultados integrales	79	7.723	0	7.802
Dividendos decretados	(1.176)	(25.990)	0	(27.166)
Adquisición de participación en compañías subsidiarias	105.000	0	0	105.000
Saldo al final del período 30 de junio de 2023	280.309	698.855	1.842	981.006
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2021	112.021	621.569	1.480	735.070
Participación en los resultados del trimestre, neto	516	71.153	61	71.730
Participación en otros resultados integrales	(64)	(33.581)	0	(33.645)
Dividendos decretados	(318)	0	0	(318)
Adquisición de participación en compañías subsidiarias	0	(298)	0	(298)
Saldo al final del período 30 de junio de 2022	112.155	658.843	1.541	772.539

a. Resumen de las Inversiones en Subsidiarias

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

Subsidiarias	30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Alpopular S.A.	71,10%	67.102	71,10%	69.421
Fiduciaria S.A.	94,85%	53.932	94,85%	48.155
Patrimonio Autónomo BP - EPIK (1)	99,99%	159.275	99,98%	58.863
Subtotal		280.309		176.439

(1) El banco popular para el primer semestre realizó aportes en dinero por valor de \$105.000 al Patrimonio Autónomo BP – EPIK.

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

30 de junio de 2023

Subsidiarias	Subsidiarias		
	Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo BP - EPIK
Dividendos recibidos	1.251	0	0
Activo corriente	138.301	56.308	163.828
Activo no corriente	25.035	7.365	0
Pasivo corriente	65.708	5.057	10.268
Pasivo no corriente	3.247	1.754	0
Ingresos de actividades ordinarias	36.115	27.512	18.597
El resultado del periodo de operaciones continuadas	(1.720)	6.091	(9.175)
Otro resultado integral	17.160	0	0
Resultado integral Total	15.440	6.091	(9.175)
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.202	10.917	2.293
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	6.165	0	0
Gasto por depreciación y amortización	5.497	503	0
Ingresos por intereses	101	317	16.853
Gastos por intereses	2.042	8	0

Subsidiarias

	Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo BP - EPIK
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	(795)	2.152	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 periodo 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 30 de junio de 2023, las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de \$1.176 de los cuales se han recibido \$ 167. 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las inversiones en compañías asociadas no se encontraban pignoras en garantía de obligaciones financieras.

b. Resumen de las Inversiones en Asociadas

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

Compañías Asociadas	30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Corficolombiana S.A.	5,20%	680.851	5,20%	665.580
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	12.654	25,79%	11.568
Aval Soluciones Digitales	20,20%	2.627	20,20%	2.931
A Toda Hora	20,00%	2.723	20,00%	2.577
Subtotal		698.855		682.656

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

30 de junio 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	114.985	0	0	0
Activo corriente	8.567.881	107.789	43.862	18.582
Activo no corriente	16.631.010	5.659	61	0
Pasivo corriente	13.478.801	64.378	30.920	4.965
Pasivo no corriente	1.287	0	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	6.087.540	79.055	1.866	8.532
El resultado del periodo de operaciones continuadas	660.790	1.123	(1.506)	732
Otro resultado integral	(205.524)	3.600	0	0
Resultado integral Total	455.266	4.723	(1.506)	732
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.201.065	14.367	29.740	8.848
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	6	0	0	0
Gasto por depreciación y amortización	4.486	951	33	84
Ingresos por intereses	228.158	1.674	0	273
Gastos por intereses	853.447	2.276	0	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	3.264	1	0	400

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

Compañías Asociadas

	Corporación Financiera Colombiana S.A. (Corficolombiana)	Casa de Bolsa S.A.	Aval Soluciones Digitales S.A.	A Toda Hora S.A.
Activo no corriente	15.727.584	5.510	94	0
Pasivo corriente	12.628.000	38.159	26.002	1.731
Pasivo no corriente	1.350	0	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	11.426.821	161.303	941	15.838
El resultado del periodo de operaciones continuadas	1.774.039	15.279	(2.125)	613
Otro resultado integral	(198.890)	(6.712)	0	0
Resultado integral Total	1.583.974	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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se decretaron dividendos de compañías asociadas por \$25.990 en efectivo de los cuales se han recibido \$8.663 y \$39.752 en acciones, respectivamente.

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
A Toda Hora	25,00%	1.840	25,00%	1.581
Aval Soluciones Digitales	20,20%	2	20,20%	2
Subtotal		1.842		1.583

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

30 de junio de 2023

	Negocios Conjuntos	
	A Toda Hora S.A.	Aval Soluciones Digitales
Activo corriente	72.550	15.035
Activo no corriente	5	82.208
Pasivo corriente	65.194	97.233
Ingresos de actividades ordinarias	200.148	32.993
El resultado del periodo de operaciones continuadas	1.036	0
Resultado integral Total	1.036	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	18.454	4.467
Gasto por depreciación y amortización	3.411	3.737
Ingresos por intereses	834	0
Gastos por intereses	302	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 periodo 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se recibieron dividendos de negocios conjuntos.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las inversiones en negocios conjuntos no se encontraban pignoras 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 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

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

El siguiente es el detalle:

	30 de junio de 2023
Otros activos no corrientes mantenidos para la venta	
Terrenos	3.345
Inmuebles	3.477
Total	6.822

NOTA 12 – OPERACIONES CONJUNTAS

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

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

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

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

De acuerdo con los aportes se define la participación de cada operador conjunto, siendo para el 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, de la siguiente manera:

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

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se registraron los siguientes movimientos de ingresos y gastos:

Concepto	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingresos cuota de manejo	4.049	6.748
(-) Gastos por originación de tarjetas	(2.001)	(3.818)
(-) Gastos por arriendo locales Banca express (incluido IVA)	(1.589)	(2.801)
(-) Gastos de seguros	0	(4)
Utilidad Alianza	459	125

A continuación, se presenta el resumen de la participación en la operación conjunta al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

30 de junio de 2023

Entidad	Participación	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultado
EPIK	53%	136	2.146	(1.767)	243
Banco Popular	47%	120	1.903	(1.567)	216
Total	100%	256	4.049	(3.334)	459

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
Total	100%	448	6.748	(6.175)	125

NOTA 13 – ACTIVOS TANGIBLES, NETO

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

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Costo / Valor razonable:				
Saldo al 31 de marzo de 2023	774.097	174.361	84.938	1.033.396
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	7	0	7
Disminución por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	(209)	(209)
Adición por costos de desmantelamiento	13	0	2	15
Compras	21.630	0	0	21.630
Retiros por ventas (neto)	(6.433)	(1.212)	0	(7.645)
Retiros por deterioro (neto)	(4.411)	0	(1.460)	(5.871)
Traslados hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	(8.303)	0	0	(8.303)
Cambios en el valor razonable	0	247	0	247
Saldo al 30 de junio de 2023	776.593	173.403	83.271	1.033.267
Saldo al 31 de marzo de 2022	767.766	177.960	74.560	1.020.286
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	321	0	321
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	(105)	(105)
Incremento por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	440	440
Compras	3.636	0	196	3.832
IVA Productivo	411	0	0	411
Retiros por ventas (neto)	(1.386)	(6.393)	0	(7.779)
Retiros por deterioro (neto)	(3.256)	1.174	(1.133)	(3.215)
Cambios en el valor razonable	0	5.169	0	5.169
Saldo al 30 de junio de 2022	767.171	178.231	73.958	1.019.360
Saldo al 31 de diciembre de 2022	765.933	174.803	77.167	1.017.903
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	7	0	7
Incremento por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	10.039	10.039
Adición por costos de desmantelamiento	35	0	161	196
Compras	42.214	0	0	42.214
IVA Productivo	42	0	0	42
Retiros por ventas (neto)	(10.136)	(1.837)	0	(11.973)
Retiros por deterioro (neto)	(13.192)	0	(4.096)	(17.288)
Traslados hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	(8.303)	0	0	(8.303)
Cambios en el valor razonable	0	430	0	430
Saldo al 30 de junio de 2023	776.593	173.403	83.271	1.033.267
Saldo al 31 de diciembre de 2021	770.366	180.667	73.482	1.024.515
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	321	0	321
Incremento por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	2.629	2.629

