

# ESTADOS FINANCIEROS

CONDENSADOS **SEPARADOS**



+  +  
**100%  
Positivo**

TERCER  
TRIMESTRE **2023**

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



# Índice

## INFORME PERIODICO TRIMESTRAL

1.	EMISIONES DE VALORES VIGENTES .....	4
2.	INFORME TRIMESTRAL.....	5
2.1	Información Financiera.....	5
2.2	Información Adicional.....	98



# Sobre Banco Popular

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

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

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

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

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





# 1. Emisiones de Valores Vigentes

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



## 2. Informe Trimestral Julio – Septiembre 2023

### 2.1 Información Financiera



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

Señores Accionistas  
Banco Popular S.A.:

### **Introducción**

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

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023;
- los estados condensados separados de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- los estados condensados separados de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

### **Alcance de la revisión**

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



## Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de septiembre de 2023, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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

14 de noviembre de 2023



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

Señores Accionistas  
Banco Popular S.A.:

### **Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2023 de Banco Popular S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023;
- los estados condensados separados de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- los estados condensados separados de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023; y
- las notas al reporte.

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

### **Alcance de la revisión**

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



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

### **Conclusión**

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

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

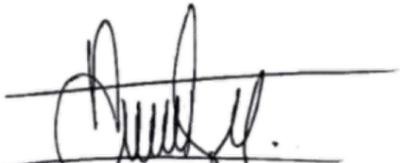
14 de noviembre de 2023

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

	Notas	Septiembre de 2023	Diciembre de 2022
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>6</b>	<b>2.288.581</b>	<b>1.713.215</b>
<b>Activos financieros de inversión:</b>			
Activos financieros mantenidos para negociar	7 (a)	423.392	333.576
Activos financieros disponibles para la venta	7 (b)	2.029.054	3.093.654
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	7 (c)	1.777.594	1.274.194
Deterioro de activos financieros de inversión	7 (b)	(690)	(690)
<b>Total activos financieros de inversión, neto</b>		<b>4.229.350</b>	<b>4.700.734</b>
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	8	20.675.328	23.627.729
Otras cuentas por cobrar, neto	9	337.037	256.641
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	10	974.822	860.678
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	5.236	0
Activos tangibles, neto	13	550.769	556.106
Activos intangibles, neto	14	343.659	288.139
<b>Activo por impuesto a las ganancias</b>			
Corriente	15	250.870	136.075
Diferido	15	264.157	98.357
Otros activos		1.921	1.182
<b>Total activos</b>		<b>29.921.730</b>	<b>32.238.856</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Pasivos financieros a valor razonable	5	9.133	18.968
Pasivos financieros a costo amortizado	16	26.516.915	28.502.283
Cuentas por pagar y otros pasivos	17	321.772	391.470
Provisiones	18	17.790	18.196
Beneficios de empleados	19	367.093	408.224
<b>Total pasivos</b>		<b>27.232.703</b>	<b>29.339.141</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito y pagado	20	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Utilidades retenidas		2.877.488	2.806.701
(Pérdida) utilidad neta del período		(290.797)	73.035
Otros resultados integrales		(37.977)	(120.334)
<b>Patrimonio</b>		<b>2.689.027</b>	<b>2.899.715</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>29.921.730</b>	<b>32.238.856</b>

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

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

  
**ANDRÉS CAMILO MARTÍNEZ SÁNCHEZ**  
Contador (\*)  
T.P. 145459 -T

  
**ALBA ROCÍO ESTUPIÑÁN SANDOVAL**  
Revisor Fiscal  
T.P. 98962 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

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

**BANCO POPULAR S.A.**  
**Estado Condensado Separado de Resultados**  
**Por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023 y 2022**  
**(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta básica por acción)**

	Notas	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
		Septiembre de 2023	Septiembre de 2022	Septiembre de 2023	Septiembre de 2022
Ingresos por intereses y similares		833.356	769.927	2.633.831	2.093.247
Gastos por intereses y similares		(723.427)	(498.399)	(2.253.171)	(1.079.774)
<b>Ingreso neto por intereses y similares</b>	<b>23</b>	<b>109.929</b>	<b>271.528</b>	<b>380.660</b>	<b>1.013.473</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		(31.490)	(15.575)	(174.811)	(116.879)
<b>Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro</b>		<b>78.439</b>	<b>255.953</b>	<b>205.849</b>	<b>896.594</b>
Ingreso neto por comisiones y honorarios	<b>24</b>	18.833	26.697	53.990	80.965
Ingresos (gastos) netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados		33.601	(4.047)	94.047	(8.347)
Otros ingresos	<b>25</b>	30.943	47.146	79.066	171.154
Otros gastos	<b>25</b>	(283.302)	(323.406)	(943.044)	(921.588)
<b>(Pérdida) utilidad antes de impuestos a las ganancias</b>		<b>(121.486)</b>	<b>2.343</b>	<b>(510.092)</b>	<b>218.778</b>
Impuesto a las ganancias		48.202	7.174	219.295	(46.220)
<b>(Pérdida) utilidad neta del período</b>		<b>(73.284)</b>	<b>9.517</b>	<b>(290.797)</b>	<b>172.558</b>
<b>(Pérdida) utilidad neta básica por acción (en pesos colombianos)</b>	<b>20</b>	<b>(9,49)</b>	<b>1,23</b>	<b>(37,64)</b>	<b>22,34</b>
<b>Número de acciones suscritas y pagadas, comunes</b>		<b>7.725.326.503</b>	<b>7.725.326.503</b>	<b>7.725.326.503</b>	<b>7.725.326.503</b>

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

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

  
**ANDRÉS CAMILO MARTÍNEZ SÁNCHEZ**  
Contador (\*)  
T.P. 145459 -T

  
**ALBA ROCÍO ESTOPINÁN SANDOVAL**  
Revisor Fiscal  
T.P. 98962 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

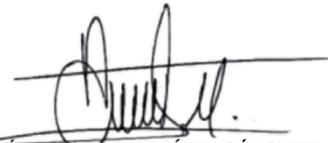
\* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad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

**BANCO POPULAR S.A.**  
**Estado Condensado Separado de Otros Resultados Integrales**  
**Por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023 y 2022**  
**(Expresado en millones de pesos colombianos)**

	Notas	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
		Septiembre de 2023	Septiembre de 2022	Septiembre de 2023	Septiembre de 2022
<b>(Pérdida) utilidad neta del período</b>		<b><u>(73.284)</u></b>	<b><u>9.517</u></b>	<b><u>(290.797)</u></b>	<b><u>172.558</u></b>
<b>Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>					
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumentos financieros medidos al valor razonable - Títulos de deuda	7 (b)	(12.877)	(33.510)	140.601	(167.291)
Realización de ORI partida reclasificada a Resultados	7 (b)	(113)	945	(2.806)	1.830
Impuesto sobre la renta diferido en inversiones - Títulos de deuda		5.196	12.375	(55.118)	62.875
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación	10	(8.159)	(3.431)	(357)	(37.075)
		<b><u>(15.953)</u></b>	<b><u>(23.621)</u></b>	<b><u>82.320</u></b>	<b><u>(139.661)</u></b>
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>					
Utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	7 (b)	3.217	2.790	457	18.175
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	7 (b)	(487)	(285)	(47)	(1.831)
Utilidad en cálculos actuariales por beneficios a empleados		2.078	0	2.078	29.633
Impuesto a las ganancias por resultados actuariales por beneficios a empleados		0	0	(2.451)	(10.750)
		<b><u>4.808</u></b>	<b><u>2.505</u></b>	<b><u>37</u></b>	<b><u>35.227</u></b>
<b>Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos</b>		<b><u>(11.145)</u></b>	<b><u>(21.116)</u></b>	<b><u>82.357</u></b>	<b><u>(104.434)</u></b>
<b>Total resultados integrales del período</b>		<b><u>(84.429)</u></b>	<b><u>(11.599)</u></b>	<b><u>(208.440)</u></b>	<b><u>68.124</u></b>

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

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

  
**ANDRÉS CAMILO MARTÍNEZ SÁNCHEZ**  
Contador (\*)  
T.P. 145459 -T

  
**ALBA ROCIO ESTUPINAN SARDOVAL**  
Revisor Fiscal  
T.P. 98962 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

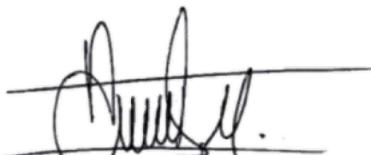
\* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad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

**BANCO POPULAR S.A.**  
**Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio**  
**Por los períodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023 y 2022**  
**(Expresado en millones de pesos colombianos)**

Nota	Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de acciones	Utilidades Retenidas			Utilidad / (Pérdida) del Período	Otros Resultados Integrales	Total Patrimonio, neto
			Reservas	Adopción por Primera Vez a NCIF	Utilidades Retenidas de Ejercicios Anteriores			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>77.253</b>	<b>63.060</b>	<b>2.478.056</b>	<b>133.830</b>	<b>7.853</b>	<b>333.559</b>	<b>(30.140)</b>	<b>3.063.471</b>
Transacciones Patrimoniales	0	0	195.974	0	137.585	(333.559)	0	0
Distribución de dividendos en efectivo	20	0	0	0	(146.472)	0	0	(146.472)
Otros Resultados Integrales, neto de impuesto	0	0	0	0	0	0	(104.434)	(104.434)
Retención en la fuente por dividendos no gravados	0	0	0	0	523	0	0	523
Utilidad neta del período	20	0	0	0	0	172.558	0	172.558
Efecto en retenidas por realización en ORI y/o adopción por primera vez	0	0	0	(7.000)	7.000	0	0	0
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>77.253</b>	<b>63.060</b>	<b>2.674.030</b>	<b>126.830</b>	<b>6.489</b>	<b>172.558</b>	<b>(134.574)</b>	<b>2.985.646</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>77.253</b>	<b>63.060</b>	<b>2.674.030</b>	<b>118.104</b>	<b>14.567</b>	<b>73.035</b>	<b>(120.334)</b>	<b>2.899.715</b>
Transacciones Patrimoniales	0	0	88.761	0	(15.726)	(73.035)	0	0
Otros Resultados Integrales, neto de impuesto	0	0	0	0	0	0	82.357	82.357
Retención en la fuente por dividendos no gravados	0	0	0	0	(170)	0	0	(170)
Pérdida neta del período	20	0	0	0	0	(290.797)	0	(290.797)
Efecto en retenidas por realización en ORI y/o adopción por primera vez	20	0	0	(27.771)	25.693	0	0	(2.078)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>77.253</b>	<b>63.060</b>	<b>2.762.791</b>	<b>90.333</b>	<b>24.364</b>	<b>(290.797)</b>	<b>(37.977)</b>	<b>2.689.027</b>

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

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

  
**ANDRÉS CAMILO MARTÍNEZ SÁNCHEZ**  
Contador (\*)  
T.P. 145459 -T

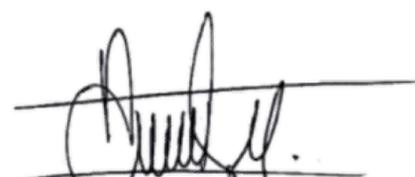
  
**ALBA ROCÍO ESTUPINAN SANDOVAL**  
Revisor Fiscal  
T.P. 98962 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

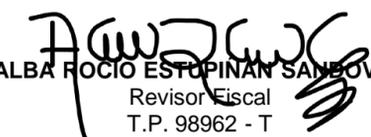
\* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad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

**BANCO POPULAR S.A.**  
**Estado Condensado Separado de Flujos de Efectivo**  
**Por los períodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023 y 2022**  
**(Expresados en millones de pesos colombianos)**

	Nota	Septiembre de 2023	Septiembre de 2022
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>			
(Pérdida) utilidad neta del período		(290.797)	172.558
Impuesto a las ganancias		(219.295)	46.220
<b>Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:</b>			
Depreciación y amortización	13, 14, 25	59.030	62.717
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	8 y 9	208.276	144.180
Ingresos netos por intereses y similares		(380.660)	(1.013.473)
(Utilidad) pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta y otros activos		(1.114)	126
(Utilidad) en venta de propiedad y equipo de uso propio		(15.377)	(3.737)
Pérdida (utilidad) neta por diferencia en cambio	25	31.242	(36.300)
Dividendos causados	25	(11.473)	(11.293)
Participación en utilidades netas de inversiones en subsidiarias, compañías asociadas y negocios conjuntos	10 y 25	(36.668)	(92.179)
Pérdida (utilidad) en valoración de inversiones, neto		96	(44)
(Recuperación) deterioro de activos tangibles, neto	13	(15.817)	2.068
<b>Valor razonable ajustado por:</b>			
(Utilidad) pérdida neta en valoración de instrumentos financieros derivados de negociación		(48.048)	17.355
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	13	(1.661)	(5.483)
<b>Variación neta en activos y pasivos operacionales</b>			
Disminución (aumento) de instrumentos derivados de negociación		33.592	(21.808)
(Aumento) disminución en inversiones negociables		(27.506)	47.001
Disminución (aumento) de cartera de créditos		2.659.571	(2.868.901)
Aumento en cuentas por cobrar		(68.470)	(54.787)
(Aumento) disminución en otros activos		(25.918)	14.044
Disminución en otros pasivos		(37.904)	(23.303)
Disminución en beneficios a empleados		(53.400)	(8.889)
(Disminución) aumento depósitos de clientes		(1.080.667)	4.228.572
Disminución de préstamos interbancarios		(343.330)	(910.646)
Intereses recibidos		2.364.698	1.772.924
Intereses pagados pasivos		(2.174.534)	(1.075.368)
Pago intereses arrendamientos financieros		(3.153)	(2.102)
Impuesto sobre la renta pagado		(116.348)	(95.779)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>404.365</b>	<b>283.673</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(906.557)	(882.702)
Redención o venta de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		1.077.277	863.725
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a valor razonable - disponibles		(199.158)	(357.574)
Venta de inversiones con cambios en ORI a valor razonable - disponibles		1.011.421	596.948
Adquisición de propiedades y equipos de uso propio, capitalización costos y/o gastos arrendamiento financiero	13	(47.665)	(16.109)
Adquisición de participación en compañías subsidiarias	10	(105.000)	0
Producto de la venta de activos tangibles		18.302	16.447
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		2.700	470
Adquisición de activos intangibles	14, 17 y 19	(71.123)	(67.872)
Dividendos recibidos	7 (b) y 10 (a) (b)	23.836	7.209
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>		<b>804.033</b>	<b>160.542</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>			
Dividendos pagados	16 (b)	(36.508)	(97.895)
Emisión de títulos de inversión en circulación	16 (b)	0	490.765
Pago de títulos de inversión en circulación	16 (b)	(437.952)	(202.034)
Adquisición de obligaciones financieras	16 (b)	566.084	1.114.988
Pago de obligaciones financieras	16 (b)	(707.868)	(1.116.979)
Pago canon arrendamientos	16 (b)	(8.995)	(8.770)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación</b>		<b>(625.239)</b>	<b>180.075</b>
Efecto de las (pérdidas) ganancias en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		(7.793)	12.045
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo		575.366	636.335
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1.713.215	1.682.827
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>		<b>2.288.581</b>	<b>2.319.162</b>

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

  
**ANDRÉS CAMILO MARTÍNEZ SÁNCHEZ**  
Contador (\*)  
T.P. 145459 -T

  
**ALBA ROCÍO ESTUPINAN SANDOVAL**  
Revisor Fiscal  
T.P. 98962 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2023)

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

## NOTA 1 – ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Popular S.A. (en adelante el Banco), es una sociedad comercial anónima colombiana de carácter privado, constituida el 5 de julio de 1950 mediante el Decreto No. 359 de la Alcaldía de Bogotá D.C. en virtud de lo dispuesto en el Decreto 2143 del 30 de junio de 1950, protocolizada su constitución en Escritura Pública No. 5858 del 3 de noviembre de 1950 de la Notaría 4 de Bogotá. Como establecimiento bancario está sometido al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y tiene su domicilio en la Calle 17 No. 7 - 43 Piso 4, en Bogotá D.C.

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

El Banco realiza sus actividades en la ciudad de Bogotá D.C y a través de 178 oficinas que ofrecen todos los servicios bancarios, 2 extensiones de caja, 98 corresponsales no bancarios, 25 centros de recaudo y 601 cajeros automáticos funcionando. Todos los activos del Banco se encuentran localizados en el territorio colombiano.

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

El número de empleados de planta y subcontratados al 30 de septiembre de 2023 era de 4.604 (al 31 de diciembre de 2022 era de 5.877).

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

### 2.1 Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

Estos estados financieros condensados separados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad y de Información Financiera Intermedia (NIC 34), la cual se encuentra alineada con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 del 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021.

