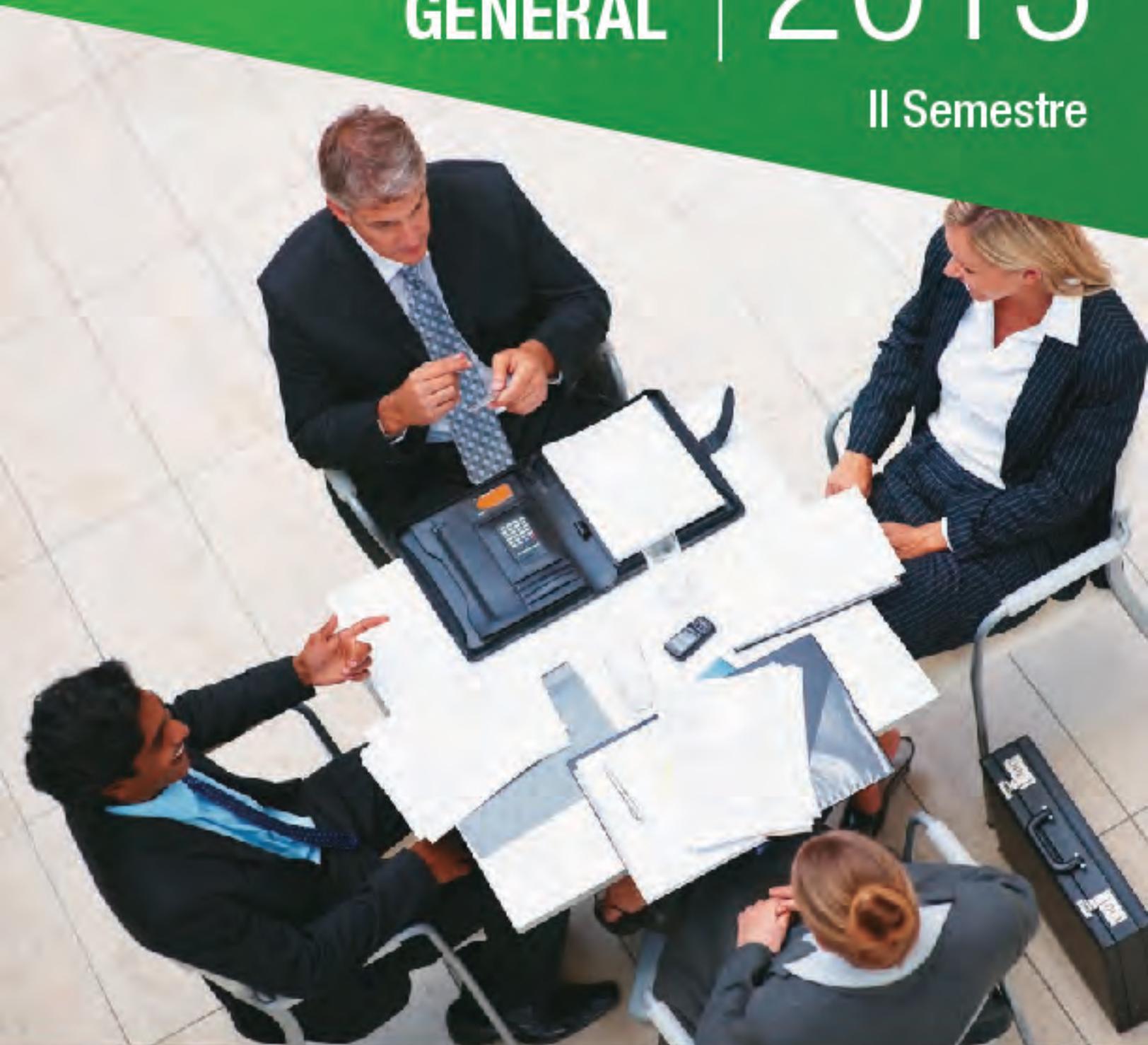


**BALANCE
GENERAL**

2013

II Semestre



Grupo
AVAL
Más que un Banco



ESTE ES SU BANCO
www.bancopopular.com.co

BANCO POPULAR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013



ESTE ES SU BANCO

www.bancopopular.com.co

**Informe de Gestión
Segundo Semestre de 2013**

CONTENIDO

I. INFORME A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS

SEGUNDO SEMESTRE DE 2013

DIRECCIÓN GENERAL

HERNÁN RINCÓN GÓMEZ
Presidente

AÍDA DÍAZ GARAVITO	Vicepresidente Financiero
MARTHA AARÓN GROSSO	Vicepresidente de Riesgo, Crédito y Calidad de Cartera
GABRIEL JAIME SALDARRIAGA	Vicepresidente de Operaciones y Tecnología
AMPARO MEJIA GALLÓN	Vicepresidente Administrativo y de Personal
RÓMULO ORJUELA BERNAL	Vicepresidente de Administración de Cartera
JESÚS ALFONSO SANTACRUZ GUZMÁN	Vicepresidente de Gestión Comercial
ORLANDO LEMUS GONZÁLEZ	Secretario General - Gerente Jurídico
LUIS GUILLERMO SUÁREZ GUERRERO	Oficial de Cumplimiento, Seguridad y Riesgo Operativo

REVISORÍA FISCAL

HUMBERTO GONZÁLEZ MORALES
Designado por Amézquita y Cía. S.A.

ENTORNO COLOMBIANO

Las últimas cifras sobre el comportamiento de la economía colombiana durante el segundo semestre de 2013, muestran un mejor resultado en comparación con el obtenido en el primer semestre del mismo año, si se tiene en cuenta que el Producto Interno Bruto creció en un 5,1% anual en el tercer trimestre de 2013, superior a la evolución de los dos primeros trimestres del año, que fueron 2,6% anual y 3,9% anual respectivamente.

El crecimiento del tercer trimestre fue impulsado principalmente por el sector de la construcción con un 21,3%, seguido por agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca con 6,6%, sector minero con 6,1% y financiero con 4,9%. Por el contrario, la industria manufacturera decreció 1%.

Este crecimiento estuvo acompañado por un nivel de inflación bastante controlado que cerró el año 2013 con 1,94%, inferior al del año 2012 de 2,44% y por un nivel de desempleo que se ubicó en 8,4%, el más bajo presentado desde el año 1994.

Con el fin de continuar apoyando el proceso de recuperación económica que se empezó a observar en el tercer trimestre del año, el Banco de la República ha mantenido estable la tasa de interés de intervención y espera que siga inalterada por lo menos durante el primer semestre de 2014, siempre y cuando el comportamiento de la economía, la inflación y el contexto internacional, no presenten una evolución contraria a la prevista por el Gobierno.

Dentro de este marco, el Banco Popular obtuvo resultados positivos tanto en rentabilidad como en riesgo, que le valieron la ratificación de la calificación de deuda de corto y largo plazo en su más alto nivel, por parte de las calificadoras de riesgo.

Los resultados financieros durante el segundo semestre de 2013, comparado con el primer semestre del mismo año, así como la gestión adelantada por las distintas áreas del Banco, se presentan a continuación.

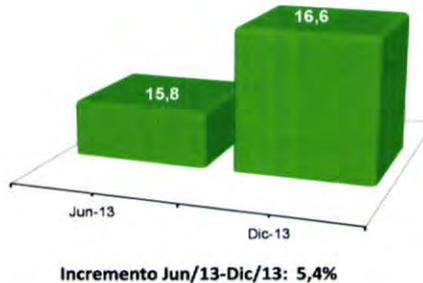
RESULTADOS FINANCIEROS DEL BANCO

BALANCE GENERAL

Activo

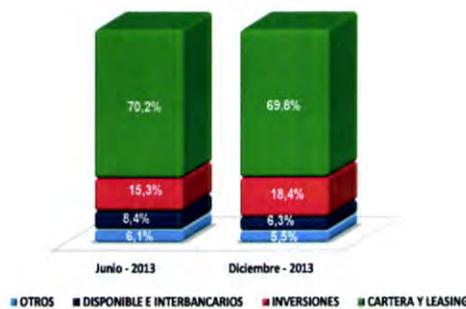
Producto del crecimiento de la cartera y las inversiones, el valor del Activo del Banco ascendió a \$16.6 billones, 5,4% superior al obtenido en el primer semestre de 2013.

