banco popular

ESTADOS FINANCIEROS

INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Primer Trimestre

2018

100% Positivo

INFORME REVISOR FISCAL

KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

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

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2018 de Banco Popular S.A. y sus subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2018;
- los estados condensados consolidados de resultados y otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada consolidada, basado 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.

KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2018, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.

Mónica Janeth Garcés Ahumada
Revisor Fiscal de Banco Popular S.A.
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

15 de mayo de 2018

KPMG S.A.S., sociedad colombiana por acciones simplificada y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza.

KPMG S.A.S.
Nit 860.000.846 - 4

KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

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

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2018 de Banco Popular S.A. y sus subsidiarias, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2018;
- los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de tres meses que terminaron el 31 de maro de 2018;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la adecuada preparación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con 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 consolidada, basado 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

Basado 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 consolidada de Banco Popular S.A. y sus subsidiarias al 31 de marzo de 2018, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Mónica Janeth Garcés Ahumada
Revisor Fiscal de Banco Popular S.A.
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

15 de mayo de 2018

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Primer Trimestre 2018

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera
Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Marzo de 2018	Diciembre de 2017 (*)
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1.684.343	1.370.041
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 7	245.575	2.483.999
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	7	2.356.565	0
Activos financieros a costo amortizado	7	506.642	483.796
Deterioro de inversiones	7	(139)	0
Activos financieros por cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado, neto	8	17.598.118	17.034.187
Otras cuentas por cobrar, neto	9	209.906	217.816
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	29	29
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	12.039	10.965
Activos tangibles	12	625.987	633.641
Activos intangibles	13	88.762	80.485
Activo por impuesto a las ganancias - corriente		48.303	63.213
Otros activos	14	2.797	2.473
Total activos		**23.378.927**	**22.380.645**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable		6.639	2.831
Pasivos financieros a costo amortizado		19.791.091	18.747.175
Cuentas por pagar y otros pasivos	15	287.695	252.906
Provisiones	16	48.083	50.210
Beneficios de empleados	18	447.431	410.638
Pasivo por impuesto a las ganancias		156.941	171.500
Total pasivos		**20.737.880**	**19.635.260**
PATRIMONIO			
Patrimonio de los intereses controlantes		2.612.534	2.699.763
Intereses no controlantes		28.513	45.622
Total patrimonio		**2.641.047**	**2.745.385**
Total pasivos y patrimonio		**23.378.927**	**22.380.645**

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

(*) Banco Popular y sus Subsidiarias adoptó la NIIF 9 y 15 de 2014 y realizó cambios voluntarios a sus políticas contables al 01 de enero de 2018. Con los métodos de transición elegidos, la información comparativa no se reexpresa. Ver Nota 2

ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal

WILSON EDUARDO DÍAZ SÁNCHEZ
Contador
T.P. 62071 -T

MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2018)

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Resultados
Por los trimestres terminados el 31 de marzo de 2018 y 2017
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Marzo de 2018	Marzo de 2017 (*)
Ingresos por intereses y similares		564.483	530.561
Gastos por intereses y similares		220.914	278.219
Ingreso neto por intereses y similares		343.569	252.342
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		65.057	51.910
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro		278.512	200.432
Ingreso neto por comisiones y honorarios	19	36.215	36.332
Ingresos netos de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados		9.061	58.237
Otros ingresos	20	22.294	22.750
Otros gastos	20	237.798	222.465
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		108.284	95.286
Gasto de impuesto a las ganancias		39.607	37.614
Utilidad neta del periodo		68.677	57.672
Utilidad neta del periodo atribuible a:			
Intereses controlantes		68.057	58.433
Intereses no controlantes		620	(761)
		68.677	57.672

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

(*) Banco Popular y sus Subsidiarias adoptó la NIIF 9 y 15 de 2014 y realizó cambios voluntarios a sus políticas contables al 01 de enero de 2018. Con los métodos de transición elegidos, la información comparativa no se reexpresa. Ver Nota 2

ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal

WILSON EDUARDO DIAZ SANCHEZ
Contador
T.P. 62071 -T

MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2018)

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Otros Resultados Integrales
Por los trimestres terminados el 31 de marzo de 2018 y 2017
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Marzo de 2018	Marzo de 2017 (*)
Utilidad neta del período	**68.677**	**57.672**
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados		
Efecto ajuste estados financieros separados y consolidados por cartera	0	11.963
Impuesto diferido sobre el efecto deterioro de cartera	0	(4.785)
Utilidad neta no realizadas en instrumentos financieros medidos a valor razonable	753	0
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos valor razonable	(273)	0
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación patrimonial	219	127
Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados	**699**	**7.305**
Partidas que no serán reclasificadas a resultados		
Pérdida neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	(72.833)	(118.614)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados	**(72.833)**	**(118.614)**
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos	**(72.134)**	**(111.309)**
Total otros resultados integrales durante el período interes no controlante, neto de impuestos	0	(87)
Total resultados integrales del período	**(3.457)**	**(53.724)**
Utilidad neta del período atribuibles a:		
Accionistas de la compañía matriz	(4.077)	(52.876)
Participaciones no controladas	620	(848)
	(3.457)	(53.724)

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

(*) Banco Popular y sus Subsidiarias adoptó la NIIF 9 y 15 de 2014 y realizó cambios voluntarios a sus políticas contables al 01 de enero de 2018. Con los métodos de transición elegidos, la información comparativa no se reexpresa. Ver Nota 2

ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal

WILSON EDUARDO DÍAZ SÁNCHEZ
Contador
T.P. 72071 -T

MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2018)

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2018 y 2017
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Patrimonio de los intereses controlantes									
				Utilidades no apropiadas						
	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas apropiadas	Adopción por primera vez NCIF	Utilidades retenidas no apropiadas	Utilidades no distribuidas del ejercicio	Otros resultados integrales	Total de los intereses controlantes	Intereses de no controlantes	Total patrimonio de los accionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2016	77.253	63.060	1.824.315	230.451	12.483	124.635	372.083	2.704.280	28.494	2.732.774
Traslado a resultados	0	0	0	0	124.635	(124.635)	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	45.792	0	(45.792)	0	0	0	0	0
Distribución de dividendos	0	0	0	0	(50.014)	0	0	(50.014)	(1.452)	(51.466)
Otro resultado integral:										
Efecto ajuste estados financieros separados y consolidados por cartera	0	0	0	0	0	0	11.963	11.963	0	11.963
Cambios por medición de activos financieros medidos a valor razonable	0	0	0	0	0	0	(118.614)	(118.614)	0	(118.614)
Superávit método de participación patrimonial	0	0	0	0	0	0	127	127	(87)	40
Impuesto a la Riqueza	0	0	(9.790)	0	0	0	0	(9.790)	0	(9.790)
Impuesto diferido reconocido en otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	(4.785)	(4.785)	0	(4.785)
Utilidad neta del período	0	0	0	0	0	58.433	0	58.433	(761)	57.672
Saldo al 31 de marzo de 2017	77.253	63.060	1.860.317	230.451	41.312	58.433	260.774	2.591.600	26.194	2.617.794
Saldo al 31 de diciembre de 2017	77.253	63.060	1.896.588	230.451	86.485	101.787	244.139	2.699.763	45.622	2.745.385
Traslado a resultados	0	0	0	0	101.787	(101.787)	0	0	0	0
Cambio en políticas adopción voluntaria y NIIF 9	0	0	37.696	48.833	(90.710)	0	(45.598)	(49.779)	(30)	(49.809)
Saldo al 1 de enero de 2018 reexpresado	77.253	63.060	1.934.284	279.284	97.562	0	198.541	2.649.984	45.592	2.695.576
Constitucion de reservas	0	0	24.417	0	(24.417)	0	0	0	0	0
Donaciones	0	0	2.500	0	(2.500)	0	0	0	0	0
Distribución de dividendos	0	0	0	0	(33.373)	0	0	(33.373)	(17.699)	(51.072)
Enjugue de pérdidas	0	0	0	170	(170)	0	0	0	0	0
Otro resultado integral:										
Cambios por medición de activos financieros medidos a valor razonable	0	0	0	0	0	0	(72.156)	(72.156)	0	(72.156)
Superávit método de participación patrimonial	0	0	0	0	0	0	219	219	0	219
Impuesto diferido reconocido en otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	(284)	(284)	0	(284)
Deterioro de inversiones de ORI a resultados	0	0	0	0	0	0	87	87	0	87
Utilidad neta del período	0	0	0	0	0	68.057	0	68.057	620	68.677
Saldo al 31 de marzo de 2018	77.253	63.060	1.961.201	279.454	37.102	68.057	126.407	2.612.534	28.513	2.641.047

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

(*) Banco Popular y sus Subsidiarias adoptó la NIIF 9 y 15 de 2014 y realizó cambios voluntarios a sus políticas contables al 01 de enero de 2018. Con los métodos de transición elegidos, la información comparativa no se reexpresa. Ver Nota 2

ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal

WILSON EDUARDO DIAZ SANCHEZ
Contador
T.P. [illegible]-T

MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2018)

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Flujos de Efectivo
Por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2018
(Con cifras comparativas por el trimestre que terminó el 31 de marzo de 2017)
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Marzo de 2018	Marzo de 2017 (*)
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta del periodo interés controlante	68.057	58.433
Interés no controlante	620	(761)
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de activos tangibles	8.959	8.715
Amortización activos intangibles	2.618	1.842
Deterioro para cartera de créditos a costo amortizado y cuentas por cobrar, neto	70.446	55.621
Deterioro de inversiones, neto	39	0
Partidas reclasificadas de ORI a Resultados	87	0
(Utilidad) pérdida en venta de propiedades y equipos de uso propio	(4.465)	72
Pérdida en venta de propiedades de Inversión	(1.429)	30
(Utilidad) en valoración de instrumentos financieros derivados	(3.919)	(2.463)
Reintegro de depreciación y deterioro activos tangibles	0	854
Ajustes en cambio en moneda extranjera	4.807	219
Efecto de valoraciones de inversiones con cambios en resultados	(26.946)	0
Valoración de inversiones a costo amortizado	(3.264)	0
Resultado por participación de inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	0	(2.025)
Valoración de inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	0	(3.915)
Cambios en el valor razonable de propiedades de inversión	(64)	1.798
Gasto por impuesto a las ganancias	39.607	37.614
Variación neta en activos y pasivos operacionales:		
Disminución en activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	153.863	2.236
Aumento en activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	(299.781)	0
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	16.789	(1.932)
Reversión de ajuste a valor razonable de instrumentos derivados de negociación	(8.158)	1.203
(Aumento) disminución en otros activos	446	(193)
(Disminución) aumento neto provisiones	(728)	(134)
Disminución (aumento) en otros pasivos	34.408	(49.207)
Aumento de beneficios a empleados	(1.951)	(1.668)
(Aumento) disminución de cartera de créditos	(669.805)	40.083
Aumento de depósitos de clientes	580.120	484.316
Intereses causados por cartera de créditos	(533.476)	(526.645)
Intereses recibidos por cartera de créditos	510.177	525.730
Intereses causados	220.914	278.219
Intereses pagados	(207.143)	(269.501)
Impuesto sobre la renta pagado	(27.031)	0
Dividendos causados	(10.640)	(6.843)
Efecto por valoración de inversiones a valor razonable	(1.623)	0
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	**(88.466)**	**631.698**
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Redención de inversiones a costo amortizado - Títulos de deuda	0	220.002
Adquisición de propiedad y equipo de uso propio	(4.762)	(5.055)
Adquisición de propiedades de inversión	0	(183)
Compra de activos financieros a costo amortizado	(565.068)	(222.271)
Redención o venta de activos financieros a costo amortizado	545.486	0
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos	(1.640)	0
Adquisición de activos intangibles	(10.895)	(8.857)
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio	6.591	409
Producto de la venta de propiedades de inversión	2.824	9
Dividendos recibidos	1.220	2.803
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	**(26.244)**	**(13.143)**

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Condensado Consolidado de Flujos de Efectivo
Por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2018
(Con cifras comparativas por el trimestre que terminó el 31 de marzo de 2017)
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Marzo de 2018	Marzo de 2017 (*)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(33.938)	(28.100)
Aumento (disminución) de préstamos interbancarios	582.396	(271.123)
Adquisición de obligaciones financieras	186.860	97.344
Pagos de obligaciones financieras	(167.981)	(118.341)
Emisión de títulos de inversión en circulación	0	400.000
Pagos de títulos de inversión en circulación	(133.280)	(387.125)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación	**434.057**	**(307.345)**
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	(5.045)	(920)
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	314.302	310.290
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1.370.041	1.057.176
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	**1.684.343**	**1.367.466**

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

(*) Banco Popular y sus Subsidiarias adoptó la NIIF 9 y 15 de 2014 y realizó cambios voluntarios a sus políticas contables al 01 de enero de 2018. Con los métodos de transición elegidos, la información comparativa no se reexpresa. Ver Nota 2

ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal

WILSON EDUARDO DIAZ SANCHEZ
Contador
T.P. 62071 -T

MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2018)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Primer Trimestre 2018

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

Los Estados Financieros Condensados Consolidados comprenden la información financiera del Banco Popular S.A., Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. (consolidado con Alpopular Cargo S.A.S.), Fiduciaria Popular S.A., e Inca Fruehauf S.A., en adelante Banco y sus Subsidiarias como se reporta a continuación:

El Banco Popular S.A., es una sociedad comercial anónima Colombiana de carácter privado, constituida con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. en la Calle 17 No. 7 - 43 Piso 4, que se constituyó bajo las leyes colombianas el 5 de julio de 1950 mediante el Decreto No. 359 de la Alcaldía de Bogotá y 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 Notaria Cuarta de Bogotá. Como establecimiento bancario está sometido al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). El objeto social principal del Banco lo constituye el desarrollo de las actividades, operaciones y servicios propios de un establecimiento bancario, dentro del ordenamiento jurídico prescrito por las leyes 45 de 1923, 45 de 1990, 795 de 2003 y demás leyes, decretos y disposiciones que rigen para los establecimientos bancarios en Colombia. Adicionalmente puede realizar a través del Martillo, la venta, permuta o cualquier otra forma de enajenación de bienes muebles, inmuebles u otros objetos negociables.

La duración establecida en los estatutos es hasta el 30 de junio de 2050, sin embargo, el Banco podrá disolverse antes de dicho término, o el mismo puede ser prorrogado. La Superintendencia Financiera de Colombia autorizó su funcionamiento por medio de la Resolución No. 1004 del 24 de julio de 1950 y mediante Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993 renovó con carácter definitivo el permiso de funcionamiento del Banco.