Los estados financieros condensados separados al 30 de septiembre de 2023 no incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF, sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones que son importantes para comprender los cambios en las posiciones financieras y el desempeño del Banco, por tal motivo es necesario leer en conjunto con los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2022.

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

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

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

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

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros condensados separados son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros separados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2022.

## 2.2 Normatividad contable aplicable en 2023

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

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

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

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

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

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

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

En el contenido del Informe de Gestión Sostenible 2022, se presentó la gestión de cada uno de los temas materiales, así como de los indicadores relevantes para el sector financiero del estándar de la Junta de Normas de Contabilidad de Sostenibilidad (por sus siglas en inglés SASB).

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

## 2.3 Nuevas normas y modificaciones normativas

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

El Gobierno Nacional expidió el Decreto 1611 de 2022 que modifica las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC 1, 8 y 12) y la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 16. Estas nuevas disposiciones serán aplicables a partir del 1 de enero de 2024, sin embargo se permite su aplicación anticipada siempre y cuando se revele de forma completa la razón de este hecho. La administración del Banco evaluó el impacto de los cambios que tendrían estas modificaciones en los Estados Financieros Separados del Banco, concluyendo que tienen aplicación, pero no un efecto relevante en los estados financieros separados.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **d) Circular Externa 013 de 2023 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia**

La Superintendencia Financiera de Colombia emitió la Circular Externa 013 del 06 de septiembre de 2023, en la cual considera necesario modificar la proforma F1000-140 (Formato 238 “Coeficiente de fondeo estable neto – CFEN”) con el fin de recopilar la información correspondiente a las operaciones interdependientes y los saldos de los depósitos a la vista de los negocios fiduciarios para los cuales se implementó la metodología del numeral 2.1.3. del Anexo 12 del Capítulo XXXI de la CBCF a través de la Circular Externa 021 de 2022.

Adicionalmente, continuando con el proceso de convergencia hacia estándares internacionales y mejores prácticas en la gestión del riesgo de liquidez, esta Superintendencia encuentra procedente adoptar el concepto de «depósitos operativos» para los depósitos a la vista de: (i) clientes mayoristas del sector real, (ii) Fondos de Inversión Colectiva («FIC») abiertos sin pactos de permanencia y (iii) entidades financieras vigiladas. De tal forma, se establece un factor de ponderación diferencial para estos depósitos en el cálculo del CFEN, de acuerdo con lo previsto en los estándares del Comité de Basilea y, consecuentemente, se ajusta la proforma F1000-140 (Formato 238).

La presente Circular se ha analizado al interior del Banco generando un cronograma interno de trabajo para su respectiva aplicación. Como primera implementación, se adoptó el factor de ponderación del 25% para los depósitos a la vista de entidades financieras vigiladas y FIC abiertos sin pacto de permanencia, la cual entra a regir a partir del corte del 30 de septiembre de 2023.

Asimismo, se está realizado el análisis y construcción del reporte de información de la proforma F1000-140 (Formato 238) del cual deben realizarse pruebas obligatorias entre el 20 noviembre y el 1 de diciembre de 2023, con la información correspondiente al corte del 30 de septiembre de 2023, de manera que, para la primera transmisión oficial de la proforma F1000-140 (Formato 238) se incluyan las modificaciones previstas en las unidades de captura 1 y 2 con la información a corte del 31 de enero del 2024.

Por otra parte, en relación con las instrucciones relativas a la incorporación de los rubros de los depósitos operativos y no operativos que entran a regir a partir del corte de información del 30 de septiembre de 2025, el Banco se encuentra en proceso de implementar la segregación de los depósitos dentro de la proforma F1000-140 (Formato 238).

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

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

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

- a. Nota 5 – Estimación de valores razonables.
- b. Nota 7 – Activos Financieros de Inversión.
- c. Nota 8 – Cartera de Créditos y Leasing Financiero, Neto.
- d. Nota 13 – Activos Tangibles, Neto.
- e. Nota 18 – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones.
- f. Nota 19 – Beneficios de empleados.
- g. Nota 21 – Compromisos y contingencias.
- h. Nota 26 – Impuesto a las ganancias.

#### **Negocio en marcha**

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

## Mediciones de valor razonable

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

## NOTA 4 – ADMINISTRACION Y GESTION DE RIESGO

Las actividades del Banco se encuentran bajo la exposición a los siguientes riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de mercado (riesgo de variación en el tipo de cambio en moneda extranjera y riesgo de tasa de interés), riesgo de liquidez, riesgo operativo y riesgo legal. El marco de gestión de riesgos aplicado por el Banco al 30 de septiembre de 2023, es consistente con lo descrito en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022.

## NOTA 5 – ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

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

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

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

insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

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

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

1. Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso en la fecha de medición.
2. Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
3. Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo. Los datos no observables deben reflejar los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo el riesgo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad, se determina con base en la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad.

Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su

totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

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

## 1. Mediciones de Valor Razonable sobre Bases Recurrentes

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 sobre bases recurrentes:

### 30 de septiembre de 2023

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
<b>ACTIVOS</b>						
<b>MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES</b>						
<b>Inversiones en títulos de deuda a valor razonable</b>						
<b>Moneda legal</b>						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.649.126	104	0	<b>1.649.229</b>	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	0	443.244	0	<b>443.244</b>	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	25.746	0	<b>25.746</b>	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	100	0	<b>100</b>	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda y operaciones de contado	0	23.975	0	<b>23.975</b>	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva y privado	604	10.133	299.414	<b>310.151</b>	Varias Técnicas (2)	Varios datos (1)
<b>TOTA ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES</b>	<b>1.649.730</b>	<b>503.302</b>	<b>299.414</b>	<b>2.452.446</b>		
<b>PASIVOS</b>						
<b>Derivados de negociación</b>						
Forward de moneda	0	9.133	0	<b>9.133</b>	Mercado	Precio de transacción

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
<b>TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES</b>	<b>0</b>	<b>9.133</b>	<b>0</b>	<b>9.133</b>		

### 31 de diciembre de 2022

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
<b>ACTIVOS</b>						
<b>MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES</b>						
<b>Inversiones en títulos de deuda a valor razonable</b>						
<b>Moneda legal</b>						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.916.444	0	0	<b>2.916.444</b>	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	0	160.254	0	<b>160.254</b>	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	0	97	0	<b>97</b>	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda y operaciones de contado	0	19.356	0	<b>19.356</b>	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva y privado	491	92.106	238.482	<b>331.079</b>	Varias Técnicas (2)	Varios datos (1)
<b>TOTA ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES</b>	<b>2.916.935</b>	<b>271.813</b>	<b>238.482</b>	<b>3.427.230</b>		
<b>PASIVOS</b>						
<b>Derivados de negociación</b>						
Forward de moneda	0	18.968	0	<b>18.968</b>	Mercado	Precio de transacción
<b>TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES</b>	<b>0</b>	<b>18.968</b>	<b>0</b>	<b>18.968</b>		

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

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

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

El Banco no presenta transferencia entre niveles. Lo referente a las propiedades de inversión es revelado en la Nota 13 de activos tangibles, neto.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco jerarquizó los instrumentos financieros (Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, contratos de derivados e Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales) de acuerdo con lo establecido en la NIIF 7 y la NIIF 13. Se clasifican como Nivel 1 los instrumentos financieros cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos, incluyen inversiones patrimoniales activas que cotizan en bolsa de valores.

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

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

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

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

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

1. **Mercado:** Aplica la metodología de Precios de Transacción Reciente y Múltiplos Comparables.
2. **Ingreso:** Aplica la metodología de Flujos de caja descontado, Flujo de patrimonio y Flujo de dividendos.

**3. Costo:** Aplica la metodología de Valor Neto de Realización de los Activos.

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

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

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

A continuación, se resumen los métodos y formas de valoración de los instrumentos de Nivel 3, al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

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

Fondos de Capital	Enfoque septiembre 2023	Enfoque diciembre 2022
	Costo	Costo
FCP Nexus Inmobiliario Comp. Alpopular - Cuentas por Cobrar	Comparativo de mercado Capitalización Directa	Comparativo de mercado Capitalización Directa

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

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

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

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

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

#### 30 de septiembre de 2023

Cifras expresadas en pesos colombianos				
Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	166.859,86	159.179,61
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	163.341,51	162.699,70
	Tasa de descuento	+/- 50PB	164.045,70	162.006,83
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Ingresos	+/- 1%	11.672,15	11.201,53
	Tasa de interés descuento	+/- 50PB	11.787,70	11.097,90

Cifras expresadas en pesos colombianos				
Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento				
Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	6,85	5,97
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,41	6,3
	Tasa de descuento	+/- 50PB	6,41	6,3
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	85,95	76,25
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	84,04	78,43
	Tasa de descuento	+/- 50PB	83,15	79,02
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	120,18	110,48
	Crecimiento de la perpetuidad	+/- 1% del gradiente	122,04	109,59
	WACC	+/- 50PB	120,46	110,5
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	18.729,35	13.116,72
	Crecimiento perpetuidad	+/- 1%	17.250,86	14.696,77
	Tasa de costo del equity	+/- 50PB	16.607,74	15.164,95
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	3,52	2,99
	Gradiente	+/- 30PB	3,33	3,18
	Tasa de descuento	+/- 50PB	3,42	3,1
Proinversiones Zona Francas S.A.S	Ingresos	+/- 1% anual	6,74	6,4
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,95	6,26
	Tasa de descuento	+/- 50PB	6,81	6,35
Construcciones Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	2,93	2,35
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	3	2,42
	Tasa de descuento	+/- 50PB	2,95	2,62
ZFB Capital Partners	Activos financieros corrientes	+/- 5%	0,12	0,1

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

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

Cifras expresadas en pesos colombianos

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

### 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en pesos colombianos

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	186.254,38	138.792,80
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	187.467,46	139.096,07
	Tasa de descuento	+/- 50PB	186.709,29	139.854,24
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Ingresos	+/- 1%	11.672,15	11.201,53
	Tasa de interés descuento	+/- 50PB	11.787,70	11.097,90
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	6,85	5,97
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,41	6,3
	Tasa de descuento	+/- 50PB	6,41	6,3
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	85,95	76,25
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	84,04	78,43
	Tasa de descuento	+/- 50PB	83,15	79,02
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	106,43	97,3
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	108,08	96,58
	Tasas de Interés de descuento WACC	+/- 50PB	106,93	97,13
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	19.297,02	14.165,96
	Crecimiento perpetuidad	+/- 1%	17.830,80	15.661,07
	Tasa de costo del equity	+/- 50PB	17.466,83	15.909,54
	Ingresos	+/- 1%	3,52	2,99

Cifras expresadas en pesos colombianos

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Gradiente	+/- 30PB	3,33	3,18
	Tasa de descuento	+/- 50PB	3,42	3,1
Proinversiones Zona Francas S.A.S	Ingresos	+/- 1% anual	6,74	6,4
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	6,95	6,26
	Tasa de descuento	+/- 50PB	6,81	6,35
Construcciones Zonas Francas S.A	Ingresos	+/- 1% anual	2,93	2,35
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	3	2,42
	Tasa de descuento	+/- 50PB	2,95	2,62
ZFB Capital Partners	Activos financieros corrientes	+/- 5%	0,12	0,1

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

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

Cifras expresadas en pesos colombianos

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

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

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

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

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

### 30 de septiembre de 2023

	Instrumentos de patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>238.482</b>
Ajuste de valoración con efecto en ORI	315
Ajuste de valoración con efecto en resultados	4.146
Adiciones	57.691
Redenciones	(1.219)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>299.414</b>

### 31 de diciembre de 2022

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

## 2. Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable

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

### 30 de septiembre de 2023

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos</b>					
<b>No registrados a valor razonable</b>					
Inversiones de renta fija	1.777.594	514.285	1.239.854	0	1.754.139
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	20.675.328	0	0	21.868.810	21.868.810
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	96.402	0	0	96.402	96.402
<b>Total activo no registrados a valor razonable</b>	<b>22.549.325</b>	<b>514.285</b>	<b>1.239.854</b>	<b>21.965.212</b>	<b>23.719.351</b>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	12.374.691	0	12.374.691	0	12.374.691
Certificados de depósito a término (1)	10.960.493	0	11.290.110	0	11.290.110
Fondos interbancarios y overnight	17.517	0	17.517	0	17.517
Créditos de bancos, arrendamientos y otros	225.130	0	225.130	0	225.130
Títulos de inversión en circulación (1)	2.301.543	0	2.173.120	0	2.173.120
Obligaciones con entidades de rescuento	637.541	0	637.541	0	637.541
<b>Total pasivo no registrados a valor razonable</b>	<b>26.516.915</b>	<b>0</b>	<b>26.718.109</b>	<b>0</b>	<b>26.718.109</b>

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

### 31 de diciembre de 2022

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos</b>					
<b>No registrados a valor razonable</b>					
Inversiones de renta fija	1.274.194	45.831	1.214.946	0	1.260.777
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	23.627.729	0	0	24.702.053	24.702.053
Otras cuentas por cobrar – Cuentas abandonadas – ICETEX	95.632	0	0	95.632	95.632
<b>Total activo no registrados a valor razonable</b>	<b>24.997.555</b>	<b>45.831</b>	<b>1.214.946</b>	<b>24.797.685</b>	<b>26.058.462</b>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros	13.552.225	0	13.552.225	0	13.552.225
Certificados de depósito a término (1)	10.793.002	0	10.747.014	0	10.747.014

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Fondos interbancarios y overnight	360.847	0	360.847	0	<b>360.847</b>
Créditos de bancos y otros	385.120	0	385.120	0	<b>385.120</b>
Títulos de inversión en circulación (1)	2.745.593	0	2.424.575	0	<b>2.424.575</b>
Obligaciones con entidades de redescuento	665.496	0	665.496	0	<b>665.496</b>
<b>Total pasivo no registrados a valor razonable</b>	<b>28.502.283</b>	<b>0</b>	<b>28.135.277</b>	<b>0</b>	<b>28.135.277</b>

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

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

## NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

Concepto	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>En pesos colombianos</b>		
Caja	849.509	793.665
En el Banco de la República de Colombia (1)	1.232.148	786.253
Banco y otras entidades financieras a la vista (2)	932	1.501
Canje	178	51
Administración de liquidez (CDT's inferiores a 90 días de redención) (3)	0	4.013
<b>Total</b>	<b>2.082.767</b>	<b>1.585.483</b>
<b>En moneda extranjera</b>		
Caja	850	989
Banco y otras entidades financieras a la vista (2)	204.964	126.743
<b>Total</b>	<b>205.814</b>	<b>127.732</b>
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>2.288.581</b>	<b>1.713.215</b>

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

(2) La variación obedece a la gestión de la tesorería, para realizar operaciones de comercio con bancos corresponsales, según la estrategia del Banco.

- (3) La variación corresponde a que no se presentaron reclasificaciones al efectivo de los títulos que vencen en menos de 90 días.

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

Calidad crediticia	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Grado de inversión</b>	<b>1.438.222</b>	<b>918.561</b>
Banco Central	1.232.148	786.253
Entidades financieras	206.074	132.308
<b>Efectivo en poder de la entidad *</b>	<b>850.359</b>	<b>794.654</b>
<b>Total</b>	<b>2.288.581</b>	<b>1.713.215</b>

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

### Encaje Bancario Requerido

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

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

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

### NOTA 7 – ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

### a) Activos financieros mantenidos para negociar

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

Activos financieros	Valor razonable	
	30 septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Títulos de deuda</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	104	0
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano (1)	25.746	0
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras (1)	240.953	160.254
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	100	97
<b>Subtotal títulos de deuda</b>	<b>266.903</b>	<b>160.351</b>
<b>Instrumentos de Patrimonio</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Participación en fondos de inversión colectiva (2)	132.514	153.869
<b>Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar</b>	<b>399.417</b>	<b>314.220</b>
Contratos forward de negocios	23.975	19.356
<b>Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar</b>	<b>423.392</b>	<b>333.576</b>

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

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

### b) Activos financieros disponibles para la venta

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

#### 30 de septiembre de 2023

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
<b>Títulos de deuda disponibles para la venta</b>				
<b>En pesos colombianos</b>				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.733.960	0	(84.834)	1.649.126
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	201.537	0	754	202.291
<b>Subtotal</b>	<b>1.935.497</b>	<b>0</b>	<b>(84.080)</b>	<b>1.851.417</b>

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
<b>Instrumentos de Patrimonio</b>				
<b>Con ajuste a patrimonio</b>				
<b>En pesos colombianos</b>				
Acciones corporativas	34.310	143.333	(186)	177.457
<b>En moneda extranjera</b>				
Acciones corporativas	157	23	0	180
<b>Subtotal</b>	<b>34.467</b>	<b>143.356</b>	<b>(186)</b>	<b>177.637</b>
<b>Total activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>1.969.964</b>	<b>143.356</b>	<b>(84.266)</b>	<b>2.029.054</b>

### 31 de diciembre de 2022

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

A continuación, se presenta un resumen de los instrumentos de títulos de deuda con cambios en ORI al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
	30 septiembre de 2023	30 septiembre de 2022	30 septiembre de 2023	30 septiembre de 2022
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumentos financieros medidos al valor razonable - Títulos de deuda	(12.877)	(33.510)	140.601	(167.291)
Realización de ORI partida reclasificada a Resultados	(113)	945	(2.086)	1.830
<b>Variación neta del ORI -</b>	<b>(12.990)</b>	<b>(32.565)</b>	<b>137.795</b>	<b>(165.461)</b>

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

Entidad	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
ACH Colombia S.A. (1)	107.208	111.550
Credibanco S.A. (1)	42.230	37.303
Redeban Multicolor S.A. (1)	5.401	5.672
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	8.528	8.528
Zona Franca de Bogotá S.A.	3.731	3.731
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	3.394	3.394
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	3.027	3.027
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	2.207	2.207
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	634	634
Bolsa de Valores de Colombia (1)	424	328
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	573	573
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. Bladex	180	163
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	97	97
ZFB Capital Partners S.A.S.	3	3
<b>Total</b>	<b>177.637</b>	<b>177.210</b>

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

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

Entidad	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	(372)	(372)
Sociedad Portuaria Buenaventura S.A.	(124)	(124)
Sociedad Portuaria Cartagena II S.A.	(59)	(59)
Sociedad Portuaria Regional Cartagena S.A.	(39)	(39)
Zona Franca de Bogotá S.A.	(38)	(38)
Proinversiones Zonas Francas S.A.S.	(31)	(31)
ZFB Capital Partners S.A.S.	(22)	(22)
Construcciones Zonas Francas S.A.S.	(5)	(5)
<b>Total</b>	<b>(690)</b>	<b>(690)</b>

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

	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
(Pérdida) utilidad no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	3.217	2.790	457	18.175
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	(487)	(285)	(47)	(1.831)
<b>Variación neta del ORI</b>	<b>2.730</b>	<b>2.505</b>	<b>410</b>	<b>16.344</b>

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se recibieron dividendos de instrumentos financieros en efectivo por valor de \$7.308 y \$11.278, respectivamente.

### c) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

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

Activos financieros	Costo	
	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Mantenidos hasta su vencimiento</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	926.766	445.780
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano (2)	813.680	789.657
Otros (3)	37.148	38.757
<b>Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>	<b>1.777.594</b>	<b>1.274.194</b>

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

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

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

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

A continuación, se relacionan los activos financieros a valor razonable que se encuentran garantizando operaciones repo y simultáneas pasivas, los que han sido

entregados en garantía de operaciones con instrumentos financieros y los que han sido entregados como garantías colaterales a terceras partes en respaldo de obligaciones financieras con bancos:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Entregados en operaciones de mercado monetario</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (1)	0	359.567
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>359.567</b>

(1) La variación corresponde a la disminución de los títulos entregados en garantía en operaciones de mercado monetario.

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

Calidad crediticia	Clasificación del emisor	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	BBB	2.708.508	3.516.093
Grado de inversión	AAA	1.319.919	988.765
Especulativo	AAA	0	0
Sin calificación o no disponible	S.C (1)	200.922	195.876
<b>Total</b>		<b>4.229.349</b>	<b>4.700.734</b>

(1) S.C: Sin calificación

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Menos de 1 año	2.509.319	2.102.036
Entre más de 1 año y 5 años	1.481.280	2.360.600
Entre más de 5 y 10 años (1)	61.803	61.578
Sin plazo	176.947	176.520
<b>Total</b>	<b>4.229.349</b>	<b>4.700.734</b>

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existe ningún tipo de restricción para las inversiones y derivados.

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

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

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

#### Detalles de la transacción:

Fecha de reclasificación 31 de enero de 2023

#### Impacto en el modelo de negocio:

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

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

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

#### Impactos contables derivados de la reclasificación:

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

Activos financieros	Reclasificación enero 2023
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	568.262
Activos financieros disponibles para la venta – títulos de deuda	(515.070)
<b>Total impacto ORI</b>	<b>53.192</b>

Activos financieros	Reclasificación enero 2023
<b>ORI - Otros Resultados Integrales</b>	
ORI - Inst Finan. Medidos al VR - Títulos de deuda	53.192
ORI - Imp Diferido - Inst - VR - Títulos de deuda	<u>(21.277)</u>
<b>Total ORI - Otros Resultados Integrales</b>	<b><u>31.915</u></b>

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

## NOTA 8 – CARTERA DE CRÉDITOS Y LEASING FINANCIERO, NETO

### 1. Cartera de créditos por portafolio

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Libranzas (1)	13.986.910	15.414.637
Préstamos ordinarios (1)	4.871.852	5.982.175
Préstamos con recursos de otras entidades	927.507	1.224.132
Carta hipotecaria para vivienda	843.214	876.016
Tarjetas de crédito	415.281	394.204
Bienes inmuebles dados en leasing	326.235	345.338
Otros	300.459	311.376
Créditos a empleados	155.153	165.372
Reintegros anticipados	54.213	122.829
Bienes muebles dados en leasing	46.357	58.630
Descubiertos en cuenta corriente bancaria (2)	29.383	3.531
Repos e Interbancarios	7.690	9.653
Microcréditos	1.089	1.664
Cartas de crédito cubiertas (3)	0	22.210
<b>Total cartera de créditos bruta</b>	<b><u>21.965.343</u></b>	<b><u>24.931.767</u></b>
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(1.290.015)	(1.304.038)
<b>Total cartera de créditos neta</b>	<b><u>20.675.328</u></b>	<b><u>23.627.729</u></b>

(1) La variación obedece a las ventas realizadas en el año 2023 por parte del Banco Popular y al movimiento causado por cancelaciones, pagos que realizan los clientes en el transcurso del período.

(2) El incremento corresponde a una obligación a nombre de Caja de Compensación Familiar CAFAM con saldo de capital de \$19.923 y JFK Cooperativa Financiera con saldo de capital de \$5.000.

(3) La disminución se debe que para el mes diciembre de 2022 el Legado de moneda extranjera reporto 5 obligaciones con la línea de crédito 100 por \$22.210, las cuales fueron canceladas en los meses de enero y febrero de 2023. Y para el corte de junio de 2023, el Legado no reporta obligaciones con línea 100 ya que las obligaciones reportadas en el mes marzo se cancelaron en abril de 2023.

## 2. Cartera de créditos por sector económico

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

	30 de septiembre de 2023	% Part.	31 de diciembre de 2022	% Part.
<b>Sector</b>				
Servicios consumo	16.433.238	74,81%	17.856.372	71,62%
Servicios comerciales	1.963.520	8,94%	2.636.146	10,57%
Gobierno	1.078.516	4,91%	1.166.043	4,68%
Servicios públicos	831.096	3,78%	1.016.039	4,08%
Construcción	458.010	2,09%	657.620	2,64%
Alimentos, bebidas y tabaco	366.205	1,67%	468.158	1,88%
Otros productos industriales y de manufactura	293.112	1,33%	411.061	1,65%
Transporte y comunicaciones	204.681	0,93%	268.351	1,08%
Productos químicos	171.146	0,78%	219.288	0,88%
Agricultura	143.399	0,65%	195.988	0,79%
Comercio y turismo	14.971	0,07%	24.535	0,10%
Productos mineros y de petróleo	7.449	0,03%	12.166	0,05%
<b>Total por destino económico</b>	<b>21.965.343</b>	<b>100%</b>	<b>24.931.767</b>	<b>100%</b>

## 3. Cartera por calificación de niveles de riesgo

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

### 30 de septiembre de 2023

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Repos e Interbancarios	Microcrédito	Total
A	14.089.921	5.110.803	955.503	350.217	7.690	995	<b>20.515.129</b>
B	221.222	93.371	16.732	4.145	0	0	<b>335.470</b>
C	137.181	123.793	9.283	10.168	0	35	<b>280.460</b>
D	312.169	46320	2229	2419	0	0	<b>363.137</b>
E	260.484	187.876	12.713	9.989	0	85	<b>471.147</b>
<b>Total</b>	<b>15.020.977</b>	<b>5.562.163</b>	<b>996.460</b>	<b>376.938</b>	<b>7.690</b>	<b>1.115</b>	<b>21.965.343</b>

### 31 de diciembre de 2022

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

#### 4. Cartera de créditos movimiento del deterioro

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

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Total cartera
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(957.735)</b>	<b>(297.137)</b>	<b>(32.304)</b>	<b>(16.695)</b>	<b>(167)</b>	<b>(1.304.038)</b>
Castigos del período	122.681	11.086	1.756	98	38	135.659
Recuperación venta de cartera	85.114	0	0	0	0	85.114
Provisión del período	(595.318)	(94.115)	(131.028)	(4.167)	(124)	(824.752)
Recuperación de provisiones	394.426	88.153	129.714	5.561	148	618.002
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>(950.832)</b>	<b>(292.013)</b>	<b>(31.862)</b>	<b>(15.203)</b>	<b>(105)</b>	<b>(1.290.015)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(857.273)</b>	<b>(326.209)</b>	<b>(32.643)</b>	<b>(17.099)</b>	<b>(248)</b>	<b>(1.233.472)</b>
Castigos del período	81.130	4.198	1.941	0	39	87.308
Provisión del período	(514.842)	(67.368)	(8.184)	(3.688)	(76)	(594.158)
Recuperación de provisiones	341.653	98.319	6.708	4.515	122	451.317
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>(949.332)</b>	<b>(291.060)</b>	<b>(32.178)</b>	<b>(16.272)</b>	<b>(163)</b>	<b>(1.289.005)</b>

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

##### 30 de septiembre de 2023

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	103.120	634.877	1.387.173	12.895.807	15.020.977
Comercial	1.653.313	1.357.822	994.817	1.556.211	5.562.163
Vivienda	534	3.328	8.768	983.830	996.460
Leasing financiero	6.957	46.286	58.540	265.155	376.938
Repos e Interbancarios	7.690	0	0	0	7.690
Microcrédito	410	655	50	0	1.115
<b>Total cartera de créditos bruta</b>	<b>1.772.024</b>	<b>2.042.968</b>	<b>2.449.348</b>	<b>15.701.003</b>	<b>21.965.343</b>

### 31 de diciembre de 2022

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

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

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

#### 30 de septiembre de 2023

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	15.020.977	0	<b>15.020.977</b>
Comercial	5.383.058	179.105	<b>5.562.163</b>
Vivienda	996.460	0	<b>996.460</b>
Leasing financiero	376.938	0	<b>376.938</b>
Repos e Interbancarios	188	7.502	<b>7.690</b>
Microcrédito	1.115	0	<b>1.115</b>
<b>Total cartera de créditos bruta</b>	<b>21.778.736</b>	<b>186.607</b>	<b>21.965.343</b>

#### 31 de diciembre de 2022

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

## 7. Cartera de créditos leasing financiero

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	377.459	408.661
<b>Menos</b> montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros, etc.)	(521)	(544)
<b>Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero</b>	<b>376.938</b>	<b>408.117</b>
<b>Menos</b> ingresos financieros no realizados	0	0
<b>Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros</b>	<b>376.938</b>	<b>408.117</b>
<b>Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero</b>	<b>(15.203)</b>	<b>(16.695)</b>

## 8. Cartera de créditos leasing financiero – Maduración

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

### 30 de septiembre de 2023

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	6.957	6.957
Entre 1 y 5 años	104.827	104.827
Más de 5 años	265.154	265.154
<b>Total</b>	<b>376.938</b>	<b>376.938</b>

### 31 de diciembre de 2022

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

## 9. Transacciones por ventas de cartera

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

Entidad Compradora	Tipo de Cartera	Producto	Estado	Cant. de Oblig.	Saldo Capital	Intereses Corrientes	Intereses Mora	Cuentas por cobrar	Provisiones Venta	Precio Venta (1)	Recuperación Provisiones Venta	Recuperación Neta Provisión
APEX ASSET MANAGMENT	CONSUMO	LB	VENCIDA	1.968	74.723	1.734	83	140	75.567	7.696	67.856	7.712
APEX ASSET MANAGMENT	CONSUMO	NV	VENCIDA	83	1.002	49	2	4	1.057	103	938	119
APEX ASSET MANAGMENT	CONSUMO	TC	VENCIDA	2.614	6.044	295	29	227	6.554	623	5.876	678
AV VILLAS	CONSUMO	LB	VIGENTE	8.473	146.121	1.633	0	0	4.103	147.771	(3)	4.106
BCO BOGOTA	COMERCIAL	NV	VIGENTE	298	264.350	3.777	6	32	3.764	268.157	0	3.764
BCO BOGOTA	CONSUMO	LB	VIGENTE	20.837	744.286	8.368	4	0	26.894	750.264	28	26.866
BCO BOGOTA	LEASING COMERCIAL	LE	VIGENTE	6	6.527	116	0	0	85	6.652	0	85
BCO OCCIDENTE	CONSUMO	LB	VIGENTE	8.816	146.833	1.725	1	0	3.741	147.723	(57)	3.798
CITI SUMMA	CONSUMO	TC	VIGENTE	2.927	8.909	2.288	0	296	6.536	846	10.476	(3.941)
<b>Total Ventas Reportadas</b>				<b>46.022</b>	<b>1.398.795</b>	<b>19.985</b>	<b>125</b>	<b>699</b>	<b>128.301</b>	<b>1.329.835</b>	<b>85.114</b>	<b>43.187</b>

(1) El precio de venta no incorpora el valor de la prima por \$5.066. millones, en la venta del mes de septiembre de 2023, por cuanto no impacta el movimiento del deterioro.

Las señaladas transacciones generaron un impacto en el deterioro de la cartera por \$43.187 por recuperación neta de provisiones.

## NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

Detalle	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas abandonadas ICETEX	96.402	95.632
Donaciones (1)	60.188	51.728
Anticipo de contrato proveedores (2)	39.001	27.097
Transferencias electrónicas en proceso (3)	21.884	5.019
Gastos pagados por anticipado (4)	20.822	11.854
Forwards novados sin entrega	18.441	13.305
Otros *	17.571	9.562
Dividendos (5)	15.395	2.000
Cuentas por cobrar reclamo tarjeta habientes (6)	11.688	1.728
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	10.754	10.759
Anticipo impuesto de industria y comercio (7)	9.891	0
Cuentas por cobrar por incapacidad	5.804	4.842
Cuotas partes pensiones de jubilación	5.491	5.491
Cuentas por cobrar comprobantes visa nacional	4.920	941
Diversos otros procesos manuales	4.337	4.337
Reclamos a compañías aseguradoras	2.452	2.093
Arrendamientos	2.197	2.211
Promitentes vendedores (8)	1.752	16.965

Detalle	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cajeros automáticos ATH	1.562	2.577
Comisiones	1.342	2.009
Impuestos	998	2
Movimiento débito rechazo tarjeta crédito	668	1.659
Reclamaciones	663	689
Cuentas por cobrar a pagadurías	658	658
Nación Banco de la República	448	762
Intereses	443	0
Depósitos	353	353
Otra moneda legal garantías	319	317
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	28	0
<b>Total bruto otras cuentas por cobrar</b>	<b>356.472</b>	<b>274.590</b>
Provisión de otras cuentas por cobrar	(19.435)	(17.949)
<b>Total neto otras cuentas por cobrar</b>	<b>337.037</b>	<b>256.641</b>

- (1) La variación corresponde al reconocimiento del anticipo de la donación condicionada a la Fundación CTIC Centro de Tratamiento e Investigación sobre Cáncer Luis Carlos Sarmiento Angulo (CTIC).
- (2) El aumento corresponde al reconocimiento anticipo del contrato ADL, anticipo equipos kit tarjetas Bosch y mano de obra, anticipo de suministro de escritorios plegables, anticipo de obra civil, encuentro popular y reconocimiento legalización anticipo de Rolling Door y venta de cartera Banco de Bogotá.
- (3) El aumento se generó por el reconocimiento del ítem de corresponsales bancarios principalmente en el convenio con el Éxito.
- (4) La variación corresponde al reconocimiento de soporte y mantenimiento al Office 365 (Enterprise Agreement) con el proveedor Visión software, Oracle Colombia con el proveedor IBM de Colombia y prima póliza Global bancaria.
- (5) El aumento se generó principalmente por el registro de los dividendos de Corporación Financiera Colombiana S.A. (Corfic Colombiana) y ACH Colombia S.A.
- (6) La variación corresponde al aumento en reclamos en el producto tarjetas habientes.
- (7) El aumento corresponde al pago de las declaraciones de Autorretención del Impuesto de Industria y Comercio para el año 2023
- (8) La variación corresponde al reconocimiento de la cuenta construcciones en curso por obras de Avenida Chile local 148 y 149 de Bogotá; edificio Torre Vitro locales 101 y Plaza de las Américas; y reconocimiento del anticipo por compra del local ubicado en Tocaima.

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

Detalle Otros	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros	16.156	2.349
Faltantes en caja	372	299

Detalle Otros	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Bienes recibidos en pago pendiente reembolso por venta pérdida	370	370
Cuentas por cobrar diversas otras nómina	194	179
Cuenta por cobrar arancel Ley 1653 de 2013	129	129
Gastos de viaje	141	169
Mantenimiento bienes adjunto	55	55
Faltantes en canje	150	16
Empleados celular / parqueadero	3	8
Cuentas por cobrar comprobantes visa internacional (1)	1	5.801
Movimiento pendiente aplicación a tarjeta crédito	0	187
<b>Total</b>	<b>17.571</b>	<b>9.562</b>

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

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Saldo al comienzo del período</b>	<b>(17.949)</b>	<b>(16.623)</b>
Deterioro cargado a resultados	(2.204)	(2.872)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	678	1.390
Castigos	40	156
<b>Saldo al final del período</b>	<b>(19.435)</b>	<b>(17.949)</b>

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

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Subsidiarias	278.780	176.439
Asociadas	694.128	682.656
Negocios conjuntos	1.914	1.583
<b>Total</b>	<b>974.822</b>	<b>860.678</b>

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

	Subsidiarias	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
<b>Saldo al inicio del período 30 de junio de 2023</b>	<b>280.309</b>	<b>698.855</b>	<b>1.842</b>	<b>981.006</b>
Participación en los resultados del trimestre, neto	(1.529)	3.432	72	<b>1.975</b>
Participación en otros resultados integrales	0	(8.159)	0	(8.159)
<b>Saldo al final del período 30 de septiembre de 2023</b>	<b>278.780</b>	<b>694.128</b>	<b>1.914</b>	<b>974.822</b>
<b>Saldo al inicio del período 30 de junio de 2022</b>	<b>112.155</b>	<b>658.843</b>	<b>1.541</b>	<b>772.539</b>
Participación en los resultados del trimestre, neto	(314)	20.685	79	<b>20.450</b>
Participación en otros resultados integrales	(4)	(3.427)	0	<b>(3.431)</b>
<b>Saldo al final del período 30 de septiembre de 2022</b>	<b>111.837</b>	<b>676.101</b>	<b>1.620</b>	<b>789.558</b>
<b>Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2022</b>	<b>176.439</b>	<b>682.655</b>	<b>1.583</b>	<b>860.677</b>
Participación en los resultados del período, neto	(1.562)	37.899	331	<b>36.668</b>
Participación en otros resultados integrales	79	(436)	0	<b>(357)</b>
Dividendos decretados	(1.176)	(25.990)	0	<b>(27.166)</b>
Adquisiciones en sociedades subsidiarias	105.000	0	0	<b>105.000</b>
<b>Saldo al final del período 30 de septiembre de 2023</b>	<b>278.780</b>	<b>694.128</b>	<b>1.914</b>	<b>974.822</b>
<b>Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2021</b>	<b>112.021</b>	<b>621.569</b>	<b>1.480</b>	<b>735.070</b>
Participación en los resultados del período, neto	203	91.836	140	<b>92.179</b>
Participación en otros resultados integrales	(69)	(37.006)	0	(37.075)
Dividendos Decretados	(318)	0	0	<b>(318)</b>
Retención de dividendos en acciones	0	(298)	0	<b>(298)</b>
<b>Saldo al final del período 30 de septiembre de 2022</b>	<b>111.837</b>	<b>676.101</b>	<b>1.620</b>	<b>789.558</b>

### a. Resumen de las Inversiones en Subsidiarias

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

Subsidiarias	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Alpopular S.A.	71,10%	66.414	71,10%	69.421
Fiduciaria S.A.	94,85%	54.543	94,85%	48.155
Patrimonio Autónomo BP - EPIK	99,99%	157.823	99,98%	58.863
<b>Subtotal</b>		<b>278.780</b>		<b>176.439</b>

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

### 30 de septiembre de 2023

	Subsidiarias		
	Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Patrimonio Autónomo BP - EPIK
Dividendos recibidos	1.569	0	0
Activo corriente	139.124	57.341	156.708
Activo no corriente	24.674	7.387	0
Pasivo corriente	67.488	5.250	6.052
Pasivo no corriente	2.896	1.972	0
Ingresos de actividades ordinarias	53.333	39.197	32.020
El resultado del periodo de operaciones continuadas	(2.686)	6.735	(12.078)
Otro resultado integral	17.160	0	0
Resultado integral total	14.474	6.735	(12.078)
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.437	6.650	1.226
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	8.492	0	0
Gasto por depreciación y amortización	8.452	784	0
Ingresos por intereses	136	571	29.203
Gastos por intereses	3.338	12	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	(1.140)	3.198	0

### 31 de diciembre de 2022

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

<b>Subsidiarias</b>			
	<b>Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.</b>	<b>Fiduciaria Popular S.A.</b>	<b>Patrimonio Autónomo BP - EPIK</b>
Ingresos por intereses	182	208	438
Gastos por intereses	3.758	16	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	2.096	(233)	0

Durante el período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2023, las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de \$1.176 de los cuales se han recibido \$501. Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022, las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de \$318, de los cuales se recibieron en su totalidad.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las inversiones en compañías asociadas no se encontraban pignoradas en garantía de obligaciones financieras.

## b. Resumen de las Inversiones en Asociadas

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

<b>Compañías Asociadas</b>	<b>30 de septiembre de 2023</b>		<b>31 de diciembre de 2022</b>	
	<b>% de participación</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>% de participación</b>	<b>Valor en libros</b>
Corporación Financiera Colombiana S.A. (Corficolombiana)	5,20%	676.025	5,20%	665.580
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	12.617	25,79%	11.568
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	2.713	20,20%	2.931
A Toda Hora	20,00%	2.773	20,00%	2.577
<b>Subtotal</b>		<b>694.128</b>		<b>682.656</b>

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

### 30 de septiembre de 2023

	<b>Compañías Asociadas</b>			
	<b>Corporación Financiera Colombiana S.A. (Corficolombiana)</b>	<b>Casa de Bolsa S.A.</b>	<b>Aval Soluciones Digitales S.A.</b>	<b>A Toda Hora S.A.</b>
Dividendos recibidos	114.987	0	0	0
Activo corriente	8.222.782	117.324	37.876	15.570

**Compañías Asociadas**

	<b>Corporación Financiera Colombiana S.A. (Corficolombiana)</b>	<b>Casa de Bolsa S.A.</b>	<b>Aval Soluciones Digitales S.A.</b>	<b>A Toda Hora S.A.</b>
Activo no corriente	17.213.175	5.503	46	0
Pasivo corriente	13.808.786	73.903	24.489	1.704
Pasivo no corriente	1.265	0	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	7.677.639	115.275	4.519	12.765
El resultado del periodo de operaciones continuadas	723.475	1.267	(1.076)	982
Otro resultado integral	(373.343)	3.885	0	982
Resultado integral total	350.132	5.152	1.076	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.216.697	15.354	29.186	6.306
Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	6	0	0	0
Gasto por depreciación y amortización	6.698	1.419	48	125
Ingresos por intereses	339.626	2.753	0	448
Gastos por intereses	1.259.061	3.474	0	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	3.209	1	0	557

**31 de diciembre de 2022**

**Compañías Asociadas**

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

<b>Compañías Asociadas</b>				
	<b>Corporación Financiera Colombiana S.A. (Corficolombiana)</b>	<b>Casa de Bolsa S.A.</b>	<b>Aval Soluciones Digitales S.A.</b>	<b>A Toda Hora S.A.</b>
Gastos por intereses	910.357	3.801	0	0
El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias	120	0	22	292

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se recibieron dividendos de compañías asociadas por \$25.980 de los cuales se han recibido \$16.027 en efectivo y \$ 39.752 en acciones, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las inversiones en compañías asociadas no se encontraban pignoradas en garantía de obligaciones financieras.

### c. Resumen de las Inversiones en Negocios Conjuntos

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

	<b>30 de septiembre de 2023</b>		<b>31 de diciembre de 2022</b>	
	<b>% de participación</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>% de participación</b>	<b>Valor en libros</b>
A Toda Hora S.A.	25,00%	1.912	25,00%	1.581
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	2	20,20%	2
<b>Subtotal</b>		<b>1.914</b>		<b>1.583</b>

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

### 30 de septiembre de 2023

<b>Negocios Conjuntos</b>		
	<b>A Toda Hora S.A.</b>	<b>Aval Soluciones Digitales</b>
Activo corriente	66.362	8.509
Activo no corriente	5	91.696
Pasivo corriente	58.720	100.196
Pasivo no corriente	0	0
Ingresos de actividades ordinarias	292.564	55.075
El resultado del periodo de operaciones continuadas	1.322	0
Resultado integral total	1.322	0
Efectivo y equivalentes de efectivo	23.351	2.229

**Negocios Conjuntos**

	<b>A Toda Hora S.A.</b>	<b>Aval Soluciones Digitales</b>
Gasto por depreciación y amortización	5.149	4.637
Ingresos por intereses	1.152	0
Gastos por intereses	441	0

**31 de diciembre de 2022****Negocios Conjuntos**

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

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no se recibieron dividendos de negocios conjuntos.

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las inversiones en negocios conjuntos no se encontraban pignoras en garantía de obligaciones financieras.

**Subsidiarias**

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

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

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

**Asociadas**

A Toda Hora S.A. - ATH tiene como objeto social la prestación de servicios de operaciones mercantiles relacionadas con el manejo centralizado de operaciones de transferencia electrónica de datos y fondos, a través de cajeros automáticos,

internet o cualquier otro medio electrónico. Realización de transacciones u operaciones de la gestión y administración de la red de cajeros ATH, desarrollo de proyectos corporativos y presta otros servicios tales como procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos.

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

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

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

### **Negocios conjuntos**

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

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

### **NOTA 11 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA**

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

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

El siguiente es el detalle:

	30 de septiembre de 2023
<b>Otros activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	
Terrenos	2.614
Inmuebles	2.622
<b>Total</b>	<b>5.236</b>

## NOTA 12 – OPERACIONES CONJUNTAS

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

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

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

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

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

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

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

Concepto	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingresos cuota de manejo	5.377	6.748
(-) Gastos por originación de tarjetas	(2.672)	(3.818)
(-) Gastos por arriendo locales Banca express (incluido IVA)	(2.033)	(2.801)
(-) Gastos de seguros	0	(4)
<b>Utilidad Alianza</b>	<b>672</b>	<b>125</b>

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

### 30 de septiembre de 2023

Entidad	Participación	Pasivos	Ingresos	Gastos	Resultado
EPIK	53%	177	2.850	(2.317)	356
Banco Popular	47%	157	2.527	(2.054)	316
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>334</b>	<b>5.377</b>	<b>(4.371)</b>	<b>672</b>

### 31 de diciembre de 2022

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

## NOTA 13 – ACTIVOS TANGIBLES, NETO

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

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
<b>Costo / Valor razonable:</b>				
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>	<b>776.593</b>	<b>173.403</b>	<b>83.271</b>	<b>1.033.267</b>
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	1.943	0	1.943
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	11.154	11.154
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	(242)	(242)
Adición por costos de desmantelamiento	39	0	986	1.025

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Compras y capitalización costos y gastos arrendamientos financieros	5.427	0	24	5.451
Retiros por ventas (neto)	(30.077)	(22.425)	0	(52.502)
Retiros por deterioro (neto)	(11.801)	0	(5.980)	(17.781)
Cambios en el valor razonable	0	1.231	0	1.231
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>740.181</b>	<b>154.152</b>	<b>89.213</b>	<b>983.546</b>
<b>Saldo al 30 de junio de 2022</b>	<b>767.171</b>	<b>178.231</b>	<b>73.958</b>	<b>1.019.360</b>
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	196	196
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	356	356
Adición por costos de desmantelamiento	1	0	0	1
Compras y capitalización costos y gastos arrendamientos financieros	10.738	0	(196)	10.542
IVA Productivo	244	0	0	244
Retiros por ventas (neto)	(7.420)	(527)	0	(7.947)
Retiros por deterioro (neto)	(2.352)	0	(313)	(2.665)
Cambios en el valor razonable	0	314	0	314
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>768.382</b>	<b>178.018</b>	<b>74.001</b>	<b>1.020.401</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>765.933</b>	<b>174.803</b>	<b>77.167</b>	<b>1.017.903</b>
Adición BRP's restituidos por operaciones cartera de crédito	0	1.950	0	1.950
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	11.154	11.154
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	9.797	9.797
Compras y capitalización costos y gastos arrendamientos financieros	47.641	0	24	47.665
Adición por costos de desmantelamiento	74	0	1.147	1.221
IVA Productivo	42	0	0	42
Retiros por ventas (neto) (2)	(40.213)	(24.262)	0	(64.475)
Retiros por deterioro (neto)	(24.993)	0	(10.076)	(35.069)
Traslados hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	(8.303)	0	0	(8.303)
Cambios en el valor razonable	0	1.661	0	1.661
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>740.181</b>	<b>154.152</b>	<b>89.213</b>	<b>983.546</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>770.366</b>	<b>180.667</b>	<b>73.482</b>	<b>1.024.515</b>
Adición BRP's (1) restituidos por operaciones cartera de crédito	0	321	0	321
Adiciones arrendamiento financiero	0	0	196	196
Incremento o (disminución) por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	2.985	2.985
Adición por costos de desmantelamiento	1	0	13	14
Compras y capitalización costos y gastos arrendamientos financieros	16.109	0	0	16.109

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
IVA Productivo	876	0	0	876
Retiros por ventas (neto)	(10.706)	(8.453)	0	(19.159)
Retiros por deterioro (neto)	(8.264)	0	(2.675)	(10.939)
Cambios en el valor razonable	0	5.483	0	5.483
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>768.382</b>	<b>178.018</b>	<b>74.001</b>	<b>1.020.401</b>
<b>Depreciación Acumulada:</b>				
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>	<b>(280.825)</b>	<b>0</b>	<b>(45.728)</b>	<b>(326.553)</b>
Depreciación del período con cargo a resultados	(7.000)	0	(2.878)	(9.878)
Retiros por ventas (neto)	6.365	0	0	6.365
Retiros por deterioro (neto)	11.796	0	4.430	16.226
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>(269.664)</b>	<b>0</b>	<b>(44.176)</b>	<b>(313.840)</b>
<b>Saldo al 30 de junio de 2022</b>	<b>(279.604)</b>	<b>0</b>	<b>(37.670)</b>	<b>(317.274)</b>
Depreciación del período con cargo a resultados	(7.038)	0	(3.125)	(10.163)
Retiros por ventas (neto)	2.448	0	0	2.448
Retiros por deterioro (neto)	2.347	0	281	2.628
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>(281.847)</b>	<b>0</b>	<b>(40.514)</b>	<b>(322.361)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(283.907)</b>	<b>0</b>	<b>(43.136)</b>	<b>(327.043)</b>
Depreciación del período con cargo a resultados	(20.476)	0	(8.852)	(29.328)
Retiros por ventas (neto)	8.253	0	0	8.253
Retiros por deterioro (neto)	24.985	0	7.812	32.797
Traslados hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	1.481	0	0	1.481
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>(269.664)</b>	<b>0</b>	<b>(44.176)</b>	<b>(313.840)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(272.471)</b>	<b>0</b>	<b>(32.757)</b>	<b>(305.228)</b>
Depreciación del período con cargo a resultados	(20.414)	0	(9.451)	(29.865)
Retiros por ventas (neto)	2.807	0	0	2.807
Retiros por deterioro (neto)	8.231	0	1.694	9.925
Otras reclasificaciones	0	0	0	0
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>(281.847)</b>	<b>0</b>	<b>(40.514)</b>	<b>(322.361)</b>
<b>Pérdidas por deterioro:</b>				
<b>Saldo al 30 de junio de 2023</b>	<b>(2.930)</b>	<b>(132.214)</b>	<b>0</b>	<b>(135.144)</b>
Cargo por deterioro del período	0	2.638	0	2.638
Recuperación de deterioro	0	13.569	0	13.569
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>(2.930)</b>	<b>(116.007)</b>	<b>0</b>	<b>(118.937)</b>

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
<b>Saldo al 30 de junio de 2022</b>	<b>(4.047)</b>	<b>(130.945)</b>	<b>0</b>	<b>(134.992)</b>
Cargo por deterioro del período	0	(1.481)	0	(1.481)
Recuperación de deterioro	36	422	0	458
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>(4.011)</b>	<b>(132.004)</b>	<b>0</b>	<b>(136.015)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(3.834)</b>	<b>(130.920)</b>	<b>0</b>	<b>(134.754)</b>
Cargo por deterioro del período	0	(4.372)	0	(4.372)
Recuperación de deterioro	904	19.285	0	20.189
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>(2.930)</b>	<b>(116.007)</b>	<b>0</b>	<b>(118.937)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(3.952)</b>	<b>(129.995)</b>	<b>0</b>	<b>(133.947)</b>
Cargo por deterioro del período	(626)	(9.911)	0	(10.537)
Recuperación de deterioro	567	7.902	0	8.469
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>(4.011)</b>	<b>(132.004)</b>	<b>0</b>	<b>(136.015)</b>
<b>Activos Tangibles, neto:</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>478.192</b>	<b>43.883</b>	<b>34.031</b>	<b>556.106</b>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>467.587</b>	<b>38.145</b>	<b>45.037</b>	<b>550.769</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>493.943</b>	<b>50.672</b>	<b>40.725</b>	<b>585.340</b>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>482.524</b>	<b>46.014</b>	<b>33.487</b>	<b>562.025</b>

(1) Bienes recibidos en dación de pago.

(2) La variación corresponde principalmente a una transacción de movilización de activos (lease back) con el Fondo de Capital Privado Nexus por valor de \$38.580 para uso propio y \$19.111 para propiedades de inversión, producto de esta operación se generó una ganancia por valor de \$12.803, de los cuales \$6.357 se trasladaron a arrendamientos por derechos de uso.

### a) Propiedades y equipos para uso propio

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

30 de septiembre de 2023	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	339.542	(71.806)	(2.602)	265.134
Terrenos	98.844	0	0	98.844
Equipo informático	191.678	(115.151)	0	76.527
Equipo de oficina, enseres y accesorios	93.867	(78.866)	0	15.001
Construcciones en curso	10.465	0	0	10.465
Mejoras en propiedades ajenas	4.521	(3.068)	0	1.453
Vehículos	1.057	(759)	(135)	163

30 de septiembre de 2023	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Equipo de movilización y maquinaria	207	(14)	(193)	0
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>740.181</b>	<b>(269.664)</b>	<b>(2.930)</b>	<b>467.587</b>

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

La cuenta de construcciones en curso incluye principalmente obras en proceso de ejecución por un valor \$10.465 al 30 de septiembre de 2023 y \$1.844 al 31 de diciembre 2022 correspondiente a (Compras local 148 y 149 CC Avenida Chile, Compra local 101 Of 801, 802 y 803 Edificio Torre Vitro, rejas antivandálicas a nivel nacional y compra local Plaza de las Américas), una vez finalicen y se liquiden, serán activadas y contabilizadas con el activo correspondiente y en ellas no existen costos financieros.

## b) Propiedades de inversión

30 de septiembre de 2023	Costo	Valoración	Pérdidas por deterioro	Importe en libros
Terrenos	58.707	37.676	(74.118)	22.265
Edificios	47.566	10.203	(41.889)	15.880
<b>Saldo al 30 de septiembre 2023</b>	<b>106.273</b>	<b>47.879</b>	<b>(116.007)</b>	<b>38.145</b>

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

El Banco al corte de 30 de septiembre de 2023, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de \$67.133 una actualización al valor razonable por \$85.092 y provisiones por (\$68.074) y al 31 de diciembre de 2022, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de \$67.133 una actualización al valor razonable por \$84.957 y provisiones por (\$66.429). Conforme al Capítulo III de la Circular Básica

Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, las entidades que cuentan con modelo propio podrán constituir los deterioros a los bienes recibidos en dación en pago aplicándolo con base en una función de ajuste hasta alcanzar una tasa de provisión del 80%.

Los siguientes montos por concepto de cánones de arrendamiento, han sido reconocidos en el estado de resultados separados durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingresos por rentas	228	277
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversiones que generan ingresos por rentas	(30)	0
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversión que no generan ingresos por rentas	(2.669)	(2.238)
<b>Neto</b>	<b>(2.471)</b>	<b>(1.961)</b>

El Banco al 30 de septiembre de 2023 y 2022, realizó ajustes a valor razonable de las propiedades de inversión que tuvieron un efecto en resultados por valor de \$430 y \$5.169, adicionalmente no se ha reconocido deterioro, atendiendo la Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los incrementos y/o disminuciones en un 1% sobre el valor de mercado de las propiedades de inversión, darían lugar a una medición de valor razonable al 30 de septiembre de 2023, en un aumento de \$155.694 y una disminución de \$152.610 y al 31 de diciembre de 2022, en un aumento de \$176.551 y una disminución de \$173.055.

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

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

### i. Valor razonable nivel 3

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Saldo al inicio del período</b>	<b>174.803</b>	<b>180.667</b>
Adición BRP's restituidos por operaciones cartera de crédito	1.950	321
Retiros / Ventas (neto)	(5.151)	(18.818)
Operación Lease Back	(19.111)	0
Cambios en el valor razonable	1.661	12.633
<b>Saldo al final del período</b>	<b>154.152</b>	<b>174.803</b>

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

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

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

## c) Activos por derecho de uso

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

30 de septiembre 2023	Costo	Depreciación Acumulada	Importe en libros
Edificios	89.213	(44.176)	45.037
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>89.213</b>	<b>(44.176)</b>	<b>45.037</b>

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

## NOTA 14 – ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
<b>Costo</b>				
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>4.500</b>	<b>123.818</b>	<b>334.757</b>	<b>463.075</b>
Otros costos capitalizados al activo intangible adquirido separadamente (1)	0	0	17.111	17.111
Otros costos capitalizados al activo intangible desarrollado internamente (1)	0	0	55.650	55.650
Adiciones por compras	0	12.461	0	12.461
Reclasificaciones a propiedades y equipo para uso propio -Costo	0	0	0	0
<b>Al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>4.500</b>	<b>136.279</b>	<b>407.518</b>	<b>548.297</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>				
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>4.500</b>	<b>105.360</b>	<b>259.982</b>	<b>369.842</b>
Otros costos capitalizados al activo intangible adquirido separadamente	0	0	8.855	8.855
Otros costos capitalizados al activo intangible desarrollado internamente	0	0	41.656	41.656
Adiciones por compras	0	17.361	0	17.361
Reclasificaciones a propiedades y equipo para uso propio -Costo	0	0	0	0
<b>Al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>4.500</b>	<b>122.721</b>	<b>310.493</b>	<b>437.714</b>
<b>Amortización Acumulada</b>				
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(1.500)</b>	<b>(95.679)</b>	<b>(74.757)</b>	<b>(171.936)</b>
Amortización del período al gasto	0	(13.088)	(16.614)	(29.702)
Retiros	0	0	0	0
<b>Al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>(1.500)</b>	<b>(108.767)</b>	<b>(91.371)</b>	<b>(201.638)</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>				
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(1.500)</b>	<b>(73.968)</b>	<b>(52.833)</b>	<b>(128.301)</b>
Amortización del período al gasto	0	(16.657)	(16.195)	(32.852)
Retiros	0	0	0	0
<b>Al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>(1.500)</b>	<b>(90.625)</b>	<b>(69.028)</b>	<b>(161.153)</b>
<b>Pérdidas por Deterioro</b>				
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(3.000)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3.000)</b>
Pérdida por deterioro	0	0	0	0
<b>Al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>(3.000)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3.000)</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>				
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(3.000)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3.000)</b>
Pérdida por deterioro	0	0	0	0
<b>Al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>(3.000)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3.000)</b>
<b>Activos intangibles, neto;</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>0</b>	<b>28.139</b>	<b>260.000</b>	<b>288.139</b>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>0</b>	<b>27.512</b>	<b>316.147</b>	<b>343.659</b>

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	0	31.392	207.149	238.541
Saldo al 30 de septiembre de 2022	0	32.096	241.465	273.561

(1) Incremento corresponde a la capitalización de salarios en 18 proyectos por valor de \$14.099 (ver nota 17 – Cuentas por pagar y otros pasivos y nota 19 – Beneficios de empleados). Adicional otras capitalizaciones de proyectos en desarrollo entre los cuales se destacan; ADL libranzas digital, ADL tarjeta de crédito digital, ADL portal bancario y ADL Biba Data Lake.

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

	30 de septiembre de 2023				31 de diciembre de 2022			
	Costo	Amortización acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros	Costo	Amortización acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
<b>Desarrollos en curso</b>								
Programas y aplicaciones informáticas	182.083	0	0	182.083	113.271	0	0	113.271
<b>Subtotal</b>	<b>182.083</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>182.083</b>	<b>113.271</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>113.271</b>
<b>Generados internamente en uso</b>								
Programas y aplicaciones informáticas	110.598	(27.352)	0	83.246	110.598	(18.707)	0	91.891
<b>Subtotal</b>	<b>110.598</b>	<b>(27.352)</b>	<b>0</b>	<b>83.246</b>	<b>110.598</b>	<b>(18.707)</b>	<b>0</b>	<b>91.891</b>
<b>No generados internamente en uso</b>								
Marcas comerciales	4.500	(1.500)	(3.000)	0	4.500	(1.500)	(3.000)	0
Licencias	136.279	(108.767)	0	27.512	123.818	(95.679)	0	28.139
Programas y aplicaciones informáticas	114.837	(64.019)	0	50.818	110.888	(56.050)	0	54.838
<b>Subtotal</b>	<b>255.616</b>	<b>(174.286)</b>	<b>(3.000)</b>	<b>78.330</b>	<b>239.206</b>	<b>(153.229)</b>	<b>(3.000)</b>	<b>82.977</b>
<b>Total</b>	<b>548.297</b>	<b>(201.638)</b>	<b>(3.000)</b>	<b>343.659</b>	<b>463.075</b>	<b>(171.936)</b>	<b>(3.000)</b>	<b>288.139</b>

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

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

<b>Descripción activo intangible de importancia relativa:</b>	DESARROLLO CORE BANCARIO
<b>Período de amortización restante:</b>	65 meses

## NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al corte de 30 de septiembre de 2023, se presenta una posición activa en el impuesto a las ganancias compuesto de la siguiente manera:

<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>136.075</b>
Efecto presentación de declaración de renta	(501)
Valor de IVA en AFRP no tomado en Declaración	(2.699)
<b>Saldo a Favor por Declaración de Renta 2022 en contabilidad</b>	<b>132.875</b>
Saldo a Favor por Declaración de Renta 2022	132.934
IVA en AFRP de ATH años anteriores	(59)
Retenciones y autorretenciones	116.348
Descuento tributario en IVA - AFRP	5.268
Impuesto a cargo pasivo	(3.621)
<b>Saldo Activo a 30 de septiembre de 2023</b>	<b>250.870</b>

En cuanto al impuesto diferido, se presenta un comportamiento para el periodo de nueve meses de 2023 de la siguiente manera:

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>98.357</b>
Crédito Fiscal por pérdida	221.850
Inversiones Renta Fija -Variable	(56.657)
Derivados	(5.059)
PPYE	7.579
Propiedades de Inversión	5.328
Deterioro de Cartera	(1.402)
Otros	(5.839)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>264.157</b>

## NOTA 16 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

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

Detalle	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas corrientes	984.703	1.104.012
Cuentas de ahorro	11.353.057	12.419.228
Otros fondos a la vista	36.931	28.985
<b>Subtotal Depósitos a la vista</b>	<b>12.374.691</b>	<b>13.552.225</b>
Certificados de depósito a término	10.960.493	10.793.002
<b>Subtotal Depósitos a plazo</b>	<b>10.960.493</b>	<b>10.793.002</b>

Detalle	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Total Depósitos de clientes</b>	<b>23.335.184</b>	<b>24.345.227</b>
Créditos de bancos y otros (1)	164.847	340.451
Bancos y corresponsales	17.517	7.926
Operaciones Repo (2)	0	350.326
Operaciones simultaneas	0	2.595
<b>Subtotal Obligaciones financieras de corto plazo</b>	<b>182.364</b>	<b>701.298</b>
Títulos de inversión en circulación	2.301.543	2.745.593
Pasivos por arrendamientos	60.283	44.669
Obligaciones con entidades de redescuento	637.541	665.496
<b>Subtotal Obligaciones financieras de largo plazo</b>	<b>2.999.367</b>	<b>3.455.758</b>
<b>Total Obligaciones financieras</b>	<b>3.181.731</b>	<b>4.157.056</b>
<b>Total Pasivos Financieros a Costo Amortizado</b>	<b>26.516.915</b>	<b>28.502.283</b>

(1) Se presentó una disminución al 30 de septiembre de 2023, debido a que el número desembolsos realizados con Bancos del Exterior fue menor con respecto al 31 de diciembre de 2022.

(2) Se presentó una disminución al 30 de septiembre de 2023 respecto al 31 de diciembre de 2022, debido a que la Tesorería del Banco en primera instancia no realizó operaciones Repo.

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

Año	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
2023	3.054.096	9.060.256
2024	5.518.493	1.255.858
Posterior al 2024	2.387.904	476.888
<b>Total</b>	<b>10.960.493</b>	<b>10.793.002</b>

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

	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Tasa		Tasa	
	mínima	máxima	mínima	máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	0,11	0,26	0,05	0,23
Cuentas de ahorro	8,28	9,64	2,30	8,82
Certificados de depósito a término	12,77	14,46	4,32	11,92

## a) Obligaciones Financieras de Largo Plazo

### Emisión de Bonos en Moneda Legal

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

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

Emisor	No. de Emisión	Fecha de Emisión	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
BANCO POPULAR S.A.	TRECE (1)	8/05/2018	0	98.329	8/05/2023	FIJA+6,68
	TRECE (1)	8/05/2018	0	186.146	8/05/2023	IPC+3,08
	CATORCE	13/02/2019	146.086	146.087	13/02/2024	FIJA+6,84
	QUINCE (1)	4/02/2020	0	159.859	4/02/2023	FIJA+5,88
	QUINCE	4/02/2020	219.607	219.607	4/02/2025	FIJA+6,12
	QUINCE	4/02/2020	120.163	120.163	4/02/2027	FIJA+6,29
	DIECISEIS	15/07/2021	271.061	271.061	15/07/2026	FIJA+6,78
	DIECISEIS	15/07/2021	118.208	118.051	15/07/2026	IPC+2,58
	DIECISEIS	15/07/2021	118.730	118.703	15/04/2024	IBR+1,59
	DIECISIETE	11/11/2021	258.860	258.860	11/11/2024	FIJA+7,34
	DIECISIETE	11/11/2021	107.881	107.940	11/11/2026	IPC+3,38
	DIECISIETE	11/11/2021	139.140	139.086	11/11/2023	IBR+2,61
	DIECIOCHO	10/03/2022	334.831	334.921	10/03/2025	FIJA+10,20
	DIECIOCHO	10/03/2022	53.556	53.610	10/03/2027	IPC+3,84
	DIECIOCHO	10/03/2022	105.631	105.586	10/03/2024	IBR+2,68
	SUBORDINADOS	12/10/2016	157.786	157.786	12/10/2023	FIJA+8,10
	SUBORDINADOS	12/10/2016	150.003	149.798	12/10/2026	IPC+4,13
<b>Total</b>			<b>2.301.543</b>	<b>2.745.593</b>		

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

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

Año	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
2023	313.800	916.352
2024	747.562	683.215
Posterior al 2024	1.938.005	1.856.191
<b>Total</b>	<b>2.999.367</b>	<b>3.455.758</b>

El Banco no ha presentado ningún inconveniente en el pago del capital, los intereses u otras cuentas por cobrar de las obligaciones a su cargo durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

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

A continuación, se presenta una conciliación de los movimientos de los pasivos a los flujos de efectivo que surgen de las actividades de financiación al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

	Pasivos				Total
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	
<b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>	<b>53.587</b>	<b>2.745.593</b>	<b>1.005.947</b>	<b>44.669</b>	<b>3.849.796</b>
<b>Flujo de efectivo actividades de financiación</b>					
Dividendos pagados a interés controlante	(34.327)	0	0	0	(34.327)
Dividendos pagados a interés no controlante	(2.181)	0	0	0	(2.181)
Pago de títulos de inversión en circulación	0	(437.952)	0	0	(437.952)
Adquisición de obligaciones financieras	0	0	566.084	0	566.084
Pago de obligaciones financieras	0	0	(707.868)	0	(707.868)
Pago canon arrendamientos	0	0	0	(8.995)	(8.995)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación</b>	<b>(36.508)</b>	<b>(437.952)</b>	<b>(141.784)</b>	<b>(8.995)</b>	<b>(625.239)</b>
Intereses causados	0	183.850	67.525	2.719	254.094
Intereses pagados	0	(189.948)	(62.423)	(3.153)	(255.524)
Efecto en diferencia en cambio	0	0	(66.877)	0	(66.877)
Otros cambios (1)	(1.160)	0	0	25.043	23.883
<b>Total pasivos relacionados con otros cambios</b>	<b>(1.160)</b>	<b>(6.098)</b>	<b>(61.775)</b>	<b>24.609</b>	<b>(44.424)</b>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>15.919</b>	<b>2.301.543</b>	<b>802.388</b>	<b>60.283</b>	<b>3.180.133</b>

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

	Pasivos				Total
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	
<b>Saldo a 31 de diciembre 2021</b>	<b>41.890</b>	<b>2.551.394</b>	<b>954.285</b>	<b>46.165</b>	<b>3.593.734</b>
<b>Flujo de efectivo actividades de financiación</b>					
Dividendos pagados a interés controlante	(93.421)	0	0	0	(93.421)

	Pasivos				Total
	Dividendos por pagar	Bonos y títulos de inversión	Créditos de bancos y entidades de redescuento	Arrendamiento financiero	
Dividendos pagados a interés no controlante	(4.474)	0	0	0	(4.474)
Emisión de títulos de inversión en circulación	0	490.765	0	0	490.765
Pago de títulos de inversión en circulación	0	(202.034)	0	0	(202.034)
Adquisición de obligaciones financieras	0	0	1.114.988	0	1.114.988
Pago de obligaciones financieras	0	0	(1.116.979)	0	(1.116.979)
Pago canon arrendamientos	0	0	0	(8.770)	(8.770)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiación</b>	<b>(97.895)</b>	<b>288.731</b>	<b>(1.991)</b>	<b>(8.770)</b>	<b>180.075</b>
Intereses causados	0	166.549	27.199	1.903	195.651
Intereses pagados	0	(263.473)	(24.364)	(2.102)	(289.939)
Dividendos decretados a interés controlante	146.472	0	0	0	146.472
Efecto en diferencia en cambio	0	0	69.711	0	69.711
Otros cambios	(1.034)	0	0	2.060	1.026
<b>Total pasivos relacionados con otros cambios</b>	<b>145.438</b>	<b>(96.924)</b>	<b>72.546</b>	<b>1.861</b>	<b>122.921</b>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>89.433</b>	<b>2.743.201</b>	<b>1.024.840</b>	<b>39.256</b>	<b>3.896.730</b>

## NOTA 17 – CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

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

Concepto	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Proveedores y cuentas por pagar (1)	95.603	103.520
Impuestos, retenciones y aportes laborales	47.045	46.318
Cuentas por pagar diversas otras (2)	24.038	18.892
Seguros y prima de seguros (3)	22.656	39.362
Intereses CDT vencidos (4)	17.872	11.477
Dividendos y excedentes (5)	15.919	53.587
Promitentes compradores (6)	9.168	5.242
Cheques de gerencia (7)	8.873	33.112
Recaudos realizados	8.145	8.770
Cheques girados no cobrados	8.062	6.376
Sobrante cartera cancelada (8)	7.986	4.821
Cuentas canceladas	7.468	7.535
Cuentas participación	6.162	6.597
Comprobantes electrón Credibanco (9)	5.910	14.562
Contribuciones sobre las transacciones	4.532	3.474

Concepto	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Negociación de cartera castigada	3.649	3.292
Contribuciones y afiliaciones	3.219	343
Otros *	3.028	4.621
Cuentas por pagar recursos humanos	3.001	2.852
Saldo a favor tarjetas de crédito	2.642	2.491
Forwards NDR sin entrega	2.409	0
Rechazo visa pagos	1.911	1.848
Capitalización de salarios en activos intangibles (10)	1.830	0
Aplicación tarjeta de crédito	1.640	2.506
Intereses originados en procesos de reestructuración	1.607	2.035
Sobrantes de caja y canje	1.255	1.175
Honorarios abogados	1.173	1.211
Compra de cartera	969	927
Impuesto a las ventas por pagar	877	970
Depósitos virtuales consignación previa remates	825	361
CDTS en procesos jurídicos	645	94
Cuentas por pagar diverso martillo	641	250
Comisiones y honorarios	608	78
Tarjeta efectiva Visa pagos	404	2.771
<b>Total</b>	<b>321.772</b>	<b>391.470</b>

- (1) La disminución corresponde a legalización del desembolso de leasing financiero correspondiente a factura a nombre del proveedor Distrialgusto S.A.S.
- (2) El movimiento se genera principalmente por cuentas por pagar a ACH Colombia SAS. Adicionalmente por concepto de nóminas pendiente por pagar al Banco Bogotá producto de la cartera vendida en los meses de agosto y septiembre oficina Libranzas.
- (3) La variación de seguros se genera principalmente por el reconocimiento del pago de seguro de depósito y la constitución del pasivo estimado para el año 2023.
- (4) El aumento correspondiente a la liquidación de intereses de CDT.
- (5) La disminución se genera principalmente por la retención de los dividendos pagados a los accionistas; Grupo Aval Acciones y Valores S.A., Fundación Colegio Académico de Buga, Tesorería General Departamental, Municipio Duitama, Empresas de Telecomunicaciones de Bogotá S.A. E.S.P., Lotería de Bogotá.
- (6) La variación de prometientes compradores bienes inmuebles se genera principalmente por el reconocimiento de anticipos recibidos por concepto de venta de los siguientes inmuebles: Bodega Fontibón, San Lucas, San Facon. Así mismo se legalizaron los siguientes anticipos en el periodo citado: Bodega Fontibón y, lote tramo II.
- (7) La variación corresponde principalmente al movimiento de los cheques de gerencia de casa matriz por parte de la oficina de pagos y cheques no cobrados de tesorería.
- (8) El aumento se da por el reconocimiento de los valores sobrantes correspondientes a obligaciones canceladas de la línea de Libranzas.

(9) La variación corresponde a compras electrónicas del día 29 de diciembre de 2022, los cuales fueron legalizadas el día 3 de enero de 2023, adicionalmente se ocasiona por disminución en compras realizadas por los clientes mediante tarjetas crédito y débito.

(10) Corresponde al gasto de capitalización de salarios en proyectos de activos intangibles.

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

Concepto	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros	493	794
Valores pendientes liquidación remates (1)	460	272
Diferencia transacciones internacionales (2)	453	1.696
Acreedores empleados	250	153
Excedentes de crédito	234	195
Gastos judiciales	192	103
Compra de cartera tarjeta de crédito	165	229
Depósitos especiales embargos a clientes	157	143
Programas de fidelización	148	166
Depósitos para remate código de barras (3)	130	440
Servicios de recaudo	103	140
Pasivos no financieros	91	91
Cuentas por pagar captaciones	85	0
Cuentas por pagar comprobantes visa internacional (4)	34	166
Cuentas por pagar comprobantes visa nacional	31	4
Pensionados	2	29
<b>Total</b>	<b>3.028</b>	<b>4.621</b>

(1) El aumento se genera por los valores pendientes de entregar por concepto de reembolsos de remates a las entidades al cerrar las subastas.

(2) La disminución se debe a que en diciembre de 2022 se presentó vencimiento de CDTs, recursos que fueron entregados al beneficiario en el mes de enero 2023.

(3) La variación se genera por menor adjudicación de lotes en septiembre 2023, como también mayoría de clientes del Martillo están realizando los pagos por PSE y no en efectivo.

(4) La disminución se genera por el menor reconocimiento de la compensación Redeban comisiones.

## NOTA 18 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

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

	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
<b>Saldo al 30 de junio del 2023</b>	<b>13.920</b>	<b>4.579</b>	<b>18.499</b>
Incremento por nuevas provisiones en el período	491	987	1.478
Incremento de provisiones existentes en el período	281	39	320
Utilizaciones de las provisiones	(811)	(41)	(852)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.605)	(50)	(1.655)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>12.276</b>	<b>5.514</b>	<b>17.790</b>
<b>Saldo al 30 de junio del 2022</b>	<b>14.871</b>	<b>4.544</b>	<b>19.415</b>
Incremento por nuevas provisiones en el período	764	0	764
Incremento de provisiones existentes en el período	1.678	2	1.680
Utilizaciones de las provisiones	(2.463)	(8)	(2.471)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(709)	(34)	(743)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>14.141</b>	<b>4.504</b>	<b>18.645</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2022</b>	<b>13.528</b>	<b>4.668</b>	<b>18.196</b>
Incremento por nuevas provisiones en el período	1.692	1.146	2.838
Incremento de provisiones existentes en el período	1.554	75	1.629
Utilizaciones de las provisiones	(2.014)	(92)	(2.106)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(2.484)	(283)	(2.767)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>12.276</b>	<b>5.514</b>	<b>17.790</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2021</b>	<b>14.961</b>	<b>4.613</b>	<b>19.574</b>
Incremento por nuevas provisiones en el período	1.429	14	1.443
Incremento de provisiones existentes en el período	3.136	2	3.138
Utilizaciones de las provisiones	(3.912)	(60)	(3.972)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.473)	(65)	(1.538)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>14.141</b>	<b>4.504</b>	<b>18.645</b>

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

#### a. Procesos Laborales

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se tenían registradas provisiones por demandas laborales, indexaciones y coactivos por \$12.007 y \$13.342, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a \$382 y \$372. Véase Nota 21.

#### b. Procesos Civiles

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el valor de la provisión de los procesos judiciales por demanda civiles fue de \$269 y \$186, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a \$74 y \$278. Véase Nota 21.

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

### c. Procesos Administrativos y Otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local, establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos nacionales y territoriales, y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, sobre estas pretensiones no se tenían constituidas provisiones de acuerdo con su probabilidad remota.

### d. Otras Provisiones

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, estas provisiones correspondían principalmente al desmantelamiento de cajeros y oficinas que funcionan en locales tomados en arriendo, en cuantía de \$5.514 y \$4.668 respectivamente.

## NOTA 19 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

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

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Beneficios de corto plazo *	51.556	93.008
Beneficios post - empleo	238.195	244.141
Beneficios de largo plazo	77.342	71.075
<b>Total pasivo</b>	<b>367.093</b>	<b>408.224</b>

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

	Beneficios Corto Plazo (Sin pasivo por indemnización)		Pasivo indemnización y/o terminación	
	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Saldo al comienzo del período</b>	<b>34.465</b>	<b>36.058</b>	<b>58.543</b>	<b>52.300</b>
Costos incurridos durante el período	238.585	302.019	7.040	25.000
Pagos a los empleados	(233.763)	(303.613)	(65.583)	(18.757)
Costos / gastos de personal capitalización en activos intangibles (1)	12.269	0	0	0
<b>Saldo al final del período</b>	<b>51.556</b>	<b>34.465</b>	<b>0</b>	<b>58.543</b>

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

### Beneficios Post - empleo:

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

### Otros Beneficios de Largo Plazo a los Empleados:

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

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

	Beneficios Post Empleo		Beneficios Largo Plazo	
	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Saldo al comienzo del período</b>	<b>244.141</b>	<b>296.549</b>	<b>71.075</b>	<b>70.436</b>
Costos incurridos durante el período	584	693	7.044	9.070
Costos de interés	23.230	22.332	6.881	4.687
	<b>267.955</b>	<b>319.574</b>	<b>85.000</b>	<b>84.193</b>
(Ganancia) / pérdidas por cambios en las suposiciones financieras	0	(39.963)	0	(1.177)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>(39.963)</b>	<b>0</b>	<b>(1.177)</b>
Pagos a los empleados	(29.760)	(35.470)	(7.658)	(11.941)
<b>Saldo al final del período</b>	<b>238.195</b>	<b>244.141</b>	<b>77.342</b>	<b>71.075</b>

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

	Beneficios post empleo		Beneficios largo plazo	
	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Tasa de descuento	13,71%	13,71%	13,75%	13,75%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%	0,00%	0,00%
Tasa de incremento salarial	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
Tasa de incremento de pensiones	3,00%	3,00%	0,00%	0,00%
Duración promedio del plan (en años)	4,67	4,60	3,76	3,76

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

### Pagos de Beneficios Futuros Esperados

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

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

## 31 de diciembre de 2022

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

## Análisis de Sensibilidad

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

## 30 de septiembre de 2023

	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post empleo	Largo plazo	Post empleo	Largo plazo
Tasa de descuento	11.706	(4.902)	(469)	(7.578)
Tasa de crecimiento de los salarios	4.854	(7.998)	6.914	(4.473)
Tasa de crecimiento de las pensiones	(5.659)	0	2.463	0

## 31 de diciembre de 2022

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

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

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

## NOTA 20 – PATRIMONIO

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

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

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

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

### Reserva Legal

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

El movimiento de la reserva legal al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fue de \$86.521 y \$175.166 respectivamente, registrado conforme al Proyecto de Distribución de Utilidades del año 2022 y 2021.

### Reservas Ocasionales

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

### Utilidades del Ejercicio

#### Dividendos Decretados

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

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Utilidades del período anterior determinadas en los estados financieros separados	73.035	333.559	209.933

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

### (Pérdida) Utilidad Neta por Acción

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco no mantiene instrumentos que ameriten presentar información de ganancia por acción diluida.

El siguiente cuadro resume la (pérdida) utilidad neta por acción por los períodos terminados en 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de septiembre de 2022
(Pérdida) utilidad / Reserva Ocasional - neta atribuible a intereses controlantes	(290.797)	73.035	172.558
Promedio ponderado de las acciones ordinarias usadas en el cálculo de la utilidad neta por acción	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
<b>(Pérdida) utilidad neta por acción básica</b>	<b>(37,64)</b>	<b>9,45</b>	<b>22,34</b>

Durante el período se realizó el ajuste por Adopción por primera vez por \$27.771, con los siguientes conceptos: \$910 efecto realización de depreciación, \$32.421 venta de inmuebles y (\$5.560) realización impuesto diferido, calculados de acuerdo con la instrucción contable N.36 de 2021, según Circular Externa 036 de 2014, tratamiento de las diferencias netas positivas y/o negativas que se generen en la Aplicación por primera vez de las NIIF y otras instrucciones.

### NOTA 21 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco otorga garantías y cartas de crédito a sus clientes, en las cuales el Banco se compromete irrevocablemente

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

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

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

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

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

### Compromisos en Líneas de Crédito no Usadas

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

	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
Cupos de sobregiros y aperturas de créditos	403.976	403.976	138.297	138.297
Cartas de créditos no utilizadas	0	0	11.336	98
Cupos de tarjetas de créditos no utilizados	625.712	625.712	629.664	629.664
<b>Total</b>	<b>1.029.688</b>	<b>1.029.688</b>	<b>779.297</b>	<b>768.059</b>

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pesos colombianos	1.029.688	767.961
Dólares	0	11.336
<b>Total</b>	<b>1.029.688</b>	<b>779.297</b>

### Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital por valor de \$7.754 y \$14.417 respectivamente. El Banco ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

#### 30 de septiembre de 2023

<b>Saldo inicial a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>14.417</b>
Compromisos nuevos del período	45.202
Incremento en compromisos	6.752
Disminución en compromisos por utilización	(58.617)
<b>Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 30 de septiembre de 2023</b>	<b>7.754</b>

#### 31 de diciembre de 2022

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

### Contingencias:

#### Contingencias legales

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las contingencias de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

**30 de septiembre de 2023**

<b>Saldo inicial a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>650</b>
Incremento de procesos en el período	262
Disminución en procesos	(456)
<b>Total procesos 30 de septiembre de 2023</b>	<b>456</b>

**31 de diciembre de 2022**

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

**a. Procesos laborales**

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se tenían registradas demandas laborales por \$382 y \$372 respectivamente. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

**30 de septiembre de 2023**

<b>Saldo inicial a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>372</b>
Incremento de procesos en el período	91
Disminución en procesos	(81)
<b>Total procesos laborales 30 de septiembre de 2023</b>	<b>382</b>

**31 de diciembre de 2022**

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

**b. Procesos civiles**

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el resultado de la valoración de las contingencias de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, por \$74 y \$278 respectivamente.

**30 de septiembre de 2023**

<b>Saldo inicial a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>278</b>
Incremento en procesos civiles	171
Disminución en procesos civiles	(375)
<b>Total procesos civiles 30 de septiembre de 2023</b>	<b>74</b>

**31 de diciembre de 2022**

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

**Procesos administrativos y otros**

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

**NOTA 22 – MANEJO DE CAPITAL ADECUADO**

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

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

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

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

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

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

Patrimonio Técnico	Valores mínimos de referencia	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Patrimonio Básico Ordinario</b>			
Capital suscrito y pagado		77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Apropiación de utilidades líquidas		2.762.791	2.674.030
Deducción inversiones efectuadas de otras instituciones no vigiladas por la SFC		(396.396)	(355.124)
Deducción de activos intangibles		(343.659)	(288.139)
Resultados del ejercicio		(290.797)	73.035
Ganancia o (Pérdida) no realizadas ORI		123.616	68.673
Ganancias acumuladas ejercicios anteriores		24.364	14.566
Deducción revalorización de activos		(133.852)	(157.747)
<b>Total Patrimonio Básico Ordinario</b>		<b>1.886.380</b>	<b>2.169.607</b>
<b>Patrimonio Adicional</b>			
Deudas subordinadas		159.432	177.147
Valor del deterioro (provisión) general		21.085	25.697
<b>Total Patrimonio Adicional</b>		<b>180.517</b>	<b>202.844</b>
<b>Total Patrimonio Técnico</b>		<b>2.066.897</b>	<b>2.372.451</b>
<b>Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito</b>			
Categoría II (Activos de alta seguridad que ponderan del 20% al 49%)		702.544	718.173
Categoría III (Activos con alta seguridad, pero con baja liquidez que ponderan del 50% al 99%)		11.015.933	12.290.021
Categoría IV (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio al 100%)		4.565.565	5.199.531
Categoría V (Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio Mayor al 100%)		3.359	660
Contingencias		160.808	114.906
Derivados		144.191	129.945
<b>Activos ponderados por nivel de riesgo de crédito</b>		<b>16.592.399</b>	<b>18.453.236</b>
Valor en Riesgo de Mercado (VeR <sub>RM</sub> )		93.009	136.503
<b>VeR<sub>RM</sub> * 100/9</b>		<b>1.033.429</b>	<b>1.516.695</b>
Valor Riesgo Operacional (VeR <sub>RO</sub> )		158.013	112.786
<b>VeR<sub>RO</sub> *100/9</b>		<b>1.755.700</b>	<b>1.253.181</b>
<b>Total activos ponderados por riesgo</b>		<b>19.381.528</b>	<b>21.223.112</b>

Patrimonio Técnico	Valores mínimos de referencia	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Relación de Apalancamiento	≥ 3,0%	6,32%	6,73%
Índice de Solvencia Básica	≥ 4,5%	9,73%	10,22%
Relación de Solvencia Básica Adicional	≥ 6,0%	9,73%	10,22%
Índice de Solvencia Total	≥ 9,0%	10,66%	11,18%
colchón de conservación del PBO	≥ 1,50%	5,23%	5,72%

## NOTA 23 – REVELACIÓN PÉRDIDA DEL PERÍODO

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

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

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

Durante lo corrido del año 2023, se observa que estas medidas influyeron notablemente en las tasas de los pasivos con costo, sin embargo, en los activos con costo permanecieron estables pues estas no son tasas variables y muchas fueron pactadas con anterioridad a estas medidas; lo cual originó una intermediación financiera negativa del orden de \$632.813 correspondiente al 62,44% de la registrada en el mismo periodo del año 2022.

Adicionalmente, los gastos del Banco registraron un crecimiento de \$21,456 correspondiente al 2,33% derivados principalmente del reajuste por IPC – Índice de precios al consumidor anual, el cual fue de 10,99% al 30 de septiembre de 2023.

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

## NOTA 24 – INGRESO NETO POR COMISIONES Y HONORARIOS

A continuación, se muestra un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios, por los periodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
<b>Ingresos por comisiones y honorarios</b>				
Comisiones de servicios bancarios (1)	28.342	33.142	86.031	97.296
Comisiones de tarjetas de crédito (2)	12.265	11.373	34.123	32.259
Comisiones por giros, cheques y chequeras	250	333	835	1.039
Servicios de la red de oficinas	89	104	321	375
<b>Total</b>	<b>40.946</b>	<b>44.952</b>	<b>121.310</b>	<b>130.969</b>
<b>Gastos por Honorarios y Comisiones</b>				
Servicios Bancarios	12.485	9.832	39.329	25.787
Otros *	9.628	8.423	27.991	24.217
<b>Total</b>	<b>22.113</b>	<b>18.255</b>	<b>67.320</b>	<b>50.004</b>
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>	<b>18.833</b>	<b>26.697</b>	<b>53.990</b>	<b>80.965</b>

(1) La variación negativa entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, se presenta principalmente por el menor cobro de reexpedición de tarjetas de crédito, cartera y garantías aseguradas mes vencido, pago de intereses de la cuenta por parte del Bank of América por comisiones de servicios bancarios en moneda extranjera, así mismo se genera un menor reconocimiento del producto de créditos de libranzas colocados.

(2) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde al aumento de facturación por cuota de manejo en CTIF.

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

Otros gastos	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Comisión convenios créditos de libranza (1)	6.336	6.020	19.108	17.416
Comisión otros servicios (2)	2.017	1.520	5.567	4.489
Comisión tarjeta de crédito visa pagos (3)	988	460	2.126	1.045
Comisión servicios corresponsales no bancarios	220	227	674	603
Comisión colocación cartera	19	21	215	34
Comisión por colocaciones	(9)	157	157	562
Comisión otros servicios moneda extranjera	17	18	104	68
Gasto BRP y BRL de comisiones	40	0	40	0
<b>Total</b>	<b>9.628</b>	<b>8.423</b>	<b>27.991</b>	<b>24.217</b>

- (1) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde al aumento de las comisiones de los créditos de libranzas de las pagadurías Caja de Sueldos de Retiro de la Policía Nacional – CASUR y Colpensiones.
- (2) La variación entre los períodos del tercer trimestre al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde al aumento del pasivo estimado del proveedor Deceval y la comisión por la venta de la bodega San façon.
- (3) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, se presenta principalmente por movimiento de adquirencia CVN.

## NOTA 25 – OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación, se presenta un resumen de los otros ingresos, por los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

Otros ingresos	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Participación en utilidades netas de inversiones en subsidiarias, compañías asociadas y negocios conjuntos (1)	1.975	20.449	36.668	92.179
Ganancia en venta de propiedades y equipos de uso propio (2)	25.083	3.975	31.427	6.251
Otros ingresos de operación	12.135	5.031	22.728	15.489
Dividendos causados	225	182	11.473	11.293
Ganancia neta en venta de inversiones	186	977	2.710	1.874
Actividades en operaciones conjuntas	624	810	2.527	2.285
Ganancia neta en valoración de activos	1.231	314	1.661	5.483
Utilidad en venta activos no corrientes mantenidos para la venta (3)	1.114	0	1.114	0
(Pérdida) utilidad neta por diferencia en cambio (4)	(11.630)	15.408	(31.242)	36.300

Otros ingresos	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
<b>Total otros ingresos</b>	<b>30.943</b>	<b>47.146</b>	<b>79.066</b>	<b>171.154</b>

- (1) La variación negativa entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde al reconocimiento del Método de Participación sobre las Utilidades (MPU) principalmente de Corficolombiana S.A. por reconocimiento del Acuerdo entre está, y la SEC (Securities and Exchange Commission de Estados Unidos) según oficio del 10 de agosto de 2023.
- (2) El aumento entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, se presentó principalmente por venta de los siguientes inmuebles; transferencia Nexus por 29.008; Edificio Medellín, Edificio Bucaramanga y San Fasson.
- (3) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde a la venta de los inmuebles Zona Industrial por 529 y Alameda por 585.
- (4) La variación negativa entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde a la pérdida neta por ajuste de cambio derivado de la variación de la TRM.

A continuación, se presenta un resumen de los otros gastos, por los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

Otros gastos	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Salarios y beneficios a empleados (1)	93.370	97.489	309.854	288.320
Seguros (2)	23.968	21.285	73.617	53.139
Honorarios por consultoría, auditoría y otros (3)	12.499	12.280	62.638	36.138
IVA no descontable	13.216	17.708	46.783	50.624
Cuenta en participación ATH (4)	14.597	10.915	42.306	28.636
Gravamen a los Movimientos Financieros – GMF (5)	16.459	10.071	41.729	24.212
Industria y Comercio	11.911	8.744	32.356	23.612
Amortización de activos intangibles	9.441	11.251	29.702	32.852
Outsourcing otros	16.161	9.466	28.401	34.672
Mantenimiento y reparaciones	8.188	8.797	26.042	23.916
Contribuciones afiliaciones y transferencias	7.566	13.004	24.622	31.023
Depreciación de propiedades y equipos de uso propio	7.000	7.038	20.476	20.414
Arrendamientos	5.427	6.046	19.903	17.531
Pérdidas en venta de propiedades y equipo (6)	16.702	144	18.012	6.156
Servicios desarrollo software	3.546	4.477	15.111	9.043
Servicios públicos	4.519	5.123	14.787	15.192
Servicios de publicidad	1.272	7.873	13.884	21.386
Servicios de transporte	2.965	5.125	12.192	14.412
Servicios temporales	1.460	5.071	10.241	15.174

Otros gastos	Por el período de tres meses terminado el:		Por el período de nueve meses terminado el:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Outsourcing servicios especializados	2.104	3.316	9.463	8.690
Depreciación de activos por derecho de uso	2.879	3.125	8.852	9.451
Outsourcing call center	1.180	4.339	8.263	15.496
Servicios de aseo y vigilancia	2.597	2.539	7.618	7.860
Riesgo operativo	2.987	91	7.533	687
Impuestos y tasas	4.223	1.672	7.231	5.002
Indemnizaciones	7.040	0	7.040	0
Base de datos	2.607	2.059	6.551	5.576
Útiles y papelería	892	1.015	6.410	3.205
Incentivos internos	1.293	1.793	5.643	6.455
Pago de bonificaciones	4.617	391	5.563	2.031
Procesamiento electrónico de datos	1.394	2.097	5.167	6.434
Cuota administración de edificios	1.471	1.307	4.512	3.823
Adecuación e instalación	718	2.123	3.363	6.273
Otros	970	1.311	3.111	2.743
Pérdidas por siniestros	1.077	862	3.043	1.508
Gastos por donaciones	881	714	2.567	1.692
Custodia sistematización y consulta de archivos	678	721	2.253	2.122
Sistemas corporativos ATH	764	593	2.234	1.793
Actividades operaciones conjuntas	488	716	2.054	2.073
Apoyo estudiantes SENA	366	416	1.560	1.344
Gastos de viaje	328	835	1.166	1.792
Demandas laborales	(286)	1.732	977	3.150
Retenciones e impuestos asumidos	132	275	866	751
Reconocimiento clientes	262	328	808	915
Patrocinios	0	8	406	308
Insumos aseo y cafetería	98	187	388	510
Alimentación eventual a empleados	143	191	368	468
Responsabilidad social y ambiental	80	0	138	0
Gastos BRP's servicios públicos y varios	(1.537)	251	121	2.015
Gasto no deducible renta y complementarios	0	10	17	32
Gastos vendedores (7)	(11.209)	12.843	0	30.380
Reembolso Grupo Aval (8)	0	12.575	0	37.726
Pérdida en venta BRP'S restituidos otros	0	0	0	176
Ganancias (pérdidas) por deterioro de otros activos (9)	(16.202)	1.064	(14.898)	2.655
<b>Total otros gastos</b>	<b>283.302</b>	<b>323.406</b>	<b>943.044</b>	<b>921.588</b>

(1) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde al aumento salarial realizado en enero y mayo de 2023, como también al mayor aporte en fondos de pensiones y reconocimiento de las primas legales y extralegales, bonificaciones pagadas a los colaboradores.

- (2) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde principalmente al anticipo del pago en el seguro de depósito del segundo semestre de 2023 por \$22.348.
- (3) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde al aumento por pagos para los siguientes proveedores: Deloitte & Touche S.A.S., Estrategia y Gestión Consultoría Empresarial por acciones simplificada y Millenium Bpo S.A. por concepto de honorarios de consultoría por \$30.977.
- (4) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, se presenta por incremento en la facturación de liquidación principalmente en Aval Soluciones Digitales S.A. - dale!, debido a que en el mes de diciembre de 2022 se realizó mayor reconocimiento por concepto de Publicidad y Propaganda.
- (5) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, se genera producto del mayor valor reconocido por concepto de pago de rendimientos de productos de tesorería, adicionalmente se presenta incremento el cual corresponde al pago en cumplimientos de Forward y tarifa CUD (Sistema de Cuentas de Depósito).
- (6) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, se presentó por el reconocimiento de transferencia Nexus.
- (7) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde principalmente al traslado que se presentó en agosto de 2023 hacia Outsourcing otros.
- (8) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, corresponde al traslado que se presentó por honorarios profesionales de Grupo Aval, realizado en el mes de junio de 2023.
- (9) La variación entre los períodos de tres y nueve meses al 30 de septiembre de 2023 y 2022, se presentó por reintegro de deterioro de propiedades de inversión, principalmente por reconocimiento de la transferencia Nexus Hipódromo del Valle, venta parcial 5% Lote Parte del Tramo II Y III Contiguo Zona Franca Y venta Apartamento 701 Edificio Girasol.

## NOTA 26 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

Para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2023 no se genera tasa efectiva considerando que el Banco Popular S.A. presenta un escenario de pérdida contable y pérdida fiscal, por lo tanto, no hay lugar a gasto por impuesto de renta por el sistema ordinario. Para el tercer trimestre del año, el Banco reconoció un gasto por impuesto a la ganancia ocasional de \$3.621, producto de la venta de activos fijos inmuebles.

Para el periodo de nueve meses terminando el 30 de septiembre de 2023, se reconoció un ingreso por impuesto diferido activo neto de (\$223.416) y trimestre de

julio a septiembre de (\$51.090), principalmente, por la actualización del impuesto diferido activo sobre créditos fiscales.

La tasa efectiva de tributación respecto de operaciones continuas para el periodo de nueve meses terminando el 30 de septiembre de 2022 fue de 21,13%, frente a la tasa nominal del 38% genera una disminución en la tasa efectiva para el semestre de -16,87 puntos porcentuales. No es posible realizar el comparativo con el mismo trimestre del año 2023 debido a que el Banco generó una recuperación del impuesto a las ganancias producto de la disminución de la renta líquida del periodo.

## NOTA 27 – PARTES RELACIONADAS

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

**a) Control;** es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

**b) Control conjunto;** es el acuerdo contractual para compartir el control sobre una actividad económica.

**c) Familiares cercanos a una persona;** son aquellos miembros de la familia que podrían ejercer influencia en o ser influidos por esa persona en sus relaciones con la entidad.

1. el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad y los hijos;
2. los hijos del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad; y
3. las personas a su cargo o a cargo del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad.

**d) Influencia significativa;** es el poder para intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de la entidad, aunque sin llegar a tener el control de las mismas. Puede obtenerse mediante participación en la propiedad, por disposición legal, estatutaria o mediante acuerdos.

**e) Remuneraciones;** son todas las retribuciones a los empleados (tal como se definen en la NIC 19 Retribuciones a los empleados), incluyendo las retribuciones a los empleados a las que sea aplicable la NIIF 2, pagos basados en acciones.

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

Las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

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

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

Todas las operaciones de desembolso se realizaron a precios de mercado; las operaciones de tarjeta de crédito y sobregiros se realizaron a las tasas plenas de tales productos. A continuación, se muestra la agrupación de saldos y operaciones con partes relacionadas, incluyendo el detalle de las transacciones con personal clave de la gerencia.

Los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, con partes relacionadas están incluidos en las siguientes cuentas:

### 30 de septiembre de 2023

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
<b>Activo</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	0	232
Activos financieros en inversiones	0	0	0	278.781	696.042
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	9.554	2.047	519.272
Cuentas por cobrar	0	0	9	4.532	90.177
<b>Pasivos</b>					
Depósitos	77.535	0	2.957	14.212	336.674
Otros pasivos	0	78	1.552	306	40.378

### 31 de diciembre de 2022

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

Las transacciones más representativas al período terminado al 30 de septiembre de 2023 y 2022, con partes relacionadas comprenden:

### 30 de septiembre de 2023

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	486	415	73.062
Gastos financieros	4.344	9	263	657	10.300
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	121	36.114
Gasto honorarios y comisiones	0	0	570	0	9.625
Otros ingresos operativos	0	0	24	15.640	11.779
Otros gastos	32.779	0	11.045	10.227	102.834

### 30 de septiembre de 2022

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

### Compensación del Personal Clave de la Gerencia:

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

Conceptos	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Salarios	7.081	6.462
Beneficios a los empleados a corto plazo	3.965	2.391
<b>Total</b>	<b>11.046</b>	<b>8.853</b>

### Otros Conceptos con Partes Relacionadas

#### 30 de septiembre de 2023

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de cartera	0	0	25.248	0	4.354.588(1)
Cupos de sobregiros	0	0	0	0	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	401	0	0

#### 31 de diciembre de 2022

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de cartera	0	0	16.872	76.204	837.551 (1)
Cupos de sobregiros	0	0	0	0	0
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	10	424	0	0

- (1) El aumento obedece principalmente a las Garantías entregadas por la Concesionaria Vial Andina, Concesionaria Vial del Pacífico, Adminnegocios e Inverprogreso al cierre de septiembre 2023.

## NOTA 28 – HECHOS POSTERIORES

Al 30 de septiembre de 2023, durante el periodo posterior a la fecha de los Estados Financieros Condensados Separados Condensados y hasta la fecha de emisión de estos se identificaron los siguientes hechos posteriores relevantes en función de la información recibida en los Estados Financieros Condensados Separados y en las operaciones del Banco:

### 1. Emisión de Bonos

El 10 de octubre de 2023 el Banco Popular suscribió un contrato de emisión y suscripción de bonos subordinados de la siguiente manera:

- a. El monto total de la emisión de Bonos fue de COP\$250.000.000.000 correspondientes a 250.000 Bonos, por valor nominal de COP\$1.000.000 cada uno (la “Emisión”). Los Bonos se emitieron en un solo lote compuesto por una única serie denominada en moneda legal colombiana (“Pesos”).
- b. Los Bonos tienen un plazo de redención de capital de (10) años (“Fecha de Redención”) contados a partir de la Fecha de la Emisión y Suscripción.
- c. Durante cada período de liquidación, los Bonos devengarán intereses tomando como base el Indicador Bancario de Referencia (“IBR”) - plazo a un mes adicionada en unos puntos porcentuales; expresada como una tasa nominal mes vencida (N.M.V) vigente a la fecha, en la cual inicia el respectivo período de causación del interés. Luego a esta tasa se le calculará su tasa equivalente en términos efectivo anual

Los recursos provenientes de la colocación de los Bonos tienen como objetivo destinarse a capital de trabajo.

### 2. Cesión de inmuebles a Fondo de Capital Privado – Nexus

El 27 de octubre 2023, Banco Popular que participa en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario desde 2018, cedió 9 inmuebles al fondo como parte de su estrategia para mejorar su indicador de Relación de Solvencia, lo que les otorgó unidades de participación en el Fondo de Inversión.

Los inmuebles cedidos y el valor de la transferencia se relacionan a continuación:

Tipo Inmueble	Inmueble	Valor de transferencia
Propio	Chipichape	5.700
Propio	Galerías	3.166
Propio	La castellana	2.371
Propio	El poblado	2.698
Propio	Unicentro pasto	2.360
Propio	Usaquén	5.904
Propio	Unicentro Cali	4.125
Propio	Neiva	2.332
Propio	Parque Washington	3.759
	<b>Total</b>	<b>32.415</b>

## NOTA 29 – INFORMACIÓN RELEVANTE

A corte de septiembre del año 2023, el Banco Popular S.A. ha realizado las siguientes operaciones inusuales, de acuerdo con su estrategia financiera de cumplir con los niveles e indicadores de solvencia, así:

### Venta de cartera

De acuerdo con los criterios establecidos por la administración, y en línea con el modelo de negocio de cartera, el Banco ha llevado a cabo ventas de cartera en los productos de consumo y comercial durante el año 2023. Esto ha permitido al Banco tener disponibilidad de recursos para cumplir con el objetivo de minimizar costos y reducir el riesgo de insuficiencia de fondos. Estas acciones se alinean con las regulaciones y las mejores prácticas bancarias, y se realizan a través de operaciones financieras destinadas a preservar la estabilidad del margen financiero. El valor correspondiente de la cartera vendida incluye; capital, intereses corrientes, intereses de mora, entre otros (Ver Nota 8 – Cartera de Créditos y Leasing Financiero, Neto).

### Cesión de inmuebles

#### Fondo de Capital Privado - Nexus

El Banco Popular S.A. quien tiene una participación en el Fondo de Capital Privado - Nexus Inmobiliario desde el año 2018, han realizado una transacción de cesión de inmuebles durante el año 2023 como estrategia para liberar puntos básicos y mejorar el indicador de la Relación de Solvencia. Lo anterior, implica que, por cada aporte en especie realizado al Fondo de Inversión, las entidades tienen un derecho correspondiente a unidades de participación.

## Ventas a terceros

A su vez, el Banco Popular S.A ha llevado a cabo ventas externas con los terceros que se relacionan a continuación: Anoranzas ING SAS y Salazar Daza Soret H.

Tipo	Mes	Inmueble	Valor transferencia / Precio de venta	Valor razonable	Costo	Depreciación acumulada	Saldo en libros	Provisión	Efecto Pyg	Tercero
Propio	Septiembre	Cúcuta	3.358	0	2.772	(505)	2.268	0	(1.090)	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO NEXUS
Propio	Septiembre	Pasto	4.323	0	3.787	(1.098)	2.689	0	(1.634)	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO NEXUS
Propio	Septiembre	Cosmocentro	2.426	0	3.913	(1.280)	2.633	0	207	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO NEXUS
Propio	Septiembre	Medellín	15.016	0	9.057	(1.308)	7.749	0	(7.267)	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO NEXUS
Propio	Septiembre	Pereira	3.312	0	2.529	(706)	1.823	0	(1.489)	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO NEXUS
Propio	Septiembre	Bucaramanga	10.145	0	7.543	(1.275)	6.268	0	(3.877)	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO NEXUS
Propio	Julio	Oficina 401 edf. Sodecon	537	0	73	(51)	23	0	(514)	ANORANZAS ING SAS
Propio	Julio	Oficina 301 edf. Sodecon	567	0	80	(49)	31	0	(536)	ANORANZAS ING SAS
Propio	Julio	Oficina 201 edf. Sodecon	537	0	79	(55)	24	0	(512)	ANORANZAS ING SAS
Propio	Julio	Arauca	270	0	242	(38)	204	0	(66)	SALAZAR DAZA SORET H
Prop. de inversión	Septiembre	Hipódromo del valle	19.111	21.459	0	0	0	(17.167)	(14.819)	FONDO DE CAPITAL PRIVADO INMOBILIARIO NEXUS
		<b>Total</b>	<b>59.602</b>	<b>21.459</b>	<b>30.075</b>	<b>(6.365)</b>	<b>23.712</b>	<b>(17.167)</b>	<b>(31.597)</b>	

## NOTA 30 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros Condensados Separados del Banco, al cierre del 30 de septiembre de 2023, fueron autorizados para su publicación el día 14 de noviembre de 2023 por el Vicepresidente Financiero.



## 2.2 Información Adicional

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

### GOBIERNO CORPORATIVO

En relación con lo revelado en el último Informe de Gestión Sostenible anual 2022, y los dos reportes trimestrales revelados en su oportunidad en lo corrido del 2023, se informa que, durante el tercer trimestre del presente año, en el Banco Popular S.A. se presentaron los siguientes cambios materiales en asuntos de Gobierno Corporativo:

**Renuncia Presidente y nombramiento de Presidente encargado.** El 30 de agosto de 2023, la Junta Directiva del Banco aceptó la renuncia del doctor Carlos Eduardo Upegui Cuartas, quien ocupó el cargo hasta el día 15 de septiembre de 2023. En su lugar, la Junta Directiva nombró como Presidente encargado al doctor Diego Fernando Solano Saravia. Esta información fue revelada al mercado a través de la página de la Superintendencia Financiera y página web del Banco.

**Nombramiento Presidente.** El 22 de septiembre de 2023, la Junta Directiva designó como Presidente del Banco a la doctora María Fernanda Suárez. Igualmente, la información fue revelada al mercado a través de la página de la Superintendencia Financiera y página web de la Entidad. Así mismo, se indica que posterior a la fecha de corte de este informe, el trámite de posesión fue aprobado por la Superintendencia Financiera el 19 de octubre de 2023.

### ESTRATEGIA DE SOSTENIBILIDAD

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

### SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Durante el tercer trimestre del año 2023 el Banco continuó avanzando en la implementación de los esquemas de agregación de datos sobre riesgos y presentación de informes bajo unos principios de exactitud, completitud e integridad, para dar cumplimiento a los lineamientos de la Circular del SIAR que entran en vigor en diciembre de 2023.



En función del Marco de Apetito de Riesgos (MAR), ha efectuado la gestión de seguimiento a los indicadores primarios, secundarios y complementarios de los diferentes riesgos en los comités de riesgos y la gestión correspondiente desde la estructura de gobierno establecida en el Sistema Integral de Administración de Riesgos.

### Principales impactos, riesgos y oportunidades

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

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

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

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

Tabla. Riesgos Estratégicos y operativos para el año 2023

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



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

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

## **Cultura de Riesgos**

El Banco Popular administra la función de gestión de riesgos considerando la regulación aplicable y las políticas internas. Con relación a la gestión y los resultados desde los sistemas de riesgos del Banco, incluyendo Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo; Programa Anticorrupción; Prevención del Fraude; Riesgo de Ciberseguridad, Seguridad de la Información y Privacidad; Riesgo Operativo; Continuidad de Negocio; Riesgo Financiero; y Riesgo de Seguridad Bancaria, Riesgo de Crédito es importante mencionar que no han surtido cambios relevantes de la gestión para el segundo trimestre del año 2023, compartimos breve propios de algunos de los sistema de riesgo bajo el Título “Gestión de Riesgos del Tercer Trimestre 2023”:

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

## **Gestión de Riesgos del Tercer Trimestre 2023**

### **Gestión Riesgo de Mercado**

Durante el trimestre se mantuvo un perfil de riesgo bajo, en los portafolios negociables. En el último año el Banco disminuyó alrededor del 36% la exposición a riesgos de mercado, alcanzando con la metodología estándar al cierre de Junio \$93 mil millones. Se efectuaron los controles establecidos en la gestión de riesgo de mercado, asegurando que las posiciones y resultados permanecieran dentro de los límites aprobados. Así mismo, para que las actividades de riesgo de mercado puedan ser monitoreadas adecuadamente se distribuyeron a la alta dirección y otros



grupos de interés, tanto internos como externos, los informes periódicos del seguimiento y control. Adicionalmente, se dio continuidad a los estándares establecidos en el Sistema de Administración de Riesgo de Mercado que permiten hacer una medición y un control del riesgo de mercado adecuado.

### **Gestión Riesgo de Liquidez**

Durante este trimestre se mantuvo una sólida posición de liquidez, contando con amplios colchones de liquidez de alta calidad. El Banco ha mantenido durante los últimos doce meses un promedio de activos líquidos de \$ 5,0 billones, de los cuales el 93% corresponde a activos de alta calidad. En general, las razones de liquidez se encuentran para el período por encima de los umbrales regulatorios, situándose al 30 de septiembre en 137,3% la razón de cobertura de liquidez a treinta días y en 110,41% la razón de financiación estable neta (CFEN). Se efectuaron los controles establecidos en la gestión de riesgo de liquidez asegurando que los límites y alertas permanecieran dentro de los niveles aprobados. Así mismo, para que las actividades de riesgo de liquidez puedan ser monitoreadas adecuadamente, se distribuyeron los informes periódicos del seguimiento y control a la alta dirección y otros grupos de interés, tanto internos como externos. Adicionalmente, se dio continuidad a los estándares establecidos en el Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez, los cuales permiten hacer una medición y un control del riesgo de liquidez de manera adecuada.

### **Gestión Riesgo de Crédito**

A cierre de septiembre del 2023, el saldo de cartera del Banco ha tenido una reducción del 12,42%, como resultado de menores niveles de desembolsos, por el fortalecimiento de políticas de otorgamiento que buscan mejorar el perfil de riesgo de los nuevos clientes, así como por el impacto del entorno macroeconómico del país: alta tasa de inflación, altas tasa de interés y disminución en la capacidad de pago de los clientes.

El Banco observa un deterioro moderado en el riesgo de la cartera a partir del último trimestre del año 2022, principalmente por la afectación macroeconómica mencionada, que impacta principalmente la cartera de consumo, en los portafolios de préstamo personal y tarjetas de crédito, los cuales tiene una baja participación (inferior al 6%) en la composición del portafolio de crédito del Banco. A corte de septiembre, la cartera de consumo en lo referente al indicador de riesgo CDE, alcanzó el 4,58%, 68 puntos básicos superior al indicador del cierre de 2022. La cobertura total de la cartera cerró en el 145%.

Los portafolios de cartera comercial y de créditos para vivienda presentan estabilidad en sus indicadores de riesgo, manteniendo un buen desempeño con relación a los resultados del año anterior. El Banco sigue presentado uno de los



mejores desempeños, en cuanto a índice de cartera vencida, tanto para el portafolio de créditos de consumo como para el portafolio de crédito comercial.

### **Riesgo de lavado de activos y financiación del Terrorismo**

Las actividades realizadas respecto al Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo - SARLAFT - se desarrollaron teniendo en cuenta el marco metodológico para la mitigación de los riesgos expuestos, proceso soportado en herramientas tecnológicas y en la adecuada aplicación de controles diseñados para cada uno de los factores de riesgo, que se centran principalmente en el conocimiento de los clientes, los usuarios y el mercado, con la activa participación de la fuerza comercial, así como la capacitación permanente al personal.

Para ello, se ejecuta un plan de trabajo de acompañamiento metodológico a los sistemas de administración de este riesgo, en aras de promover mejores prácticas y eficiencia operativa. La detección oportuna de operaciones inusuales y el reporte de operaciones sospechosas, la actualización de políticas y procesos, la actualización del modelo de segmentación y el fortalecimiento del equipo de trabajo de la Gerencia de Cumplimiento, continúan avanzando conforme al plan de trabajo.

### **Prevención de Fraude**

El Banco ha mantenido el enfoque proactivo de desarrollo de estrategias para mitigar el fraude por ingeniería social entre las que se conserva la implementación de reglas en los motores en tiempo real para la prevención de fraude por transacciones digitales y financieras, las cuales han evidenciado disminución en el valor del fraude de 34% en comparación con el segundo trimestre del año.

También se implementó una nueva funcionalidad de autogestión de los clientes en el canal web Portal Bancario para que puedan bloquear su Tarjeta de Crédito, a partir de transacciones no reconocidas o desbloquear la tarjeta si la transacción es genuina.

Adicionalmente, se han mantenido las acciones de afinamiento de condiciones sobre las herramientas que han implicado revisar y realizar al menos 170 actualizaciones a las reglas para prevención de fraude.

Finalmente, se han mantenido las comunicaciones a clientes con el fin de reiterar el mensaje de prevención y educación respecto al resguardo y no entrega de sus datos confidenciales ni de sus productos, con el fin de evitar fraude por causa de ingeniería social.



## **Riesgo de Ciberseguridad, Seguridad de la Información y Privacidad**

Durante este trimestre se continuó con el apoyo a las demás áreas del Banco en la identificación de riesgos y definición de controles en los diferentes proyectos e iniciativas, visitas de seguimiento a los terceros críticos, identificación y valoración de los activos de información en los procesos, sesiones de capacitación y sensibilización a los empleados del banco.

Se realizó acompañamiento en la identificación y el diseño de los controles en las iniciativas digitales del laboratorio digital del Banco y al cierre de septiembre no se tuvo evidencia o recibido reporte de situaciones que se puedan enmarcar como incidentes de seguridad de la información y/o ciberseguridad. Se mantiene la calificación A de la postura de Ciberseguridad a nivel de riesgo cibernético hecha por la Superintendencia Financiera de Colombia, a través de la ejecución recurrente de pruebas especializadas de seguridad en nuestra infraestructura interna y en la expuesta en el ciberespacio.

Desde la gestión de riesgos a la privacidad también se continuó con el acompañamiento al Banco en la atención de requerimientos por parte de la SIC, relacionados con la atención de los derechos de los titulares de datos personales y se ejecutaron las actividades planeadas dentro del Programa Integral de Datos Personales para este trimestre.

## **Continuidad de Negocio**

Durante este período los diferentes planes que conforman el Sistema de Gestión de Continuidad (SGCN) de la Entidad, han realizado acciones importantes para mejorar los niveles de madurez y efectividad en materia de continuidad de negocio, lo cual permite preparar al Banco para afrontar los eventos o incidentes que puedan afectarlo.

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

Por otro lado, se ha venido ejecutando de manera satisfactoria el plan anual establecido para el monitoreo y ejecución de pruebas con los Proveedores Críticos identificados para el Riesgo de Continuidad.

## **Riesgo Operacional**

Se mantiene la metodología para la gestión de riesgo operacional, con una buena administración de los eventos de riesgo, en donde se han ejecutado acciones



encaminadas a fortalecer la gestión y el registro de eventos de riesgo operacional, a través del desarrollo de reportes que permiten asegurar la oportunidad y calidad en la gestión de eventos.

Actualmente, de acuerdo con lo establecido en la normatividad, el Banco se encuentra en búsqueda de la aprobación de la base de eventos de riesgo operacional por parte de la Superintendencia Financiera.



ESTADOS  
FINANCIEROS  
CONDENSADOS **SEPARADOS**

TERCER  
TRIMESTRE **2023**