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Adición por costos de desmantelamiento	0	0	14	14
Compras	5.371	0	196	5.567
IVA Productivo	632	0	0	632
Retiros por ventas (neto)	(3.286)	(7.926)	0	(11.212)
Retiros por deterioro (neto)	(5.912)	0	(2.363)	(8.275)
Cambios en el valor razonable	0	5.169	0	5.169
Saldo al 30 de junio de 2022	767.171	178.231	73.958	1.019.360
Depreciación Acumulada:				
Saldo al 31 de marzo de 2023	(282.337)	0	(43.546)	(325.883)
Depreciación del período con cargo a resultados	(5.292)	0	(3.124)	(8.416)
Retiros por ventas (neto)	912	0	0	912
Retiros por deterioro (neto)	4.411	0	942	5.353
Traslados hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	1.481	0	0	1.481
Saldo al 30 de junio de 2023	(280.825)	0	(45.728)	(326.553)
Saldo al 31 de marzo de 2022	(276.217)	0	(35.300)	(311.517)
Depreciación del período con cargo a resultados	(6.677)	0	(3.154)	(9.831)
Retiros por ventas (neto)	47	0	0	47
Retiros por deterioro (neto)	3.243	0	784	4.027
Saldo al 30 de junio de 2022	(279.604)	0	(37.670)	(317.274)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(283.907)	0	(43.136)	(327.043)
Depreciación del período con cargo a resultados	(13.476)	0	(5.974)	(19.450)
Retiros por ventas (neto)	1.888	0	0	1.888
Retiros por deterioro (neto)	13.189	0	3.382	16.571
Traslados hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	1.481	0	0	1.481
Saldo al 30 de junio de 2023	(280.825)	0	(45.728)	(326.553)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(272.471)	0	(32.757)	(305.228)
Depreciación del período con cargo a resultados	(13.376)	0	(6.326)	(19.702)
Retiros por ventas (neto)	359	0	0	359
Retiros por deterioro (neto)	5.884	0	1.413	7.297
Saldo al 30 de junio de 2022	(279.604)	0	(37.670)	(317.274)
Pérdidas por deterioro:				
Saldo al 31 de marzo de 2023	(3.834)	(132.133)	0	(135.967)
Cargo por deterioro del período	0	(1.097)	0	(1.097)
Recuperación de deterioro	904	1.016	0	1.920
Saldo al 30 de junio de 2023	(2.930)	(132.214)	0	(135.144)

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Saldo al 31 de marzo de 2022	(3.968)	(129.643)	0	(133.611)
Cargo por deterioro del período	(610)	(6.417)	0	(7.027)
Recuperación de deterioro	531	5.115	0	5.646
Saldo al 30 de junio de 2022	(4.047)	(130.945)	0	(134.992)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(3.834)	(130.920)	0	(134.754)
Cargo por deterioro del período	0	(2.638)	0	(2.638)
Recuperación de deterioro	904	1.344	0	2.248
Saldo al 30 de junio de 2023	(2.930)	(132.214)	0	(135.144)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	(3.952)	(129.995)	0	(133.947)
Cargo por deterioro del período	(626)	(8.430)	0	(9.056)
Recuperación de deterioro	531	7.480	0	8.011
Saldo al 30 de junio de 2022	(4.047)	(130.945)	0	(134.992)
Activos Tangibles, neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	478.192	43.883	34.031	556.106
Saldo al 30 de junio de 2023	492.838	41.189	37.543	571.570
Saldo al 31 de diciembre de 2021	493.943	50.672	40.725	585.340
Saldo al 30 de junio de 2022	483.520	47.286	36.288	567.094

(1) Bienes recibidos en dación de pago.

a) Propiedades y equipos para uso propio

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

30 de junio de 2023	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	357.067	(76.354)	(2.602)	278.111
Terrenos	103.196	0	0	103.196
Equipo informático	198.277	(122.821)	0	75.456
Construcciones en curso	17.977	0	0	17.977
Equipo de oficina, enseres y accesorios	94.011	(77.619)	0	16.392
Mejoras en propiedades ajenas	4.740	(3.219)	0	1.521
Vehículos	1.118	(798)	(135)	185
Equipo de movilización y maquinaria	207	(14)	(193)	0
Saldo al 30 de junio de 2023	776.593	(280.825)	(2.930)	492.838

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
Saldo al 31 de diciembre de 2022	765.933	(283.907)	(3.834)	478.192

La cuenta de construcciones en curso incluye principalmente obras en proceso de ejecución por un valor \$17.977 al 30 de junio 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, rejas antivandálicas a nivel nacional y compra local Plaza de las Américas), una vez finalicen y se liquiden, serán activadas y contabilizadas con el activo correspondiente y en ellas no existen costos financieros.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 12 inmuebles que presentaron deterioro (Oficinas, Calle Colombia Platino Plaza Mamonal Soledad Arauca Local Sabana Plaza Local SoluZona Tunja Nova Plaza Extension De Caja In-Novo Plaza Duitama Leticia Monterrey Bocagrande) por valor de \$2.602 y al 31 de diciembre de 2022, 17 inmuebles que presentaron deterioro (Oficinas Calle Colombia, Platino Plaza, Bello, Mamonal, Soledad, Arauca, Local Sabana Plaza, Plaza Imperial, Local Soluzona, Tunja, Nova Plaza, Innovo Plaza, Monterrey, Leticia, San Juan Plaza, Bocagrande y Fontibón) por valor de \$3.477. El deterioro se reconoció contra resultados en el respectivo período de acuerdo con la NIC 36 – Deterioro del valor de los activos.

b) Propiedades de inversión

30 de junio de 2023	Costo	Valoración	Perdidas por deterioro	Importe en libros
Terrenos	62.398	49.727	(87.239)	24.886
Edificios	48.112	13.166	(44.975)	16.303
Saldo al 30 de junio de 2023	110.510	63.893	(132.214)	41.189

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
Saldo al 31 de diciembre de 2022	111.423	63.380	(130.920)	43.883

El Banco al corte de 30 de junio de 2023, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de \$67.133 una actualización al valor razonable por \$85.092 y provisiones por (\$68.074) 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingresos por rentas	146	277
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversiones que generan ingresos por rentas	(30)	0
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que no generan ingresos por rentas	(2.389)	(2.238)
Neto	(2.273)	(1.961)

El Banco al 30 de junio de 2023 y 2022, realizó ajustes a valor razonable de las propiedades de inversión que tuvieron un efecto en resultados por valor de \$430 y \$5.169, 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 30 de junio de 2023, en un aumento de \$175.137 y una disminución de \$171.669 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:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del período	174.803	180.667
Adición BRP's restituidos por operaciones cartera de crédito	7	321
Retiros / Ventas (neto)	(1.837)	(18.818)
Cambios en el valor razonable	430	12.633
Saldo al final del período	173.403	174.803

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:
<ul style="list-style-type: none"> • Valor del mercado para los terrenos. • Método de reposición para las construcciones. 		El crecimiento esperado del valor de mercado del terreno fuera mayor (menor).

c) Activos por derecho de uso

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

30 de junio de 2023	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	83.271	(45.728)	37.543
Saldo al 30 de junio de 2023	83.271	(45.728)	37.543

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

NOTA 14 – ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

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

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Costo				
Al 31 de marzo de 2023	4.500	123.834	348.614	476.948
Otros costos capitalizados al activo intangible adquirido separadamente	0	0	9.773	9.773
Otros costos capitalizados al activo intangible desarrollado internamente	0	0	19.676	19.676
Adiciones por compras	0	12.181	0	12.181
Al 30 de junio de 2023	4.500	136.015	378.063	518.578
Al 31 de marzo de 2022	4.500	116.232	271.623	392.355
Otros costos capitalizados al activo intangible adquirido separadamente	0	0	3.321	3.321
Otros costos capitalizados al activo intangible desarrollado internamente	0	0	15.752	15.752
Adiciones por compras	0	5.981	0	5.981
Al 30 de junio de 2022	4.500	122.213	290.696	417.409
Al 31 de diciembre de 2022	4.500	123.818	334.757	463.075
Otros costos capitalizados al activo intangible adquirido separadamente (1)	0	0	9.773	9.773
Otros costos capitalizados al activo intangible desarrollado internamente (1)	0	0	33.533	33.533
Adiciones por compras	0	12.197	0	12.197
Al 30 de junio de 2023	4.500	136.015	378.063	518.578
Al 31 de diciembre de 2021	4.500	105.360	259.982	369.842
Otros costos capitalizados al activo intangible adquirido separadamente	0	0	6.006	6.006
Otros costos capitalizados al activo intangible desarrollado internamente	0	0	24.708	24.708
Adiciones por compras	0	16.853	0	16.853
Al 30 de junio de 2022	4.500	122.213	290.696	417.409
Amortización Acumulada				
Al 31 de marzo de 2023	(1.500)	(99.201)	(80.520)	(181.221)
Amortización del período al gasto	0	(5.562)	(5.414)	(10.976)
Al 30 de junio de 2023	(1.500)	(104.763)	(85.934)	(192.197)
Al 31 de marzo de 2022	(1.500)	(79.204)	(58.300)	(139.004)
Amortización del período al gasto	0	(5.595)	(5.303)	(10.898)
Al 30 de junio de 2022	(1.500)	(84.799)	(63.603)	(149.902)