Las siguientes son las últimas reformas estatutarias:

- Escritura 2530 del 3 de noviembre de 2015 de la Notaría 23 de Bogotá, mediante la cual se hizo la modificación del artículo 39 de los Estatutos Sociales.

- Escritura 2990 del 29 de diciembre de 2015 de la Notaría 23 de Bogotá, mediante la cual se hizo la modificación de los artículos 20, 52 y 53 de los Estatutos Sociales.

- En la reunión de la Asamblea General de Accionistas, celebrada entre el 22 de septiembre de 2017, se aprobó una reforma de estatutos del Banco, la cual fue protocolizada mediante Escritura Pública 383 del 08 de marzo de 2018 en la Notaria 23 de Bogotá D. C.

El Banco realiza sus actividades en la ciudad de Bogotá y a través de 211 oficinas que ofrecen todos los servicios bancarios, 5 extensiones de caja, 3 supercades, 1 rapicade, 121 corresponsales bancarios, 10 centrales de servicio, 7 centrales de libranzas, 45 centros de recaudo y 1.051 cajeros automáticos funcionando. Todos los activos del Banco se encuentran localizados en el territorio Colombiano.

El número de empleados de planta y subcontratados al 31 de marzo 2018 era de 6.346 (al 31 de diciembre 2017 era de 6.510).

El Banco Popular S.A., es la sociedad matriz de un grupo de entidades dependientes, que efectúan actividades diversas y que en conjunto constituyen el Banco y sus Subsidiarias:

SUBSIDIARIAS	ACTIVIDAD ECONÓMICA	Al 31 de marzo de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
		Participación Capital Social	Participación Capital Social
Almacén General de Depósitos S.A. y Subsidiaria Alpopular Cargo S.A.S.	Depósito, conservación, custodia, manejo, distribución, compra y venta de mercancías de procedencia nacional y extranjera.	71,10%	71,10%
Fiduciaria Popular S.A.	Celebración y ejecución de negocios fiduciarios en general conforme la ley lo establece.	94,85%	94,85%
Inca Fruehauf S.A.	Importación, exportación, compra, venta, distribución, fabricación, transformación y ensamble de vehículos, carrocerías, automotores, remolques y demás relacionado con el ramo (actualmente no desarrollada).	44,64%	44,64%

El Banco Popular S.A. registró en la Cámara de Comercio de Bogotá una situación de control como sociedad matriz de las sociedades Subsidiarias en 1996, Fiduciaria Popular S.A. con domicilio Carrera 13 a No. 29 24 piso 20 en Bogotá y Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. con domicilio en calle 17 No. 7 35 piso 11 en Bogotá. En 2011 Inca Fruehauf S.A. con domicilio en calle 100 No. 47 a 42 Oficina 103 Edificio Albert en Bogotá.

Los antecedentes de las Subsidiarias del Banco son los siguientes:

Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.

Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. en adelante denominada Alpopular y su Subsidiaria Alpopular Cargo S.A.S. en adelante denominada Alpopular Cargo, tienen su domicilio en la calle 17 No. 7 35 piso 11 y Av. Dorado No. 85 D 55 locales 232, 233, 234 respectivamente, Bogotá, Colombia.

Alpopular configuró desde el año 1996 una situación de control con el Banco Popular S.A. en su calidad de sociedad filial.

El objeto social de Alpopular es el depósito, la conservación y custodia, el manejo y distribución, la compra y venta de mercancías y productos de procedencia nacional y extranjera, la expedición de Certificados de Depósito y Bonos de Prenda y el otorgamiento de crédito directo a sus clientes o la gestión de tales créditos por cuenta de ellos, en los términos y para los fines señalados por la Ley. En ejercicio de su objeto social, Alpopular desarrolla actividades de Agenciamiento Aduanero desde el año 1969 según autorización otorgada por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN).

Alpopular es una sociedad anónima, de servicios financieros, constituida de acuerdo con las leyes colombianas mediante la Escritura Pública No.6498 del 22 de diciembre de 1967 y con un término de duración definido hasta el 30 de junio del año 2050. Adicionalmente la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a Alpopular su funcionamiento como entidad de servicios financieros por medio de la Resolución 3140 del 24 de septiembre de 1993.

Alpopular tiene presencia en 9 sucursales distribuidas en el territorio colombiano. Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 contaba con 819 y 840 empleados, así: 508 y 529 directos, 292 y 295 temporales y 19 y 16 practicantes del SENA, respectivamente.

El objeto social de Alpopular Cargo es servir de agente de carga y fletes como operador multimodal, fletador, consolidador y desconsolidador de carga internacional, por vía aérea, marítima, fluvial, férrea o terrestre, actividades que desarrolla con base en la habilitación como Agente de Carga Internacional otorgada por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales mediante Resolución 4399 del 20 de Mayo de 2008 y en la habilitación para la prestación del Servicio Público de Transporte Terrestre Automotor de Carga otorgada por el Ministerio de Transporte, mediante Resolución 1456 del 26 de Diciembre de 2007. De igual forma podrá actuar como “Non Vessel Operating Common Carrier” (NVOCC) y como comisionista de transporte.

Alpopular Cargo es una sociedad del tipo de las anónimas simplificada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas mediante la Escritura Pública No. 45 del 15 de enero de 2004, con un término de duración indefinido y tienen su domicilio en Av. el Dorado 85 D 55 Centro Comercial Dorado Plaza Local 233 - 334. El 10 de

agosto de 2004 se registró en la Cámara de Comercio de Bogotá situación de control sobre Alpopular Cargo por parte de Alpopular.

Alpopular Cargo tiene presencia en 7 sucursales distribuidas en el territorio colombiano. Al 31 de marzo de 2018 contaba con 82 empleados así: 63 directos y 19 temporales. Al 31 de diciembre de 2017 contaba con 93 empleados así: 71 directos, 21 temporales y 1 practicantes SENA.

Fiduciaria Popular S.A.

Fiduciaria Popular S.A., en adelante llamada la Fiduciaria, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá, en la carrera 13A No. 29 - 24, pisos 20, 21 y 24 es una sociedad anónima de naturaleza privada prestadora de servicios financieros, constituida de acuerdo con las leyes colombianas mediante la Escritura Pública No. 4037 del 28 de agosto de 1991 de la Notaria 14 del Círculo de Bogotá y con un término de duración definido hasta el 30 de junio del año 2050. La Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) autorizó su funcionamiento por medio de la Resolución No. 3329 del 12 de septiembre de 1991.

El objeto social principal de la Fiduciaria es la celebración y ejecución de negocios fiduciarios en general y todas aquellas actividades que la Ley u otras normas autorizan realizar a las Sociedades Fiduciarias.

La Fiduciaria, cuenta con 8 oficinas ubicadas en sedes del Banco Popular, 4 puntos comerciales instalados también en el Banco Popular, 3 punto en instalaciones del cliente los cuales son atendidos por un funcionario de la Fiduciaria y 1 centro de operaciones en contingencia (COC).

A 31 de marzo de 2018, la Fiduciaria contaba con 261 empleados de los cuales 4 correspondían a temporales y 10 practicantes del SENA. A 31 de diciembre de 2017, la Fiduciaria contaba con 267 empleados de los cuales 4 correspondían a temporales y 12 practicantes del SENA.

INCA FRUEHAUF - Inca S.A.

INCA FRUEHAUF - Inca S.A. en adelante llamada Inca, es una sociedad anónima colombiana de carácter comercial. Fue constituida por Escritura Pública número 4785 del 25 de septiembre de 1976, otorgada en la Notaría Novena de Bogotá.

El término de duración de Inca se extiende hasta el 25 de septiembre del año 2050 y su domicilio principal es Bogotá, con domicilio en calle 100 No. 47 a 42 Oficina 103 Edificio Albert en Bogotá, República de Colombia, pero puede establecer sucursales y agencias en otras ciudades del país y en el extranjero. Su objeto principal (actualmente no desarrollado) es la importación, exportación, compra, venta, distribución, fabricación, transformación y ensamble de vehículos, carrocerías, automotores, remolques, semirremolques, tractores, maquinaria

agrícola o industrial, equipos y accesorios metalmecánicos para la arquitectura y la construcción, así como piezas, partes, repuestos y accesorios para los mismos.

Al 31 de marzo de 2018, Inca tenía 1 empleados directos, 1 empleado indirecto y 13 en misión. Al 31 de diciembre de 2017, Inca tenía 2 empleados directos, 1 empleado indirecto, 1 practicante del SENA y 8 en misión.

A partir de marzo de 2017 la compañía entró en un proceso gradual de operaciones decisión tomada por la Asamblea General de Accionistas, el 17 de marzo de 2017, Acta N°55, como consecuencia del impacto que ha sufrido la economía nacional en los últimos años, principalmente en los sectores de hidrocarburos, industria y transporte.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los Estados Financieros Condensados Consolidados al 31 de marzo de 2018, han sido preparados de acuerdo con la Norma internacional de Contabilidad y de Información Financiera Intermedia (NIC 34) y se encuentra alineada con la Norma 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 el Decreto 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017.

Los estados financieros consolidados condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero semestral, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros consolidados semestrales al 31 de diciembre de 2017. De acuerdo con la NIC 34 la información financiera intermedia, las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son los mismos que los aplicados en la elaboración de los estados financieros consolidados.

El Banco y sus Subsidiarias presentan una estabilidad en el reconocimiento en sus resultados en cada trimestre, ya que en los diferentes periodos revelados anteriormente, no se evidencian estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

Cambios en políticas contables significativas

Excepto por lo descrito a continuación, las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios son las mismas aplicadas por el Banco Popular y sus Subsidiarias en los estados financieros para el semestre terminado al 31 de diciembre de 2017.

También se espera que los cambios en las políticas contables se reflejen en los estados financieros para el semestre terminado en 30 de junio de 2018.

El Banco Popular y sus Subsidiarias han adoptado inicialmente la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes como se describe a continuación y NIIF 9 Instrumentos financieros a partir del 1 de enero de 2018.

A. NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece requisitos para reconocer y medir activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos para comprar o vender artículos no financieros. Esta norma reemplaza a la NIC 39 Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición.

La siguiente tabla resume el impacto, neto de impuestos, de la transición a la NIIF 9 al 1 de enero de 2018

	Referencia	Impacto de la adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018
Otros resultados integrales por valor razonable		
Reconocimiento de la pérdida esperada bajo NIIF 9 para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	ii.	882
Reconocimiento de la valoración por cambios en clasificación	i.	55.196
Impuesto relacionado		8.505
Impacto al 1 de enero de 2018		**64.583**
Ganancias retenidas		
Reconocimiento de pérdidas esperadas bajo NIIF 9	ii.	(41.151)
Reconocimiento de la valoración por cambios en clasificación	i.	(55.196)
Impuesto relacionado		6.397
Impacto al 1 de enero de 2018		**(89.950)**
Intereses no controlantes		
Reconocimiento de pérdidas esperadas bajo NIIF 9	ii.	(49)
Reconocimiento de la valoración por cambios en clasificación	i.	0
Impuesto relacionado		18
Impacto al 1 de enero de 2018		**(31)**

Los detalles de las nuevas políticas contables significativas y la naturaleza y el efecto de los cambios en las políticas contables anteriores se establecen a continuación.

i. Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros

La nueva NIIF 9 contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que estos activos son gestionados y sus características de flujos de caja.

La nueva NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

La nueva norma complementa las dos categorías existentes en la anterior NIIF 9 de CA y VRCR que están actualmente vigentes en Colombia para los estados financieros consolidados, adicionando la categoría de VRCORI.

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y

- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un instrumento de deuda es medido a VRCORI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y;

- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco y sus Subsidiarias pueden elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales en el patrimonio. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI como describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Banco y sus Subsidiarias pueden designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco y sus Subsidiarias por ahora no van a hacer uso de esta opción.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

Bajo la nueva NIIF 9, los contratos derivados implícitos en otros contratos, cuando el contrato principal es un activo financiero bajo el alcance de NIIF 9, no son separados y en su lugar el instrumento financiero se mide y registra en conjunto como un instrumento a valor razonable con cambios a través del estado de resultados.

ii. **Deterioro de activos financieros**

La nueva NIIF 9 reemplaza el modelo de pérdida incurrida de la NIC 39 por un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Este nuevo modelo requerirá que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

El nuevo modelo de deterioro será aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Instrumentos de deuda;
- Arrendamientos por cobrar;
- Otras cuentas por cobrar
- Cartera de Créditos
- Contratos de garantía financiera emitidos; y
- Compromisos de préstamos emitidos

Bajo la nueva NIIF 9 no se requiere reconocer pérdida por deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

La nueva NIIF 9 requiere reconocer una provisión por deterioro de activos financieros a valor razonable con cambios en ORI en un monto igual a una pérdida por deterioro esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remanente del préstamo. La pérdida esperada en la vida remanente del préstamo son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro sobre la vida esperada del instrumento financiero, mientras las pérdidas esperadas en el periodo de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultarán de eventos de deterioro que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte de los estados financieros.

Bajo la nueva NIIF 9, las reservas para pérdidas se reconocerán en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y

- Otros instrumentos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro de NIIF 9 son complejos y requieren juicios estimados y supuestos de la gerencia, particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;

- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas por deterioro esperadas.

Medición de la PCE

La PCE es el valor esperado de pérdida crediticia de acuerdo con una exposición bajo características de riesgo crediticio y es medida de la siguiente manera:

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ej. la diferencia entre los flujos de caja adeudados al Banco y sus Subsidiarias de acuerdo al contrato y los flujos de caja que el Banco y sus Subsidiarias espera recibir);

- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre al valor en libros y el valor presente de los flujos de caja futuros estimados;

- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de caja contractual que son adeudados al Banco y sus Subsidiarias en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de caja que el Banco y sus Subsidiarias espera recibir; y

- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco y sus Subsidiarias esperan recuperar.

Los activos financieros que están deteriorados son definidos por la NIIF 9 de manera similar a los activos financieros deteriorados bajo NIC 39.

Definición de incumplido

Bajo NIIF 9, el Banco y sus Subsidiarias considerarán un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco y sus Subsidiarias, sin recursos, para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o

- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente. Salvo en los portafolios de vivienda donde se refutaron los 90 días.

- Clientes en procesos concursales, como la Ley 1116 para el caso de la República de Colombia.

- Para los instrumentos financieros de renta fija se incluyen los siguientes conceptos, entre otros:

  - ✓ Calificación externa del emisor o del instrumento en calificación D.
  - ✓ Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado.
  - ✓ Existe una certeza virtual de suspensión de pagos.
  - ✓ Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar.
  - ✓ El activo financiero no posee más un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Banco y sus Subsidiarias considerarán indicadores que son:

- Cualitativos -ej. incumplimiento de cláusulas contractuales.

