



Primer semestre 2014

---

# BALANCE GENERAL



Grupo  
**AVAL**



**ESTE ES SU BANCO**

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

**Informe de Gestión  
Primer Semestre de 2014**

---

---

**CONTENIDO**

---

**INTRODUCCIÓN**

- 1. ENTORNO ECONÓMICO**
- 2. RESULTADOS FINANCIEROS**
- 3. GESTIÓN COMERCIAL**
- 4. OPERACIONES DE TESORERÍA**
- 5. ACTIVIDAD TECNOLÓGICA**
- 6. ACTIVIDADES DE PERSONAL Y ADMINISTRATIVAS**
- 7. CONTRIBUCIÓN SOCIAL**
- 8. SISTEMAS DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**
- 9. CODIGO DE ÉTICA Y CONDUCTA**
- 10. CONTROL INTERNO**
- 11. REVELACIONES**
- 12. INFORME DE LA JUNTA DIRECTIVA SOBRE ACTIVIDADES DESARROLLADAS POR EL COMITÉ DE AUDITORÍA**

**Informe de Gestión**



**ESTE ES SU BANCO**

**Primer Semestre de 2014**

---

---

**DIRECCIÓN GENERAL**

---

**HERNÁN RINCÓN GÓMEZ**  
Presidente  
Hasta el 30 de mayo de 2014

**CARLOS EDUARDO UPEGUI CUARTAS**  
Presidente  
Desde el 1 de junio de 2014

---

**REVISORÍA FISCAL**

---

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

---

## INTRODUCCION

---

Como hecho relevante del primer semestre de 2014, es preciso mencionar el retiro del doctor Hernán Rincón Gómez como Presidente del Banco Popular, quien en forma brillante lideró la Entidad hasta el 30 de mayo de 2014, y mi designación en el cargo a partir del primero de junio.

Deseo expresar nuestro más sincero agradecimiento al doctor Rincón por su invaluable gestión durante los 23 años de labores, que ha permitido ubicar al Banco Popular en un destacado lugar dentro del Sistema Financiero Colombiano.

A continuación presento los resultados obtenidos por el Banco durante el primer semestre de 2014 y su comparativo con el segundo semestre de 2013, así como las actividades más destacadas en los distintos frentes de la Organización.

Cabe destacar que durante este período el Banco mantuvo su tradición de solidez y obtuvo resultados positivos en rentabilidad, al ubicarse, como ha sido usual desde hace varios años, entre los mejores del Sistema Financiero, con un control adecuado del riesgo.

Lo anterior fue confirmado por las calificadoras de riesgo BRC Inverstor Services S.A. y Value and Risk Rating S.A., al ratificar las calificaciones de riesgo de deuda de corto y largo plazo en sus más altos niveles, en la revisión periódica realizada por dichas firmas en el primer semestre del año.

---

### 1. ENTORNO ECONOMICO

---

Durante el primer semestre de 2014, la evolución de la economía colombiana fué favorable en comparación con el mismo período del año anterior y superior a las expectativas de los analistas económicos, lo cual se evidencia al observar que el Producto Interno Bruto PIB presentó el más alto crecimiento de los últimos 14 años en el primer trimestre de 2014, 6,4% anual, frente al aumento registrado en el tercero y cuarto trimestres de 2013, de 5,1% y 4,9% anual, respectivamente.

Este buen comportamiento de inicios de año, al parecer se extenderá a los resultados del segundo trimestre, por lo cual el Banco de la República anunció que revisará al alza su pronóstico de crecimiento para todo el año 2014, a un rango entre 4,2% y 5,8%.

La mayoría de los sectores contribuyó a los resultados de la economía en el primer trimestre al presentar variaciones positivas. El que jalonó en mayor medida el crecimiento fue el de la construcción con un aumento del 17,2% (construcción de obras de ingeniería civil con un 24,8% y de edificaciones con un 7,9%), seguido por servicios sociales, comunales y personales con 6,3% (principalmente por los servicios de administración pública con 8,3%), agropecuario 6,1% y financiero, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas 6,0%. Los sectores de menor crecimiento fueron industria manufacturera, 3,3% y suministro de electricidad, gas y agua, 3,1%.

Lo anterior, estuvo acompañado por un nivel de desempleo que se ubicó en 9,2% a junio de 2014, igual al que se registró en el mismo mes del año 2013, aunque superior al del cierre de diciembre de 2013.

La inflación, por su parte, se ha venido acercando a la meta del Banco de la República de 3,0%, al registrar en junio de 2014 una variación anual de 2,79%, superior en 85 pbs a la obtenida al cierre de diciembre 2013 de 1,94%.

La expectativa de una mayor inflación, sumada al dinamismo de la demanda interna que se ha venido presentando en el primer semestre del año y que se espera continúe en el segundo semestre, así como el desempeño de otras variables macroeconómicas, influyó en la decisión de la Junta Directiva del Banco de la República de aumentar la tasa de interés de intervención en forma gradual hasta alcanzar una variación de 75 pbs en tres etapas de 25 pbs cada una, entre abril y junio de 2014, situándola en 4% al cierre del semestre, consecuente con la intención de ajustar la política monetaria en una dirección menos expansiva que la actual.

Esta decisión tendrá una repercusión importante en la evolución de las tasas de interés del mercado y por consiguiente en los resultados del negocio de intermediación y en el manejo de los portafolios de inversión, dependiendo del rezago con que se presente el efecto de las medidas en los activos y pasivos de las entidades financieras, en el segundo semestre.