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Al 31 de diciembre de 2022	(1.500)	(95.679)	(74.757)	(171.936)
Amortización del período al gasto	0	(9.084)	(11.177)	(20.261)
Al 30 de junio de 2023	(1.500)	(104.763)	(85.934)	(192.197)
Al 31 de diciembre de 2021	(1.500)	(73.968)	(52.833)	(128.301)
Amortización del período al gasto	0	(10.831)	(10.770)	(21.601)
Al 30 de junio de 2022	(1.500)	(84.799)	(63.603)	(149.902)
Pérdidas por Deterioro				
Al 31 de marzo de 2023	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 30 de junio de 2023	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 31 de marzo de 2022	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 30 de junio de 2022	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 31 de diciembre de 2022	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 30 de junio de 2023	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 31 de diciembre de 2021	(3.000)	0	0	(3.000)
Al 30 de junio de 2022	(3.000)	0	0	(3.000)
Activos intangibles, neto;				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	28.139	260.000	288.139
Saldo al 30 de junio de 2023	0	31.252	292.129	323.381
Saldo al 31 de diciembre de 2021	0	31.392	207.149	238.541
Saldo al 30 de junio de 2022	0	37.414	227.093	264.507

(1) Incremento corresponde a la capitalización de salarios en 18 proyectos por valor de \$7.507 (Ver nota 19 - Beneficios de empleados). Adicionalmente otras y capitalizaciones de proyectos en desarrollos entre los cuales se destacan ADL libranzas digital, proyecto ADL tarjeta de crédito digital y proyecto ADL portal bancario.

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

	30 de junio de 2023				31 de diciembre de 2022			
	Costo	Amortización acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros	Costo	Amortización acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Desarrollos en curso								
Programas y aplicaciones informáticas	152.629	0	0	152.629	113.271	0	0	113.271
Subtotal	152.629	0	0	152.629	113.271	0	0	113.271

	30 de junio 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
Generados internamente en uso								
Programas y aplicaciones informáticas	110.598	(24.471)	0	86.127	110.598	(18.707)	0	91.891
Subtotal	110.598	(24.471)	0	86.127	110.598	(18.707)	0	91.891
No generados internamente en uso								
Marcas comerciales	4.500	(1.500)	(3.000)	0	4.500	(1.500)	(3.000)	0
Licencias	136.015	(104.763)	0	31.252	123.818	(95.679)	0	28.139
Programas y aplicaciones informáticas	114.836	(61.463)	0	53.373	110.888	(56.050)	0	54.838
Subtotal	255.351	(167.726)	(3.000)	84.625	239.206	(153.229)	(3.000)	82.977
Total	518.578	(192.197)	(3.000)	323.381	463.075	(171.936)	(3.000)	288.139

Dentro del grupo de activos intangibles en la cuenta de programas y aplicaciones informáticas el siguiente es el más significativo para el 30 de junio de 2023:

Descripción activo intangible significativo:	PROYECTO NUESTRO CORE
Valor de proyecto:	23.426

Descripción activo intangible de importancia relativa:	DESARROLLO CORE BANCARIO
Período de amortización restante:	68 meses

NOTA 15 – ACTIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

Saldo a 31 de diciembre de 2022	136.075
Efecto presentación de declaración de renta	(501)
Valor de IVA en AFRP no tomado en Declaración	(2.699)
Saldo a Favor por Declaración de Renta 2022 en contabilidad	132.875
Saldo a Favor por Declaración de Renta 2022	132.934
IVA en AFRP de ATH años anteriores	(59)
Retenciones y autorretenciones	76.655
Descuento tributario en IVA - AFRP	5.101
Impuesto a cargo pasivo	(733)
Saldo Activo a 30 de junio de 2023	213.898

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

Saldo al 31 de diciembre de 2022	98.357
Crédito Fiscal por pérdida	185.158
Inversiones Renta Fija -Variable	(61.314)
Derivados	(9.650)
Propiedades de Inversión	(2.545)
Deterioro de Cartera	(1.401)
Otros	(247)
Saldo al 30 de junio de 2023	208.358

NOTA 16 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

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

Detalle	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas corrientes	1.270.843	1.104.012
Cuentas de ahorro	11.176.742	12.419.228
Otros fondos a la vista	36.806	28.985
Subtotal Depósitos a la vista	12.484.391	13.552.225
Certificados de depósito a término	11.869.558	10.793.002
Subtotal Depósitos a plazo	11.869.558	10.793.002
Total Depósitos de clientes	24.353.949	24.345.227
Fondos interbancarios y overnight (1)	109.356	360.847
Créditos de bancos y otros (2)	252.203	340.451
Subtotal Obligaciones financieras de corto plazo	361.559	701.298
Títulos de inversión en circulación	2.302.148	2.745.593
Pasivos por arrendamientos	47.707	44.669
Obligaciones con entidades de redescuento	594.084	665.496
Subtotal Obligaciones financieras de largo plazo	2.943.939	3.455.758
Total Obligaciones financieras	3.305.498	4.157.056
Total Pasivos Financieros a Costo Amortizado	27.659.447	28.502.283

(1) Se presentó una disminución al 30 de junio 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 una disminución al 30 de junio de 2023, debido a que el número desembolsos realizados con Bancos del Exterior fue menor con 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	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
2023	5.647.632	9.060.256
2024	4.473.056	1.255.858
Posterior al 2024	1.748.870	476.888
Total	11.869.558	10.793.002

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

	30 de junio 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	8,28	9,64	2,30	8,82
Certificados de depósito a término	12,77	14,46	4,32	11,92

a) Obligaciones Financieras de Largo Plazo

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.

Resumen del pasivo anteriormente mencionado al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, por fecha de emisión y fecha de vencimiento:

Emisor	No. de Emisión	Fecha de Emisión	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
BANCO POPULAR S.A.	TRECE (1)	8/05/2018	0	98.329	8/05/2023	FIJA+6,68
	TRECE (1)	8/05/2018	0	186.146	8/05/2023	IPC+3,08
	CATORCE	13/02/2019	146.086	146.087	13/02/2024	FIJA+6,84
	QUINCE (1)	4/02/2020	0	159.859	4/02/2023	FIJA+5,88
	QUINCE	4/02/2020	219.607	219.607	4/02/2025	FIJA+6,12
	QUINCE	4/02/2020	120.163	120.163	4/02/2027	FIJA+6,29
	DIECISEIS	15/07/2021	271.012	271.061	15/07/2026	FIJA+6,78
	DIECISEIS	15/07/2021	118.432	118.051	15/07/2026	IPC+2,58
	DIECISEIS	15/07/2021	118.731	118.703	15/04/2024	IBR+1,59

Emisor	No. de Emisión	Fecha de Emisión	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
	DIECISIETE	11/11/2021	258.860	258.860	11/11/2024	FIJA+7,34
	DIECISIETE	11/11/2021	108.022	107.940	11/11/2026	IPC+3,38
	DIECISIETE	11/11/2021	139.142	139.086	11/11/2023	IBR+2,61
	DIECIOCHO	10/03/2022	334.831	334.921	10/03/2025	FIJA+10,20
	DIECIOCHO	10/03/2022	53.583	53.610	10/03/2027	IPC+3,84
	DIECIOCHO	10/03/2022	105.633	105.586	10/03/2024	IBR+2,68
	SUBORDINADOS	12/10/2016	157.750	157.786	12/10/2023	FIJA+8,10
	SUBORDINADOS	12/10/2016	150.296	149.798	12/10/2026	IPC+4,13
Total			2.302.148	2.745.593		