- Cuantitativos -ej. estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Banco y sus Subsidiarias; y

- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Bajo NIIF 9, cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Banco y sus Subsidiarias considerarán información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica, así como la evaluación por expertos en crédito del Banco y sus Subsidiarias incluyendo información con proyección a futuro.

El Banco y sus Subsidiarias esperan identificar si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con

- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo, la cual fue estimada a momento de reconocimiento inicial de la exposición.

- También se consideran aspectos cualitativos y la presunción refutable de la norma (30 días).

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero, requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

El Banco y sus Subsidiarias asignarán cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva del PI y aplicando juicio de crédito experto, el Banco y sus Subsidiarias esperan utilizar estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo la nueva NIIF 9. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Cada exposición será distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

Se espera que las calificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El

Banco y sus Subsidiarias tienen la intención de obtener información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

El Banco y sus Subsidiarias emplearán modelos estadísticos para analizar los datos coleccionados y generará estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluirá la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de deterioro (por ejemplo castigos de cartera). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluirán crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a productos relevantes, y/o a precios de bienes inmuebles.

El enfoque del Banco y sus Subsidiarias para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicada a continuación.

El Banco y sus Subsidiarias han establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno del Banco y sus Subsidiarias para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

El Banco y sus Subsidiarias evaluarán si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa, la probabilidad de deterioro esperada en la vida remanente se incrementará significativamente. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida por deterioro esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante el Banco y sus Subsidiarias pueden determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores

pueden no ser capturados completamente por sus análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, y como es requerido por NIIF 9 el Banco y sus Subsidiarias presumirán que un aumento significativo de riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando el activo está en mora por más de 30 días.

El Banco y sus Subsidiarias monitorearán la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro.

- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo se pone más de 30 días de vencido.

- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables.

- Las exposiciones no son generalmente transferidas directamente del Banco y sus Subsidiarias, de probabilidad de deterioro esperado en los doce meses siguientes al Banco y sus Subsidiarias de créditos deteriorados.

- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los Banco y sus Subsidiarias con probabilidad de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la probabilidad de pérdida esperada en la vida remanente de los créditos.

Activos Financieros Modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones, incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados bajo NIIF 9 y la modificación no resulta en un retiro del activo del balance, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La probabilidad de incumplimiento en la vida remanente a la fecha del balance basado en los términos modificados con

- La probabilidad de incumplimiento en la vida remanente estimada basada en la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Banco y sus Subsidiarias renegociarán préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de

incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco y sus Subsidiarias a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación del Banco y sus Subsidiarias la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Banco y sus Subsidiarias para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Banco y sus Subsidiarias de acciones similares. Como parte de este proceso el Banco y sus Subsidiarias evaluarán el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considerarán varios indicadores de comportamiento de dichos deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un periodo de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un periodo de tiempo de doce meses posterior a la fecha de cierre del estados financieros.

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
- Exposición ante el incumplimiento (EI)

Los anteriores parámetros serán derivados de modelos estadísticos internos. Estos modelos serán ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PIs son estimadas a una fecha cierta, las cuales serán calculadas con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluadas usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos serán basados en datos compilados internamente comprendiendo ambos tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PIs serán estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La **PDI** es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco y sus Subsidiarias estimaran los parámetros del PDI basados en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral y la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo (loan to value "LTV"), probablemente serán parámetros que se utilizarán en la determinación de la PDI. Dichos préstamos serán calculados sobre bases de flujo de caja descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La **EI** representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco y sus Subsidiarias derivarán la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluida amortización y prepagos. La EI de un activo financiero será el valor bruto al momento de incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considerará el monto retirado así como, montos potenciales futuros que podrían ser retirados o recaudados bajo el contrato, los cuales se estimarán basados en observaciones históricas y en información prospectiva proyectada. Para algunos activos financieros, el Banco y sus Subsidiarias determinarán la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas. Como se describió anteriormente y sujetos a usar un máximo una PI de doce meses para los cuales el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente el Banco y sus Subsidiarias medirán las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda al cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos para manejo del riesgo el Banco y sus Subsidiarias consideran un periodo de tiempo mayor. El máximo periodo contractual se extiende a la fecha en la cual el Banco y sus Subsidiarias tienen el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Para sobregiros de consumo, saldos de tarjetas de crédito y ciertos créditos corporativos revolventes que incluyen ambos un préstamo y un componente de compromiso de préstamo no retirado por el cliente, el Banco y sus Subsidiarias medirán los EI sobre un periodo mayor que el máximo periodo contractual, si la habilidad contractual del Banco y sus Subsidiarias para demandar su pago y cancelar el compromiso no retirado no limita la exposición del Banco y sus Subsidiarias a pérdidas de crédito al periodo contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. El Banco y sus Subsidiarias pueden cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal de la gerencia del Banco y sus Subsidiarias día a día, si no únicamente cuando el Banco y sus Subsidiarias se enteran de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor periodo de tiempo será estimado tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que el Banco y sus

Subsidiarias esperan tomar y que sirven para mitigar el EI. Estas medidas incluyen una reducción en límites y cancelación de los contratos de crédito.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los instrumentos financieros serán agrupados sobre la base de características de riesgos similares, que incluyen:

- Tipo de instrumento
- Calificación de riesgo de crédito
- Garantía
- Fecha de reconocimiento inicial
- Término remanente para el vencimiento
- Industria
- Locación geográfica del deudor

Las anteriores agrupaciones serán sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un Banco y sus Subsidiarias, en particular permanecen homogéneas apropiadamente.

Para portafolios de los cuales el Banco y sus Subsidiarias tienen información histórica limitada, información comparativa será usada para suplementar la información interna disponible.

Pronóstico de condiciones económicas futuras

Bajo la nueva NIIF 9, el Banco y sus Subsidiarias incorporarán información con proyección de condiciones futuras, tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, así como en su medición de la PCE. Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado del Banco y sus Subsidiarias, uso de expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Banco y sus Subsidiarias formularán un “caso base” de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucrará el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considerara las probabilidades relativas de cada resultado.

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco y sus Subsidiarias para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista. El Banco y sus Subsidiarias también planean realizar periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

El Banco y sus Subsidiarias se encuentran en el proceso de identificar y documentar guías claves de riesgo de crédito y pérdidas de crédito para cada

portafolio de instrumentos financieros y, usando un análisis de datos históricos, estimar las relaciones entre variables macro económicas, riesgo de crédito y pérdidas crediticias.

iii. **Transición**

Se han aplicado los cambios en las políticas contables resultantes de la adopción de la NIIF 9 retroactivamente, excepto como se describe a continuación.

- Banco y sus Subsidiarias ha tomado una exención para no reexpresar la información comparativa de períodos anteriores con respecto de los requisitos de clasificación y medición (incluido el deterioro). Diferencias en los valores en libros de los activos financieros y financieros los pasivos resultantes de la adopción de la NIIF 9 se reconocen en las reservas y resultados acumulados a partir del 1 de enero de 2018. En consecuencia, la información presentada para 2017 generalmente no refleja los requisitos de la NIIF 9, pero refleja los de la NIC 39.

- Las siguientes evaluaciones se han realizado sobre la base de los hechos y circunstancias que existía en la fecha de la aplicación inicial.

- La determinación del modelo de negocio dentro del cual se mantiene un activo financiero.

- La designación y revocación de designaciones anteriores de ciertos activos financieros y pasivos financieros medidos a FVTPL.

- La designación de ciertas inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidos para negociar como en FVOCI.

- Si una inversión en un título de deuda tenía un riesgo crediticio bajo a la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9, entonces el Banco y sus Subsidiarias ha asumido que el riesgo de crédito sobre el activo no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial.

B. NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.

La NIIF 15 establece un marco integral para determinar cuánto y cuándo los ingresos son reconocidos, sustituyó a la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de construcción y los relacionados con sus interpretaciones.

El Banco y sus Subsidiarias han adoptado la NIIF 15 de manera prospectiva, reconociendo el efecto de adopción inicial de esta norma a partir del 1 de enero de

2018. En consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido modificada con la adopción de las normas mencionadas.

Luego de los estudios y análisis a los ingresos del Banco y sus Subsidiarias, se determinó que a partir del 1 de enero de 2018, no se presenta impacto alguno sobre la situación financiera del Banco.

C. Cambios voluntarios en políticas contables.

Banco y sus Subsidiarias han determinado realizar cambios voluntarios a las políticas contables de manera prospectiva teniendo en cuenta su materialidad en la preparación de los estados financieros consolidados los cuales se presentan a continuación:

a) Reclasificación patrimonial de la provisión de cartera entre las cuentas de ORI y utilidades retenidas, de acuerdo con lo establecido NIIF9.
b) Recalculo de los beneficios a empleados teniendo en cuenta lo establecido en la NIC 19.
c) Impuestos relacionados con los anteriores literales.

La siguiente tabla resume el impacto, neto de impuestos, de los cambios voluntarios en políticas contables.

	Impacto de cambios voluntarios al 1 de enero de 2018
Otros resultados integrales por valor razonable	
Provisión de cartera diferencia consolidados y separados	(55.785)
Beneficios a empleados	(41.593)
Impuesto relacionado	36.031
Impacto al 1 de enero de 2018	**(61.347)**
Ganancias retenidas	
Provisión de cartera diferencia consolidados y separados	55.783
Beneficios a empleados	2.849
Impuesto relacionado	(21.696)
Impuesto a la riqueza	(37.696)
Impacto al 1 de enero de 2018	**(760)**
Intereses no controlantes	
Provisión de cartera diferencia consolidados y separados	0
Beneficios a empleados	0
Impuesto relacionado	0
Impuesto a la riqueza	(476)
Impacto al 1 de enero de 2018	**(476)**

NOTA 3 - JUICIOS Y ESTIMADOS CONTABLES CRÍTICOS EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES

La preparación de los Estados Financieros Condensados Consolidados del Banco y sus Subsidiarias 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 consolidado de situación financiera, así como los ingresos y gastos consolidados del ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes 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.

El Banco y sus Subsidiarias llevan sus registros contables consolidado de acuerdo con lo establecido en el Catálogo Único de Información Financiera con fines de supervisión, establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia. Para propósitos de presentación de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), algunas cifras han sido reclasificadas para efectos de la comparabilidad del periodo anterior.

Mediciones de valor razonable

La salida de 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 de Banco y sus Subsidiarias. 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.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder en la fecha de medición.

- 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.

- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

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 de 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. 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.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, 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 parte de Banco y sus Subsidiarias considerando datos observables 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.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

Las actividades del Banco y sus subsidiarias, se encuentran bajo la exposición a los siguientes riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de mercado (riesgo de variación en el tipo de cambio en moneda extranjera y riesgo de tasa de interés), riesgo de liquidez, riesgo operativo y riesgo legal. El marco de gestión de riesgos aplicado por el Banco al 31 de marzo de 2018, es consistente con lo descrito en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017.

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 derivativos 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 y sus Subsidiarias pueden 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 y sus Subsidiarias. 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.

El Banco y sus Subsidiarias consideran 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 y sus Subsidiarias medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 sobre bases recurrentes:

31 de marzo de 2018

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.978.428	0	0	**1.978.428**	INGRESOS	Precios cotizados
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	3.103	0	**3.103**	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	118.972	0	**118.972**	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	2.110	0	**2.110**	INGRESOS	Tasas de interés de mercado

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2	Principales datos de entrada
Forward de moneda	0	17.793	0	**17.793**	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva	321.575	27.234	132.924	**481.733**		
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	**2.300.003**	**169.212**	**132.924**	**2.602.139**		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	6.639	0	**6.639**	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	**0**	**6.639**	**0**	**6.639**		

31 de diciembre de 2017

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.777.705	0	0	**1.777.705**	INGRESOS	Precios cotizados
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	3.155	0	**3.155**	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	126.843	0	**126.843**	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	3.037	0	**3.037**	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Forward de moneda	0	2.756	0	**2.756**	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva	394.456	26.922	149.125	**570.503**		
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	**2.172.161**	**162.713**	**149.125**	**2.483.999**		
PASIVOS						
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	0	2.831	0	**2.831**	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	**0**	**2.831**	**0**	**2.831**		

El Banco no presenta transferencia entre niveles. Lo referente a las propiedades de inversión es revelado en la Nota 12 de activos tangibles.

Las inversiones cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos, incluyen inversiones patrimoniales activas en bolsa y se clasifican en el Nivel 1.

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco y sus Subsidiarias jerarquizó los instrumentos financieros (instrumentos para negociación, contratos de derivados financieros e instrumentos disponibles para la venta) en Nivel 2 de acuerdo con lo establecido en la NIIF 7 y la NIIF 13. Esto debido a que no existía un mercado lo suficientemente activo que permitiera utilizar precios de operaciones actuales observables en el mercado sobre los mismos instrumentos en el portafolio, así como el hecho de que la información provista por el proveedor de precios usualmente es un precio consensuado.

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 derivativos 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.

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 de inversión en fondos de inversión colectiva.

Como los precios observables no están disponibles para estos valores, el Comité de Riesgos Consolidados del Banco y sus Subsidiarias revisan 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 y sus Subsidiarias, a través del proveedor de precios Infovalmer, 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 y sus Subsidiarias no tienen deudas de Nivel 3 en posiciones de deuda de empresas estadounidenses.

El Banco y sus Subsidiarias tienen 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 y sus Subsidiarias, tales como ACH Colombia S.A., Desarrolladora de Zonas Francas S.A., Depósito Centralizado de Valores de Colombia Deceval S.A. (esta inversión fue vendida en el mes de diciembre de 2017), Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A., Sociedad Portuaria Río Grande S.A., Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A., Zona Franca de Bogotá S.A., Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A., Sociedad Portuaria Cartagena II S.A., Redeban Multicolor S.A., Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A., Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A. y Credibanco S.A.

En general ninguna de estas compañías cotiza sus acciones en un mercado público de valores (excepto Corficolombiana, Bolsa de Valores de Colombia y Bladex; ver nota 4) y por consiguiente la determinación de su valor razonable al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se ha realizado con la ayuda de asesores externos al Banco y sus Subsidiarias que han usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada compañía en un período de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés definidas con base en curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada; en otros casos se usaron los métodos de múltiplos de EBITDA o de activos netos a valor razonable.