Evolución Activos
En billones de pesos



En la composición del activo al cierre de 2013, se destaca el aumento en la participación de las inversiones del 15,3% al 18,4% y la disminución en el disponible, los fondos interbancarios y repos colocados del 8,4% al 6,3%. La cartera mantuvo su participación alrededor del 70%.

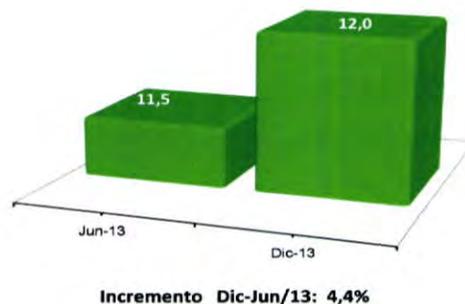
Estructura del Activo



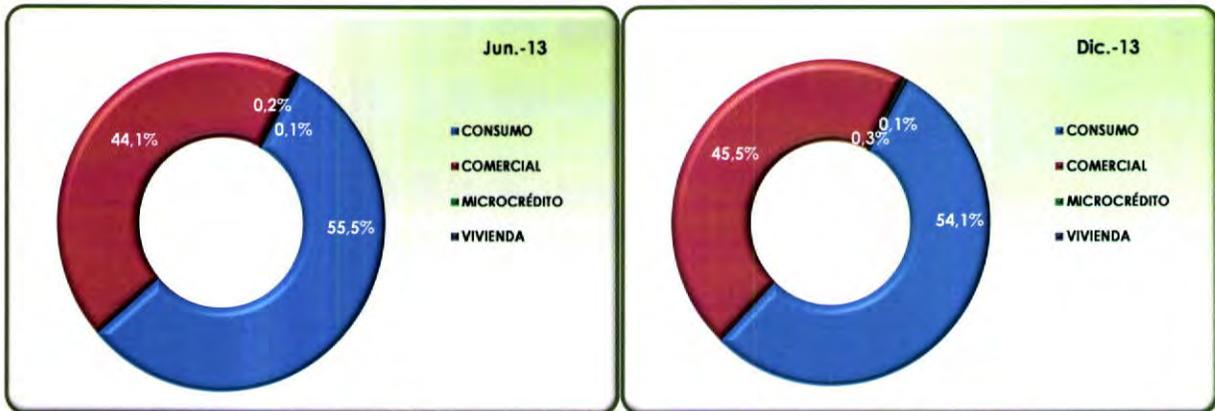
Cartera de Créditos:

La cartera bruta presentó un crecimiento de 4,4% entre el primero y segundo semestre de 2013 y terminó el año con una cifra de \$12.0 billones. Por modalidad, el aumento, en valor absoluto, provino principalmente de créditos comerciales, seguidos de los de consumo, y en valor porcentual de créditos hipotecarios, que se están impulsando nuevamente en el portafolio de negocios del Banco.

Evolución de la cartera
En billones de pesos



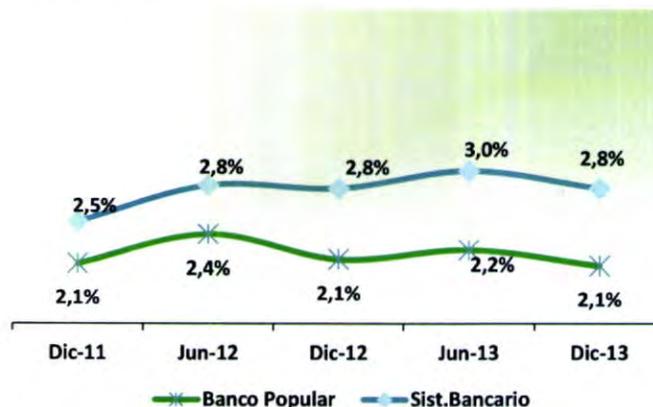
Estructura y evolución de la cartera en porcentaje



Los créditos de consumo, que corresponden básicamente al producto libranza, siguen conservando la mayor participación en el total de la cartera del Banco con un 54,1% y un valor de \$6.5 billones al cierre de 2013. Los créditos comerciales aumentaron su participación del 44,1% al 45,5% del total de la cartera, con un valor de \$5.5 billones al mismo corte y los de vivienda con un saldo de \$37.083 millones presentaron un importante crecimiento del 42,2% con respecto a junio de 2013.

La colocación de crédito se enmarca dentro de estrictas medidas de control de riesgo crediticio, lo cual se reflejó nuevamente en un satisfactorio indicador de calidad de cartera, el cual, al cierre de diciembre de 2013 se ubicó en 2,1%, inferior al registrado por el promedio del Sistema Bancario de 2,8%. La evolución de este indicador, según el gráfico, muestra la mejor posición del Banco frente al promedio de bancos del Sistema.

Evolución Calidad de Cartera



De la misma manera, la cobertura de cartera vencida presentó un mejor indicador, 177,3%, que el obtenido al cierre del primer semestre de 2013, 176,7%, y muy superior al del promedio del Sistema Bancario que a diciembre de 2013 fue de 160,5%.

Evolución Cubrimiento de Cartera



Inversiones:

El portafolio de inversiones del Banco al cierre del mes de diciembre de 2013 ascendió a \$3.1 billones, 18,4% de los activos y registró un incremento del 27,2% en relación con el saldo a junio de 2013. Ante la menor dinámica de la demanda de crédito empresarial que se presentó en el año 2013, por una parte, y las tasas favorables del mercado de títulos en el segundo semestre, por otra, los recursos del Banco fueron destinados a la compra de inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda, las cuales, además generan respaldo ante eventuales necesidades de liquidez.

A diciembre de 2013, las inversiones de renta fija correspondían al 82,5% del total de inversiones y estaban distribuidas así: \$1.707.811 millones en disponibles para la venta, \$576.365 millones para mantener hasta el vencimiento y \$235.845 millones en negociables.

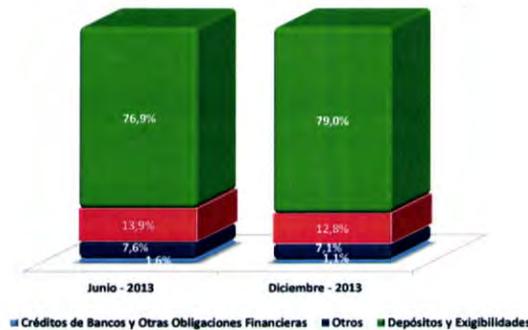
Las inversiones de renta variable por \$535.793 millones, que son el 17,5% del total de inversiones, comprenden las participaciones en el capital de entidades financieras y de servicios, principalmente en la Corporación Financiera Colombiana, Almacenadora Popular y Fiduciaria Popular.

Pasivos

Acorde con el crecimiento de los activos, al mes de diciembre de 2013 los pasivos aumentaron 4,7% comparados con el saldo a junio de 2013 y ascendieron a \$14.2 billones al cierre del año.

El 79,0% de los pasivos corresponde a depósitos y exigibilidades, 12,8% a bonos, 1,1% a créditos de redescuento y corresponsales y 7,1% a otros pasivos, principalmente laborales.

Estructura del Pasivo

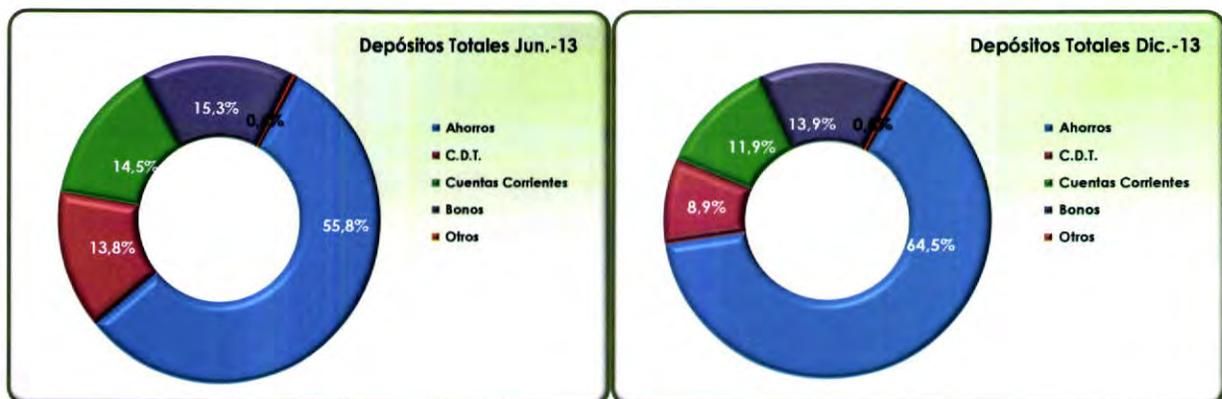


En la mezcla de recursos se destaca el crecimiento de las cuentas de ahorro en 22,3% en el segundo semestre de 2013, lo cual llevó al incremento en su participación dentro de los principales depósitos de 55,8% a 64,5%, en parte como respuesta de los inversionistas institucionales a la volatilidad que se presentó en el mercado de valores a finales del primer semestre del año.