---

## 2. RESULTADOS FINANCIEROS

---

### Activos

Al cierre de junio de 2014 los activos del Banco se ubicaron en \$17.4 billones con un crecimiento de 4,8% frente al segundo semestre de 2013, muy similar al obtenido en el primer semestre de 2013 de 4,9%. Los principales componentes del activo, cartera e inversiones, aumentaron en 3,4% y 3,7% respectivamente, mientras que el disponible lo hizo al 11,5%, lo cual refleja el incremento de la liquidez que presentó el Banco durante el

## Informe de Gestión

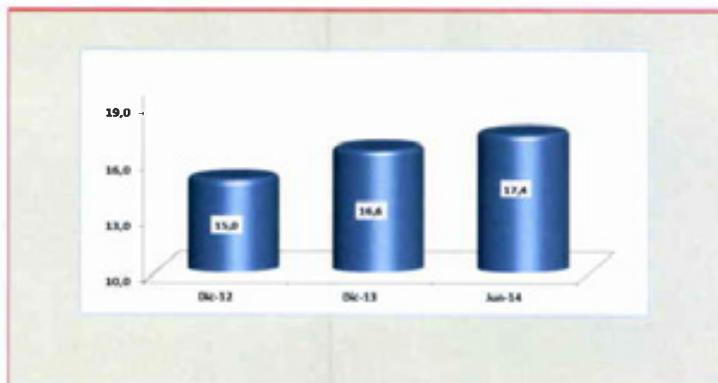


ESTE ES SU BANCO

### Primer Semestre de 2014

primer semestre del año, debido al crecimiento de las cuentas de ahorro como respuesta de los inversionistas institucionales a la volatilidad que se dio en el mercado de valores.

**EVOLUCION ACTIVOS**  
Saldos en billones \$



Del total de los activos a junio de 2014, el 71,8% estaba representado en la cartera, el 18,2% en inversiones y el 10% en otros activos principalmente el disponible, con una composición similar a la obtenida a diciembre de 2013.

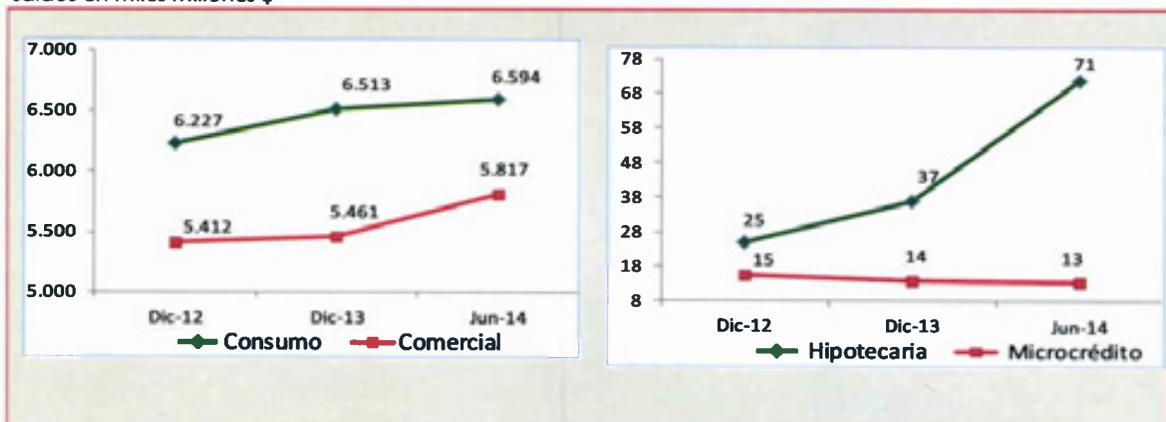
#### ***Cartera de Créditos:***

La cartera bruta con un saldo a junio de 2014 de \$12.5 billones, presentó un crecimiento de 3,9% entre diciembre de 2013 y junio de 2014, comportamiento favorable si se compara con la disminución de 1,4% que se registró en el primer semestre de 2013.

En valor absoluto, el crecimiento provino principalmente de la cartera comercial, seguido por la de consumo, y en valor porcentual, se originó en la cartera hipotecaria, línea que se viene impulsando con bastante éxito.

#### **EVOLUCION ANUAL CARTERA POR MODALIDAD**

Saldos en miles millones \$



## Informe de Gestión



ESTE ES SU BANCO

Primer Semestre de 2014

En razón al mayor dinamismo mostrado por la cartera comercial frente a la de consumo, se modificó la participación de estas modalidades dentro del total de la cartera, pasando la primera del 45,4% al 46,6% y la segunda del 54,2% al 52,8%, con valores al cierre de junio de 2014 de \$5.8 billones y \$6.6 billones, respectivamente. Aunque la cartera de vivienda presentó un crecimiento importante del 92,8%, su volumen no le permite aún reflejar un aumento significativo en participación.

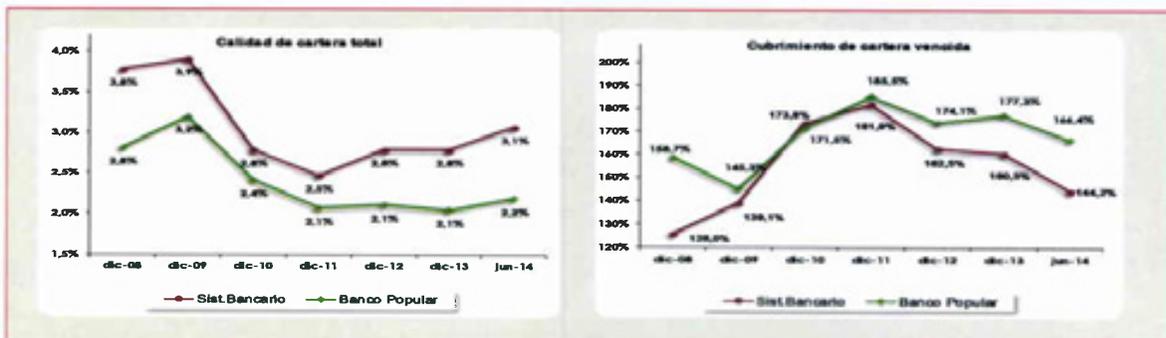
### COMPOSICION CARTERA



El crecimiento de la cartera sigue acompañado de indicadores de riesgo muy satisfactorios, debido a las rigurosas políticas de riesgo crediticio, de tal manera que el indicador de calidad de cartera vencida total al cierre de junio de 2014 se ubicó en 2,2%, inferior al registrado por el promedio del Sistema Bancario de 3,1%. Para las modalidades comercial y consumo los indicadores registraron un 1,45% y 2,83%, para cada una, también muy favorables en comparación con el promedio de los bancos del Sistema (2,26% y 4,78%, respectivamente).