El impacto patrimonial al llevar estas inversiones a valor razonable fue de ($40) millones al 31 de marzo de 2018 y $685 millones al 31 de diciembre de 2017.

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

31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**149.125**
Ajuste de valoración con efecto en ORI	(40)
Adiciones	76.852
Redenciones	(93.013)
Saldo al 31 de marzo de 2018	**132.924**

2. Mediciones de Valor Razonable de Activos y Pasivos

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

	31 de marzo de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.684.343	1.684.343	1.370.041	1.370.041
Activos financieros a costo amortizado	506.642	496.420	483.796	476.308
Cartera de créditos y leasing financiero a costo amortizado, neto	17.598.118	21.242.595	17.034.187	19.479.644
Otras cuentas por cobrar, neto	209.906	209.906	217.816	217.816
Total Activos	**19.999.009**	**23.633.264**	**19.105.840**	**21.543.809**
Pasivos				
Cuentas corrientes	1.065.077	1.065.077	1.178.491	1.178.491
Certificados de depósito	6.088.668	6.152.615	6.109.280	6.151.243
Cuentas de ahorro	9.373.935	9.373.935	8.652.605	8.652.605
Otros depósitos	35.232	35.232	28.123	28.123
Fondos interbancarios	1.412.177	1.412.177	829.441	829.441
Obligaciones financieras	224.829	224.829	233.503	233.503
Títulos de inversión	1.436.448	1.457.923	1.571.308	1.597.014
Con entidades de redescuento	154.725	154.725	144.244	144.244
Total Pasivos	**19.791.091**	**19.876.513**	**18.746.995**	**18.814.664**

El siguiente es el detalle al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NCIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidas a valor razonable de manera recurrente:

31 de marzo de 2018

	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	50.458	50. 458
Activos no corrientes mantenidos para la venta	29	29
Total	**50.487**	**50.487**

31 de diciembre de 2017

	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	45.469	45.469
Activos no corrientes mantenidos para la venta	29	29
Total	**45.498**	**45.498**

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
En pesos colombianos		
Caja	1.010.083	939.898
En el Banco de la República de Colombia	660.388	347.646
En bancos y otras entidades financieras a la vista	3.078	1.916
Canje	418	245
Administración de Liquidez	2.530	28.603
Total	**1.676.497**	**1.318.308**
En moneda extranjera		
En bancos y otras entidades financieras a la vista	7.240	51.010
Caja	606	723
Total	**7.846**	**51.733**
Total efectivo y equivalentes de efectivo	**1.684.343**	**1.370.041**

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

Calidad crediticia	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Grado de inversión	**673.654**	**429.420**
Banco Central	660.388	347.646
Entidades financieras	13.266	81.774
Efectivo en poder de la entidad **	1.010.689	940.621
Total	**1.684.343**	**1.370.041**

** Corresponde al efectivo en poder del Banco custodiado en bóvedas, ATMs y caja.

Encaje bancario Requerido

Para cumplir requerimientos del Banco de la República y de la Superintendencia Financiera, 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
Depósitos en cuentas corrientes	11%
Depósitos de ahorros	11%
Depósitos y exigibilidades	11%
Certificados de depósitos a término fijo	
C.D.T. Emitidos hasta 179 días	4,5%
C.D.T. Emitidos de 180 a 359 días	4,5%
C.D.T. Emitidos de 360 a 539 días	4,5%
C.D.T. Emitidos de 540 días o mas	4,5% y 11%

Al corte de 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existen restricciones para el efectivo y sus equivalentes.

Al 31 de marzo de 2018 el encaje legal en Colombia es del 11% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 4,5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses, (11% y 4,5%) para mayores de 18 meses.

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de $1.143.606 y $1.079.667, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es $149.465 y $154.531, respectivamente.

Concepto	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Encaje Certificados de Depósito a Término de 4.5%	149.465	154.531
Encaje de cuentas corrientes y ahorros de 11%	1.143.606	1.079.667
Encaje exigibilidades de 11%	15.027	12.622
Total Encaje	**1.308.098**	**1.246.820**

NOTA 7 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION A VALOR RAZONABLE

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados al 31 de marzo de 2018 se detallan a continuación:

31 de marzo de 2018

Activos financieros	31 de marzo de 2018 (1)	31 de diciembre de 2017
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	37.904	1.778.231
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	3.103	2.629
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	118.972	126.843
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	2.110	3.037
Subtotal títulos de deuda	**162.089**	**1.910.740**
Instrumentos de Patrimonio		
En pesos colombianos		
Participación en fondos de inversión colectiva	65.693	81.541
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio	**227.782**	**1.992.281**
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en el patrimonio		
En pesos colombianos		
Acciones corporativas	0	488.792
En moneda extranjera		
Acciones corporativas	0	170
Total instrumentos de patrimonio	**0**	**488.962**
Contratos forward de negocios	17.793	**2.756**
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	**245.575**	**2.483.999**

(1) Banco Popular y sus Subsidiarias adoptaron la NIIF 15 y la NIIF 9, y realizó cambios voluntarios a sus políticas contables al 1 de enero de 2018 con los

métodos de transición elegidos, la información comparativa no se reexpresa. Ver nota 2.

Los activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados, están representados en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio los cuales comprenden lo siguiente al 31 de diciembre de 2017:

b) Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI

Las inversiones a valor razonable con cambios en ORI al 31 de marzo de 2018 se detallan a continuación:

31 de marzo de 2018

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda				
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.915.656	24.869	0	**1.940.525**
Subtotal	**1.915.656**	**24.869**	**0**	**1.940.525**
Instrumentos de patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	229.731	186.211	(68)	**415.874**
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	105	61	0	**166**
Subtotal	**229.836**	**186.272**	**(68)**	**416.040**
Total activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	**2.145.492**	**211.141**	**(68)**	**2.356.565**

c) Activos financieros a costo amortizado

Las inversiones a costo amortizado al 31 de marzo de 2018 se detallan a continuación:

31 de marzo de 2018

Activos financieros	Costo
En pesos colombianos	
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	506.642
Total inversiones a costo amortizado	**506.642**

31 de diciembre de 2017

Títulos de deuda	Costo
En pesos colombianos	
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	483.796
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	**483.796**

El siguiente es el resumen del deterioro derivado de la aplicación de NIIF 9 al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Entidad	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Inversiones a costo amortizado - Gobierno nacional - T.D.A .- Finagro	(139)	0
Total	**(139)**	**0**

A continuación se presenta un resumen de los instrumentos de patrimonio con cambios en otros resultados integrales:

Entidad	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Corporación Financiera Colombiana S.A.- Corficolombiana	320.875	393.680
Credibanco S.A.	32.126	32.166
ACH Colombia S.A.	23.833	23.833
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	3.691	3.691
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	10.479	10.479
Zona Franca de Bogotá S.A.	2.066	2.066
Redeban Multicolor S.A.	2.130	2.130
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	3.867	3.867
Cámara de Compensación Divisas de Colombia S.A.	916	916
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	8.979	8.979
Bolsa de Valores de Colombia	534	607
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	4.772	4.772
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	356	356
Sociedad Portuaria Regional de Rio Grande S.A.	1.250	1.250
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. Bladex	166	170
Total	**416.040**	**488.962**

d) Garantizado en Operaciones Repo

A continuación se relacionan los activos financieros a valor razonable que se encuentran garantizando operaciones repo, 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 otros bancos:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.083.998	730.716
Total	**1.083.998**	**730.716**

NOTA 8 - ACTIVOS FINANCIEROS POR CARTERA DE CRÉDITO Y LEASING FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO

1. Cartera de Créditos por Portafolio

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos y leasing financiero del Banco y sus Subsidiarias por portafolio:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Préstamos ordinarios	16.155.181	15.555.000
Carta hipotecaria para vivienda	525.293	498.224
Préstamos con recursos de otras entidades	497.271	490.240
Otros	329.463	305.727
Tarjetas de crédito	283.123	276.232
Bienes inmuebles dados en leasing	261.253	265.855
Créditos a empleados	110.096	111.977
Reintegros anticipados	66.502	92.146
Descuentos	39.183	43.657
Remesas en transito	29.235	9.957
Bienes muebles dados en leasing	22.042	31.687
Cartas de crédito cubiertas	14.261	7.237
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	8.752	5.146
Microcréditos	6.677	6.885
Créditos sobre el exterior reembolsables	149	149
Total cartera de créditos bruta	**18.348.481**	**17.700.119**
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(750.363)	(665.932)
Total cartera de créditos neta	**17.598.118**	**17.034.187**

2. Cartera de Créditos Movimiento del Deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos financieros por cartera de crédito durante los periodos terminado al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

31 de marzo de 2018

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Total cartera
Saldo al 31 de diciembre de 2017 NIC 39	**(378.178)**	**(271.678)**	**(4.433)**	**(10.570)**	**(1.073)**	**(665.932)**
Adopción IFRS 9	(51.569)	13.570	(3.144)	(184)	(149)	**(41.476)**
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	**(429.747)**	**(258.108)**	**(7.577)**	**(10.754)**	**(1.222)**	**(707.408)**
Castigos del período	26.698	367	0	3	7	**27.075**
Provisión del período	(106.585)	(46.039)	(1.074)	(2.121)	(64)	**(155.883)**
Recuperación de provisiones	64.556	19.322	159	1.735	81	**85.853**
Reclasificación a Etapa 1	(101.760)	(77.579)	(1.973)	(1.545)	(223)	**(183.080)**
Reclasificación a Etapa 2	(52.150)	(17.500)	(2.829)	(1.098)	(73)	**(73.650)**
Reclasificación a Etapa 3	(291.168)	(189.379)	(3.690)	(8.494)	(902)	**(493.633)**
Saldo al 31 de marzo de 2018	**(445.078)**	**(284.458)**	**(8.492)**	**(11.137)**	**(1.198)**	**(750.363)**

Etapa 1

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Total cartera
Saldo al 31 de diciembre de 2017 NIC 39	(56.643)	(88.051)	(581)	(1.865)	(51)	**(147.191)**
Adopción IFRS 9	(41.580)	21.619	(564)	331	(176)	**(20.370)**
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	**(98.223)**	**(66.432)**	**(1.145)**	**(1.534)**	**(227)**	**(167.561)**
Provisión del período	(44.582)	(24.331)	(838)	(272)	(23)	**(70.046)**
Recuperación de provisiones	41.045	13.184	10	261	27	**54.527**
Reclasificación a Etapa 1	(99.352)	(72.501)	(1.928)	(1.451)	(216)	**(175.448)**
Reclasificación a Etapa 2	(25.806)	(9.391)	(805)	(643)	(55)	**(36.700)**
Reclasificación a Etapa 3	(43.447)	(50.060)	(32)	(4.102)	(197)	**(97.838)**
Saldo al 31 de marzo de 2018	**(101.760)**	**(77.579)**	**(1.973)**	**(1.545)**	**(223)**	**(183.080)**

Etapa 2

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Total cartera
Saldo al 31 de diciembre de 2017 NIC 39	(49.187)	(7.640)	(534)	(455)	(104)	**(57.920)**
Adopción IFRS 9	(7.135)	(6.858)	(2.341)	(487)	26	**(16.795)**
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	**(56.322)**	**(14.498)**	**(2.875)**	**(942)**	**(78)**	**(74.715)**
Provisión del período	(7.237)	(5.346)	(93)	(846)	(26)	**(13.548)**
Recuperación de provisiones	11.409	2.344	139	690	31	**14.613**
Reclasificación a Etapa 1	(2.104)	(3.215)	(41)	(44)	(6)	**(5.410)**
Reclasificación a Etapa 2	(25.225)	(8.088)	(1.999)	(442)	(16)	**(35.770)**

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Total cartera
Reclasificación a Etapa 3	(25.489)	(2.091)	(671)	(198)	(29)	**(28.478)**
Saldo al 31 de marzo de 2018	**(52.150)**	**(17.500)**	**(2.829)**	**(1.098)**	**(73)**	**(73.650)**

Etapa 3

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Total cartera
Saldo al 31 de diciembre de 2017 NIC 39	(272.350)	(175.989)	(3.318)	(8.247)	(917)	**(460.821)**
Adopción IFRS 9	(2.852)	(1.190)	(239)	(29)	0	**(4.310)**
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	**(275.202)**	**(177.179)**	**(3.557)**	**(8.276)**	**(917)**	**(465.131)**
Castigos del período	26.698	367	0	3	6	**27.074**
Provisión del período	(54.766)	(16.361)	(144)	(1.006)	(15)	**(72.292)**
Recuperación de provisiones	12.102	3.794	11	785	24	**16.716**
Reclasificación a Etapa 1	(304)	(1.863)	(4)	(52)	(1)	**(2.224)**
Reclasificación a Etapa 2	(1.118)	(21)	(25)	(12)	(2)	**(1.178)**
Reclasificación a Etapa 3	(222.232)	(137.229)	(2.987)	(4.194)	(676)	**(367.318)**
Saldo al 31 de marzo de 2018	**(291.168)**	**(189.379)**	**(3.690)**	**(8.494)**	**(902)**	**(493.633)**

31 de diciembre de 2017

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
Saldo al 30 de junio de 2017	**(317.502)**	**(228.063)**	**(5.854)**	**(9.833)**	**(764)**	**(562.016)**
Castigos del período	59.687	9.423	0	66	454	**69.630**
Provisión del período	(247.600)	(92.518)	(1.096)	(1.532)	(2.273)	**(345.019)**
Recuperación de provisiones	106.940	39.480	2.517	729	1.510	**151.176**
(Recuperación) cargo de provisiones con contrapartida en ORI del periodo	20.297	0	0	0	0	**20.297**
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**(378.178)**	**(271.678)**	**(4.433)**	**(10.570)**	**(1.073)**	**(665.932)**

3. Cartera de Créditos Evaluados Individuales y Colectivamente

El siguiente es el resumen del deterioro de riesgo de crédito constituido al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
Provisión para deterioro						
Créditos evaluados individualmente	0	133.048	0	5.022	0	138.070
Créditos evaluados colectivamente	445.078	151.410	8.492	6.115	1.198	612.293
Total provisión para deterioro	**445.078**	**284.458**	**8.492**	**11.137**	**1.198**	**750.363**

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos						
Créditos evaluados individualmente	0	6.118.398	0	32.950	0	6.151.348
Créditos evaluados colectivamente	9.873.091	1.428.273	632.743	255.848	7.178	12.197.133
Total valor bruto de la cartera y leasing financiero bajo NCIF	**9.873.091**	**7.546.671**	**632.743**	**288.798**	**7.178**	**18.348.481**