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

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

Año	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
2023	336.567	916.352
2024	710.656	683.215
Posterior al 2024	1.896.716	1.856.191
Total	2.943.939	3.455.758

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

	Pasivos				Total
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	
Saldo al 31 de diciembre 2022	53.587	2.745.593	1.005.947	44.669	3.849.796
Flujo de efectivo actividades de financiación					
Dividendos pagados a interés controlante	(34.327)	0	0	0	(34.327)
Dividendos pagados a interés no controlante	(2.162)	0	0	0	(2.162)
Pago de títulos de inversión en circulación	0	(437.952)	0	0	(437.952)
Adquisición de obligaciones financieras	0	0	413.088	0	413.088

	Pasivos				Total
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	
Pago de obligaciones financieras	0	0	(521.152)	0	(521.152)
Pago canon arrendamientos	0	0	0	(6.938)	(6.938)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación	(36.489)	(437.952)	(108.064)	(6.938)	(589.443)
Intereses causados	0	126.597	44.946	2.026	173.569
Intereses pagados	0	(132.090)	(38.206)	(1.375)	(171.671)
Efecto en diferencia en cambio	0	0	(58.336)	0	(58.336)
Otros cambios (1)	(1.160)	0	0	9.325	8.165
Total pasivos relacionados con otros cambios	(1.160)	(5.493)	(51.596)	9.976	(48.273)
Saldo al 30 de junio de 2023	15.938	2.302.148	846.287	47.707	3.212.080

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

	Pasivos				Total
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	
Saldo a 31 de diciembre 2021	41.890	2.551.394	954.285	46.165	3.593.734
Flujo de efectivo actividades de financiación					
Dividendos pagados a interés controlante	(59.094)	0	0	0	(59.094)
Dividendos pagados a interés no controlante	(2.840)	0	0	0	(2.840)
Emisión de títulos de inversión en circulación	0	490.765	0	0	490.765
Pago de títulos de inversión en circulación	0	(202.034)	0	0	(202.034)
Adquisición de obligaciones financieras	0	0	698.062	0	698.062
Pago de obligaciones financieras	0	0	(618.176)	0	(618.176)
Pago canon arrendamientos	0	0	0	(5.827)	(5.827)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación	(61.934)	288.731	79.886	(5.827)	300.856
Intereses causados	0	103.633	12.937	1.320	117.890
Intereses pagados	0	(98.098)	(10.463)	(1.532)	(110.093)
Dividendos decretados a interés controlante	146.472	0	0	0	146.472
Efecto en diferencia en cambio	0	0	20.651	0	20.651
Otros cambios	(1.034)	0	0	1.735	701
Total pasivos relacionados con otros cambios	145.438	5.535	23.125	1.523	175.621
Saldo al 30 de junio de 2022	125.394	2.845.660	1.057.296	41.861	4.070.211

NOTA 17 – CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

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

Concepto	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Proveedores y cuentas por pagar (1)	139.593	103.520
Impuestos, retenciones y aportes laborales (2)	48.187	46.318
Seguros y prima de seguros (3)	21.861	39.362
Intereses CDT vencidos (4)	18.318	11.477
Dividendos y excedentes (5)	15.938	53.587
Cuentas por pagar diversas otras (6)	13.767	18.892
Acreedores empleados (7)	10.731	153
Cheques de gerencia (8)	10.669	33.112
Recaudos realizados	10.336	8.770
Comprobantes electrón Credibanco (9)	9.686	14.562
Sobrante cartera cancelada (10)	9.373	4.821
Otros *	7.097	5.817
Cheques girados no cobrados	7.021	6.376
Cuentas canceladas	6.876	7.535
Cuentas participación	6.569	6.597
Contribuciones sobre las transacciones	4.279	3.474
Promitentes compradores	4.210	5.242
Negociación de cartera castigada	3.579	3.292
Cuentas por pagar recursos humanos	3.214	2.852
Aplicación tarjeta de crédito	3.191	2.506
Saldo a favor tarjetas de crédito	2.598	2.491
Contribuciones y afiliaciones (11)	1.975	343
Rechazo visa pagos	1.922	1.848
Tarjeta efectiva visa pagos	1.886	2.771
Intereses originados en procesos de reestructuración	1.510	2.035
Impuesto a las ventas por pagar	1.309	970
Sobrantes de caja y canje	1.248	1.175
Honorarios abogados	1.202	1.211
Forwards NDR sin entrega	1.031	0
Depósitos virtuales consignación previa remates	623	361
Total	369.799	391.470

- (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 junio de 2023 destacándose: Ventas y Servicios S.A., Ikusi redes Colombia S.A.S. y Seguros de vida Alfa S.A.

- (2) La variación corresponde a la autorretención generada sobre ingresos gravados del banco por concepto de comisiones y honorarios. Esta se declara y paga en Declaración de Retención en la Fuente junio 2023.
- (3) La variación de seguros se genera principalmente por el reconocimiento del pago de seguro de depósito y la constitución del pasivo estimado para el año 2023.
- (4) El aumento correspondiente a la liquidación de intereses de CDT.
- (5) La disminución se genera principalmente por la retención de los dividendos pagados a los accionistas; Grupo Aval Acciones y Valores S.A., Fundación Colegio Académico de Buga, Tesorería General Departamental, Municipio Duitama, Empresas de Telecomunicaciones de Bogotá - ETB, Lotería de Bogotá.
- (6) La disminución en el rubro corresponde a la cancelación de operaciones de Forwards y reclasificación de la cuenta - Forwards sin entregar.
- (7) El aumento se genera principalmente por el incremento en los valores a girar por concepto de liquidaciones finales de personal indemnizado durante el primer semestre de 2023.
- (8) La variación corresponde principalmente al movimiento de los cheques de gerencia de casa matriz por parte de la oficina de pagos.
- (9) La variación corresponde a compras electrónicas del día 29 de diciembre de 2022, los cuales fueron legalizadas el día 3 de enero de 2023, adicionalmente se ocasiona por disminución en compras realizadas por los clientes mediante tarjetas crédito y débito.
- (10) El aumento se da por el reconocimiento de los valores sobrantes correspondientes a obligaciones canceladas de la línea de Libranzas.
- (11) El aumento corresponde al reconocimiento de los pasivos estimados de Redeban Multicolor S.A. y Credibanco S.A.

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Concepto	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros	2.725	794
Cuentas por pagar diverso martillo	562	250
Comisiones y honorarios	499	78
Compra de cartera (1)	477	927
Depósitos especiales embargos a clientes	455	143
Transitoria monetización peso dólar (2)	434	0
Diferencia transacciones internacionales (3)	367	1.696
Depósitos para remate código de barras	277	440
Excedentes de crédito	252	195
Valores pendientes liquidación remates	216	272
Gastos judiciales	183	103
Programas de fidelización	179	166
Servicios de recaudo	178	140
Compra de cartera tarjeta de crédito	97	229
Pasivos no financieros	91	91

Concepto	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
CDTs en procesos jurídicos	56	94
Cuentas por pagar comprobantes visa nacional	26	4
Pensionados	23	29
Cuentas por pagar comprobantes visa internacional	0	166
Total	7.097	5.817

- (1) La disminución se presenta por legalización de cheques devueltos en el proceso de compra de cartera.
- (2) La variación corresponde a operaciones CIBC no legalizadas al corte de junio dada la incidencia presentada con el Nuevo CORE.
- (3) La disminución se debe a que en diciembre de 2022 se presentó vencimiento de CDTs, recursos que fueron entregados al beneficiario en el mes de enero 2023.

NOTA 18 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

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

	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
Saldo al 31 de marzo del 2023	13.877	4.816	18.693
Incremento por nuevas provisiones en el período	790	0	790
Incremento de provisiones existentes en el período	656	14	670
Utilizaciones de las provisiones	(769)	(18)	(787)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(634)	(233)	(867)
Saldo al 30 de junio del 2023	13.920	4.579	18.499
Saldo al 31 de marzo del 2022	15.286	4.577	19.863
Incremento por nuevas provisiones en el período	546	0	546
Incremento de provisiones existentes en el período	521	0	521
Utilizaciones de las provisiones	(1.078)	(17)	(1.095)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(404)	(16)	(420)
Saldo al 30 de junio del 2022	14.871	4.544	19.415
Saldo al 31 de diciembre del 2022	13.528	4.668	18.196
Incremento por nuevas provisiones en el período	1.201	159	1.360
Incremento de provisiones existentes en el período	1.273	36	1.309
Utilizaciones de las provisiones	(1.203)	(51)	(1.254)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(879)	(233)	(1.112)
Saldo al 30 de junio del 2023	13.920	4.579	18.499

	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2021	14.961	4.613	19.574
Incremento por nuevas provisiones en el período	665	14	679
Incremento de provisiones existentes en el período	1.458	0	1.458
Utilizaciones de las provisiones	(1.449)	(52)	(1.501)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(764)	(31)	(795)
Saldo al 30 de junio del 2022	14.871	4.544	19.415

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

a. Procesos Laborales

Al 30 de junio del 2023 y 31 de diciembre de 2022, se tenían registradas provisiones por demandas laborales, indexaciones y coactivos por \$13.595 y \$13.342, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a \$417 y \$372. Véase Nota 21.

b. Procesos Civiles

Al 30 de junio del 2023 y 31 de diciembre de 2022, el valor de la provisión de los procesos judiciales por demanda civiles fue de \$325 y \$186, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a \$86 y \$278. Véase Nota 21.

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

c. Procesos Administrativos y Otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local, establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos nacionales y territoriales, y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de junio del 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 30 de junio del 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 \$4.579 y \$4.668 respectivamente.

NOTA 19 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

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

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Beneficios de corto plazo *	59.111	93.008
Beneficios post-empleo	239.248	244.141
Beneficios de largo plazo	74.914	71.075
Total pasivo	373.273	408.224

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

	Beneficios Corto Plazo (Sin pasivo por indemnización)		Pasivo indemnización y/o terminación	
	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al comienzo del período	34.465	36.058	58.543	52.300
Costos incurridos durante el período	164.290	302.019	0	25.000
Pagos a los empleados	(169.241)	(303.613)	(36.452)	(18.757)
Capitalización de salarios (1)	7.508	0	0	0
Saldo al final del período	37.020	34.465	22.091	58.543

(1) Corresponde al gasto por concepto de capitalización de salarios en proyectos de activos intangibles.

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.

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

Otros Beneficios de Largo Plazo a los Empleados:

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

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

	Beneficios Post Empleo		Beneficios Largo Plazo	
	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al comienzo del período	244.141	296.549	71.075	70.436
Costos incurridos durante el período	389	693	4.143	9.070
Costos de interés	15.487	22.332	4.588	4.687
	260.017	319.574	79.806	84.193
(Ganancia) / pérdidas por cambios en las suposiciones financieras	0	(39.963)	0	(1.177)
Total	0	(39.963)	0	(1.177)
Pagos a los empleados	(20.769)	(35.470)	(4.892)	(11.941)
Saldo al final del período	239.248	244.141	74.914	71.075

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

	Beneficios post empleo		Beneficios largo plazo	
	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de junio 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:

30 de junio 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:

30 de junio de 2023

	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post empleo	Largo plazo	Post empleo	Largo plazo
Tasa de descuento	10.654	(2.474)	(583)	(5.150)
Tasa de crecimiento de los salarios	2.558	(5.570)	4.618	(2.045)
Tasa de crecimiento de las pensiones	(4.522)	0	3.601	0

31 de diciembre de 2022

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

Número de empleados por beneficios largo plazo y post empleo

Beneficio	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Participantes post empleo	7.277	7.277
Participantes largo plazo	3.264	3.264

NOTA 20 – PATRIMONIO

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

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

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Reserva legal	2.716.551	2.630.030
Reserva ocasional	46.240	44.000
Total	2.762.791	2.674.030

Reserva Legal

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

El movimiento de la reserva legal al 30 de junio 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 Ocasionales

Las reservas obligatorias y voluntarias son determinadas por la Asamblea General de Accionistas. Producto de la distribución de utilidades del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 del Banco se determinó por parte de la Asamblea, liberar las reservas ocasionales por \$44.000 y se constituyeron \$46.240 y 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
Total dividendos decretados	0	146.472	105.682

Utilidad Neta por Acción

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

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2022
(Pérdida) utilidad / Reserva Ocasional - neta atribuible a intereses controlantes	(217.513)	73.035	163.041
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
(Pérdida) utilidad neta por acción básica	(28,16)	9,45	21,10

Durante el período se realizó el ajuste por Adopción por primera vez por \$3.719, con los siguientes conceptos: \$626 efecto realización de depreciación, \$4.353 venta de inmuebles y (\$1.260) realización impuesto diferido, calculados de acuerdo con la 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 21 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

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

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

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

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

Compromisos en Líneas de Crédito no Usadas

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

	30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable
Cupos de sobregiros y aperturas de créditos	282.950	282.950	138.297	138.297
Cartas de créditos no utilizadas	9.539	0	11.336	98
Cupos de tarjetas de créditos no utilizados	594.272	594.272	629.664	629.664
Total	886.761	877.222	779.297	768.059

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Pesos colombianos	877.222	767.961
Dólares	9.539	11.336
Total	886.761	779.297

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital por valor de \$9.746 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.

30 de junio de 2023

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2022	14.417
Compromisos nuevos del período	41.768
Incremento en compromisos	6.685
Disminución en compromisos por retiro	(42.363)
Disminución en compromisos por utilización	(10.761)
Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 30 de junio de 2023	9.746

31 de diciembre de 2022

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

Contingencias:

Contingencias legales

Al 30 de junio 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:

30 de junio de 2023

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2022	650
Incremento de procesos en el período	216
Disminución en procesos	(363)
Total procesos 30 de junio de 2023	503

31 de diciembre de 2022

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

a. Procesos laborales

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se tenían registradas demandas laborales por \$417 y \$372 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

30 de junio de 2023

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2022	372
Incremento de procesos en el período	45
Disminución en procesos	0
Total procesos laborales 30 de junio de 2023	417

31 de diciembre de 2022

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

b. Procesos civiles

Al 30 de junio 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 \$86 y \$278 respectivamente.

30 de junio de 2023

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2022	278
Incremento en procesos civiles	171
Disminución en procesos civiles	(363)
Total procesos civiles 30 de junio de 2023	86

31 de diciembre de 2022

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

Procesos administrativos y otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría la Entidad en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se presentó saldo por otras pretensiones.

NOTA 22 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO

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

- a) Cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el Gobierno Colombiano a las entidades financieras.

- b) Conservar una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener al Banco como negocio en marcha.

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

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

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

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia del Banco al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Patrimonio Técnico	Valores mínimos de referencia	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Patrimonio Básico Ordinario			
Capital suscrito y pagado		77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Apropiación de utilidades líquidas		2.762.791	2.674.030
Deducción inversiones efectuadas de otras instituciones no vigiladas por la SFC		(390.691)	(355.124)
Deducción de activos intangibles		(323.379)	(288.139)
Resultados del ejercicio		(217.513)	73.035
Ganancia o (pérdida) no realizadas ORI		150.654	68.673
Ganancias acumuladas ejercicios anteriores		3.039	14.566
Deducción revalorización de activos		(153.074)	(157.747)
Total Patrimonio Básico Ordinario		1.972.140	2.169.607
Patrimonio Adicional			
Deudas subordinadas		159.432	177.147
Valor del deterioro (provisión) general		21.293	25.697
Total Patrimonio Adicional		180.725	202.844
Total Patrimonio Técnico		2.152.865	2.372.451
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito			
Categoría II (Activos de alta seguridad que ponderan del 20% al 49%)		787.263	718.173
Categoría III (Activos con alta seguridad, pero con baja liquidez que ponderan del 50% al 99%)		11.661.454	12.290.021

Patrimonio Técnico	Valores mínimos de referencia	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Categoría IV (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio al 100%)		4.965.637	5.199.531
Categoría V (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio Mayor al 100%)		3.363	660
Contingencias		175.146	114.906
Derivados		132.235	129.945
Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito		17.725.098	18.453.236
Valor en Riesgo de Mercado (VeR _{RM})		119.173	136.503
VeR_{RM} * 100/9		1.324.144	1.516.695
Valor Riesgo Operacional (VeR _{RO})		154.417	112.786
VeR_{RO} *100/9		1.715.740	1.253.181
Total activos ponderados por riesgo		20.764.982	21.223.112
Relación de Apalancamiento	≥ 3,0%	6,35%	6,73%
Índice de Solvencia Básica	≥ 4,5%	9,50%	10,22%
Relación de Solvencia Básica Adicional	≥ 6,0%	9,50%	10,22%
Índice de Solvencia Total	≥ 9,0%	10,37%	11,18%
Colchón de conservación del PBO	≥ 1,50%	5,00%	5,72%

NOTA 23 – REVELACIÓN PÉRDIDA DEL PERÍODO

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

Ante el histórico incremento de la inflación el Banco de la República incrementó de forma acelerada la tasa de intervención buscando enfriar la demanda en la economía y frenar la inflación. De esta manera el Banco aumentó su tasa de intervención del 4% al 12% en lo corrido del año, sin embargo, ante las constantes sorpresas alcistas que ha dado la inflación en lo corrido del año 2023 la tasa de intervención del Banco de la Republica fue fijada en 13,25% la misma tiene una vigencia desde el 2 de mayo de 2023.

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

Para el primer semestre 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 origino una intermediación financiera negativa del orden de \$471.214, correspondiente al 63,51% de la registrada en el mismo periodo del año 2022.

Adicionalmente, los gastos del Banco registraron un crecimiento de \$61.560 correspondiente al 10,29% derivados principalmente del reajuste por IPC – Índice de precios al consumidor anual, el cual fue de 12,13% al 30 de junio de 2023.

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

NOTA 24 – 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 30 de junio de 2023 y 2022:

Ingresos por comisiones y honorarios	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Comisiones de servicios bancarios (1)	28.902	31.782	57.689	64.154
Comisiones de tarjetas de crédito (2)	10.185	10.701	21.858	20.886
Comisiones por giros, cheques y chequeras	274	328	585	707
Servicios de la red de oficinas	122	161	232	271
Total	39.483	42.972	80.364	86.018

Gastos por Honorarios y Comisiones	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Servicios Bancarios	12.892	7.860	26.844	15.955
Otros *	9.307	8.040	18.363	15.795
Total	22.199	15.900	45.207	31.750

Gastos por Honorarios y Comisiones	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Ingreso neto por comisiones y honorarios	17.284	27.072	35.157	54.268

- (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 último debemos mencionar la reducción en las comisiones de los cheques de gerencia.
- (2) La variación obedece a ingresos de establecimientos afiliados generados por comisiones de tarjetas débito y crédito.

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

Otros gastos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminados al:	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Comisión convenios créditos de libranza (1)	6.439	5.818	12.772	11.396
Comisión otros servicios	1.804	1.405	3.550	2.969
Comisión por colocaciones (2)	647	209	1.138	405
Comisión servicios corresponsales no bancarios	223	205	454	376
Comisión tarjeta de crédito visa pagos	62	362	165	586
Comisión otros servicios moneda extranjera	100	30	196	50
Comisión colocación cartera (3)	32	11	88	13
Total	9.307	8.040	18.363	15.795

- (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) Se presenta incremento en las comisiones de tarjeta de crédito visa por concepto de movimiento de adquirencia CVN (códigos de seguridad de la tarjeta).
- (3) El aumento corresponde a las comisiones generadas por los créditos desembolsados de Carroya.com.

NOTA 25 – OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación, se presenta un resumen de los otros ingresos, por los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2023 y 2022:

Otros ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Participación en (pérdidas) utilidades netas de inversiones en subsidiarias, compañías asociadas y negocios conjuntos (1)	(833)	33.982	34.693	71.730
Dividendos causados	0	0	11.247	11.111
Otros ingresos de operación	5.601	5.798	10.595	10.454
Ganancia en venta de propiedades y equipos de uso propio (2)	5.593	598	6.344	2.277
Ganancia neta en venta de inversiones	2.420	898	2.523	898
Actividades en operaciones conjuntas	932	763	1.903	1.476
Ganancia neta en valoración de activos (3)	246	6.343	430	5.169
(Pérdida) utilidad neta por diferencia en cambio (4)	(18.731)	26.003	(19.612)	20.893
Total otros ingresos	(4.772)	74.385	48.123	124.008

(1) La variación negativa entre los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, corresponde al reconocimiento del Método de Participación sobre las Utilidades (MPU) principalmente de Corficolombiana S.A. por reconocimiento del Acuerdo entre está, y la SEC (Securities and Exchange Commission de Estados Unidos) según oficio del 10 de agosto de 2023.

(2) La variación entre los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, se presentó principalmente por venta de inmueble propio central de servicios la Esmeralda.

(3) La variación negativa entre los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, corresponde principalmente al incremento sustentado por la actualización avalúo de unidad futura construcción piedra pintada Ibagué, realizado en el mes de mayo de 2023.

(4) La variación negativa entre los trimestres y semestres terminados el 30 de junio 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 y semestres terminados el 30 de junio de 2023 y 2022:

Otros gastos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Salarios y beneficios a empleados (1)	104.626	92.547	216.484	190.831
Honorarios por consultoría, auditoría y otros (2)	38.721	12.802	50.138	23.858
Seguros (3)	16.054	12.847	49.649	31.854
IVA no descontable	18.167	18.645	33.567	32.916
Cuenta en participación ATH (4)	14.200	9.494	27.709	17.720
Gravamen a los Movimientos Financieros – GMF (5)	14.489	7.066	25.270	14.141
Industria y Comercio (6)	7.482	7.719	20.445	14.868
Amortización de activos intangibles	10.975	10.899	20.261	21.602
Mantenimiento y reparaciones	8.446	7.051	17.854	15.119
Contribuciones afiliaciones y transferencias	6.554	9.131	17.056	18.020

Otros gastos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Arrendamientos	7.121	5.661	14.477	11.485
Depreciación de propiedades y equipos de uso propio	5.292	6.677	13.476	13.376
Servicios de publicidad	6.637	8.905	12.612	13.513
Outsourcing otros (7)	5.540	11.800	12.240	25.206
Servicios desarrollo software (8)	5.873	2.847	11.565	4.566
Gastos vendedores	4.560	8.616	11.209	17.537
Servicios públicos	5.132	5.126	10.268	10.069
Servicios de transporte	4.627	4.398	9.228	9.288
Servicios temporales	4.413	4.991	8.782	10.103
Outsourcing servicios especializados	3.552	2.668	7.360	5.374
Outsourcing call center	3.333	5.738	7.084	11.157
Depreciación de activos por derecho de uso	3.123	3.154	5.974	6.326
Útiles y papelería	4.204	1.298	5.518	2.190
Servicios de aseo y vigilancia	2.346	2.625	5.020	5.321
Riesgo operativo	2.744	45	4.546	597
Incentivos internos	1.837	1.881	4.350	4.662
Base de datos	1.829	1.790	3.944	3.517
Procesamiento electrónico de datos	2.096	2.051	3.773	4.337
Cuota administración de edificios	1.575	1.252	3.042	2.517
Impuestos y tasas	1.435	547	3.008	3.330
Adecuación e instalación	1.051	2.000	2.645	4.150
Otros	1.191	815	2.136	1.430
Pérdidas por siniestros	1.506	229	1.967	646
Gastos por donaciones	843	489	1.686	978
Gastos BRP's servicios públicos y varios	1.062	813	1.658	1.764
Custodia sistematización y consulta de archivos	347	505	1.575	1.401
Actividades operaciones conjuntas	748	705	1.567	1.356
Sistemas corporativos ATH	753	624	1.470	1.199
Pérdidas en venta de propiedades y equipo	957	4.521	1.310	6.011
Pérdidas (ganancias) por deterioro de otros activos	86	1.928	1.304	1.591
Demandas laborales	524	730	1.263	1.418
Apoyo estudiantes SENA	601	417	1.193	928
Pago de bonificaciones	540	353	946	1.640
Gastos de viaje	416	520	838	957
Retenciones e impuestos asumidos	421	330	734	476
Reconocimiento clientes	265	337	546	587
Patrocinios	406	126	406	300
Insumos aseo y cafetería	184	182	290	323
Alimentación eventual a empleados	137	158	224	277
Responsabilidad social y ambiental	(57)	0	58	0
Gasto no deducible renta y complementarios	2	(10)	17	23
Reembolso Grupo Aval (9)	(14.048)	12.575	0	25.151

Otros gastos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Pérdida en venta BRP'S restituidos otros	0	176	0	176
Total otros gastos	314.918	298.794	659.742	598.182

- (1) La variación entre los trimestres y semestres terminados el 30 de junio 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 y semestres terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, corresponde principalmente al traslado que se presentó por honorarios profesionales de Grupo Aval Acciones y Valores S.A. Así mismo al reconocimiento por honorarios de; Asociación Bancaria (suscripción anual), Everis Spain, S.L.U. y Davinci Technologies S A S.
- (3) La variación entre los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, corresponde principalmente a provisión realizada en marzo de 2023 y por pago del IV trimestre del año 2022.
- (4) La variación entre los trimestres y semestres terminados el 30 de junio 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.
- (5) La variación entre los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, se genera producto del mayor valor reconocido por concepto de pago de rendimientos de productos de tesorería, adicionalmente se presenta incremento el cual corresponde al pago en cumplimientos de Forward y tarifa CUD (Sistema de Cuentas de Depósito).
- (6) La variación entre los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, se genera por mayor reconocimiento en provisión de ICA y avisos.
- (7) La variación negativa entre los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2023, corresponde a menor provisión realizada por optimizaciones, para el pago de la facturación generada por los servicios de FVE, Fabrica de Libranzas y Formación FVE.
- (8) La variación entre los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, se origina principalmente por la constitución de pasivo estimado por servicios de arquitectura, desarrollo soporte y mantenimiento de software al proveedor Ntt Data Colombia S.A.S.
- (9) La variación negativa entre los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, corresponde al traslado que se presentó por honorarios profesionales de Grupo Aval, realizado en el mes de junio de 2023.

NOTA 26 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

Para el periodo terminado al 30 de junio de 2023 no se genera tasa efectiva considerando que el Banco Popular S.A. 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 el segundo trimestre del año, el Banco reconoció un gasto por impuesto a la ganancia ocasional de \$733, producto de la venta de activos fijos inmuebles.

Para el semestre y trimestre terminado al 30 de junio de 2023, se reconoció un ingreso por impuesto diferido activo neto de (\$172.326) y (\$80.812) respectivamente, principalmente, por la actualización del impuesto diferido activo sobre créditos fiscales.

La tasa efectiva de tributación respecto de operaciones continuas para el periodo de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 fue de 24,67% y 15,33% respectivamente, las cuales, frente a la tasa nominal del 38% generan una disminución en la tasa efectiva para el semestre de -13,33 puntos porcentuales y para el trimestre de -22,67 puntos porcentuales, principalmente por el ingreso no gravado por método de participación patrimonial y la utilización del descuento tributario por Impuesto de Industria y Comercio, donaciones e Inversión en Ciencia y Tecnología.

NOTA 27 – 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 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, con partes relacionadas están incluidos en las siguientes cuentas:

30 de junio de 2023

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Activo					
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0		0	239
Activos financieros en inversiones	0	0		280.309	700.697
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	11.093	2.911	591.375
Cuentas por cobrar	0	0	9	4.566	123.204
Pasivos					
Depósitos	53.089	0	3.086	8.195	27.187
Otros pasivos	0	78	1.989	303	59.476

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
Activo					
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
Pasivos					
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 30 de junio de 2023 y 2022, con partes relacionadas, comprenden:

30 de junio 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	327	292	49.185
Gastos financieros	2.980	6	171	391	7.027
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	82	24.168
Gasto honorarios y comisiones	0	0	363	0	7.523
Otros ingresos operativos	0	0	7	11.176	10.248
Otros gastos	28.096	0	5.561	7.351	70.614

30 de junio 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	269	118	18.807
Gastos financieros	1.568	4	0	132	5.859
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	71	25.021
Gasto honorarios y comisiones	0	0	330	0	4.220
Otros ingresos operativos	0	0	4	2.415	14.058
Otros gastos	25.151	0	5.251	3.946	66.810

Compensación del Personal Clave de la Gerencia:

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

Conceptos	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Salarios	4.638	4.105
Beneficios a los empleados a corto plazo	923	1.122
Total	5.561	5.227

Otros Conceptos con Partes Relacionadas

30 de junio 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	17.722	25.890	720.257
Cupos de sobregiros	0	0	0	0	
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	468	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 28 – HECHOS POSTERIORES

Al 30 de junio de 2023, se identificó un impacto relevante de acuerdo con la información recibida para los Estados Financieros separados y las operaciones del Banco. Durante el periodo posterior a la fecha de cierre de los Estados Financieros separados y hasta la fecha de emisión de los mismos, la administración del Banco tiene conocimiento del siguiente evento:

Venta de Cartera

Se realizó una venta de cartera con algunas entidades del Grupo AVAL:

- a) El 28 de julio de 2023, cartera libranzas por valor de \$676.669 millones de pesos dejando utilidad de \$3.759 millones de pesos
- b) El 28 de julio de 2023, Cartera Corporativa por valor de \$290.423 millones de pesos dejando utilidad de \$901 millones de pesos

La operación deja un total en venta de cartera por \$967.092 millones de pesos y una utilidad de \$4.660 millones de pesos.

NOTA 29 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros Condensados Separados del Banco, al cierre del 30 de junio de 2023, fueron autorizados para su publicación el día 14 de agosto 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 segundo trimestre:

GOBIERNO CORPORATIVO. Durante el segundo 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 anual 2022.

SOSTENIBILIDAD. Durante el segundo 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 segundo trimestre del año 2023 los cambios indicados por la Circular Externa 018 de 2021 (SIAR) con excepción de lo dispuesto en el numeral 10 de la Parte II del Capítulo XXXI-SIAR relacionado con la agregación de datos sobre riesgos y presentación de informes que entrará en vigencia el 31 de diciembre de 2023.

La implementación de esta Circular contribuye a la mejora de la gestión integral de los riesgos inherentes al desarrollo del negocio, al adoptar metodologías para la administración de la información estratégica del Banco 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 función de su Marco de Apetito de Riesgos (MAR), ha efectuado la gestión de seguimiento a los indicadores primarios, secundarios y complementarios de los diferentes riesgos en los diferentes comités de riesgos y la gestión correspondientes desde la 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.

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.

Con el fin de fortalecer la cultura de riesgos en la organización, durante el año 2022 el Banco implementó métricas para la medición de la gestión de riesgos en todas las Vicepresidencias, donde se evalúan indicadores de riesgos financieros y no financieros.

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 segundo trimestre 2023.

Riesgos Estratégicos y Operativos

Respecto a los riesgos relevantes aprobados para 2023, se encuentran en monitoreo en los comités de riesgo que hacen parte de la estructura organizacional de la Gestión Integral de Riesgos:

Tabla. Riesgos Estratégicos y operativos para el año 2023

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

Durante el segundo trimestre de 2023, los controles e indicadores establecidos para su gestión han operado con normalidad según lo establecido por las unidades de negocio a cargo de los mismos.

Gestión de Riesgos abril a junio 2023

A continuación, se resumen los aspectos que se destacan de la gestión desde cada sistema de Riesgos en el periodo abril a junio 2023.



Gestión Riesgo de Mercado

Durante el trimestre se mantuvo un perfil de riesgo bajo, en los portafolios negociables. En el último año el Banco disminuyó alrededor del 15% la exposición a riesgos de mercado, alcanzando con la metodología estándar al cierre de Junio \$119 mil millones.

Se efectuaron los controles establecidos en la gestión de riesgo de mercado, asegurando que las posiciones y resultados permanecieran dentro de los límites aprobados. Así mismo, para que las actividades de riesgo de mercado puedan ser monitoreadas adecuadamente se distribuyeron a la alta dirección y otros grupos de interés, tanto internos como externos, los informes periódicos del seguimiento y control.

Durante el trimestre se adelantaron las actividades de acondicionamiento de políticas y metodologías para incorporar los lineamientos establecidos en la Circular Externa 018 de 2021 de la Superintendencia Financiera, la cual establece un Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) con el propósito de integrar la administración de los riesgos y contar con una visión global de los riesgos a los que está expuesta la entidad.

Adicionalmente, se dio continuidad a los estándares establecidos en el Sistema de Administración de Riesgo de Mercado que permiten hacer una medición y un control del riesgo de mercado adecuado.

Gestión Riesgo de Liquidez

Durante el trimestre se mantuvo una sólida posición de liquidez, contando con amplios colchones de liquidez de alta calidad. El Banco ha mantenido durante los últimos doce meses un promedio de activos líquidos de \$ 5,3 billones, de los cuales el 95% corresponde a activos de alta calidad. En general, las razones de liquidez se encuentran para el período por encima de los umbrales regulatorios, situándose al 30 de junio en 135,9% la razón de cobertura de liquidez a treinta días y en 105,39% la razón de financiación estable neta (CFEN).

Se efectuaron los controles establecidos en la gestión de riesgo de liquidez asegurando que los límites y alertas permanecieran dentro de los niveles aprobados. Así mismo, para que las actividades de riesgo de liquidez puedan ser monitoreadas adecuadamente, se distribuyeron los informes periódicos del seguimiento y control a la alta dirección y otros grupos de interés, tanto internos como externos.

Durante este trimestre se adelantaron las actividades de acondicionamiento de políticas y metodologías para incorporar los lineamientos establecidos en la Circular



Externa 018 de 2021 de la Superintendencia Financiera, la cual establece un Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), con el propósito de integrar la administración de los riesgos y contar con una visión global de los riesgos a los que está expuesta la entidad.

Adicionalmente, se dio continuidad a los estándares establecidos en el Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, los cuales permiten hacer una medición y un control del riesgo de liquidez de manera adecuada.

Riesgo de lavado de activos y financiación del Terrorismo

Para el segundo trimestre del año, se continúa incrementando el nivel de eficacia en el comportamiento de las señales de alerta el cual pasa a 39% y se cierra el periodo con 59 reportes de operación sospechosa remitidos a la UIAF. Así mismo, se continuó con el seguimiento de la metodología implementada en diciembre de 2022, y desarrollando sin inconvenientes las actividades de evaluación, monitoreo y sensibilización del SARLAFT, atendiendo las actividades previstas en el plan de trabajo, 9 de los 29 controles propuestos entraron en operación y 20 controles continúan en calibración de efectividad para evaluar el porcentaje de mitigación en la matriz de riesgo, logrando que el porcentaje de coherencia para la matriz de riesgo SARLAFT corresponda al 86,8% según la medición realizada por la SFC en abril 2023.

Programa Anticorrupción

Para el segundo trimestre del año, se da cumplimiento con el reporte de los indicadores primarios con cumplimiento en apetito el cual supera el 85% de cumplimiento de los factures de madurez programa de cumplimiento ABAC (Antisoborno - Anticorrupción), Perfil de riesgos residuales ABAC. Y donde no se presentaron eventos con alto impacto ni denuncias en línea ética relacionados con soborno o corrupción.

Para los indicadores secundarios se evidencia el cumplimiento frente al monitoreo de cuentas contables sujetas de atención, eficiencia en el plan de capacitación, de acuerdo con lo establecido por el trana de trabajo para el 2023 y la atención de los conceptos ABAC.

Se atendieron 4 instrucciones enviadas al Corporativo que permiten evidenciar el grado de cumplimiento y madurez del programa ABAC en la entidad.

Prevención de Fraude

Durante el segundo trimestre de 2023, se continuó con el enfoque proactivo de desarrollo de estrategias para mitigar el fraude por ingeniería social entre las que



se incluye la implementación de reglas en los motores en tiempo real ACH y RSA para la prevención de fraude por transacciones digitales y financieras. También, se implementó nueva funcionalidad de autogestión de los clientes en el canal PB para que oportunamente pueda bloquear y/o desbloquear su Tarjeta de Crédito una vez no identifican una transacción.

Adicionalmente, se han mantenido las acciones de afinamiento de condiciones sobre las herramientas que han implicado revisar y realizar al menos 120 actualizaciones a las reglas para prevención de fraude.

Finalmente, se han mantenido las comunicaciones a clientes con el fin de reiterar el mensaje de prevención y educación respecto a la no entrega de sus datos confidenciales ni de sus productos.

Riesgo de Ciberseguridad, Seguridad de la Información y Privacidad.

Durante el segundo trimestre de 2023 se finalizó la evaluación del nivel de Madurez del Sistema de Gestión de Seguridad de la Información y Ciberseguridad dando como resultado una calificación de 4.1 (un punto por encima a la calificación anterior) dejándolo en un nivel “Administrado” de acuerdo con la escala del CMMI. Adicionalmente, se continuo con el apoyo a las demás áreas del Banco en la identificación de riesgos y definición de controles en los diferentes proyectos e iniciativas, visitas de seguimiento a los terceros críticos, identificación y valoración de los activos de información en los procesos, sesiones de capacitación y sensibilización a los empleados del banco.

Adicional, se gestionaron alertas tempranas, de las cuales, el 38% correspondió a alertas internas reportadas por parte de empleados, se realizó acompañamiento en la identificación y el diseño de los controles en las iniciativas digitales del laboratorio digital del Banco y al cierre de junio no se tuvo evidencia o recibido reporte de situaciones que se puedan enmarcar como incidentes de seguridad de la información y/o ciberseguridad, lo cual evidencia el resultado positivo de los espacios de capacitación y concientización a empleados del banco, en temas relacionados con Seguridad de la Información y Ciberseguridad, por otra parte, se mejoró la calificación de la postura de Ciberseguridad a nivel de riesgo cibernético, de B a A, a través de la constante ejecución de pruebas especializadas de seguridad en nuestra infraestructura interna y en la expuesta en el ciberespacio.

Desde la gestión de riesgos a la privacidad se acompañó al Banco en la atención de requerimientos por parte de la SIC relacionados con la atención de los derechos de los titulares de datos personales. Se estableció el Programa Integral de Datos Personales a trabajar en el transcurso del año. Dentro de este plan y como parte del monitoreo al cumplimiento de los lineamientos establecidos en la Política Interna



de Privacidad, se llevaron a cabo entrevistas con las áreas encargadas de los principales tratamientos de datos personales identificados en la consultoría de 2017.

Riesgo Operativo

Durante el segundo trimestre del año, se realizó la actualización documental de los anexos que conforman el capítulo de Riesgo Operacional del SIAR, en donde se ajustaron principalmente políticas de gestión de riesgo operacional, responsabilidades de las instancias de gobierno, administración y control con respecto a la gestión de riesgo operacional. Así mismo, se han implementado acciones encaminadas a fortalecer la gestión y el registro de eventos de riesgo operacional, para lo cual se realizó la actualización de las Directrices para la Gestión de Riesgo Operacional.

Continuidad de Negocio

Para el segundo trimestre del año, se realizó la primera prueba integral del Sistema de Gestión de Continuidad de Negocio que involucró el plan de recuperación de procesos (BCP), plan de recuperación de desastres (DRP), plan de emergencias y plan de comunicación en crisis, en la cual se movilizaron (3) subprocesos críticos del negocio al COC (Centro de Operación de Contingencia), (7) subprocesos operaron con la estrategia de trabajo en casa a través de conexión segura-VPN y (10) subprocesos operaron con la estrategia de virtualización de aplicaciones a través de Citrix, se movilizaron al CAPD (Centro Alterno de Procesamiento de Datos) 72 servicios de TI, 50 servicios críticos y 22 no críticos con operación durante seis (6) días hábiles, siendo la primera vez que se opera durante este período de tiempo en ambiente de contingencia (CAPD) con resultados exitosos.

Así mismo, se ejecutaron pruebas individuales para el plan de recuperación de procesos (BCP) con las diferentes estrategias de recuperación implementadas para los 35 subprocesos críticos del Banco, alcanzando de manera simultánea el 100 % de efectividad

Por otro lado, se ha venido ejecutando de manera satisfactoria el plan anual establecido para el monitoreo de los Proveedores Críticos identificados para el riesgo de Continuidad.



ESTADOS
FINANCIEROS
CONDENSADOS **SEPARADOS**

SEGUNDO TRIMESTRE **2023**