En cuanto a la cobertura de cartera vencida con provisiones, al cierre del semestre el índice llegó al 166,4%, superior al 144,2% que presentó el Sistema, comportamiento que se ha mantenido a lo largo de los años anteriores, como se observa en los gráficos que se ilustran a continuación:

### CALIDAD DE CARTERA TOTAL Y CUBRIMIENTO %



## Informe de Gestión



ESTE ES SU BANCO

Primer Semestre de 2014

### Inversiones:

Al cierre del primer semestre del año, el valor de las inversiones alcanzó los \$3.2 billones, un 18,2% de los activos. Con respecto al saldo a diciembre de 2013 presentaron un incremento de 3,7%, correspondiente principalmente a inversiones negociables para aprovechar las condiciones favorables del mercado que se presentaron durante buena parte del primer semestre del año.

De las inversiones de renta fija que representaban el 83,2% del total de las inversiones al corte de junio, las disponibles para la venta siguen siendo alrededor del 50%, seguida de las inversiones para mantener hasta el vencimiento y de las negociables.

Las inversiones de renta variable, \$532.508 millones, constituyen el 16,8% del total de las inversiones y mantuvieron su valor en el semestre. Incluyen las participaciones en el capital de entidades financieras y de servicios, principalmente en la Corporación Financiera Colombiana S.A., Almacén General de Depósitos Alpopular S.A. y Fiduciaria Popular S.A.

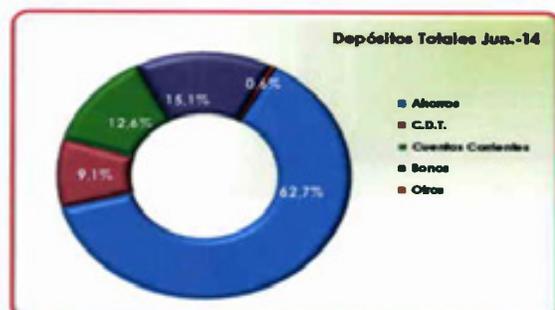
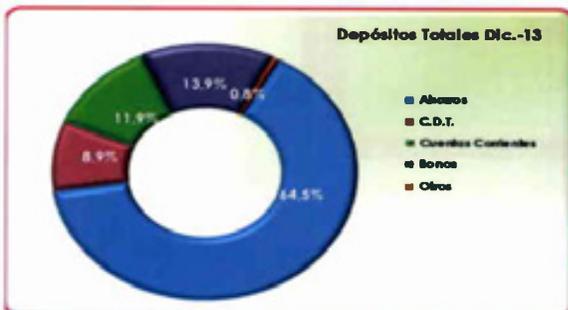
### Pasivos

Acorde con el crecimiento de los activos, los pasivos aumentaron 4,8% entre diciembre de 2013 y junio de 2014, y alcanzaron un valor de \$14.9 billones.

Al cierre del semestre, el 78,5% de los pasivos estaba representado en depósitos y exigibilidades, 13,9% en bonos, 1,3% en créditos de redescuento y corresponsales, y el 6,3% en otros pasivos, principalmente laborales.

Durante el primer semestre, los bonos crecieron en 14,1% debido a la colocación de la novena emisión del programa de bonos ordinarios por \$350.000 millones. El aumento de las cuentas corrientes fue el 12,0% y el de los C.D.T de 7,6%. Las cuentas de ahorro que siguen siendo la principal fuente de recursos, se incrementaron en 2,4% medido en saldos; no obstante, el promedio de estos recursos aumentó entre los dos semestres observados en 14,1%.

#### ESTRUCTURA PRINCIPALES DEPOSITOS



## Informe de Gestión



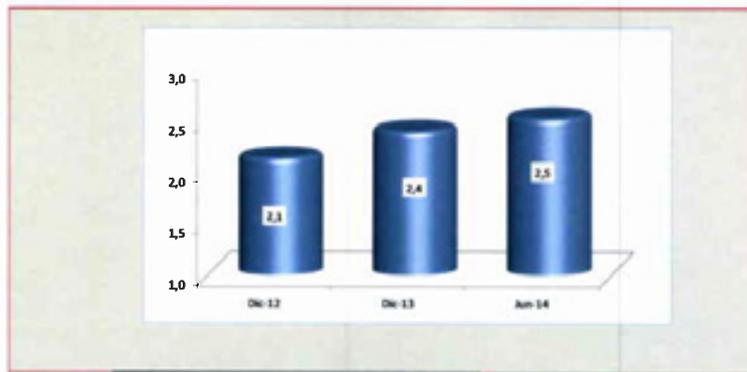
ESTE ES SU BANCO

### Primer Semestre de 2014

#### Patrimonio

El patrimonio del Banco creció un 5,1% en el semestre, principalmente por el aumento de las reservas producto de la capitalización de utilidades del segundo semestre de 2013, así como por las utilidades obtenidas en el primer semestre de 2014.

**EVOLUCION PATRIMONIO**  
Saldos en billones \$



#### Índice de solvencia:

El índice de solvencia a junio de 2014 se situó en 12,0%, superior al 11,4% obtenido en el segundo semestre de 2013 y al 9% requerido por la regulación colombiana.

Al 30 de junio de 2014 la capacidad de crecimiento de los activos y contingencias ponderados por nivel de riesgo se ubicó en \$5.1 billones, cifra suficiente para cumplir las expectativas de crecimiento del Banco.

#### Estado de Resultados

##### Ingresos financieros:

En el primer semestre de 2014, los ingresos financieros ascendieron a \$886.732 millones, 4,2% superiores a los presentados en el segundo semestre de 2013. El 80,4%, \$713.238 millones, correspondieron a intereses de cartera, el 7,7%, \$68.155 millones, a rendimiento y valoración de inversiones, el 6,1%, \$54.250 millones, a comisiones por servicios y el 5,8%, \$51.089 millones, a otros ingresos.

##### Egresos financieros:

Los egresos financieros en el período analizado fueron \$266.976 millones, siendo el 92,9% los intereses pagados por depósitos y exigibilidades. De éstos, \$156.647 se pagaron por cuentas de ahorro, \$46.905 millones por bonos ordinarios, \$32.345 millones por CDT y \$12.020 millones por otros conceptos.

**Utilidad financiera:**

La utilidad financiera en el primer semestre de 2014 se ubicó en \$619.756 millones, 2,8% superior a la presentada en el segundo semestre de 2013 y logró un margen financiero de 69,9%.