31 de diciembre de 2017

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
Provisión para deterioro						
Créditos evaluados individualmente	0	125.789	0	5.393	0	131.182
Créditos evaluados colectivamente	378.178	145.889	4.433	5.177	1.073	534.750
Total provisión para deterioro	**378.178**	**271.678**	**4.433**	**10.570**	**1.073**	**665.932**

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos						
Créditos evaluados individualmente	0	5.873.261	0	33.736	0	5.906.997
Créditos evaluados colectivamente	9.470.334	1.446.846	607.409	261.210	7.323	11.793.122
Total valor bruto de la cartera y leasing financiero bajo NCIF	**9.470.334**	**7.320.107**	**607.409**	**294.946**	**7.323**	**17.700.119**

4. Cartera de Créditos Evaluados Individualmente

El siguiente es el resumen de los créditos evaluados individualmente por deterioro al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

31 de marzo de 2018

	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provisión constituida
Sin provisión registrada			
Comercial	14.266	12.390	0
Leasing Comercial	15.648	33.115	0
Subtotal	**29.914**	**45.505**	**0**

	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provisión constituida
Con provisión registrada			
Comercial	403.558	4.953	133.048
Leasing Comercial	17.302	0	5.022
Subtotal	**420.860**	**4.953**	**138.070**
Totales			
Comercial	417.824	17.343	133.048
Leasing Comercial	32.950	33.115	5.022
Totales	**450.774**	**50.458**	**138.070**

31 de diciembre de 2017

	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provisión constituida
Sin provisión registrada			
Comercial	13.261	12.390	0
Leasing financiero	12.804	25.592	0
Subtotal	**26.065**	**37.982**	**0**
Con provisión registrada			
Comercial	400.096	2.298	125.789
Leasing financiero	20.932	5.189	5.393
Subtotal	**421.028**	**7.487**	**131.182**
Totales			
Comercial	413.357	14.688	125.789
Leasing financiero	33.736	30.781	5.393
Totales	**447.093**	**45.469**	**131.182**

5. Cartera de Créditos Periodo de Maduración

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos y leasing financiero en el Banco y sus Subsidiarias por período de maduración al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

31 de marzo de 2018

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	124.857	659.188	2.020.388	7.068.658	**9.873.091**
Comercial	2.282.373	2.250.129	1.189.880	1.824.289	**7.546.671**

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Vivienda	1.452	3.658	8.453	619.180	**632.743**
Leasing financiero	11.771	53.581	55.519	167.927	**288.798**
Microcrédito	2.546	4.424	208	0	**7.178**
Total cartera de créditos bruta	**2.422.999**	**2.970.980**	**3.274.448**	**9.680.054**	**18.348.481**

31 de diciembre de 2017

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	119.327	647.054	1.941.732	6.762.221	**9.470.334**
Comercial	2.144.301	2.166.866	1.184.216	1.824.724	**7.320.107**
Vivienda	1.311	4.192	9.005	592.901	**607.409**
Leasing financiero	10.762	55.824	56.644	171.716	**294.946**
Microcrédito	2.504	4.610	175	34	**7.323**
Total cartera de créditos bruta	**2.278.205**	**2.878.546**	**3.191.772**	**9.351.596**	**17.700.119**

6. Cartera de Créditos por Tipo de Moneda

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

31 de marzo de 2018

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	9.873.091	0	9.873.091
Comercial	7.324.756	221.915	7.546.671
Vivienda	632.743	0	632.743
Leasing financiero	288.798	0	288.798
Microcrédito	7.178	0	7.178
Total cartera de créditos bruta	**18.126.566**	**221.915**	**18.348.481**

31 de diciembre de 2017

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	9.470.334	0	**9.470.334**
Comercial	7.021.529	298.578	**7.320.107**
Vivienda	607.409	0	**607.409**
Leasing financiero	294.946	0	**294.946**
Microcrédito	7.323	0	**7.323**
Total cartera de créditos bruta	**17.401.541**	**298.578**	**17.700.119**

7. Cartera de Créditos por Arrendamiento Financiero

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la siguiente es la conciliación entre la inversión bruta en arrendamientos financieros y el valor presente de los pagos mínimos a recibir a estas fechas:

Cartera de Créditos de Leasing Financiero

	31 de marzo 2018	31 de diciembre de 2017
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	291.828	300.239
Menos montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros ,etc.,)	(262)	(225)
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	**291.566**	**300.014**
Menos ingresos financieros no realizados	(2.768)	(5.068)
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	**288.798**	**294.946**
Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero	**(11.137)**	**(10.570)**

Detalle de la Inversión Bruta y la Inversión Neta en Contratos de Arrendamientos Financieros

El siguiente es el resumen de la inversión bruta y la inversión neta en contratos de arrendamientos financieros a recibir al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

31 de marzo de 2018

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	60.159	57.391
Entre 1 y 5 años	124.274	124.274
Más de 5 años	107.133	107.133
Total	**291.566**	**288.798**

31 de diciembre de 2017

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	65.872	60.804
Entre 1 y 5 años	177.957	177.957
Más de 5 años	56.185	56.185
Total	**300.014**	**294.946**

Activos financieros de Cartera de Créditos

31 de marzo de 2018

Modalidad	Saldo según ECSF	Reclasificación de leasing	Saldo según revelación
Consumo	9.873.872	781	9.873.091
Comercial	7.773.056	226.385	7.546.671
Vivienda	694.375	61.632	632.743
Leasing Financiero	0	(288.798)	288.798
Microcrédito	7.178	0	7.178
Total	**18.348.481**	**0**	**18.348.481**

31 de diciembre de 2017

Modalidad	Saldo según ECSF	Reclasificación de leasing	Saldo según revelación
Consumo	9.471.231	897	9.470.334
Comercial	7.561.810	241.703	7.320.107
Vivienda	659.755	52.346	607.409
Leasing Financiero	0	(294.946)	294.946
Microcrédito	7.323	0	7.323
Total	**17.700.119**	**0**	**17.700.119**

Mitigación del Riesgo de Crédito, Garantías y Otras Mejoras de Riesgo de Crédito

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el siguiente es el resumen de la cartera de créditos por tipo de garantía recibida en respaldo de los créditos otorgados por Banco y sus Subsidiarias a nivel consolidado:

Cartera de créditos por tipo de garantías

31 de marzo de 2018

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	9.857.234	5.981.110	0	325	4.365	**15.843.034**
Créditos colateralizados:						
Viviendas	9.177	559.589	632.743	0	463	**1.201.972**
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	0	768	0	0	112	**880**
Bienes en leasing	0	0	0	65.460	0	**65.460**
Bienes no inmobiliarios	0	0	0	222.960	0	**222.960**
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	0	153.947	0	0	2.238	**156.185**
Pignoración de rentas	0	698.921	0	0	0	**698.921**
Prendas	6.677	124.675	0	53	0	**131.405**

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
Otros activos*	3	27.661	0	0	0	**27.664**
Total	**9.873.091**	**7.546.671**	**632.743**	**288.798**	**7.178**	**18.348.481**

31 de diciembre de 2017

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	9.453.745	5.655.338	0	0	4.213	**15.113.296**
Créditos colaterizados:						
Viviendas	9.415	583.947	607.409	0	480	**1.201.251**
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	0	690	0	0	101	**791**
Bienes en leasing	0	0	0	70.083	0	**70.083**
Bienes no inmobiliarios	0	0	0	224.676	0	**224.676**
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	0	161.604	0	0	2.529	**164.133**
Pignoración de rentas	0	720.317	0	0	0	**720.317**
Prendas	7.170	125.168	0	187	0	**132.525**
Otros activos	4	73.043	0	0	0	**73.047**
Total	**9.470.334**	**7.320.107**	**607.409**	**294.946**	**7.323**	**17.700.119**

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco y sus Subsidiarias por sector económico al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Cartera de créditos por sector económico

	31 de marzo de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Total	**% Part.**	**Total**	**% Part.**
Sector				
Agricultura	204.629	1,12%	213.657	1,21%
Productos mineros y de petróleo	215.470	1,17%	188.474	1,06%
Alimentos, bebidas y tabaco	779.397	4,25%	845.805	4,78%
Productos químicos	169.471	0,92%	173.678	0,98%
Otros productos industriales y de manufactura	344.563	1,88%	387.490	2,19%
Gobierno	992.676	5,41%	1.024.856	5,79%
Construcción	696.360	3,80%	685.230	3,87%
Comercio y turismo	22.129	0,12%	26.074	0,15%
Transporte y comunicaciones	379.880	2,07%	382.120	2,16%
Servicios públicos	1.046.259	5,70%	904.070	5,11%
Servicios consumo	10.713.416	58,39%	10.268.172	58,01%
Servicios comercial	2.784.231	15,17%	2.600.493	14,69%
Total por destino económico	**18.348.481**	**100,00%**	**17.700.119**	**100,00%**

Créditos en mora, no deteriorados

31 de marzo de 2018

	Cartera de créditos Vigente no deteriorada	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total Saldos en mora no deteriorados	Deteriorados > a 90 días	Total Cartera de créditos
Consumo	9.250.659	176.535	57.262	29.615	263.412	359.020	9.873.091
Comercial	7.198.448	70.357	15.180	3.201	88.738	259.485	7.546.671
vivienda	566.706	39.151	9.665	3.430	52.246	13.791	632.743
leasing financiero	207.862	44.002	12.340	4.278	60.620	20.316	288.798
microcrédito	5.929	203	77	33	313	936	7.178
Total	**17.229.604**	**330.248**	**94.524**	**40.557**	**465.329**	**653.548**	**18.348.481**

31 de diciembre de 2017

	Cartera de créditos vigente no deteriorada	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total Saldos en mora no deteriorados	Deteriorados > a 90 días	Total Cartera de créditos
Consumo	8.760.876	208.813	60.927	29.504	**299.244**	410.214	**9.470.334**
Comercial	6.794.988	249.580	10.012	3.443	**263.035**	262.084	**7.320.107**
vivienda	547.882	34.985	8.258	4.134	**47.377**	12.150	**607.409**
leasing financiero	232.049	21.840	2.604	2.824	**27.268**	35.629	**294.946**
microcrédito	5.927	471	75	51	**597**	799	**7.323**
Total	**16.341.722**	**515.689**	**81.876**	**39.956**	**637.521**	**720.876**	**17.700.119**

Calificación de niveles de riesgo

A 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo:

31 de marzo de 2018

Calidad crediticia	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
A	9.369.466	6.997.606	616.626	226.255	6.136	**17.216.089**
B	72.174	106.866	7.083	29.844	75	**216.042**
C	61.540	215.780	4.473	24.592	37	**306.422**
D	247.118	78.916	874	5.368	80	**332.356**
E	122.793	147.503	3.687	2.739	850	**277.572**
Total	**9.873.091**	**7.546.671**	**632.743**	**288.798**	**7.178**	**18.348.481**

31 de diciembre de 2017

Calidad crediticia	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
A	8.977.965	6.804.465	591.669	241.458	6.405	**16.621.962**
B	80.061	93.070	8.738	20.045	75	**241.989**
C	60.538	208.455	3.130	24.325	51	**296.499**
D	244.503	80.828	641	6.387	45	**332.404**
E	107.267	133.289	3.231	2.731	747	**247.265**
Total	**9.470.334**	**7.320.107**	**607.409**	**294.946**	**7.323**	**17.700.119**

NOTA 9 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Cuentas abandonadas ICETEX	61.157	58.746
Reclamación devolución renta CREE 2013	30.534	30.099
Gastos pagados por anticipado	18.620	17.384
Servicios de almacenaje	14.203	14.303
Comisiones	11.628	1.270
Anticipo de contrato proveedores	9.703	4.689
Dividendos	9.555	135
Cuentas por cobrar pagaduría	7.549	34.432
Operaciones conjuntas, consorcios o uniones temporales	7.378	6.704
Movimiento pendiente aplicación tarjeta crédito	7.232	6.052
Diversas otras	6.886	3.545
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	6.691	6.596
Cuotas partes pensiones de jubilación	5.491	5.491
Negocios fiduciarios	4.515	4.280
Otros *	1.400	833
Corresponsales no bancarios	4.472	5.755
Cuentas por cobrar venta de bienes y servicios	4.424	3.840
Diversas otras procesos manuales	4.337	4.337
Anticipo impuesto de industria y comercio	2.320	27
Impuesto a las ventas por cobrar Alpopular	2.081	2.082
Por anticipo impuesto predial y otros	1.184	0
Promitentes vendedores	1.030	1.030
Conciliación transacción ACH PSE y CENIT	981	1.370
Faltantes en caja	480	246
Movimiento debito rechazo tarjeta crédito	432	516
Depósitos judiciales	371	371
BRP pendiente reemp. por venta pérdida	370	370

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Cajeros automáticos ATH	0	17.882
Total otras cuentas por cobrar	**225.024**	**232.385**
Deterioro de otras cuentas por cobrar	(15.118)	(14.569)
Total otras cuentas por cobrar, neto	**209.906**	**217.816**

* Detalle de otros:

Detalle	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Cuentas en participación ATH	260	0
Transacción cartera castigo sin AFI	260	124
Cuentas por cobrar arancel Ley 1653 de 2013 jurídica	129	129
Cuentas por cobrar comprobantes visa internacional	115	53
Retención en la fuente negocios fiduciarios	101	97
Faltantes en canje	84	1
Mayor valor pagado en declaración de impuestos	79	79
Cuentas por cobrar comprobantes visa nacional	57	0
Mantenimiento bienes	55	55
Arrendamientos	52	61
Reintegro gastos de personal negocio NESA	49	49
Reclamaciones	44	20
Intereses otros	43	13
Gastos de viaje	23	36
Pólizas de seguros	15	21
Transportadora de valores	9	7
Cuentas por cobrar a empleados	8	8
Empleados celular/parqueadero	8	6
Impuesto a las ventas retenido	4	0
Movimiento sin procesar Credibanco Visa	2	0
Reclamos a compañías aseguradoras	1	10
Otros ML garantías	1	2
Embargos judiciales	1	1
Intereses depósitos de contracción monetaria	0	61
Total otros	**1.400**	**833**

El siguiente es el movimiento de deterioro para los periodos terminados a 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	31 de marzo de 2018
Saldo al 31 de diciembre de 2017 NIC 39	**(14.569)**
Adopción IFRS 9	(141)
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	**(14.710)**
Provisión cargada a resultados	(655)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	239

	31 de marzo de 2018
Castigos	8
Saldo al 31 de marzo de 2018	**(15.118)**

	31 de diciembre de 2017
Saldo al 30 de junio de 2017	**(14.198)**
Provisión cargada a resultados	(699)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	137
Castigos	191
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**(14.569)**

NOTA 10 - ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

El siguiente es un resumen de los activos no corrientes mantenidos para la venta durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Bienes restituidos de contratos de leasing		
Vehículos	29	29
Total	**29**	**29**

NOTA 11 - INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

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

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Asociadas	11.018	9.368
Negocios conjuntos	1.021	1.597
Total	**12.039**	**10.965**

A continuación, se presenta los porcentajes de participación en cada una de las empresas asociadas y negocios conjuntos:

	31 de marzo de 2018		31 de diciembre de 2017	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Asociadas				
A Toda Hora	20,00%	1.741	20,00%	1.655
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	7.636	25,79%	7.713
Aval soluciones Digitales	20,20%	1.641		0
Total		**11.018**		**9.368**

	31 de marzo de 2018		31 de diciembre de 2017	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Negocios conjuntos en proyectos de infraestructura				
A Toda Hora	25%	1.021	25%	1.597
Total		**1.021**		**1.597**

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

(2) ATH – A Toda Hora S.A. tiene como objeto social la prestación de servicios de programación de computadores, la comercialización de programas, la representación de Compañías nacionales o extranjeras productoras o comercializadoras de programas, la organización y administración de redes de cajeros automáticos para la realización de transacciones u operaciones; el procesamiento de datos y el manejo de información en equipos propios o ajenos para la elaboración de la contabilidad, la creación y organización de archivos y la realización de cálculos, estadísticas e información en general; así como la comunicación y transferencia electrónica de datos.