En el mismo período se registró disminución de C.D.T en un 31,7%, y en los bonos, que registraron una reducción de 4,0% debido al vencimiento de algunos tramos de las emisiones, no obstante haberse realizado en el segundo semestre del año 2013 la octava colocación de bonos ordinarios por \$400.000 millones, los cuales fueron sobre demandados en 2.22 veces.

El manejo de los recursos ha permitido generar mayores niveles de estabilidad en las fuentes de fondeo y adecuados niveles de liquidez, además de un control adecuado de costos financieros.

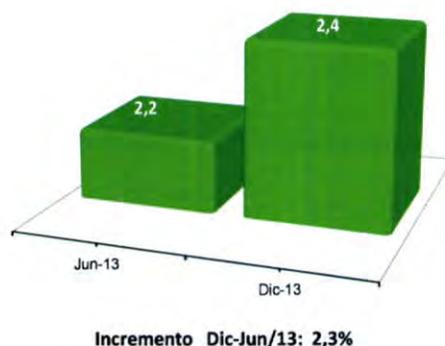
Estructura y evolución de los principales depósitos



Patrimonio

Durante el segundo semestre de 2013, el patrimonio del Banco alcanzó un crecimiento de 9,4%, gracias al incremento del superávit por valorización de inversiones y a las mayores utilidades obtenidas en el primer semestre que fueron apropiadas en gran parte para reservas.

Evolución del Patrimonio
En billones de pesos



Índice de solvencia:

El índice de solvencia a diciembre de 2013 se situó en 11,4%, superior al 9% requerido por la regulación colombiana.

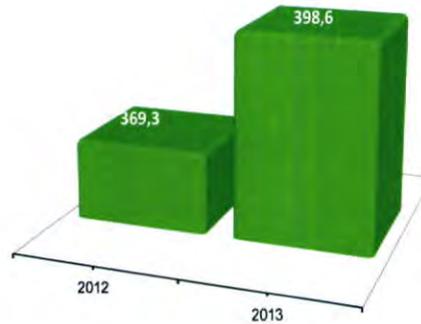
Al 31 de diciembre de 2013 la capacidad de crecimiento de los activos y contingencias ponderados por nivel de riesgo estaba en \$3.9 billones.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

En el segundo semestre de 2013, la utilidad neta fue de \$177.673 millones, con lo cual la utilidad acumulada durante el año alcanzó la cifra de \$398.557 millones, que representó un aumento del 7,9% frente a la registrada en el año 2012 por \$369.320 millones.

Este resultado llevó su indicador de rentabilidad patrimonial a 17,5%, muy por encima del registrado por el promedio del Sistema Bancario de 12,8%, ocupando el segundo lugar entre todos los bancos.

Evolución Utilidad Neta
En millones de pesos



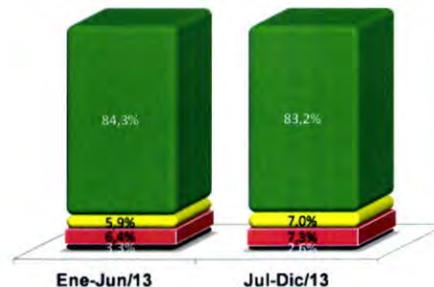
Incremento Dic-12-13: 7,9%

Ingresos financieros:

En el período de análisis, los ingresos financieros alcanzaron la suma de \$850.662 millones, de los cuales \$707.327 millones provinieron de intereses de cartera, 83,2% del total, \$61.695 millones de operaciones de tesorería, \$59.803 millones de comisiones por servicios y \$21.837 millones de otros ingresos.

Composición Ingresos Financieros

En porcentaje



Otros Ingresos
 Ganancia Inversiones Disponibles Venta
 Comisiones
 Ingresos por Intereses

Egresos financieros:

La mayor proporción de los egresos financieros corresponde a intereses pagados, los cuales se han logrado controlar adecuadamente, como lo indica el hecho de que a pesar de un crecimiento del 7% en los recursos captados entre el primero y el segundo semestre de 2013, su costo total se redujo en 2,1%.

Utilidad financiera:

La utilidad financiera en el segundo semestre del 2013 fue de \$602.890 millones, con un margen financiero de 70,9%.

Utilidad operacional:

En el mismo período, alcanzó la cifra de \$251.165 millones, que significó un crecimiento del 0,3% con respecto al valor obtenido en el semestre anterior, con lo cual el margen operacional del Banco se ubicó en 29,5% superior al 28,8% comparados los dos períodos respectivamente.

Impuestos, Contribuciones y Otras Erogaciones de Ley

Entre julio y diciembre de 2013 se causaron gastos por concepto de impuestos, contribuciones y otras erogaciones de Ley por un total de \$164.268 millones, por impuestos \$142.484 millones y por otros conceptos \$21.784 millones.

Los impuestos para financiación del presupuesto nacional sumaron \$135.027 millones, de los cuales \$96.157 millones fueron por renta y complementarios, \$10.788 millones por gravamen sobre las transacciones financieras, \$18.088 millones por patrimonio, \$9.705 millones por IVA no deducible y \$289 millones por sobretasa y otros menores.

Los impuestos de orden municipal fueron de \$7.457 millones, siendo \$7.269 millones de industria y comercio y \$188 millones predial.

De los \$21.784 millones de contribuciones y otras erogaciones de Ley, fueron \$16.722 millones por seguro de depósitos, \$2.655 millones para el sostenimiento de la Superintendencia Financiera de Colombia, \$2.081 millones para Ascredibanco, \$23 millones para la Federación Colombiana de Compañías de Leasing y \$303 millones por el impuesto de registro y anotaciones.

Calificaciones de Riesgo de Deuda

En diciembre de 2013, las calificadoras de riesgo que tradicionalmente han venido evaluando al Banco, ratificaron su calificación con las más altas establecidas para las deudas de corto y largo plazo, lo cual confirma los resultados favorables que ha presentado la Entidad y evidencia la confianza en que su capacidad de pago no se verá afectada ante variaciones del sector o de la economía.

ENTIDAD	RIESGO DE DEUDA	
	Largo plazo	Corto plazo
Value and Risk	AAA	VrR1+
BRC Investor Services	AAA	BRC1+

Como resultado de las evaluaciones, las calificadoras resaltan la experiencia y liderazgo en los nichos de mercado, especialmente en el producto de libranzas, para el cual, mediante diferentes mecanismos han logrado mantener un alto grado de fidelización y profundización de sus clientes.

Destacan el continuo fortalecimiento de la infraestructura tecnológica y los robustos esquemas de gestión del riesgo, aspectos que fortalecen en mayor medida la operación del negocio.

De igual manera, señalan la importancia del respaldo corporativo y patrimonial de Grupo Aval Acciones y Valores S.A..

Calificaciones de Calidad Icontec

El 9 de Noviembre de 2013 se recibió la renovación del Certificado de Calidad ISO 9001:2008 otorgada por la firma ICONTEC a los productos prestayá, cajeros automáticos y línea verde del Banco.

Los auditores destacaron la calidad de los procesos, al no detectar hallazgos o no conformidades en los mismos, fruto del esfuerzo y compromiso con el mantenimiento del Sistema de Gestión de Calidad.

GESTION COMERCIAL

En el segundo semestre de 2013, el Banco Popular conservó su posición en el mercado de colocación con el séptimo puesto en cartera de crédito entre las 24 entidades del sector bancario al cierre del año y el tercer puesto en créditos de consumo sin tarjeta de crédito con una participación del 11,8%, a noviembre de 2013.