**Utilidad operacional:**

La utilidad sin gastos operacionales y provisiones, alcanzó en el período la cifra de \$264.823 millones, 5% más que el valor obtenido en el semestre anterior, llevando el margen operacional al 29,9%, con un mejor desempeño que el obtenido en el segundo semestre de 2013 de 29,5%.

**Utilidad neta:**

La utilidad neta fue de \$201.613 millones, que significó un aumento del **13,5%** frente a la registrada en el segundo semestre de 2013 de \$177.673 millones.

Este resultado llevó el indicador de rentabilidad patrimonial a 16,4% a junio de 2014, nuevamente superior al registrado por el promedio del Sistema Bancario de 12,9%, como ha sido su comportamiento desde hace varios años atrás.

**Impuestos, Contribuciones y Otras Erogaciones de Ley**

Entre enero y junio de 2014 el aporte del Banco en impuestos, contribuciones y otras erogaciones de Ley alcanzó la cifra de \$159.702 millones.

Los impuestos para financiación del presupuesto nacional sumaron \$124.072 millones, de los cuales \$97.174 millones fueron por renta y complementarios, \$3.813 millones por gravamen sobre las transacciones financieras, \$12.059 millones por patrimonio, \$9.494 millones por IVA no deducible y \$1.532 millones por sobretasa y otros menores.

Los impuestos de orden municipal fueron de \$15.575 millones, siendo \$12.861 millones de industria y comercio, \$19 millones de vehículos y \$2.695 millones de predial.

De los \$20.055 millones de contribuciones y otras erogaciones de Ley, \$16.709 millones fueron por seguro de depósitos, \$1.239 millones para el sostenimiento de la Superintendencia Financiera de Colombia, \$1.793 millones para Ascredibanco, \$24 millones para la Federación Colombiana de Compañías de Leasing y \$290 millones por el impuesto de registro y anotaciones.

### 3. GESTIÓN COMERCIAL

---

En el primer semestre de 2014, se desarrollaron acciones encaminadas a fortalecer la colocación de créditos de libranzas, que sigue siendo el principal producto del Banco, mantener el crecimiento de la cartera comercial y promover los préstamos de vivienda. Así mismo, continuó la ampliación de los puntos y canales de atención, el desarrollo de nuevos productos y servicios y la realización de actividades enfocadas a mejorar la atención de los clientes.

En relación con el producto de libranzas, se continuó ampliando el acceso a establecimientos de comercio a través del Club Prestayá, se aumentó la presencia del Banco Móvil para promover tanto la colocación de esta línea de crédito, como la bancarización y se realizaron diversas actividades para fomentar la fidelización de nuestros clientes.

Dentro de la estrategia de comunicación, se destacan las campañas del producto Prestayá realizadas en radio y televisión con motivo del Mundial de Fútbol, lo cual permitió al Banco tener un excelente protagonismo durante el certamen.

En este mismo sentido, se han venido realizando campañas en conjunto con Grupo Aval Acciones y Valores S.A. en los diferentes medios para promocionar alianzas, experiencias y principalmente la motivación al ahorro, una de las cuales referida a la “forma de celebrar” dentro del Mundial de Fútbol, generó gran éxito en las redes sociales.

Con el fin de apoyar la colocación y gestión relacionada con los diferentes productos del Banco, se lanzaron diferentes concursos, entre los que se encuentran los dirigidos a libranzas, ahorro, vivienda, leasing, tarjeta de crédito, así como orientados a mejorar las bases de datos de clientes y la recuperación de cartera.

Dentro del propósito de acercar a los clientes al Banco, en el período analizado se instalaron 31 cajeros, alcanzando un total a junio de 2014 de 1.167 cajeros. Igualmente, en el primer semestre del año 2014, se instalaron 6 Centros Tecnológicos para un total de 170 y se realizó la apertura de la oficina Sosiego en la ciudad de Bogotá completando un total de 224 oficinas a nivel nacional. Así mismo se ha seguido promoviendo la atención de servicios a través de Internet, canal en el que se logró un número importante de transacciones exitosas.

Como nuevo producto entró en producción el de Telepeajes, que tiene como objetivo el recaudo electrónico de peajes, generando beneficios para todos los agentes de la cadena.

Se espera su masificación en el segundo semestre de 2014. Otros productos se encuentran en etapa de desarrollo.

Se ha seguido igualmente fomentando el crecimiento de los demás productos y servicios, como es el caso de Bancaseguros y de la tarjeta recargable Eficaz que presentaron crecimientos significativos en el semestre.

En lo corrido del primer semestre de 2014, el Call Center 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.

Como parte de las actividades asociadas al Sistema de Atención al Consumidor Financiero, SAC, se profundizó en las causas más frecuentes de las quejas, reclamos y sugerencias presentadas y se hizo seguimiento a los avances de las acciones y actividades ejecutadas para minimizar su ocurrencia.

Dentro del Plan de Educación Financiera promovido por la Asociación Bancaria, se llevaron a cabo eventos para cerca de 800 clientes en varias ciudades, se actualizó la página web con información del portafolio de productos y servicios del Banco, tasas, tarifas y red bancaria y se realizó divulgación por medio de los extractos de los clientes.

Se realizaron diferentes programas orientados a mejorar la calidad de la atención, fortalecer la cultura de servicio y consolidar la Estrategia de Las 3Aes (Agilidad, Amabilidad y Asesoría). Entre otros, el programa de “cliente incógnito” tanto telefónico como presencial, una actividad lúdica mediante la cual se fortalecieron conceptos relacionados con servicio y educación financiera, el programa “Estrellas del Buen Servicio”, el cual reconoce cada bimestre la actitud de servicio de los colaboradores con mayores votaciones por parte de sus compañeros y otras actividades encaminadas a mejorar la calidad de datos de los clientes.

En el mes de abril, 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, a través de la firma Marketing Data & Audit Ltda, se concluyó que el 56,1% de las personas entrevistadas estuvieron muy satisfechas con el servicio recibido por los empleados del Banco y el 30,5% satisfechas, para un total de 86,6% con una respuesta favorable. Las calificaciones en cada uno de los aspectos evaluados (en una escala donde 5 es excelente y 1 es pésimo) fueron: presentación personal de los empleados 4,71; orden y aseo de las instalaciones 4,68; agilidad con la que fue atendido 4,53; tiempo de espera 4,27, amabilidad de los empleados 4,71; actitud y disposición de los empleados en la prestación del servicio 4,70 y la información o asesoría recibida 4,67.

#### 4. OPERACIONES DE TESORERÍA

---

La estructura de 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.

Con respecto al manejo de la liquidez, durante el primer semestre del año se realizó la novena colocación de bonos ordinarios Banco Popular, emitidos el 20 de Mayo por un monto de \$200.000 millones, aumentables hasta \$350.000 millones. Los bonos fueron sobre demandados en 2.36 veces por lo cual la adjudicación se efectuó por \$350.000 millones.

Uno de los hechos más relevantes del primer semestre fue el miércoles 19 de Marzo, JPMorgan anunció unos ajustes en las canastas de sus índices GBI-EM Global Diversified y GBI-EM Global3 que aumentan significativamente la ponderación de los bonos de deuda pública local colombiana.

JPMorgan estima que la participación de los bonos colombianos aumentará de 3,24% a 8,05% en el GBI-EM Global Diversified y de 1,81% a 5,6% en el GBI-EM Global entre mayo 30 y septiembre 30, periodo durante el cual los índices incluirán gradualmente los TES locales con vencimientos en 2016, nov-2018, 2022, 2024 y 2028. Anteriormente las canastas sólo incluían los TES locales con vencimiento en oct-2015, oct-2018 y 2020.

La importancia de este ajuste en los TES dentro de los índices de JPMorgan radica fundamentalmente en dos aspectos:

El primero es el reconocimiento de Colombia como un país emergente cuyas prácticas de mercado han mejorado, lo cual se refleja en “mayor transparencia y accesibilidad de los inversionistas internacionales al mercado de deuda pública local”.

El segundo aspecto se relaciona con los fondos de inversión globales que se indexan al GBI-EM Global Diversified (principal referencia de indexación de fondos extranjeros a bonos locales de mercados emergentes), los cuales tienen un monto de recursos bajo administración de 195.7 mil millones de dólares al corte de febrero, según estimaciones de JPMorgan. El ajuste de la ponderación de Colombia en este índice implica un incremento potencial en la demanda de TES por un valor cercano a 9.4 mil millones de dólares (19 billones de pesos aproximadamente) entre mayo y septiembre de este año, según cálculos de JP Morgan. De esta manera, el porcentaje de TES en manos de los

## Informe de Gestión



ESTE ES SU BANCO

Primer Semestre de 2014

extranjeros podría aumentar a un nivel cercano al 15% del saldo total, desde 6,7% actual. Igualmente, esta mayor demanda potencial representa un 15% del saldo total de TES denominados en tasa fija, por lo cual el impacto continuará siendo importante.

En cuanto a la administración de portafolios el objetivo principal es conformar y gestionar estratégicamente portafolios de activos financieros que generen rentabilidad atractiva, dentro de claras políticas de riesgo; así como servir de respaldo de liquidez. De esta manera, el Banco hace parte activa del Esquema de Creadores de Mercado para Títulos de Deuda Pública. La dinámica y constante participación del Banco en los diferentes mercados se da a través del sistema electrónico de negociación SEN del Banco de la República, del sistema electrónico de negociación de la Bolsa de Valores de Colombia MEC PLUS, de sistemas de negociación híbridos (electrónicos y de voz – Broker's) y por medio de operaciones OTC.

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.

Con respecto a la operación de trading del portafolio de inversiones negociables, generó utilidades por \$4.194 millones durante el primer semestre de 2.014.

En cuanto a la unidad de divisas, es destacable anotar un comienzo de año con una fuerte volatilidad, en principio con un efecto devaluacionista de la moneda colombiana con respecto a la divisa norteamericana y luego revaluacionista, devolviendo totalmente los niveles de tasa de cambio alcanzados a comienzos de año. El Banco de la República y el Gobierno Nacional, a través de la Dirección del Tesoro Nacional DTN, han intensificado sus compras de dólares en el mercado, con el fin de evitar una mayor apreciación de la moneda local y de esta forma mitigar en algo el efecto que pueda tener este movimiento del mercado cambiario en el sector exportador principalmente. Dentro de este contexto, los ingresos alcanzados en la mesa de moneda extranjera en este primer semestre, por compra-venta de divisas, alcanzaron la suma de \$761 millones.

Dentro del portafolio de productos que ofrece la Mesa de Dinero del Banco, también se ofrecen operaciones forward sobre dólar americano, con el fin de atender las necesidades de cobertura de los importadores y exportadores ante movimientos adversos de la tasa de cambio o como un instrumento de administración del flujo de caja de las empresas del sector real. Al cierre del primer semestre del 2014, el Banco presentó balance positivo en éstas operaciones.

---

## 5. ACTIVIDAD TECNOLÓGICA

---

En el período analizado 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 las relacionadas con las mejoras a la infraestructura tecnológica, entre las que se destacan la ampliación del ancho de banda de los canales de comunicaciones de las oficinas del Banco, lo cual permite mayor velocidad en las transacciones que viajan de las oficinas a los sistemas centrales en Casa Matriz, la renovación de la red de comunicaciones del Banco con la adquisición y cambio de 272 equipos a nivel nacional, la mejora de conectividad desde el Centro de Cómputo hacia otros puntos y el proyecto de reorganización del cableado físico de voz y datos, lo cual minimiza los riesgos de operación de las máquinas.

En cuanto al mejoramiento del esquema de respaldo de información, se migró a un esquema que hace más automático y seguro el proceso y que cubre los mecanismos de respaldo que se encuentran ubicados en el Centro de Contingencia.

Adicionalmente, se resaltan las mejoras a los sistemas de producción, como el levantamiento de información de las aplicaciones actuales de acuerdo al Modelo de Convergencia Tecnológica definida por el área de Arquitectura del Grupo AVAL, la evaluación de la solución Banca Móvil para atender necesidades adicionales de movilidad, la implementación de la Carta Circular 66 del 23 de julio de 2013 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia con el fin de reportar los embargos de recursos públicos, los desarrollos para abonos de crédito a través de ACH, devolución de los 2 puntos del IVA para clientes de tarjeta de crédito y el servicio de recaudos y pagos a través de corresponsales bancarios en grandes superficies.