(3) A Toda Hora S.A. ATH - Negocios Conjuntos con cuentas en participación tiene como objeto social la prestación de servicios de todas las operaciones mercantiles relacionadas con el manejo centralizado de las operaciones de transferencia electrónica de datos y fondos, a través de los cajeros automáticos, internet o cualquier otro medio electrónico.

La gestión y administración de las redes de cajeros ATH y para la realización de proyectos corporativos y otros servicios; el procesamiento de datos y el manejo de la información en equipos propios o ajenos para la elaboración de la contabilidad.

A Toda Hora S.A. (ATH), como socio gestor, y con Banco de Bogotá, Banco de Occidente, Banco Popular y AV Villas, como socios inactivos, para la gestión y administración de las redes de cajeros ATH y para la realización de proyectos corporativos y otros servicios.

El movimiento de las inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos para los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se presenta a continuación:

Movimiento de las inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos:

Compañías asociadas	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2017
Saldo al inicio del período	**9.368**	**9.374**
Valor razonable de activos y pasivos adquiridos	1.641	0
Participación en los resultados del período	(210)	(33)
Participación en otros resultados integrales	219	27
Saldo al final del período	**11.018**	**9.368**

Negocios conjuntos	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2017
Saldo al inicio del período	1.597	1.693
Participación en los resultados del período	(576)	(96)
Saldo al final del período	**1.021**	**1.597**

La información financiera condensada de las inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos registradas con base en el método de participación es la siguiente:

31 de marzo de 2018

Nombre de la asociada	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente
A Toda Hora	20,00%	Colombia	1.741	10.006	0	1.299	0
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	Colombia	7.636	50.898	2.035	23.320	0
Aval Soluciones Digitales S.A. (1)	20,20%	Colombia	1.641	0	0	0	0
		Total	**11.018**				

[1] La sociedad tiene como objeto social exclusivo la prestación de los servicios autorizados a las sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos; en desarrollo de su objeto social, la sociedad puede efectuar las siguientes actividades:

- Captación de recursos a través de depósitos electrónicos
- Hacer pagos y traspasos
- Tomar prestamos dentro y fuera de Colombia destinados específicamente a la financiación de la operación
- Enviar y recibir giros financieros

Nombre de la asociada	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Ingresos de actividades ordinarias	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	Otro resultado integral	Resultado integral
A Toda Hora	20,00%	Colombia	1.741	2.921	431	0	0	431
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	Colombia	7.636	15.791	(1.145)	0	86	(1.145)
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	Colombia	1.641	0	0	0	0	0
		Total	**11.018**					

Nombre de la asociada	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Efectivo y equivalentes de efectivo	Gasto por depreciación y amortización	Ingresos por intereses	Gastos por intereses	Gasto (ingreso) por impuestos, operaciones continuadas
A Toda Hora	20,00%	Colombia	1.741	2.350	0	77	0	292
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	Colombia	7.636	4.272	310	0	0	96
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	Colombia	1.641	0	0	0	0	0
		Total	**11.018**					

31 de diciembre de 2017

Nombre de la asociada	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente
A Toda Hora	20,00%	Colombia	1.655	9.317	0	1.041	0
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	Colombia	7.713	31.041	14.040	15.172	0
		Total	**9.368**				

Nombre de la asociada	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Ingresos de actividades ordinarias	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	Otro resultado integral	Resultado integral
A Toda Hora	20,00%	Colombia	1.655	11.091	692	0	0
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	Colombia	7.713	30.412	71	532	71
		Total	**9.368**				

Nombre de la asociada	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Efectivo y equivalentes de efectivo	Gasto por depreciación y amortización	Ingresos por intereses	Gasto (ingreso) por impuestos, operaciones continuadas
A Toda Hora	20,00%	Colombia	1.655	6.749	21	340	429
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	Colombia	7.713	4.886	907	0	392
		Total	**9.368**				

31 de marzo de 2018

Nombre del negocio	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente
A Toda Hora	25%	Colombia	1.021	41.813	0	37.729	0

Nombre del negocio	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Ingresos de actividades ordinarias	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	Otro resultado integral	Resultado integral
A Toda Hora	25%	Colombia	1.021	45.158	(2.303)	0	0	0

Nombre del negocio	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Efectivo y equivalentes de efectivo	Gasto por depreciación y amortización	Ingresos por intereses	Gastos por intereses	Gasto (ingreso) por impuestos, operaciones continuadas
A Toda Hora	25%	Colombia	1.021	13.423	1.779	137	0	1.578

31 de diciembre de 2017

Nombre del negocio	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente
A Toda Hora	25%	Colombia	1.597	47.986	0	41.598	0

Nombre del negocio	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Ingresos de actividades ordinarias	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	Otro resultado integral	Resultado integral
A Toda Hora	25%	Colombia	1.597	207.848	8.700	0	0	0

Nombre del negocio	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Efectivo y equivalentes de efectivo	Gasto por depreciación y amortización	Ingresos por intereses	Gastos por intereses	Gasto (ingreso) por impuestos, operaciones continuadas
A Toda Hora	25%	Colombia	1.597	1.075	2.371	723	1	862

NOTA 12 - ACTIVOS TANGIBLES

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Total
Valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**779.065**	**108.897**	**887.962**
Compras o gastos capitalizados (neto)	4.762	0	4.762
Retiros / Ventas (neto)	(7.773)	(1.395)	(9.168)
Cambios en el valor razonable		64	64
Otras reclasificaciones	(34)	0	(34)
Saldo al 31 de marzo de 2018	**776.020**	**107.566**	**883.586**
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**(252.032)**	**0**	**(252.032)**
Depreciación del período con cargo a resultados	(8.959)	0	(8.959)
Retiros / Ventas	5.647	0	5.647
Otras reclasificaciones	34	0	34
Saldo al 31 de marzo de 2018	**(255.310)**	**0**	**(255.310)**
Pérdidas por deterioro:			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**(2.289)**	**0**	**(2.289)**
Cargo por deterioro del período	0	0	0
Retiros / Ventas	0	0	0
Saldo al 31 de marzo de 2018	**(2.289)**	**0**	**(2.289)**
Activos Tangibles, neto:			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**524.744**	**108.897**	**633.641**
Saldo al 31 de marzo de 2018	**518.421**	**107.566**	**625.987**

a) Propiedades y Equipos para Uso Propio

El siguiente es un resumen del saldo al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, por tipo de propiedades y equipos para uso propio:

	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
31 de diciembre de 2017				
Terrenos	108.124	0	(2.289)	105.835
Edificios	389.409	(49.961)	0	339.448
Equipo de oficina, enseres y accesorios	110.537	(82.826)	0	27.711
Equipo informático y redes	148.085	(113.508)	0	34.577
Vehículos	4.484	(3.255)	0	1.229
Equipo de movilización y maquinaria	6.843	(4.871)	0	1.972
Mejoras en propiedades ajenas	2.205	(889)	0	1.316

	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Construcciones en curso	6.333	0	0	6.333
Saldos al 31 de marzo de 2018	**776.020**	**(255.310)**	**(2.289)**	**518.421**

b) Propiedades de inversión

Propiedades de inversión	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable y deterioro	Importe en libros
Terrenos	42.739	39.352	82.091
Edificios	14.450	11.025	25.475
Saldo al 31 de marzo de 2018	**57.189**	**50.377**	**107.566**

Propiedades de inversión	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable y deterioro	Importe en libros
Terrenos	42.988	39.351	82.339
Edificios	15.231	11.327	26.558
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**58.219**	**50.678**	**108.897**

El Banco al corte de 31 de marzo de 2018 cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, representados con un costo de $37,824, un deterioro por ($3.208) y provisiones por ($27.633) y al 31 de diciembre de 2017, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, representados con un costo de $20.432 un deterioro por ($3.208).

Los siguientes montos han sido reconocidos en el estado de resultados durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Ingresos por rentas	(54)	(108)
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversiones que no generan ingresos por rentas	0	0
Neto	**(54)**	**(108)**

El Banco y sus Subsidiarias al 31 de marzo de 2018 realizó ajustes a valor razonable de las propiedades de inversión con efecto en resultados por $64, al 31 de diciembre de 2017 realizó ajustes a valor razonable de las propiedades de inversión con efecto en resultados por $1.875.

En las propiedades de inversión, los incrementos y/o disminuciones en un 1% sobre el valor de mercado de las propiedades de inversión, darían lugar a una medición de valor razonable al 31 de marzo de 2018 un aumento de 108.642 y

una disminución de (106.491) y al 31 de diciembre de 2017 un aumento de $109.986 y una disminución de ($107.808).

El siguiente es un resumen de los cánones mínimos de arrendamientos a recibir en los próximos plazos sobre bienes entregados en arrendamiento operativo al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
No mayor a un año	217	217
Mayor de un año y menos de cinco años	723	777
Total	**940**	**994**

Medición del Valor Razonable

Jerarquía del Valor Razonable

El valor razonable de las propiedades de inversión fue determinado por peritos externos independientes con una capacidad profesional reconocida y experiencia reciente en la localidad y categoría de las propiedades de inversión objeto de la valoración. Los peritos independientes proporcionan anualmente el valor razonable de la cartera de propiedades de inversión del Banco.

El valor razonable de las propiedades de inversión de $107.566 se ha clasificado como un valor razonable Nivel 3 con base en las variables de la técnica de valoración usada.

Valor Razonable Nivel 3

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

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Saldo Inicial	**108.897**	**104.211**
Adquisiciones y reclasificaciones desde propiedad y equipo	0	2.811
Retiros / Ventas	(1.395)	0
Ganancia incluida en otros ingresos		
Cambios en el valor razonable	64	1.875
Saldo al cierre semestral	**107.566**	**108.897**

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: • Valor del mercado para los terrenos • Método de reposición para las construcciones	Crecimiento del valor del mercado (x +/- x%)%. promedio ponderado de 1%.	El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si: El crecimiento esperado del valor de mercado del terreno fuera mayor (menor).

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Otros derechos	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Costo				
Al 31 de diciembre de 2017	**72**	**45.854**	**52.283**	**98.209**
Adiciones por Compras	0	1.945	8.950	**10.895**
Al 31 de marzo de 2018	**72**	**47.799**	**61.233**	**109.104**
Amortización Acumulada				
Al 31 de diciembre de 2017	**(16)**	**(13.668)**	**(4.040)**	**(17.724)**
Amortización del periodo al gasto	(8)	(2.236)	(374)	**(2.618)**
Al 31 de marzo de 2018	**(24)**	**(15.904)**	**(4.414)**	**(20.342)**
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**56**	**32.186**	**48.243**	**80.485**
Saldo al 31 de marzo de 2018	**48**	**31.895**	**56.819**	**88.762**

NOTA 14 - OTROS ACTIVOS

En los períodos terminados en 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el rubro de otros activos comprende lo siguiente:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Inventarios	1.408	3.613
Otros activos*	2.718	978
Bienes de arte y cultura	8	8

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Deterioro de inventarios	(1.322)	(2.125)
Deterioro otros activos	(15)	(1)
Total	**2.797**	**2.473**

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Clubes sociales	613	613
Otros activos	2.032	289
Participación en fondos comunes ordinarios	46	49
Aportes a consorcios y uniones temporales	27	27
Total	**2.718**	**978**

NOTA 15 - CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

El resumen de las cuentas por pagar y otros pasivos al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, comprende lo siguiente:

Concepto	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Proveedores y cuentas por pagar (1)	61.039	47.622
Dividendos y excedentes (2)	49.116	31.981
Recaudos realizados (3)	28.610	14.950
Prima de seguros recaudados	25.903	26.837
Cheques de gerencia	25.481	27.100
Seguros y prima de seguros	23.658	22.454
Impuestos, retenciones y aportes laborales	23.306	21.183
Intereses CDT vencidos	10.215	9.704
Otros*	5.957	3.983
Sobrantes en cancelación libranzas	3.695	5.563
Saldo a favor de clientes por tarjeta de crédito electrón y visa	3.533	3.283
Cuentas por pagar por compra de cartera	3.422	3.571
Cheques girados no cobrados	3.288	3.205
Comprobantes electrón Credibanco	2.500	7.118
Pasivos no financieros	2.139	2.250
Sobrantes en caja	1.765	1.468
Contribuciones sobre las transacciones	1.585	2.445
Rechazo visa pagos	1.582	879
Impuesto a las ventas por pagar	1.533	1.871
Contribuciones y afiliaciones	1.473	1.429
Facturas de insumos y útiles por pagar	1.264	1.294

Concepto	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Promitentes compradores	1.204	2.080
Reintegro y reembolsos de libranzas	1.121	1.161
Honorarios abogados	1.098	1.748
Depósitos especiales embargos a clientes	1.022	825
Comisiones y honorarios	854	1.202
Operaciones compensación ACH	512	1.665
Arrendamientos	350	226
Venta de contratos forward	224	1.087
Cuentas canceladas	193	173
Servicios de recaudo	53	53
Cuentas en participación ATH	0	1.468
Órdenes de embargo	0	824
Pagos de tarjetas de crédito	0	204
Total otros pasivos	**287.695**	**252.906**

[1] Proveedores y cuentas por pagar incrementa por pago de libranzas y pólizas deudoras.
[2] Dividendos y excedentes se presenta esa variación por la distribución de utilidades de segundo semestre de 2017.
[3] Recaudos realizados se debe al recaudo de los impuestos distritales, nacionales y secretaria de hacienda distrital.