Por otra parte, se continuó incrementando la red de atención a los clientes, al entrar en operación 45 cajeros automáticos, incluyendo 6 centros tecnológicos, para un total de 1.141 cajeros automáticos, 166 centros tecnológicos, 214 oficinas y 9 extensiones de caja.

Como parte de la gestión sobre el Sistema de Atención al Consumidor Financiero, SAC, se presentó a la Junta Directiva un informe que incluyó el diagnóstico de las causas de las quejas, reclamos y sugerencias del respectivo período, el seguimiento a las acciones planteadas para atenderlas, las actividades adelantadas en materia de educación financiera para clientes y los resultados de los principales indicadores.

Se realizaron diferentes programas como el de clientes incógnitos tanto telefónicos como presenciales, orientados a mejorar la calidad de la atención, fortalecer la cultura de servicio y consolidar la estrategia de “Las 3Áes” (Agilidad, Amabilidad y Asesoría). Se continuó con el programa “Estrellas del Buen Servicio”, el cual reconoce en cada bimestre la actitud de servicio de los colaboradores.

En el marco del “Festival de la Excelencia”, se llevó a cabo una medición del nivel de satisfacción de los consumidores financieros que visitaron nuestras oficinas y se premió la participación de los colaboradores. En la evaluación de satisfacción, la firma Marketing Data & Audit Ltda. concluyó que el 67,3% de las personas entrevistadas estuvieron muy satisfechas con el servicio recibido y el 26,2% satisfechas, para un total del 93,5%. Así mismo, se obtuvo como puntaje en presentación personal de los empleados 4.77; orden y aseo de las instalaciones 4.74; tiempo de espera 4.59; rapidez en la atención 4.71; amabilidad de los empleados 4.78; actitud y disposición de los empleados 4.78 e información o asesoría recibida 4.76.

En materia de colocación de tarjetas de crédito, como resultado de la gestión de la fuerza de ventas en el segundo semestre de 2013 se colocaron 6.415 tarjetas nuevas, con lo cual se duplicó el número de tarjetas promedio con respecto al semestre anterior.

A través de Internet y durante el período junio-noviembre/2013, las personas jurídicas vinculadas al Banco Popular realizaron 6.953.522 transacciones exitosas y las personas naturales 9.926.867 transacciones exitosas para un total de 16.880.389.

El Call Center, por su parte, ha mantenido la estrategia de negocios en coordinación con las diferentes áreas del Banco, para las actividades de adquisición, crecimiento, mantenimiento, retención, prevención y cobranzas.

Adicionalmente, se avanzó en la gestión de alianzas estratégicas a través del Club Prestayá con establecimientos comerciales y se continuó con las visitas a poblaciones donde el Banco no tiene presencia, a través de bancos móviles.

Entre los productos nuevos se destacan Bancaseguros, del cual se vendieron más de 26.000 pólizas en el segundo semestre de 2013, Telepeajes para realizar recaudo electrónico de peajes y Tarjeta Recargable Eficaz, utilizada especialmente para pagos de auxilios ocasionales.

OPERACIONES DE TESORERIA

El negocio de tesorería del Banco contempla las diferentes actividades desarrolladas tanto en moneda legal como en moneda extranjera, las cuales se resumen en liquidez, administración y estructuración de portafolios, trading, distribución, negociación de divisas y operaciones forward.

La tesorería es el área que administra la liquidez del Banco, incluyendo el control del encaje y del flujo de caja, por lo tanto, adelanta las gestiones necesarias para la administración eficiente de recursos, toma o colocación de los mismos.

Al finalizar noviembre de 2013 la Superintendencia Financiera mediante Circular Externa 033 redujo el tiempo mínimo de permanencia de las inversiones disponibles para la venta de un año a seis meses, y otorgó un periodo de transición de 15 días para reclasificar cualquier título sin importar el tiempo de permanencia, por lo cual se realizó recomposición del portafolio generando una utilidad de \$10.196 millones de pesos.

En cuanto a la administración de portafolios el objetivo principal es conformar y gestionar estratégicamente activos financieros que generen rentabilidad atractiva, dentro de claras políticas de riesgo, así como servir de respaldo para la consecución de liquidez. Así las cosas, el Banco ha hecho parte del Esquema de Creadores de Mercado para Títulos de Deuda Pública.

También se participa de manera dinámica en el mercado de deuda privada, dando precios, tanto de compra como de venta, para las diferentes referencias que presenta el mercado y se participa en el mercado primario en algunas emisiones privadas con excelente calificación logrando una mayor diversificación del portafolio.

La operación de Trading del portafolio de negociables generó utilidades por \$3.840 millones durante el segundo semestre de 2013.

En cuanto a la Mesa de moneda extranjera es destacable anotar que en el segundo semestre se confirmó la dependencia del tipo de cambio a la decisión de la Reserva Federal de los EE.UU. de empezar a cambiar su postura en cuanto a la política monetaria y esto trajo como consecuencia la percepción de los mercados sobre la depreciación de sus monedas con respecto a la divisa americana. Por ello, el peso colombiano finalizó el segundo semestre con una tasa representativa del mercado de \$1.926,83 pesos por dólar, lo que representa una devaluación anual del orden del 9%. Por otra parte, el Banco de la República continuó con su programa de compra de dólares para acumulación de reservas internacionales, pero en el último trimestre disminuyó los montos a operar, adquiriendo un promedio de USD10 millones diarios al mercado.

Con respecto a la gestión comercial, se priorizó la atención a los clientes usuarios de comercio exterior tanto en el mercado spot (de contado) como en el mercado forward (a plazos) lo que se ve reflejado en el rubro de ganancias y pérdidas alcanzando un acumulado anual de ingresos de \$2.616 millones, cifra representativa y que contrasta con los datos de años anteriores donde el problema de la revaluación del peso contra el dólar golpeaba fuertemente los resultados de este rubro.

ACTIVIDAD TECNOLÓGICA

Durante el segundo semestre de 2013, se realizaron actividades tendientes a actualizar la infraestructura tecnológica, los sistemas en producción y los controles, con el fin de mejorar la atención y seguridad de los usuarios y cumplir los requerimientos de las entidades de control. Entre otras actividades se pueden mencionar:

Mejoras a la infraestructura tecnológica

Se ejecutó un proyecto de fortalecimiento de la infraestructura tecnológica del Centro de Cómputo Principal y del Centro de Cómputo de Contingencia, mediante el cual se reemplazaron servidores físicos obsoletos por servidores virtuales mejorando la disponibilidad de la plataforma tecnológica. Adicionalmente, se amplió la capacidad de cómputo y la capacidad de almacenamiento de los dos centros de cómputo mejorando las condiciones de la operación y el número de servicios activos en contingencia y se instaló un sistema de respaldo de información en el centro de cómputo de contingencia.

Se amplió el ancho de banda de los canales de comunicaciones de las oficinas, lo cual mejoró la velocidad de las transacciones en la operación bancaria y se comenzó un proceso de renovación de la red de comunicaciones del Banco, lo cual permite mejorar la seguridad de la red bancaria y cumplir con las recomendaciones de los Entes de Control.

Mejoras al esquema de respaldo de información del Banco

Se migró a un esquema que permite mejorar las ventanas de recolección de la información del Banco en los medios magnéticos dispuestos para ello, el cual permite una automatización más segura del proceso.

Fortalecimiento del Esquema de Contingencia del Banco

Proyecto Redefinición BIA (Business Impact Analysis): Se finalizó el análisis de impacto económico para el Banco en caso de presentarse un incidente mayor que no permita la recuperación de sus servicios en 7 días, lo cual permite identificar los procesos críticos que deben ser atendidos en caso de una emergencia.

Mejoras a los sistemas en producción

Entre las mejoras a los sistemas en producción se destacan entre otras, las efectuadas a los aplicativos de Quejas y Reclamos, Credibanco, Libranzas, SAP, Impuestos y Transacciones por internet.

ACTIVIDADES DE PERSONAL Y ADMINISTRATIVAS

En materia de desarrollo humano y mejoramiento de clima laboral, se llevaron a cabo las actividades que corresponden a la estrategia transversal de clima en las que se trabajaron las dimensiones de camaradería e imparcialidad logrando una participación del 92% de los equipos de trabajo. De la misma forma, se dio continuidad al proceso de acompañamiento tanto a oficinas como a diferentes áreas de Casa Matriz con el apoyo de la Universidad de la Sabana. A través del programa de Servicio al Cliente se continuó con la implantación del taller “Servir, la esencia de nuestra excelencia”, actividad en la que participaron un total de 553 colaboradores.

En lo referente a los aprendices Sena, se mantuvo cubierta la cuota de 134 a nivel nacional, según lo determinado por la Resolución No. 00488 del 13 de febrero de 2013, la cual fue ratificada para el segundo semestre mediante comunicación No. 2-2013-043540 del 27 de septiembre de 2013.

Para fortalecer competencias de liderazgo en el nivel de Asistentes Administrativos, se llevó a cabo el proceso de actualización dando cubrimiento a 98 empleados a nivel nacional. Con el fin de fortalecer los procesos operativos y de control se dio continuidad a los programas de entrenamiento en el puesto de trabajo con una cobertura de 1.543 personas en diferentes cargos. Así mismo se han llevado a cabo los procesos de actualización en temas como caja, libranzas y plataforma cubriendo a un total de 880 colaboradores a nivel nacional. Se realizó el proceso de evaluación presencial del programa “Certificate”, a través del cual se promovió el conocimiento de los productos y

servicios del Banco y la aplicación de la filosofía institucional en materia de código de ética y servicio. De igual manera, se continuaron fortaleciendo los conceptos del sistema de control interno través de los cursos de código de ética y conflictos de interés, línea verde, aplicativo de quejas y reclamos y Sox y se apoyó la estrategia diseñada para fortalecer la cultura de calidad y mejoramiento continuo.

Para la Casa Matriz se han llevado a cabo procesos de actualización en competencias específicas para áreas como Gerencia Nacional de Cobranzas, Gerencia Internacional, Gerencia de Mercadeo, Gerencia de Organización y Métodos, Gerencia de Operaciones Centralizadas, Gerencia Unidad de Riesgo Operativo, Gerencia de Auditoría Interna, Gerencia de Sistemas, Asistencia de Seguridad de la Información y Gerencia de Medios Electrónicos de Pago. Se destaca el cubrimiento a un total de 315 personas de diferentes cargos de Casa Matriz en el tema de normas internacionales de contabilidad.

En términos de formación, a través de la Universidad Corporativa "Formación para la Excelencia" se implantó el programa de Actualización Gerencial orientado a fortalecer el desarrollo de habilidades comerciales, contando con una participación de 246 Gerentes de Oficina a nivel nacional, proceso que se llevó a cabo con el apoyo de la Universidad de la Sabana. De la misma forma, se llevó a cabo un proceso de actualización para la fuerza comercial conformada por los promotores de la Banca de Consumo logrando un cubrimiento de 316 colaboradores con temáticas que le apuntaron al desarrollo de habilidades comerciales y contenidos puntuales relacionados con el producto de libranzas.

Con el propósito de mejorar la calidad de vida de los colaboradores y su grupo familiar, durante el segundo semestre de 2013 se llevaron a cabo a nivel nacional distintas actividades deportivas, culturales y de integración.

SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO CREDITICIO - SARC

Durante el segundo semestre del año 2013 el Banco continuó con la actualización y consolidación del Sistema de Administración del Riesgo Crediticio, siguiendo los lineamientos del Capítulo II de la Circular Externa No. 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Las principales actividades desarrolladas fueron las siguientes:

Se implantaron los nuevos modelos de la cartera de consumo del segmento Libranzas sector Pensionados y Orden Nacional para el proceso de otorgamiento y seguimiento.

Se concluyó la construcción del modelo interno de seguimiento para el segmento de grandes empresas de servicios de la cartera de crédito modalidad comercial.

Se realizaron modificaciones en el manual SARC, en lo relacionado con compra de cartera de crédito a entidades no vigiladas por la Superintendencia Financiera, dando cumplimiento a lo reglamentado en la Circular Externa 004 del 5 de marzo de 2013 de esa entidad.

Se dio continuidad a las actividades propias de la Gerencia de Riesgo y Control que permiten llevar a cabo una adecuada medición y control del riesgo crediticio.

Se realizaron los cálculos de las pérdidas probables colectivas bajo US GAAP FAS 5 al corte de junio 2013, correspondientes a los diferentes segmentos de las modalidades de crédito comercial, consumo, microcrédito y vivienda, utilizando los respectivos modelos internos.

Se trabajó en definición de la metodología para cálculo de pérdidas esperadas asociadas a las garantías y/o segmentos de cartera, a través de un modelo interno para las modalidades de cartera comercial y consumo.

SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE MERCADO- SARM

Durante el período analizado, se dio continuidad a los estándares del Sistema que permiten llevar a cabo una adecuada medición y control del riesgo de mercado, como son:

- Transmisiones de Valor en Riesgo (VaR) a la Superintendencia Financiera, monitoreo a los límites de VaR relativo, simulaciones de VaR en condiciones extremas y pruebas de Backtesting al modelo interno de medición de riesgo de mercado.
- Evaluación y monitoreo diario de límites al portafolio de inversiones del Banco, a los procesos de negociación y cumplimiento de las operaciones de tesorería y a los emisores y contrapartes con las cuales el Banco realiza operaciones de tesorería.
- Presentación de cifras relacionadas con Riesgo de Mercado a la Junta Directiva, Presidente y Comité de Riesgos para Operaciones de Tesorería.
- Cumplimiento de los cambios normativos impartidos por la Superintendencia Financiera de Colombia que con las circulares externas 033 del 22 de noviembre y 035 del 02 de diciembre de 2013 modificaron el plazo de permanencia de las inversiones clasificadas como disponibles para la venta de un año a seis meses.
- Modificaciones en el Manual del SARM, principalmente en el aspecto de controles.

SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO DE LIQUIDEZ- SARL

El cálculo del Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) para el Banco fue de \$2.29 billones en diciembre de 2013, con un saldo de activos líquidos ajustados por liquidez de mercado y riesgo cambiario (ALM) de \$3.14 billones y un requerimiento neto de liquidez (RLN) a 30 días de \$850.701 millones. Consecuente con el valor arrojado por el IRL, la razón de cobertura de liquidez (LCR), fue de 3.69 meses a la misma fecha. Los resultados de estos dos cálculos evidencian la alta capacidad de liquidez que posee la Entidad, dado que para el IRL se establece un valor mínimo de cero y para la LCR mayor a 1.

Es importante mencionar que el indicador de riesgo de liquidez (IRL) del Banco ha presentado una evolución positiva durante el 2013, situándose en lo corrido del año, por encima de los \$1.5 billones.

Adicional a la metodología establecida por la Superintendencia Financiera para el cálculo de la liquidez, el Banco cuenta con un modelo interno de evaluación DUR-GAP, el cual mide los descalces entre activos, pasivos y posiciones fuera de balance en diferentes bandas de tiempo, permitiendo analizar la duración de las posiciones activas y pasivas de la Entidad. Para el mes de diciembre de 2013 se destacó el excedente acumulado de la banda 60 a 90 días por \$1.059.188 millones, superior a cero que es el valor mínimo requerido para esta banda.

Se destaca el cumplimiento del límite establecido por la Superintendencia Financiera para Activos Líquidos de Alta Calidad que a diciembre de 2013 se situó en 93,7%, muy superior al 70% mínimo requerido. Igualmente, los demás indicadores de liquidez aprobados por la Junta Directiva presentaron un desempeño bastante favorable.

SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGO OPERATIVO - SARO

Mediante Capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera y la Resolución 1865 de 2007, la Superintendencia Financiera de Colombia estableció las reglas relativas al Sistema de Administración de Riesgo Operativo (En adelante "SARO"), el cual constituye un conjunto de elementos que facilitan a las entidades vigiladas la identificación, medición, control y monitoreo del riesgo operativo. Las normas, políticas y procedimientos sobre este particular se encuentran incluidas en el manual de riesgo operativo.

En este sentido, la Junta Directiva y la Dirección General del Banco, continúan incentivando la cultura de identificación, administración y control de los riesgos operativos; así como, la definición de indicadores de riesgo, adopción de planes de acción y aprovechamiento de las oportunidades de mejoramiento de los procesos en el marco del Sistema de Control Interno. Igualmente, reconocen el apoyo que ofrece la medición del riesgo operativo en el desarrollo de las operaciones propias del negocio bancario.

La Unidad de Riesgo Operativo, mantiene el monitoreo sobre el apropiado registro de eventos y su correspondiente contabilidad.

Durante el segundo semestre de 2013, el Banco con la activa participación de los dueños de proceso y la Unidad de Riesgo Operativo, continúa fortaleciendo el entendimiento y control de los riesgos en los procesos, evaluando y estableciendo los ajustes requeridos en las diferentes actualizaciones, con los siguientes propósitos:

- Propender por el mantenimiento actualizado de las normas, políticas y procedimientos y que su contenido proteja al Banco de los riesgos operativos existentes; de acuerdo con la reglamentación vigente y las directrices de la Junta Directiva.
- Mantener la dinámica del registro de los eventos de riesgo operativo, a cargo de los dueños de proceso que facilitan la identificación de riesgos y el establecimiento de controles y ajustes al perfil de riesgo operativo.
- Disponer de una apropiada medición de los niveles de riesgo existentes en los procesos, y que dichas mediciones apoyen las decisiones en materia de negocios y mitigación de los riesgos.
- Propender por el mejoramiento de la calidad de la información registrada en las bases de datos que consolidan el perfil de riesgo y el registro de eventos.
- Definir, probar e implementar las mejoras funcionales propuestas para los aplicativos que soportan la operación y administración del SARO, que permitan un aprovechamiento más eficiente de la información contenida en las bases de datos respectivas.
- Realizar campañas de sensibilización dirigidas a los dueños de proceso que contribuyen con el fortalecimiento y optimización de los procesos.

De acuerdo con lo anterior, y cumpliendo con la reglamentación vigente, el Banco continúa administrando el riesgo operativo, a través del monitoreo permanente del perfil, teniendo en cuenta, entre otros aspectos, las actualizaciones de los procesos, el registro de eventos, su contabilidad y los programas de capacitación y sensibilización.

SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIACIÓN EL TERRORISMO - SARLAFT

De acuerdo con el Título I Capítulo Décimo Primero de la Circular Básica Jurídica, la Superintendencia Financiera impartió instrucciones relativas al SARLAFT; para tal efecto, el Banco consideró los pilares estratégicos, metodológicos y de control, para poner en funcionamiento desde el 1 de julio de 2008, el mencionado Sistema.

El SARLAFT, permite prevenir que el Banco sea utilizado, para dar apariencia de legalidad a activos provenientes de actividades delictivas o para la canalización de recursos hacia la realización de actividades terroristas; para tal efecto tiene definidas las etapas de identificación, medición o evaluación, control y monitoreo, conforme lo exige la reglamentación antes mencionada.

La Junta Directiva y la Dirección General del Banco, reconocen la importancia del SARLAFT y han apoyado todas las actividades llevadas a cabo para su mantenimiento y fortalecimiento. Lo anterior le ha permitido al Banco protegerse de los riesgos relacionados y, por supuesto, cumplir con la reglamentación vigente.

El Banco cuenta con un Oficial de Cumplimiento y su correspondiente suplente, y los recursos necesarios para el proceso de monitoreo del SARLAFT; así mismo, cuenta con el Comité Técnico de SARLAFT quien lleva a cabo seguimiento de las actividades adelantadas por el Banco en esta materia, e impulsan las directrices y mejoramiento de las políticas para su administración.

El SARLAFT del Banco, continúa integrado a los procesos del Banco bajo la constante preocupación del conocimiento de nuestros clientes y, basados en ayudas tecnológicas que buscan anticiparse a la vinculación de clientes y otros que contienen reglas de control, facilitan la gestión por parte de las áreas que tienen relación con los clientes y proveedores, y que permiten la identificación movimientos que requieren de análisis más detallados para las decisiones que sean necesarias.

El resultado de las gestión del riesgo antes descrita, son valorados trimestralmente por un Comité Técnico de SARLAFT, y empleados para el monitoreo del Sistema en los diferentes niveles de la Organización en lo relativo a clientes y usuarios. Con base en esta información se presenta el informe trimestral a la Junta Directiva para su información, seguimiento e instrucción correspondientes.

Por otra parte, el Banco ha cumplido con los reportes objetivos y subjetivos requeridos por la reglamentación vigente.

De acuerdo con lo anterior, el conjunto las acciones y actividades llevadas a cabo permiten demostrar la debida diligencia y el cumplimiento de las obligaciones

establecidas y los reportes de Ley en concordancia con lo dispuesto en los Artículos 102/105 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

Para dar cumplimiento a los requerimientos contenidos en el capítulo décimo segundo del título primero de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, según modificación de octubre de 2012, el Banco ha implementado los aspectos técnicos y operativos necesarios y ha ajustado su modelo de gobierno de seguridad de la información, contenidos en los manuales del Banco, considerando los criterios de calidad y seguridad necesarios.

Durante el segundo semestre de 2013, el Banco ha desarrollado, entre otras, las siguientes actividades relacionadas con la seguridad de la información:

- Se realizó un seguimiento periódico al modelo de seguridad de la información a través de los comités de seguridad de la información.
- Se llevó a cabo la actualización del manual de seguridad de la información, de acuerdo con necesidades identificadas al interior del Banco, las cuales han sido evaluadas, aprobadas y publicadas por los estamentos y áreas responsables.
- Se continuó trabajando en los procesos de clasificación y etiquetado de la información del Banco, de acuerdo con los criterios de clasificación establecidos.
- Se continuó trabajando en el análisis de los controles que se deben implementar a los contenedores de información para mitigar las amenazas y vulnerabilidades.
- Se realizaron campañas de concientización en temas relacionados con seguridad de la información, a través de los diferentes canales de comunicación del Banco; logrando sensibilizar y crear conciencia en el uso adecuado de la información y las seguridades provistas para ello.
- Se llevó a cabo el proyecto de rediagnóstico de seguridad de la información, por parte de un consultor externo, durante el segundo semestre de 2013.
- Se trabajó en conjunto con los dueños de proceso para definir los proyectos, que permiten garantizar el cumplimiento de los requerimientos planteados por la circular externa 042 del 4 de octubre de 2012, de acuerdo con los tiempos establecidos.

De acuerdo con lo anterior y las actividades adelantadas durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2013, el Banco cumple con la regulación vigente en la materia y trabaja para fortalecer cada día más sus mecanismos de protección a la información.

LEY SARBANES OXLEY (SOX)

La sociedad Matriz Grupo Aval Acciones y Valores S.A. en su proceso de internacionalización tiene que cumplir con una serie de requerimientos que se ajusten a los más altos estándares de control financiero, los cuales fueron establecidos en la Ley Sarbanes Oxley de los Estados Unidos. El Banco Popular, como parte del Grupo Aval, tiene a su vez que adecuarse a las exigencias de dicha Ley.

La Ley Sarbanes Oxley, SOX, requiere de las compañías que cotizan en la Bolsa de Valores de Estados Unidos una certificación anual, en la que se asegura que los estados financieros son confiables, que se tienen controles internos para velar porque los registros contables reflejen de manera exacta y razonable las transacciones y suficientes evidencias documentales de la validación de los controles y que cualquier deficiencia identificada que afecte materialmente los estados financieros sea revelada.

Durante el último semestre del año 2013, y como parte del compromiso con la transparencia en la presentación de la información financiera elaborada por el Banco, se culminó al 31 de Diciembre de 2013, la evaluación independiente por parte de la Auditoría Interna del Banco, de los controles clave en cada uno de los procesos que tienen una afectación importante en los estados financieros, y a la fecha no se han observado debilidades significativas o materiales que pudieran afectar la razonabilidad de las cifras reportadas por el Banco.

CONTRIBUCIÓN SOCIAL

El Banco Popular está comprometido con el desarrollo social y económico de los colaboradores y su grupo familiar, grupos de interés y medio ambiente, con el fin de contribuir al crecimiento de nuestro país. Es por eso que se han llevado a cabo diferentes acciones en responsabilidad social, dentro de los cuales se mencionan los siguientes:

Beneficios a los empleados: Nuestros primeros beneficiarios son las personas que trabajan para la entidad y sus familias, para ellos durante el segundo semestre de 2013, se concedieron 189 créditos por valor de \$6.994 millones, destacándose 102 créditos para adquisición de vivienda por valor \$5.620 millones.

Por otra parte, se otorgaron auxilios educativos a 714 empleados por un valor de \$545 millones. En auxilios de guardería entregamos \$266 millones distribuidos entre 326 empleados, se autorizaron otros auxilios a 1.645 empleados y pensionados por valor de \$1.215 millones de pesos, entre los cuales se encuentran los de maternidad, óptico, funerario, vivienda, tratamiento médico y de retiro por pensión.

Para la póliza de hospitalización y cirugía el aporte del Banco ascendió a la suma de \$946 millones, con cobertura para 2.897 beneficiarios. Así mismo, se programaron vacaciones a 1.637 funcionarios, quienes disfrutaron 1.689 períodos.

El Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo ha contribuido al estilo de vida saludable de los colaboradores a través de diferentes programas preventivos orientados al autocuidado de la salud, educación para la salud y seguridad tanto en la oficina como a nivel personal. Por un lado se incorporó la modalidad de capacitación virtual en diferentes temas preventivos, la realización de exámenes preventivos y de trabajo; así como fomento del plan y la brigada de emergencia para estar listos a atender las situaciones que se presenten.

Prácticas que benefician la conservación del medio ambiente: El desarrollo de programas de gestión ambiental, incluye entre otros, la conservación de recursos naturales, el ahorro de energía través de los diferentes medios. En cuanto al manejo de desechos peligrosos, como las baterías de las UPS, linternas y desechos biológicos, se cuenta con un procedimiento establecido para darles el destino final exigido por la norma. Igualmente, está el manejo de los desechos de papel en Casa Matriz, los cuales son sometidos a procesos industriales de reciclaje y, a través de la Gerencia del Martillo, se ofrecen los muebles en desuso para que sean reutilizados.

Además, se llevaron a cabo campañas de comunicación interna para consolidar una conciencia ambiental a través de mensajes en los medios institucionales, motivando el reciclaje y las buenas prácticas en los diferentes ambientes de trabajo y fomentando el ahorro de agua, energía y papel.

Donaciones a instituciones sin ánimo de lucro: Durante el 2013 el Banco siguió contribuyendo a diferentes sectores que apoyan el desarrollo de nuestro país, a través de diferentes donaciones. Fue así como a la Fundación Servicio Jurídico se le entregó un valor total de \$818.2 millones; por su parte el Fondo de Promoción de la Cultura recibió \$614.8 millones y a la entidad sin ánimo de lucro Corporación Microcrédito Aval se le entregó una donación por la suma de \$287.6 millones, para facilitar el acceso al microcrédito a la gente con menos recursos de Colombia.

CÓDIGO DE ÉTICA Y CONDUCTA

El Banco cuenta con su Código de Ética y Conducta que compila los principios éticos y morales, concordantes con la responsabilidad social de mantener conductas de comportamiento, enmarcadas dentro de los valores institucionales, las cuales deben ser adoptadas en la realización de los negocios dentro del respeto a la Ley y a las normas que regulan la actividad financiera, destacando de manera especial las políticas para la prevención del lavado de activos y la financiación del terrorismo. Así mismo, se cuenta con políticas especiales y procedimientos relacionados, que permiten el conocimiento de sus clientes.

A su vez, el Banco motiva permanentemente el cumplimiento del Código de Ética y Conducta como parte de la cultura institucional, por eso continúa divulgando los principios y valores institucionales allí consignados, propendiendo, entre otras cosas, por el no lavado de activos ni la financiación del terrorismo al mantener comportamientos ortodoxos y de prudencia bancaria en la realización de los negocios. En este mismo sentido y con el fin de monitorear y promover los estándares de comportamiento del Código, el Banco mantiene en funcionamiento los canales de línea ética con el fin de que cualquier persona pueda denunciar comportamientos que vayan en contra de lo promovido en este Código al interior de la Institución.

CONTROL INTERNO

Tal como lo requiere la práctica bancaria, el Banco permanentemente ha venido actualizando sus políticas, normas y procedimientos sobre todos sus procesos estratégicos, misionales y de apoyo, como parte fundamental de su Sistema de Control Interno (SCI). La Superintendencia Financiera de Colombia ha exigido a todas las entidades sometidas a su vigilancia, entre ellas el Banco, la revisión de dichas políticas, normas y procedimientos para asegurar que se cumpla con algunos requisitos mínimos establecidos a los cuales, el Banco está dando cumplimiento.

Adicionalmente, en materia de control interno la Junta Directiva y el Presidente del Banco, han venido emitiendo directrices y los dueños de procesos y las vicepresidencias a cargo de su dirección han promovido los ajustes a sus procesos que las condiciones de mercado y las normas reglamentarias nos han exigido, manteniendo la premisa de proteger al Banco de los riesgos existentes en el marco de la prudencia que lo ha caracterizado.

Durante el segundo semestre de 2013, el Banco como parte de su compromiso, ha continuado con las labores necesarias de sensibilización a través de la Gerencia de Capacitación, teniendo en cuenta el Sistema de Control Interno y los diferentes elementos que lo conforman como la operación y la gestión de riesgos, entre otros. Así mismo, continúa en su proceso de valoración periódica de los riesgos y los controles de sus procesos, y se han formalizado e instrumentado esquemas de monitoreo que facilitan la gestión.

La calidad del Sistema de Control Interno en el Banco, tomando en consideración el desarrollo de sus actividades y el resultado de las diferentes evaluaciones de los entes de control, le permite concluir a la Dirección del Banco, que dicho sistema brinda la seguridad razonable necesaria para el logro de los objetivos planteados por la entidad.

OPERACIONES CON LOS SOCIOS, ADMINISTRADORES Y COMPAÑÍAS SUBORDINADAS

Las operaciones realizadas por el Banco con sus accionistas, administradores y compañías subordinadas se ajustan a las políticas generales de la institución y a las normas legales. Dichas operaciones se encuentran debidamente especificadas en la nota número 31 a los estados financieros.

SITUACION JURIDICA DEL BANCO

Banco Popular S.A. cumple rigurosamente todas las disposiciones legales que rigen el desarrollo de su objeto social, como también las exigencias de los organismos de control y los estatutos sociales. De igual manera se han respetado las decisiones expresamente adoptadas por la Asamblea General de Accionistas y la Junta Directiva.

Así mismo, el Banco presenta una situación jurídica y administrativa de normalidad en sus operaciones.

NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

El Banco viene cumpliendo a cabalidad la normatividad establecida sobre la propiedad intelectual y derechos de autor.

HECHOS IMPORTANTES POSTERIORES A DICIEMBRE 31 DE 2013

No se han presentado hechos importantes posteriores a diciembre 31 de 2013.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DEL BANCO Y SUS COMPAÑÍAS SUBORDINADAS CON EL SECTOR FINANCIERO

Esta consolidación incluye los estados financieros del Banco y sus compañías filiales vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia: Fiduciaria Popular S.A. y Almacén General de Depósitos S.A.. El balance a diciembre de 2013 arrojó un total de activos de \$16.663.394 millones, pasivos de \$14.252.489 millones y patrimonio de \$2.410.905 millones.

La utilidad neta consolidada fue de \$177.625 millones en el segundo semestre de 2013.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DEL BANCO Y SUS COMPAÑÍAS SUBORDINADAS CON EL SECTOR FINANCIERO Y EL SECTOR REAL

Esta consolidación incluye los estados financieros del Banco y sus compañías filiales vigiladas y no vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia: Fiduciaria Popular S.A., Almacén General de Depósitos S.A., Aladdin Cargo S.A. e INCA S.A. El balance a diciembre de 2013 arrojó un total de activos de \$16.711.856 millones, pasivos de \$14.281.797 millones y patrimonio de \$2.430.059 millones.

La utilidad neta consolidada fue de \$180.715 millones en el segundo semestre de 2013.

EVOLUCION PREVISIBLE DE LA ENTIDAD

Para el primer semestre de 2014 el Banco Popular seguirá manteniendo sus políticas de expansión bajo un riguroso sistema de control de riesgo, monitoreando continuamente los distintos niveles de liquidez, mercado, operativos, entre otros.

Así mismo, mantendrá sus estrategias de crecimiento orientadas a continuar afianzándose en el producto de libranzas dirigido a personas naturales y pensionados y a fortalecer la colocación de créditos comerciales, con énfasis en las empresas de tamaño mediano, sin descuidar los sectores corporativo y oficial.

Adicionalmente, el Banco seguirá invirtiendo en desarrollo tecnológico, aspecto en el cual viene empeñado desde hace varios años, con el fin de ofrecer un servicio cada vez más ágil y seguro a los clientes.

EVALUACIÓN SISTEMAS DE REVELACIÓN Y CONTROL

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 47 de la Ley 964 de 2005, se informa que, al efectuar la evaluación correspondiente, los sistemas de revelación y control implementados al interior del Banco constituyen procedimientos idóneos que le permiten registrar, procesar, resumir y presentar adecuadamente la información financiera.

Al 31 de diciembre de 2013, estos sistemas funcionan adecuadamente y no existen deficiencias en su diseño. Tampoco se han detectado casos de fraude que puedan afectar la calidad de la información financiera, ni cambios en la metodología de evaluación de la misma.

MANIFESTACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL

De acuerdo con la certificación suscrita por el Contador Público del Banco, doctor Mario Ernesto Zapata Pizzo, las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros, con corte al 31 de diciembre y 30 de junio de 2013, se han efectuado de conformidad con los libros oficiales de contabilidad llevados debidamente por el Banco y, de acuerdo con lo regulado en el artículo 46 de la Ley 964 de 2005, los Estados Financieros del Banco y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco.

“INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA SOBRE LAS ACTIVIDADES DESARROLLADAS POR EL COMITÉ DE AUDITORÍA

La Junta Directiva acordó presentar a la Asamblea General de Accionistas del Banco el siguiente informe sobre las labores desarrolladas por el Comité de Auditoría de la Junta Directiva, y funcionamiento del Sistema de Control Interno:

“El Banco supervisó de manera independiente el Sistema de Control Interno mediante el Comité de Auditoría de la Junta Directiva. El Comité durante el transcurso del segundo semestre de 2013 realizó cinco reuniones, los días 9 de agosto, 6 de septiembre, 31 de octubre, 18 de noviembre y 13 de diciembre, y en lo transcurrido del 2014 ha realizado dos sesiones, el 7 y 17 de febrero.

Los temas desarrollados en la reunión del 9 de agosto de 2013 fueron informados a la Asamblea General de Accionistas en la reunión ordinaria celebrada el 20 de septiembre de 2013.

Congruente con la regulación contenida en el numeral 7 del capítulo noveno del título I de la Circular Básica Jurídica, emitida por la Superintendencia Financiera, sobre la aplicación, consolidación y mantenimiento del Sistema de Control Interno, el Comité de Auditoría y la Junta Directiva han efectuado el seguimiento de los diferentes elementos del Sistema de Control Interno con que cuenta actualmente el Banco Popular, apoyados por los diferentes informes y presentaciones realizados por las áreas responsables de la gestión y por los organismos de supervisión y control.

Con el objeto de evaluar la estructura del Control Interno del Banco, en las reuniones del Comité de Auditoría se trataron, entre otros, los temas que se detallan a continuación:

- Evaluación y efectividad del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y de Financiación del Terrorismo – SARLAFT.

- Avances del SARO: Evolución del perfil de riesgo operativo a 31 de diciembre de 2013, con una descripción resumida de los riesgos inherentes y residuales, observando que los riesgos residuales se encuentran dentro de los niveles de tolerancia definidos por la Junta Directiva.

Eventos materializados por línea de negocio, recuperaciones y pérdidas por riesgo operativo durante el segundo semestre de 2013 y tendencia de registro de eventos en el mismo período y su impacto en los estados financieros.

- Informe sobre la evaluación realizada a Seguridad de la Información y resultados, identificando que el sistema de seguridad del Banco Popular se encuentra en el nivel de madurez denominado como “Definido”.
- Ejecución y alcance del plan de trabajo, ajustes y resultados de la Auditoría Interna durante el segundo semestre de 2013 e igualmente el resultado de las evaluaciones adelantadas y los planes de acción acordados con los responsables. Aprobación del Plan de Auditoría para el año 2014, y examen del presupuesto anual de su funcionamiento. Así mismo, aprobación del cronograma de reuniones ordinarias del Comité de Auditoría para el año 2014, y conocimiento de las situaciones de riesgo identificadas en el Banco y Filiales, plan de acción adoptado y fecha de su implementación.
- Informes de Auditoría Interna preparados para la Junta Directiva, relacionados con el cumplimiento de normas e instructivos sobre el Sistema de Atención al Consumidor Financiero “SAC” y el Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, donde se concluye que en el Banco Popular se cumple con lo previsto en la reglamentación vigente y, para fortalecimiento de los Sistemas, algunas recomendaciones que están siendo atendidas.
- Informe de gestión del Auditor Interno preparado para la Junta Directiva, donde producto del plan de trabajo ejecutado concluye que el funcionamiento, eficacia y confiabilidad del Sistema de Control Interno del Banco brindan la seguridad razonable requerida para el desarrollo y control de sus operaciones, y considera adecuada la gestión de riesgos.
- Informe del Revisor Fiscal al Comité sobre la evaluación practicada a los Sistemas de Administración de Riesgos de Crédito, Operativo, Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, Liquidez, Mercado, y de atención al Consumidor Financiero, donde concluye que los Sistemas de Administración de Riesgos en el Banco y de atención al Consumidor Financiero de la Entidad se ajustan en todo aspecto significativo a los instructivos de la Superintendencia Financiera.
- Evaluación y calificación de la cartera y de las provisiones del Banco al 31 de diciembre de 2013, así como su evolución durante el segundo semestre de 2013.

- Sistemas de Administración de Riesgos de Mercado – SARM y de Liquidez – SARL.
- Estados financieros del Banco y estados financieros consolidados del Banco con sus filiales al 31 de diciembre de 2013, evaluando que existieran los controles necesarios que garanticen la idoneidad y razonabilidad de la información, y borrador de los dictámenes del Revisor Fiscal sobre los mencionados estados financieros.
- Informes sobre el avance del proyecto de implementación de las normas internacionales de información financiera “NIIF” y del proceso de preparación, presentación y revelación de la situación financiera de conformidad con dichas normas.
- Situaciones relevantes que informaron el Auditor Interno y el Revisor Fiscal identificadas dentro de su gestión, y formulación de las recomendaciones que juzgaron pertinentes, considerando que ninguna de ellas es material y no originaron impacto relevante en el Sistema de Control Interno ni en el cumplimiento de los instructivos de la Superintendencia Financiera para la definición y funcionamiento de los sistemas de administración de riesgos y atención al Consumidor Financiero. Así mismo, los informes sobre el seguimiento a las situaciones de riesgo identificadas en las auditorías por el Auditor Interno y el Revisor Fiscal, destacando los planes de acción y fechas de solución.
- Informes sobre las responsabilidades y actividades que se encuentra realizando el Banco para dar cumplimiento a los requerimientos de la Ley Sarbanes Oxley, la cual aplica para las entidades controladas por Grupo Aval Acciones y Valores S.A., por encontrarse registrada ante la SEC de Estados Unidos.
- Informes sobre el seguimiento al plan de continuidad del negocio y evaluación al dominio de gestión de la continuidad del negocio.
- En desarrollo de sus funciones, el Comité recopiló y analizó la información suministrada por el candidato para ocupar el cargo de Revisor Fiscal, recomendando presentarlo a la Asamblea General de Accionistas, por conducto de la Junta Directiva.
- Informes sobre el estadístico de casos conocidos a través de la línea ética y el resultado de su evaluación. Así mismo los informes sobre fraudes presentados y las correspondientes investigaciones adelantadas.

Conocimiento y manifestación de conformidad con la política relacionada con antifraude y anticorrupción, la cual establece los elementos estructurales para prevenir, detectar, investigar y corregir eventos de fraude y corrupción. La política mencionada fue aprobada posteriormente por la Junta Directiva.

El Comité de Auditoría supervisó la estructura de control interno del Banco, verificando que los procedimientos diseñados protegen razonablemente sus activos y que existen controles para verificar que las diferentes operaciones cumplen con adecuados niveles de aprobación, autorización y registro.”

Un agradecimiento especial a la Junta Directiva por sus recomendaciones y acompañamiento, al equipo humano del Banco y sus filiales por su empeño en el logro de los objetivos institucionales y a nuestros clientes, por creer en lo que hacemos y darnos la oportunidad de contribuir a la atención de sus necesidades.

Cordialmente,



HERNÁN RINCÓN GÓMEZ
Presidente



Este informe fue acogido por la Junta Directiva para su presentación a la Asamblea en forma conjunta con el Presidente del Banco, en reunión del 17 de febrero de 2014 según consta en Acta No.2290