De igual manera, se desarrolló el aplicativo para atender la nueva normatividad para la generación de certificados de gravamen a los movimientos financieros de manera mensual, se realizó la actualización de la versión del Aplicativo CASH4U en el software del servidor de Web services, se adelantó la migración de los web services del sistema central, para garantizar que se cuente con el soporte requerido bajo el sistema operativo Windows 2008 y se catalogó en producción la versión que permite realizar todo tipo de operaciones con el nuevo producto Plan Rentar 30 de Fiduciaria Popular.

---

## 6. ACTIVIDADES DE PERSONAL Y ADMINISTRATIVAS

---

En materia de personal se realizaron actividades orientadas principalmente al bienestar de los empleados y al suministro de los recursos humanos para el desarrollo de la gestión del Banco.

En este período se realizaron 5.964 procesos de selección por competencias a nivel nacional, dando prioridad a aquellos relacionados con la fuerza comercial y los proyectos institucionales. La cuota de Aprendices Sena, asignada por la Resolución No. 00177 del 13 de Febrero de 2014, expedida por la entidad encargada se mantuvo cubierta.

Para los empleados actuales se llevó a cabo la Evaluación del Desempeño, con el ajuste previo a los Modelos de Competencias y a la campaña de sensibilización.

En materia de capacitación, bajo la estrategia de la Universidad Corporativa y con el fin de apoyar el cumplimiento de los objetivos comerciales del Banco, se llevó a cabo el proceso de actualización para gerentes de oficina, se realizó un programa de formación dirigido a los gerentes de Unidad de Negocio y a los supervisores de promotores a nivel nacional, donde se abordaron temas de dirección de equipos de alto desempeño, habilidades de liderazgo, planeación y presentaciones efectivas. Así mismo, se realizaron actividades de refuerzo de habilidades comerciales, manejo de objeciones y procesos operativos.

De igual manera, con el fin de resaltar la importancia de contar con un servicio de excelencia para el logro de resultados, e igualmente, para fortalecer los conocimientos de los colaboradores con respecto a la normatividad del Sistema de Atención al Consumidor Financiero SAC, Quejas y Reclamos y Estrategia de las Tres Aes, se realizaron charlas y talleres con 102 equipos de trabajo a nivel nacional. A su vez, para fortalecer la cultura de control interno, se llevaron a cabo procesos de entrenamiento y actualización en oficinas reforzando la correcta aplicación de las normas políticas y procedimientos definidos para cada producto.

En materia de desarrollo humano y mejoramiento de clima laboral, se realizaron actividades de fortalecimiento de los equipos y acompañamiento de líderes entre las que se destacan el desarrollo de la charla “Ser Más Popular Cuenta” la cual está orientada a fortalecer el orgullo por el Banco, y estuvo dirigida a colaboradores a nivel nacional con el apoyo de la fundación Yo Creo en Colombia. En este mismo período se realizó la medición de clima laboral a través de la firma Great Place to Work.

Con el objeto de aportar a la mejora de la calidad de vida de nuestros colaboradores y todo su grupo familiar, durante el primer semestre de 2014 se desarrollaron programas de bienestar en fechas significativas y se siguieron fomentando las actividades deportivas entre ellas la participación de colaboradores y familiares en la Media Maratón de Bogotá. En el ámbito cultural se patrocinaron actividades de integración en distintas oficinas, se fomentó la participación de los colaboradores en eventos culturales y se iniciaron escuelas de formación musical y cursos de complementación familiar.

---

## 7. CONTRIBUCIÓN SOCIAL

---

El Banco Popular está comprometido con el desarrollo social y económico de sus 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 este sentido, entre las cuales se mencionan:

**Beneficios a los empleados:** Nuestros primeros beneficiarios son las personas que trabajan para la entidad y sus familias. Para ellos durante el primer semestre de 2014, se concedieron 191 créditos por valor de \$9.550 millones.

Por otra parte, se otorgaron auxilios educativos a 1.849 empleados por un valor de \$2.232 millones. En auxilios de guardería entregamos \$285 millones distribuidos entre 268 empleados, se autorizaron otros auxilios a 2.307 empleados y pensionados por valor de \$2.767 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 \$951 millones, con cobertura para 1.671 beneficiarios. Así mismo, se programaron vacaciones a 1.291 empleados, quienes disfrutaron 1.331 períodos.

En el primer semestre de 2014, dentro del Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo se desarrollaron actividades en sus diferentes subprogramas de Medicina Preventiva, Medicina del Trabajo e Higiene y Seguridad Industrial. De igual forma, se inició un nuevo ciclo de exámenes médico periódicos, visitas de inspección en salud ocupacional higiene y seguridad industrial, simulacros de evacuación y curso de brigadas de emergencia.

**Prácticas que benefician la conservación del medio ambiente:** Se estructuraron campañas de comunicación Interna que buscan consolidar una conciencia ambiental a través de mensajes en los medios institucionales (Video Revista, Revista AvAnzAr y página

de Intranet Enlace Virtual), motivando el reciclaje y las buenas prácticas ambientales en los diferentes ambientes de trabajo y fomentando el ahorro de agua, energía y papel.

Las oficinas y dependencias a nivel nacional entregan sus desechos a las Empresas recolectoras en cada localidad dependiendo de su reglamentación y horarios. Igualmente, existe reglamentación en el Manual de archivo para el manejo del papel a reciclar buscando la protección de la información y en todas las órdenes de trabajo o servicio relacionadas con obras civiles y mantenimientos locativos, se incluye el retiro de escombros por parte del contratista para evitar que se dejen en el sitio, lugares públicos o vías.

**Donaciones a instituciones sin ánimo de lucro:** El Banco aporta recursos mediante donaciones con destino a actividades de salud, educación, cultura, investigación científica, tecnológica, ecológica y protección ambiental, acceso a la justicia y apoyo en situaciones de desastre y calamidades. En el primer semestre de 2014 donó a la Fundación Servicio Jurídico Popular y al Fondo de Promoción de la Cultura cerca de \$680 millones.

---

## 8. SISTEMAS DE ADMINISTRACION DE RIESGOS

---

### **Sistema de Administración de Riesgo Crediticio - SARC**

Durante el primer semestre del año 2014, 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.

En general, 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, como son pruebas de backtesting, cálculo de provisiones, presentación periódica a la Junta Directiva y al Presidente del Banco de los reportes relacionados con la administración del riesgo crediticio, ejecución de los controles SOX para los procesos de cálculo de provisiones bajo la norma colombiana de la Superintendencia Financiera y según lo requerido para USGAAP.

A nivel específico se mencionan entre otras, las siguientes actividades:

- Desarrollos necesarios para implementar los cambios solicitados por la Superintendencia Financiera en la Circular Externa 005 del 26 de Febrero de 2014.
- Ajuste en el proceso de otorgamiento para calificar la compra de cartera.

- Pruebas a la programación de los modelos de riesgo para Personas Naturales Grandes y Medianas y Personas Naturales Pequeñas, las cuales se presentarán a Junta Directiva para su aprobación en el segundo semestre.
- Calibración del modelo de Bienes Inmuebles Recibidos en Dación en Pago, para calcular las cuantías de las garantías por tipo de inmueble que se deberá aplicar para el año 2014.
- Ajustes recomendados por Price Waterhouse Coopers para el cálculo de provisiones bajo IFRS en los modelos internos del Banco.
- Modificaciones en el Manual del SARC en lo relacionado con los integrantes del Comité de Calidad de Información SARC, actualización de procesos de nivel 1 de alimentación de información desde las fuentes hacia el Repositorio SARC y actualización de algoritmos de pérdidas esperadas.

#### **Sistema de Administración de Riesgo de Mercado- SARM**

Durante el primer semestre de 2014, 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, 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.
- Se actualizaron los cupos de emisor y contraparte para la negociación de operaciones de Tesorería del Banco.

El resultado para el primer semestre fue satisfactorio y se concluye que el Banco tiene un manejo adecuado de este riesgo dentro de los parámetros establecidos por la Junta Directiva.

#### **Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez- SARL**

Durante el primer semestre del año, el Banco cumplió con la normatividad que en materia de riesgo de liquidez establece la Superintendencia Financiera y atendió los lineamientos definidos por la Junta Directiva.

Es así como el cálculo del Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) para el Banco fue de \$2.62 billones en junio de 2014, con una razón de cobertura de liquidez (LCR), de 4.44 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 2014, situándose en lo corrido del año, por encima de los \$2.1 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 junio de 2014 se destacó el excedente acumulado de la banda 60 a 90 días por \$1.498.596 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 junio de 2014 se situó en 94,4% 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, la Superintendencia Financiera de Colombia estableció las reglas relativas al Sistema de Administración de Riesgo Operativo 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 de riesgo operativo y su correspondiente contabilidad.

Durante el primer semestre de 2014, con la activa participación de los dueños de proceso y la Unidad de Riesgo Operativo, se continuó 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 del Terrorismo - SARLAFT**

De acuerdo con el Título I Capítulo Décimo Primero de la Circular Básica Jurídica, la Superintendencia Financiera estableció las instrucciones relativas al SARLAFT. Para tal efecto, el Banco consideró los pilares estratégico, metodológico 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, reconocen la importancia del SARLAFT y han apoyado todas las actividades llevadas a cabo para su mantenimiento y fortalecimiento.

## Informe de Gestión



ESTE ES SU BANCO

### Primer Semestre de 2014

Lo anterior ha permitido al Banco protegerse de los riesgos relacionados y, por supuesto, cumplir con la reglamentación vigente.

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

Durante el periodo de seis meses terminado en 30 de junio de 2014 el SARLAFT del Banco continúa integrado a los diferentes procesos, bajo la constante preocupación del conocimiento apropiado de nuestros clientes. Como complemento a la gestión se adelantan actividades complementarias cuando se estima necesario para confirmar la razonabilidad, o no, de comportamientos inusuales.

El resultado de la gestión del riesgo antes descrita, es valorado trimestralmente por un Comité Técnico de SARLAFT, y utilizado para el monitoreo del Sistema en los diferentes niveles de la Organización en lo relativo a clientes y usuarios, el cual se presenta a la Junta Directiva.

### Seguridad de la información

De acuerdo con el Capítulo Decimosegundo del Título I de la Circular Básica Jurídica, la Superintendencia Financiera impartió las instrucciones que deben ser cumplidas en materia de requerimientos mínimos de seguridad y calidad para la realización de operaciones. Para dar cumplimiento a estos requerimientos, el Banco ha implementado los aspectos técnicos y operativos necesarios, y en la medida que las instrucciones han presentado cambios, se ha ajustado su Modelo de Gobierno de Seguridad de la Información, contenido en los manuales del Banco, considerando los criterios de calidad y seguridad necesarios.

Durante el primer semestre de 2014, 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, mediante el desarrollo de los Comités de Seguridad de la Información.
- Se trabajó en la actualización del Manual de Seguridad de la Información, de acuerdo con los aspectos que se identificaron al interior del Banco.
- Se continúa trabajando en los procesos de clasificación y etiquetado de la información del Banco, teniendo en cuenta los criterios de clasificación establecidos.

- Se adelantó una prueba piloto de la metodología para la valoración de riesgos de los activos de información y la valoración de los controles requeridos sobre los mismos para mitigar las amenazas y vulnerabilidades.
- Se han mantenido las campañas que se realizan en los diferentes canales de comunicación, con el propósito de sensibilizar y crear conciencia en el uso adecuado de la información y su seguridad.
- Se adelantaron actividades de capacitación y sensibilización en materia de Seguridad de la Información, de acuerdo con los planes trazados. Así mismo, se adelantó una capacitación relacionada con prácticas de Cómputo Forense, con el fin de poder fortalecer el proceso que se tiene actualmente al interior del Banco.

De acuerdo con lo anterior y las actividades adelantadas durante el semestre terminado el 30 de junio de 2014, 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 primer semestre de 2014, y como parte del compromiso con la transparencia en la presentación de la información financiera elaborada por el Banco, se culminó 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.

## 9. CÓDIGO DE ÉTICA Y CONDUCTA

---

El Banco cuenta con un 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.

Por otra parte, el Banco ha cumplido con los reportes de 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.

---

## 10. 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.

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 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 primer semestre de 2014, el Banco como parte de su compromiso, ha continuado con las labores necesarias de sensibilización, 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, continua 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 y sus filiales, 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.

---

## 11. REVELACIONES

---

### **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.

### **Situación jurídica 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.

### **Garantías Mobiliarias**

El Banco Popular S.A., cumple con las disposiciones sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores, de conformidad con lo establecido en las normas legales sobre la materia.

### **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 junio 30 de 2014**

A partir del 1° de julio de 2014 y dentro del nuevo marco estratégico establecido, se iniciaron cambios en la estructura del Banco, y se designaron nuevos vicepresidentes en algunas de las áreas.

## Informe de Gestión



ESTE ES SU BANCO

### Primer Semestre de 2014

La conformación del segundo nivel de la Organización quedó de la siguiente manera:

Vicepresidente de Banca Empresarial  
y de Gobierno

Sergio Restrepo Álvarez

Vicepresidente Financiero

Aída Díaz Garavito

Vicepresidente de Banca de Personas  
y Pequeñas Empresas

Luis Fernando Gómez Falla

Vicepresidente de Talento Humano  
y Administrativa

Nubia Inés Sanabria Nieto

Vicepresidente de Crédito y Riesgo

Gabriel José Nieto Moyano

Vicepresidente de Operaciones

Jorge Enrique Jaimes Jaimes

Vicepresidente de Tecnología

Gabriel Jaime Saldarriaga Mesa

Vicepresidente de Transformación

Martha Aarón Grosso

Secretario General – Gerente Jurídico

Orlando Lemus González

Oficial de Cumplimiento, Seguridad y

Riesgo Operativo

Luis Guillermo Suárez Guerrero

Gerente de Auditoría Interna

José Roberto García García

Gerente de Experiencia de Marca

María Paula Wittich Borrero

#### **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 junio de 2014 arrojó un total de activos de \$17.462.450 millones, pasivos de \$14.939.943 millones y patrimonio de \$2.522.507 millones.

La utilidad neta consolidada fue de \$202.629 millones en el primer semestre de 2014.

#### **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 Alpopular S.A., Aladdin Cargo S.A. e INCA S.A.. El balance a junio de 2014 arrojó un total de activos de \$17.503.906 millones, pasivos de \$14.965.148 millones y patrimonio de \$2.538.758 millones.

La utilidad neta consolidada fue de \$197.201 millones en el primer semestre de 2014.

### **Evolución previsible de la Entidad**

Para el segundo semestre de 2014 el Banco Popular tiene como objetivo promover el crecimiento de la cartera, sin detrimento de su rentabilidad y control de riesgos. Para el logro de lo anterior, está diseñando estrategias orientadas a aumentar su participación en el producto de libranzas, en tarjeta de crédito y en crédito hipotecario, a incrementar la colocación de créditos comerciales, con énfasis en las empresas de tamaño mediano y a fortalecer su posición en Banca de Gobierno.

Así mismo, dará un nuevo ordenamiento al manejo de las operaciones, a través de su centralización en la nueva Vicepresidencia de Operaciones, manteniendo el monitoreo y control de las mismas.

Adicionalmente, el Banco seguirá invirtiendo en desarrollo tecnológico, con el fin de ofrecer un servicio cada vez más moderno, ágil y seguro para 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 30 de junio de 2014, 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 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre 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.

---

## **12. 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 primer semestre de 2014 realizó cinco reuniones, los días 7, 17 y 21 de febrero, 28 de abril y 27 de junio, y en lo transcurrido del segundo semestre de 2014 ha realizado tres sesiones, el 14 y 25 de julio, y 6 de agosto.

Los temas desarrollados en la reunión del 7, 17 y 21 de febrero de 2014 fueron informados a la Asamblea General de Accionistas en la reunión ordinaria celebrada el 21 de marzo de 2014.

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 30 de junio de 2014, 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 primer semestre de 2014; así como la tendencia de registro de eventos en el mismo período y su impacto en los estados financieros.
- Informe sobre la estrategia de solución de vulnerabilidades, incidentes generados en el semestre, pruebas practicadas para identificar vulnerabilidades de la plataforma tecnológica y pruebas de intrusión adelantadas por consultor externo.
- Ejecución y alcance del plan de trabajo, ajustes y resultados de la Auditoría Interna durante el primer semestre de 2014 e igualmente el resultado de las evaluaciones adelantadas y los planes de acción acordados con los responsables. Conocimiento de las situaciones de riesgo identificadas en el Banco y Filiales, planes de acción adoptados y fechas 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 SARLAFT, 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 30 de junio de 2014, así como su evolución durante el primer semestre de 2014.
- 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 30 de junio de 2014, 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 e informe sobre el proceso de elaboración, análisis, transmisión, y revelación de los estados financieros, riesgos y controles.
- 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.

## Informe de Gestión

 **banco popular**

**ESTE ES SU BANCO**

**Primer Semestre de 2014**

- Informes sobre el seguimiento al plan de continuidad del negocio y pruebas de contingencia. Así mismo, sobre los proyectos de definición estratégica, del fortalecimiento y crecimiento de la infraestructura de contingencia.
- 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, las correspondientes investigaciones adelantadas y planes de acción para su prevención.
- Requerimientos de la Superintendencia Financiera y conocimiento del cumplimiento a los mismos.

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.”.

Finalmente, quiero agradecer a todas las personas que han contribuido a lograr los resultados del Banco en este período. Expreso especial gratitud a los señores accionistas por estar atentos a brindar el apoyo que requiere la Entidad, a la Junta Directiva por sus invaluable aportes, a los empleados del Banco y de las filiales por su esfuerzo diario y compromiso, a nuestros clientes por su lealtad, y a los corresponsales y demás entidades relacionadas, por la colaboración que siempre han prestado a la Institución.

Estoy seguro que esta nueva etapa nos brindará la oportunidad de seguir creciendo como personas y como Entidad, ofreciendo un valor agregado a la Sociedad.

Cordialmente,

  
**CARLOS EDUARDO UPEGUI CUARTAS**  
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 11 de agosto de 2014 según consta en Acta No.2307