* En el siguiente es un resumen del rubro de otros:

Concepto	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Otros	4.274	3.036
Cuentas por pagar comprobantes visa nacional	286	300
Valores pendientes liquidación remates	190	255
Depósitos para remate código de barras	184	341
Gastos judiciales	1.023	51
Total otros	**5.957**	**3.983**

NOTA 16 - PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El movimiento y los saldos de las provisiones para incertidumbres tributarias, otras provisiones legales y otras provisiones durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se describen a continuación:

	Provisiones legales	Otras Provisiones		Total provisiones
		Con efecto en PYG	Cartera	
Saldo al 30 de septiembre de 2017	**33.068**	**11.439**	**5.346**	**49.853**
Incremento de provisiones en el período	2.489	0	627	**3.116**
Utilizaciones de las provisiones	(2.582)	(177)	0	**(2.759)**
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**32.975**	**11.262**	**5.973**	**50.210**
Efecto en saldo inicial por cambios en políticas contables con efecto en patrimonio.	0	0	(1.399)	**(1.399)**
Incremento de provisiones en el período	2.898	612	262	**3.772**
Utilizaciones de las provisiones	(4.198)	(51)	0	**(4.249)**
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(251)	0	0	**(251)**
Saldo al 31 de marzo de 2018	**31.424**	**11.823**	**4.836**	**48.083**

A continuación se detallan los movimientos de otras provisiones a 31 de marzo de 2018 con efecto en resultados:

	Saldo al inicio del período	Incremento de provisiones en el período	Utilizaciones de las provisiones	Saldo al final del período
Seguridad industrial	32	0	(15)	17
Recursos humanos	48	10	0	58
Dotación	18	29	(2)	45
Capacitación	43	0	0	43
Convención	20	0	0	20
Gastos navideños	25	0	0	25
Servicios públicos	26	10	(22)	14
Bienes y servicios pendientes por facturar	130	0	0	130
Aumento de sueldos	61	0	0	61
Restitución de mercancía	175	324	(12)	487
Desmantelamiento de cajeros y oficinas	10.684	239	0	10.923
Saldo al 31 de marzo de 2018	**11.262**	**612**	**(51)**	**11.823**

A continuación, se detallan los movimientos de las otras provisiones:

31 de diciembre de 2017

Con efecto en resultados

	Saldo al inicio del período	Incremento de provisiones en el período	Utilizaciones de las provisiones	Saldo al final del período
Seguridad industrial	32	0	0	32
Recursos humanos	54	0	(6)	48
Dotación	43	0	(25)	18

	Saldo al inicio del período	Incremento de provisiones en el período	Utilizaciones de las provisiones	Saldo al final del período
Capacitación	43	0	0	43
Convención	20	0	0	20
Gastos navideños	33	0	(8)	25
Servicios públicos	26	0	0	26
Bienes y servicios pendientes por facturar	185	0	(55)	130
Aumento de sueldos	60	0	1	61
Restitución de mercancía	199	0	(24)	175
Desmantelamiento de cajeros y oficinas	10.744	0	(60)	10.684
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**11.439**	**0**	**(177)**	**11.262**

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

a. Procesos Laborales

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se tenían registradas provisiones por demandas laborales por $28.251 y $29.685, respectivamente, por procesos cuyas pretensiones ascendían a $27.066 y $29.111, respectivamente.

b. Procesos Civiles

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el valor de la provisión de los procesos judiciales por demandas civiles fue de $1.820 y $1.858, respectivamente, por procesos cuyas pretensiones ascendían a $ 46.206 y $46.772.

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 y sus Subsidiarias en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos nacionales y territoriales, y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 sobre estas provisiones se tenía registrado $1.353 y $1.431 respectivamente, por procesos cuyas pretensiones ascendían a $ 7.961 y $5.886, respectivamente.

Otras Provisiones

El Banco y sus Subsidiarias al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, tenía provisiones que correspondían principalmente al desmantelamiento de

cajeros y oficinas que funcionan en locales tomados en arriendo, en cuantía de $11.822 y $11.262 respectivamente.

Fiduciaria Popular tenía al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, provisiones que correspondían principalmente a compras de bienes y servicios pendientes por facturar, en cuantías de $25 y $14 respectivamente.

Las obligaciones implícitas al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el valor del ajuste a cartera derivado de la provisión por deterioro acumulado de la cartera contingente NIC 39, ascendió a $4.837 y $5.974 respectivamente.

NOTA 17 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos de Crédito

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

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito, el Banco y sus Subsidiarias están 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 y sus Subsidiarias monitorean los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo crédito que los compromisos de corto plazo.

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

El siguiente es un resumen de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usadas al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Compromisos en Líneas de Crédito no Usadas

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

	31 de marzo de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable
Garantías	868	0	932	2
Cartas de créditos no utilizadas	44.875	38	34.112	54
Cupos de sobregiros y apertura de crédito	124.517	124.517	102.750	102.750
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	338.457	338.457	340.256	340.256
Total	**508.717**	**463.012**	**478.050**	**443.062**

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

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Pesos colombianos	462.979	443.011
Dólares	45.475	32.352
Euros	43	331
Otros	220	2.356
Total	**508.717**	**478.050**

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco y sus Subsidiarias tenían compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital por valor de $27.726 y $34.222 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.

Saldo inicial	**34.222**
Compromisos nuevos del período	0
Incremento en compromisos	0
Disminución en compromisos	(6.496)
Total compromisos de desembolso de gastos de capital	**27.726**

Contingencias:

Contingencias legales

Al 31 de marzo de 2018, el Banco y sus Subsidiarias atendían procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Saldo inicial	**80.884**
Contingencias legales nuevos del período	968
Incremento en contingencias legales	815
Disminución en contingencias legales	(4.050)
Total procesos	**78.617**

a. Procesos Laborales

Al 31 de marzo de 2018, se tenían registradas demandas laborales por $27.081. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco y sus Subsidiarias.

Saldo inicial	**29.086**
Procesos laborales nuevos del período	968
Incremento en procesos laborales	73
Disminución en procesos laborales	(3.046)
Total procesos laborales	**27.081**

b. Procesos Civiles

Al 31 de marzo de 2018, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a $45.957.

Saldo inicial	**46.693**
Procesos civiles nuevos del período	0
Incremento en procesos civiles	0
Disminución en procesos civiles	(736)
Total procesos civiles	**45.957**

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 y sus Subsidiarias en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 31 de marzo de 2018, la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de $5.579.

Saldo inicial	**5.105**
Procesos administrativos y otros nuevos del período	0
Incremento en procesos administrativos y otros	742
Disminución en procesos administrativos y otros	(268)
Total procesos administrativos y otros	**5.579**

NOTA 18 - BENEFICIOS DE EMPLEADOS

De acuerdo con la legislación laboral Colombiana y con base en la convención colectiva del trabajo firmada entre el Banco y sus Subsidiarias y sus empleados, tienen derecho a beneficios de corto plazo, tales como: salarios, vacaciones, primas legales y extralegales y cesantías e intereses de cesantías a empleados que continúen con régimen laboral anterior al de la Ley 50 de 1990, pensiones de jubilación legales y extralegales, y auxilios médicos.

El siguiente es un resumen de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Beneficios de corto plazo	35.108	33.658
Beneficios post-empleo	355.874	322.011
Beneficios de largo plazo	56.449	54.969
Total	**447.431**	**410.638**

Beneficios Post - empleo:

a) 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 y sus Subsidiarias antes de 1968, que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por el empleador.

b) Algunos pensionados reciben pagos relativos a tratamientos médicos, hospitalización y cirugía.

c) Ciertos empleados contratados por el Banco antes de 1990 tienen derecho a recibir por cesantías, en la fecha de su retiro a voluntad del empleado o de la entidad, una compensación que corresponde al último mes de salario multiplicado por cada año laborado.

d) El Banco y sus Subsidiarias 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 y sus Subsidiarias 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 15 y 180 días).

El siguiente es el movimiento de los beneficios post-empleo de los empleados y de los beneficios de largo plazo durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Beneficios Post Empleo		Beneficios Largo Plazo	
	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Saldo al comienzo del periodo	**322.011**	**0**	**0**	**0**
Ajustes por adopción voluntaria traslado a full IFRS	38.744	0	0	0
Saldo al comienzo del periodo	**360.755**	**272.468**	**54.970**	**50.470**
Costos de interés	5.765	12.844	796	1.492
Costos de servicios pasados	280	344	1.873	2.817
	366.800	**285.656**	**57.639**	**54.779**
(Ganancia)/perdidas por cambios en la suposiciones financieras	0	5.264	0	2.851
(Ganancia)/perdidas efecto en el ajuste de la experiencia	0	45.423	897	1.776
	0	**50.687**	**897**	**4.627**
Pagos a los empleados	(10.926)	(14.332)	(2.087)	(4.437)
Saldo al final del período	**355.874**	**322.011**	**56.449**	**54.969**

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:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Tasa de descuento	6,50% - 6,00% - 6,75% - 6,25% - 10,82%	6,50% - 6,00% - 6,75% - 6,25% - 10,82%
Tasa de inflación	3,50% - 5,74%	3,50% - 5,74%
Tasa de incremento salarial	3,50%	3,50%
Tasa de incremento de pensiones	5,74%	5,74%
Tasa de rotación de empleados (Entre el año de servicio 1 y 40 para hombres y mujeres la siguiente es la tasa de rotación)	Tabla Rotación SOA 2003	Tabla Rotación SOA 2003

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 espera que sean pagados de la siguiente manera:

31 de marzo de 2018

Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios Largo Plazo
2018	31.918	8.017
2019	30.206	9.213
2020	30.714	10.791
2021	31.905	9.760
2022	32.449	8.675
Años 2023–2027	166.765	39.923

31 de diciembre de 2017

Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios Largo Plazo
2018	31.918	8.017
2019	30.206	9.213
2020	30.714	10.791
2021	31.905	9.760
2022	32.449	8.675
Años 2023–2027	166.765	39.923

Análisis de Sensibilidad

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios post-empleo y largo plazo de los empleados se realiza con las siguientes variables financieras y actuariales, manteniendo las demás variables constantes:

31 de marzo de 2018

	Cambio en la variable	Incremento en la variable	Disminución en la variable
Tasa de descuento	0,50%	-3,37%	3,58%
Tasa de crecimiento de los salarios	0,50%	7,42%	-7,20%
Tasa de crecimiento de las pensiones	0,50%	0,23%	-0,25%

31 de diciembre de 2017

	Cambio en la variable	Incremento en la variable	Disminución en la variable
Tasa de descuento	0,50%	-3,37%	3,58%
Tasa de crecimiento de los salarios	0,50%	7,42%	-7,20%
Tasa de crecimiento de las pensiones	0,50%	0,23%	-0,25%

Revelación Decreto 2131 de 2016

Para cumplir con lo estipulado en el Decreto 2131 referente a la revelación sobre las diferencias con el cálculo realizado con base en los lineamientos de la NIC 19.

"De acuerdo al Decreto 1625 de 2016 se realizó la actualización del pasivo pensional el cual arrojó como resultado un pasivo pensional por valor de $273.397. Al comparar el resultado frente a la NIC 19 el pasivo pensional es valorado en $310.156 la diferencia corresponde a $36.759, la justificación de esta diferencia se presenta por el diferencial en las asunciones actuariales, ya que la tasa de descuento bajo el Decreto 1625 de 2016 fue de 10,82% y bajo NIC 19 fue de 6,75%".

	Decreto 2131/2016	NIC 19	Variación
	31 de marzo de 2017	31 de marzo de 2017	
Asunciones			
Tasa de descuento	10,82%	6,75%	-4,07%
Inflación	5,74%	3,50%	-2,24%
Incremento de pensiones	5,74%	3,50%	-2,24%
Tasa real	4,80%	3,14%	-1,66%
Obligación definida inicial	271.226	309.970	38.744
Costo servicio	0	0	0
Costo interés	7.025	5.040	(1.985)
(Ganancia)/perdidas por cambios en la suposiciones financieras	0	0	0
(Ganancia)/perdidas efecto en el ajuste de la experiencia	0	0	0
Pagos del beneficio	(4.854)	(4.854)	0
Obligación definida final	**273.397**	**310.156**	**36.759**

NOTA 19 - INGRESOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

A continuación, se muestra un detalle de los ingresos, gastos por comisiones y honorarios por los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017:

Ingresos por Honorarios y Comisiones	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Comisiones en servicios bancarios	27.762	24.472
Servicios de almacenamiento	14.287	15.808
Cuotas de tarjetas de crédito	9.515	8.755
Fideicomiso	5.647	5.384
Comisiones por giros, cheques y chequeras	666	796
Administración de fondos de pensiones	515	481
Servicios de red de oficinas	15	38
Total	**58.407**	**55.734**

Gastos por Honorarios y Comisiones	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Otros	(11.632)	(10.765)
Servicios bancarios	(10.554)	(8.635)
Gastos bancarios	(3)	(2)
Comisiones por ventas y servicios	(3)	0
Total	**(22.192)**	**(19.402)**
Ingreso neto por comisiones y honorarios	**36.215**	**36.332**

NOTA 20 - OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación se presenta un resumen de los otros ingresos y gastos en los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017:

Otros Ingresos	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Otros ingresos de operación	14.688	8.506
Dividendos	10.640	6.843
Ingresos por venta de bienes y servicios de compañías del sector real	2.564	6.754
Ganancia neta en venta de inversiones	0	(11)
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos	(785)	2.025
Ganancias netas por diferencias en cambio de moneda extranjera	(4.813)	(1.367)
Total	**22.294**	**22.750**

Otros Gastos	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Gastos generales de administración (Ver nota 21)	127.352	115.729
Salarios y beneficios a empleados	89.239	84.807
Depreciación de activos tangibles	8.959	8.715
Indemnizaciones	3.058	1.691
Amortización de activos intangibles	2.618	1.842
Costos de ventas de compañías del sector real	2.600	4.605
Otros egresos	1.745	1.632
Pagos de bonificaciones	1.542	3.062
Gastos por donaciones	568	382
Deterioro otros activos	117	0
Total	**237.798**	**222.465**

NOTA 21 - GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

A continuación, se presenta un resumen de los gastos generales de administración en los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 31 de marzo de 2017:

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Otros*	37.038	29.079
Impuestos y tasas	19.767	21.146
Seguros	13.476	12.622
Arrendamientos	10.049	8.180
Servicios temporales	6.689	7.417
Servicios públicos	6.007	6.863
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	5.571	3.163
Mantenimiento y reparaciones	5.143	5.188
Servicios de transporte	5.102	4.707
Servicios de publicidad	4.162	3.504
Contribuciones afiliaciones y transferencias	4.051	3.625
Servicios de aseo y vigilancia	3.895	3.457
Adecuación e instalación	3.252	2.816
Procesamiento electrónico de datos	1.814	1.819
Útiles y papelería	1.113	1.050
Gastos de viaje	223	193
Deterioro en el valor de los activos propiedad planta y equipo	0	854
Deterioro en el valor de otros activos	0	46
Total	**127.352**	**115.729**

* En el siguiente es un resumen del rubro de otros:

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Reembolso grupo aval	12.575	0
Outsourcing otros	11.181	11.198
Gastos operacionales consorcios o uniones temporales	2.837	2.378
Bonificación por cumplimiento de metas	1.450	1.358
Outsourcing servicios especializados	1.361	416
Otros	1.314	2.197
Servicios complementarios de almacenamiento	1.260	1.590
Cuota administración de edificios	988	993
Base de datos	956	1.181
Provisiones por contingencias Fogafin	595	0
Sistemas corporativos ATH	594	0
Outsourcing call center	494	459
Custodia sistematización y consulta de archivos	490	0
Gasto bienes recibidos en pago impuesto predial	342	333
Estudios y proyectos	227	361
Alimentación eventual a empleados	167	202
Gasto bienes recibidos en pago vigilancia	136	72
Combustible peaje parqueaderos vehículos	71	58
Portes de correo	0	804
ATH gastos de administración	0	686
Administraciones bancarias servicios Grupo Aval	0	4.793
Total	**37.038**	**29.079**

NOTA 22 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

La tasa tributaria efectiva del consolidado del Banco Popular y sus Subsidiarias respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018 fue de 36,58% y para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2017 fue de 39,47%. No se observan situaciones significativas.

NOTA 23 - ANÁLISIS DE SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Los segmentos de operación son componentes del Banco y sus Subsidiarias encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o

incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Administración del Banco y sus Subsidiarias para los cuales la información financiera específica está disponible:

a. Descripción de los productos y servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos.

El Banco y sus Subsidiarias están organizados en cuatro segmentos de negocios Banco Popular S.A. y Fiduciaria Popular S.A. prestan servicios de banca corporativa o comercial, consumo, hipotecario para vivienda y microcrédito en Colombia; Almacenadora Popular S.A. presta servicios de almacenaje de mercancías y servicio aduanero, por otro lado; Inca S.A actualmente se encuentra en un proceso de desmonte gradual de sus operaciones.

b. Factores que usa la gerencia para identificar los segmentos reportables:

Los segmentos de operación identificados anteriormente se basan en la organización estratégica del Banco y sus Subsidiarias para atender los diferentes sectores de la economía en Colombia, teniendo en cuenta que bajo las leyes colombianas cada una de estas entidades funciona desde hace varios años.

La información consolidada de cada entidad es revisada por la Administración del Banco y está disponible al mercado.

c. Medición de la utilidad neta y de los activos y pasivos de los segmentos operativos.

La Administración del Banco y sus Subsidiarias revisa la información financiera consolidada de cada uno de sus segmentos de operación preparada de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia vigentes al 31 de diciembre y 30 de junio de 2017.

La Administración del Banco y sus Subsidiarias evalúa el desempeño de cada segmento basado en la utilidad neta de cada uno de ellos y ciertos indicadores de gestión.

d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables.

El siguiente es el resumen de la información financiera reportable por cada segmento por los semestres terminados en:

31 de marzo de 2018

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Inca S.A.	Eliminaciones	Total
Activos						
Instrumentos financieros a valor razonable	4.224.013	26.175	43.376	17.912	(24.993)	**4.286.483**
Instrumentos financieros a costo amortizado	18.285.630	31.018	8.363	396	(10.880)	**18.314.527**
Inversiones en compañías asociadas	114.338	0	0	0	(102.299)	**12.039**
Otros activos	721.211	35.507	8.890	270	0	**765.878**
Total activos	**23.345.192**	**92.700**	**60.629**	**18.578**	**(138.172)**	**23.378.927**
Pasivos						
Pasivos Financieros a valor razonable	6.639	0	0	0	0	**6.639**
Pasivos Financieros a costo amortizado	19.815.367	5.022	0	0	(29.298)	**19.791.091**
Otros pasivos	910.680	24.536	6.024	5.472	(6.562)	**940.150**
Total pasivos	**20.732.686**	**29.558**	**6.024**	**5.472**	**(35.860)**	**20.737.880**

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Inca S.A.	Eliminaciones	Total
Ingresos externos						
Ingresos financieros	564.469	0	101	454	(541)	**564.483**
Honorarios y comisiones	38.093	14.829	6.171	0	(686)	**58.407**
Otros ingresos operativos	23.318	7.265	804	1.913	(1.945)	**31.355**
Total ingresos	**625.880**	**22.094**	**7.076**	**2.367**	**(3.172)**	**654.245**
Gastos financieros						
Gastos por intereses	221.454	62	0	0	(602)	**220.914**
Provisión por deterioro de activos financieros	65.001	(13)	69	0	0	**65.057**
Depreciaciones y amortizaciones	10.362	1.006	195	15	0	**11.578**
Comisiones y honorarios pagados	22.069	7	165	95	(144)	**22.192**
Gastos administrativos	198.280	17.235	5.764	489	(579)	**221.189**
Otros gastos operativos	2.265	1.348	0	1.418	0	**5.031**
Impuesto sobre la renta	38.416	831	228	132	0	**39.607**
Total gastos	**557.847**	**20.476**	**6.421**	**2.149**	**(1.325)**	**585.568**
Utilidad Neta	**68.033**	**1.618**	**655**	**218**	**(1.847)**	**68.677**
Interés no controlante	0	(1)	0	0	(621)	(620)
Utilidad atribuible a interés no controlante	**68.033**	**1.619**	**655**	**218**	**(2.468)**	**68.057**

31 de diciembre de 2017

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Inca S.A.	Eliminaciones	Total
Activos						
Instrumentos financieros a valor razonable	3.786.310	28.210	48.307	40.630	(49.417)	**3.854.040**
Instrumentos financieros a costo amortizado	17.707.729	28.231	3.685	235	(4.081)	**17.735.799**
Inversiones en compañías asociadas	130.840	0	0	0	(119.875)	**10.965**
Otros activos	734.343	34.886	8.514	2.098	0	**779.841**
Total activos	**22.359.222**	**91.327**	**60.506**	**42.963**	**(173.373)**	**22.380.645**
Pasivos						
Pasivos Financieros a valor razonable	2.831	0	0	0	0	**2.831**
Pasivos Financieros a costo amortizado	18.795.561	5.503	0	0	(53.889)	**18.747.175**
Otros pasivos	861.073	17.709	4.341	1.699	432	**885.254**
Total pasivos	**19.659.465**	**23.212**	**4.341**	**1.699**	**(53.457)**	**19.635.260**

31 de marzo de 2017

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Inca S.A.	Eliminaciones	Total
Ingresos externos						
Ingresos financieros	530.706	0	115	16	(276)	**530.561**
Honorarios y comisiones	34.103	16.327	5.875	0	(571)	**55.734**
Otros ingresos operativos	69.142	10.016	1.767	1.580	(1.519)	**80.986**
Total ingresos	**633.951**	**26.343**	**7.757**	**1.596**	**(2.366)**	**667.281**
Gastos financieros						
Gastos por intereses	278.367	108	0	3	(259)	**278.219**
Provisión por deterioro de activos financieros	51.882	78	(50)	3	(3)	**51.910**
Depreciaciones y amortizaciones	9.320	980	244	13	0	**10.557**
Comisiones y honorarios pagados	19.287	12	140	15	(52)	**19.402**
Gastos administrativos	178.909	18.579	5.635	2.711	(546)	**205.288**
Otros gastos operativos	1.827	3.395	0	1.397	0	**6.619**
Impuesto sobre la renta	35.809	1.133	634	38	0	**37.614**
Total gastos	**575.401**	**24.285**	**6.603**	**4.180**	**(860)**	**609.609**
Utilidad Neta	**58.550**	**2.058**	**1.154**	**(2.584)**	**(1.506)**	**57.672**
Interés no controlante	0	22	0	0	(782)	(761)
Utilidad atribuible a interés no controlante	**58.550**	**2.036**	**1.154**	**(2.584)**	**(724)**	**58.433**

Los gastos de capital representan adiciones a activos diferentes de instrumentos financieros tales como: propiedades, y equipo, propiedades de inversión, intangibles e impuestos diferidos.

e. Conciliación de la utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables

El siguiente es el resumen de las conciliaciones del total de ingresos, gastos, activos y pasivos de los segmentos con las correspondientes partidas consolidadas entre el Banco y sus Subsidiarias:

1. Ingresos

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Total ingresos reportables por segmento	**657.417**	**669.647**
a. Eliminación de partidas reciprocas	(3.172)	**(2.366)**
Total ingresos consolidados	**654.245**	**667.281**

2. Gastos

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Total gastos reportables por segmento	**586.893**	**610.469**
a. Eliminación de partidas reciprocas	(1.325)	(860)
Total gastos consolidados	**585.568**	**609.609**

3. Activos

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Total activos reportables por segmento	**23.517.099**	**22.554.018**
a. Eliminación de la inversión en MPP de las subsidiarias.	(29.212)	(17.074)
b. Eliminación de partidas reciprocas	(108.960)	(156.299)
Total activos consolidados	**23.378.927**	**22.380.645**

4. Pasivos

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Total pasivos reportables por segmento	**20.773.740**	**19.688.717**
a. Eliminación de partidas reciprocas	(35.860)	(53.457)
Total pasivos consolidados	**20.737.880**	**19.635.260**

5. El Banco y sus Subsidiarias desarrolla sus actividades económicas en Colombia, no existen ingresos por actividades ordinarias procedentes de clientes del exterior.

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Colombia	654.245	667.281
Total ingresos consolidados	**654.245**	**667.281**

6. Mayores clientes del Banco y sus Subsidiarias

Los ingresos recibidos de clientes que representan más del 10% de los ingresos totales son los siguientes durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

31 de marzo de 2018

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Inca S.A.	Total
Estado Colombiano					
Cliente A	0	0	1.131	429	**1.560**
Cliente B	0	0	1.084	0	**1.084**
Otros	625.880	22.094	4.861	1.938	**654.773**
Total ingresos	**625.880**	**22.094**	**7.076**	**2.367**	**657.417**

31 de marzo de 2017

	Banco Popular S.A.	Almacenadora Popular S.A.	Fiduciaria Popular S.A.	Inca S.A.	Total
Estado Colombiano					
Cliente A	0	0	1.311	600	**1.911**
Cliente B	0	0	889	223	**1.112**
Otros	633.951	26.343	5.557	773	**666.624**
Total ingresos	**633.951**	**26.343**	**7.757**	**1.596**	**669.647**

Ingresos por cada país individual para los cuales los ingresos son significativos

	31 de marzo de 2018
Colombia	654.245
Total ingresos consolidados	**654.245**

Se detallan los clientes que generan más del 10% del total de ingresos de la entidad, al 31 de marzo de 2018:

	Propiedad, planta y equipo de uso propio
Colombia	2.025
Total ingresos consolidados	**2.025**

NOTA 24 - 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 financiera 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 o 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 y sus Subsidiarias son las siguientes:

- **Accionistas:** Incluye los saldos y transacciones de accionistas con influencia significativa, es decir aquellos que individualmente posean más del 10% del capital social del Banco:

    - 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 Miembro de Junta Directiva Principales y Suplentes.

- **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.

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

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

Los saldos más representativos al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, con partes relacionadas, están incluidos en las siguientes cuentas:

31 de marzo de 2018

	Accionistas	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otros
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	1.093
Activos financieros en inversiones	0	0	0	403.057
Activos financieros en operaciones de crédito	0	56	8.360	467.018
Cuentas por cobrar	4.528	0	1	1.274

	Accionistas	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otros
Pasivos	0	0	0	0
Depósitos	3.176	14	291	384.068
Cuentas por pagar	0	0	12	1.794
Obligaciones financieras	0	0	0	12
Otros pasivos	31.285	0	1.755	1.247

31 de diciembre de 2017

	Accionistas	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otros
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	0	0	0	491
Activos financieros en inversiones	0	0	0	403.547
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	8.493	411.331
Cuentas por cobrar	1	0	0	41.343
Pasivos				
Depósitos	6.694	2	426	485.525
Cuentas por pagar	0	0	8	6.569
Obligaciones financieras	0	0	0	127
Otros pasivos	17.311	4	1.775	8.008

Las transacciones más representativas al periodo terminado al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 (saldo trimestral), con partes relacionadas, comprenden:

31 de marzo de 2018

	Accionistas	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otros
Ingreso por intereses	0	0	135	11.443
Gastos financieros	50	0	0	3.749
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	6.456
Gasto honorarios y comisiones	0	0	180	2.337
Otros ingresos operativos	2	0	0	1.885
Gastos de operación	0	0	559	35
Otros gastos	12.575	0	2.454	14.903

31 de diciembre de 2017

	Accionistas	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otros
Ingreso por intereses	0	0	136	4.921
Gastos financieros	114	0	0	2.223
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	7.133
Gasto honorarios y comisiones	0	0	90	4.100
Otros ingresos operativos	2	0	57	506
Gastos de operación	0	0	537	35
Otros gastos	12.575	0	5.570	21.790

Compensación del Personal Clave de la Gerencia:

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

Conceptos	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Salarios	2.336	6.215
Beneficios a los empleados a corto plazo	118	535
Total	2.454	6.750

Préstamos y Otros Conceptos con Partes Relacionadas

31 de marzo de 2018

	Accionistas	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Asociadas y Otros
Garantías de Cartera	0	0	15.905	248.464
Cupos de sobregiros	0	0	0	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	19	0

31 de diciembre de 2017

	Accionistas	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal clave de la gerencia	Compañías Asociadas y Otros
Garantías	0	0	15.713	250.896
Cupos de sobregiros	0	0	0	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	18	0

NOTA 25 – HECHOS POSTERIORES

No existen hechos ocurridos después del periodo que se informa, correspondiente al período terminado al 31 de marzo de 2018.

banco popular

Grupo AVAL

ESTADOS FINANCIEROS

INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Primer Trimestre

2018

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA