



VISILADO POR SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

getty
images

034862002



Estados financieros **intermedios Separados** 2019



Grupo
AVAL

www.bancopopular.com.co



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 separada que se adjunta al 30 de septiembre de 2019 de Banco Popular S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019;
- los estados condensados separados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de septiembre de 2019 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



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

14 de noviembre de 2019



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 30 de septiembre de 2019 de Banco Popular S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019;
- los estados separados de resultados y del otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basada en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Banco Popular S.A. al 30 de septiembre de 2019, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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

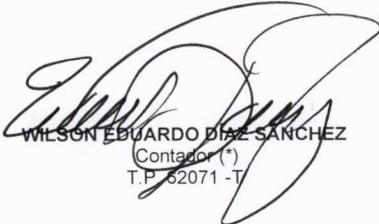
14 de noviembre de 2019

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Septiembre de 2019	Diciembre de 2018
ACTIVOS			
Efectivo y equivalente de efectivo	6	1.157.588	1.786.900
Activos financieros de inversión:			
Activos financieros mantenidos para negociar	7 (a)	240.481	161.048
Activos financieros disponibles para la venta	7 (b)	1.534.823	2.342.130
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	7 (c)	535.186	539.466
Deterioro de activos financieros de inversión	7 (b)	(698)	(698)
Total activos financieros de inversión		2.309.792	3.041.946
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	8	18.635.263	17.954.306
Otras cuentas por cobrar, neto	9	211.350	185.285
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	10	587.448	520.062
Activos tangibles, neto	12	626.007	531.236
Activos intangibles, neto	13	157.197	131.741
Activo por impuesto a las ganancias - corriente	14	0	21.639
Otros activos	15	1.815	2.184
Total activos		23.686.460	24.175.299
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable	5	24.481	10.116
Pasivos financieros a costo amortizado	16 y 17	19.982.849	20.723.031
Provisiones	20	38.084	44.031
Cuentas por pagar y otros pasivos	18	406.998	304.387
Pasivo por impuesto a las ganancias			
Corriente	14	6.003	4.159
Diferido	14	3.430	26.791
Beneficios de empleados	19	479.317	474.722
Total pasivos		20.941.162	21.587.237
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	21	77.253	77.253
Prima en colocación de acciones		63.060	63.060
Reservas	21	2.181.402	1.880.931
Utilidades no apropiadas		415.891	583.417
Otros resultados integrales		7.692	(16.599)
Patrimonio		2.745.298	2.588.062
Total pasivos y patrimonio		23.686.460	24.175.299

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


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 14 de noviembre de 2019)

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

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Resultados
 Por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019 y 2018
 (Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta básica por acción)

Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo acumulado terminado al:	
	Septiembre de 2019	Septiembre de 2018	Septiembre de 2019	Septiembre de 2018
Ingresos por intereses y similares	571.818	549.632	1.741.614	1.641.365
Gastos por intereses y similares	(218.282)	(209.022)	(656.636)	(641.875)
Ingreso neto por intereses y similares	<u>353.536</u>	<u>340.610</u>	<u>1.084.978</u>	<u>999.490</u>
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto	(80.247)	(49.289)	(193.790)	(170.070)
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro	<u>273.289</u>	<u>291.321</u>	<u>891.188</u>	<u>829.420</u>
Ingreso neto por comisiones y honorarios	23 28.071	19.185	81.495	57.826
Ingresos netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados	5.082	1.636	14.365	16.250
Otros ingresos	24 57.917	16.878	119.244	40.918
Otros gastos	24 (280.679)	(229.665)	(768.742)	(676.469)
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	83.680	99.355	337.550	267.945
Gasto de impuesto a las ganancias	(1.662)	37.000	76.708	99.138
Utilidad neta del periodo	<u>85.342</u>	<u>62.355</u>	<u>260.842</u>	<u>168.807</u>
Utilidad neta básica por acción (en pesos colombianos)	<u>11,05</u>	<u>8,07</u>	<u>33,76</u>	<u>21,85</u>
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes	<u>7.725.326.503</u>	<u>7.725.326.503</u>	<u>7.725.326.503</u>	<u>7.725.326.503</u>

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


ALFREDO BOTTA ESPINOSA
 Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ 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 14 de noviembre de 2019)

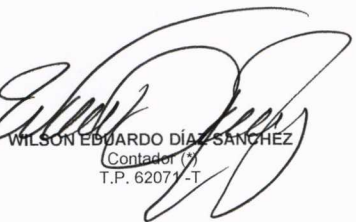
* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad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

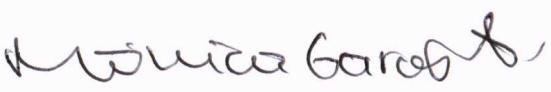
BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio
Por los periodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019 y 2018
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Nota	Capital Suscrito y Pagado	Prima en Colocación de acciones	Reservas Apropiadas	Utilidades No Apropiadas			Otros Resultados Integrales	Total Patrimonio, neto
				Adopción por Primera Vez a NCIF	Utilidades Retenidas de Ejercicios Anteriores	Utilidad del Ejercicio		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	77.253	63.060	1.888.145	159.530	0	59.533	215.838	2.463.359
Efecto en saldo inicial por cambios en políticas contables	0	0	0	0	1.753	0	(26.205)	(24.452)
Traslado a resultados	0	0	0	0	59.533	(59.533)	0	0
Constitución de reservas	0	0	63.095	0	(63.095)	0	0	0
Liberación de reservas	0	0	(70.309)	0	70.309	0	0	0
Distribución de dividendos en efectivo	0	0	0	0	(66.747)	0	0	(66.747)
Otros resultados integrales:								
Pérdida por medición de activos financieros medidos a valor razonable, neto	0	0	0	0	0	0	(104.814)	(104.814)
Superávit método de participación patrimonial	0	0	0	0	0	0	(2.563)	(2.563)
Ganancia actuarial reconocida en ORI - Beneficios a empleados	0	0	0	0	0	0	10.976	10.976
Impuesto diferido reconocido en Otros Resultados Integrales	0	0	0	0	0	0	(3.160)	(3.160)
Utilidad neta del periodo	0	0	0	0	0	168.807	0	168.807
Saldo al 30 de septiembre de 2018	77.253	63.060	1.880.931	159.530	1.753	168.807	90.072	2.441.406
Saldo al 31 de diciembre de 2018	77.253	63.060	1.880.931	153.161	146.020	284.236	(16.599)	2.588.062
Traslado a resultados	0	0	0	0	284.236	(284.236)	0	0
Constitución de reservas	0	0	302.971	0	(302.971)	0	0	0
Liberación de reservas	0	0	(2.500)	0	2.500	0	0	0
Distribución de dividendos en efectivo	0	0	0	0	(129.785)	0	0	(129.785)
Otros resultados integrales:								
Entidades en Liquidación (INCA)	0	0	0	0	1.888	0	(1.888)	0
Utilidad por medición de activos financieros medidos a valor razonable	0	0	0	0	0	0	68.777	68.777
Superávit método de participación patrimonial	0	0	0	0	0	0	10.685	10.685
Partidas reclasificadas de ORI a Resultados	0	0	0	0	0	0	(30.238)	(30.238)
Pérdida actuarial reconocida en ORI - Beneficios a empleados	0	0	0	0	0	0	(17.994)	(17.994)
Impuesto diferido reconocido en Otros Resultados Integrales	0	0	0	0	0	0	(5.051)	(5.051)
Utilidad neta del periodo	0	0	0	0	0	260.842	0	260.842
Efecto en retenidas por realización en ORI y/o adopción por primera vez	0	0	0	(2.473)	2.473	0	0	0
Saldo al 30 de septiembre de 2019	77.253	63.060	2.181.402	150.688	4.361	260.842	7.692	2.745.298

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


ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal (*)


WILSON EDDARDO 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 14 de noviembre de 2019)

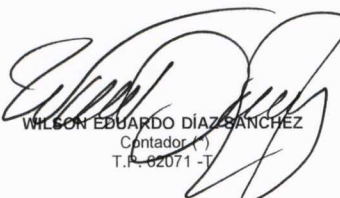
* En virtud del Artículo 37 de la Ley 222 de 1995, los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad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

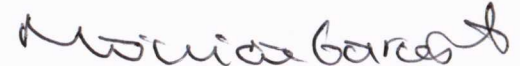
BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Otros Resultados Integrales
Por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019 y 2018
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo acumulado terminado al:	
		Septiembre de 2019	Septiembre de 2018	Septiembre de 2019	Septiembre de 2018
Utilidad neta del periodo		<u>85.342</u>	<u>62.355</u>	<u>260.842</u>	<u>168.807</u>
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados					
(Pérdida) utilidad neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Títulos de deuda		(20.691)	(131)	21.048	(8.361)
Impuesto sobre la renta diferido en inversiones - Títulos de deuda		7.656	48	(7.788)	3.093
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación	10	5.228	(286)	10.685	(2.563)
Método de participación liquidación de INCA	10	0	0	(1.888)	0
		<u>(7.807)</u>	<u>(369)</u>	<u>22.057</u>	<u>(7.831)</u>
Partidas que no serán reclasificadas a resultados					
Utilidad (pérdida) no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio		673	(46.336)	17.491	(96.453)
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio		(270)	(35)	(2.976)	(216)
Pérdida en cálculos actuariales por beneficios a empleados	19	0	0	(17.994)	(15.229)
Impuesto a las ganancias por resultados actuariales por beneficios a empleados		0	(1.976)	5.713	(6.037)
		<u>403</u>	<u>(48.347)</u>	<u>2.234</u>	<u>(117.935)</u>
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos		<u>(7.404)</u>	<u>(48.716)</u>	<u>24.291</u>	<u>(125.766)</u>
Total resultados integrales del ejercicio		<u>77.938</u>	<u>13.639</u>	<u>285.133</u>	<u>43.041</u>

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


ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ 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 14 de noviembre de 2019)

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

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Flujos de Efectivo
Por los periodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019 y 2018
(Expresado en millones de pesos colombianos)

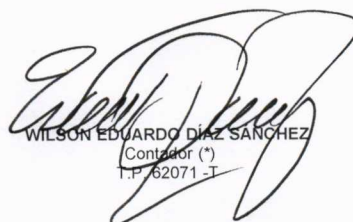
	Notas	Septiembre de 2019	Septiembre de 2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta del período		260.842	168.807
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de			
Depreciación de activos tangibles	12	34.374	23.440
Amortización activos intangibles	13	13.980	9.601
Gasto por impuesto a las ganancias		76.708	99.138
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	8 y 9	215.758	188.078
Pérdida actuarial beneficios a empleados	19	4.360	0
Costo de beneficios a empleados	19	253.457	0
Incremento de provisiones por litigios y otras		3.696	0
Intereses causados de cartera de crédito		(1.629.407)	(1.545.696)
Intereses causados pasivos		656.635	641.875
Intereses causados de otras cuentas por cobrar		(2.051)	
Dividendos causados		(3.640)	(10.017)
Partidas reclasificadas de ORI a resultados		(30.238)	0
Deterioro de inversiones, neto		0	(2.881)
Venta para bienes recibidos en pago, neto		(31)	0
Pérdida en venta de bienes recibidos en pago		7	0
Utilidad en la venta de inversiones, neto		(474)	(1.817)
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(3.492)	(195)
Pérdida (utilidad) en venta propiedades de inversión		173	(1.360)
Causación arriendo propiedades de inversión		(1.894)	0
Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados de negociación		(3.816)	(6.323)
Deterioro de activos tangibles, neto	12	15.228	8.333
Ajustes en cambio		(2.812)	1.789
Efecto de valoraciones de inversiones con cambios en resultados		(101.563)	(87.388)
Resultado por participación de inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		(62.651)	(4.114)
Valoración inversiones hasta el vencimiento		(8.593)	(8.280)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión		(53)	(7.692)
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
(Aumento) disminución en inversiones negociables		(76.551)	172.485
Disminución (aumento) en inversiones disponibles para la venta		978.134	(407.369)
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(24.644)	70.752
Aumento de instrumentos derivados de negociación		4.772	3.552
Disminución en otros activos		19.083	2.881
Utilización de provisiones		(9.642)	0
Disminución neto provisiones	20	0	(2.660)
Aumento en otros pasivos		54.883	68.611
(Disminución) aumento beneficios a empleados	19	(271.218)	7.310
Aumento de cartera de créditos		(923.348)	(1.152.833)
(Disminución) aumento de depósitos de clientes		(228.004)	1.316.937
Intereses recibidos por cartera de créditos		1.633.295	1.539.547
Intereses recibidos de otras cuentas por cobrar		2.051	
Intereses pagados pasivos		(631.209)	(752.540)
Pago intereses arrendamientos financieros		(3.428)	0
Impuesto sobre la renta pagado		(81.638)	(73.144)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		127.039	258.827
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad y equipo de uso propio	12	(25.721)	(11.993)
Adquisición de propiedades de inversión		0	(9.784)
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos	10	(1.212)	(1.641)
Adquisición de activos intangibles	13	(39.436)	(44.856)
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio		8.046	1.920
Producto de la venta de propiedades de inversión		940	3.802
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(1.426.998)	(1.087.882)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		1.439.871	1.037.220
Producto de la venta de bienes recibidos en pago y restituidos		24	0
Dividendos recibidos		2.573	2.243
Reconocimiento de dividendos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos		6.686	19.438
Arrendamiento recibido propiedades de inversión		1.368	0
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(33.859)	(91.533)

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Flujos de Efectivo
Por los períodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019 y 2018
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Septiembre de 2019	Septiembre de 2018
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Dividendos pagados intereses controlantes		(76.475)	(48.596)
Dividendos pagados intereses no controlantes		(5.120)	(2.862)
Disminución de préstamos interbancarios		(831.045)	(338.486)
Adquisición de obligaciones financieras		723.207	677.445
Pagos de obligaciones financieras		(656.984)	(527.704)
Pago canón arrendamiento	17	(8.094)	0
Emisión de títulos de inversión en circulación		346.824	390.978
Pagos de títulos de inversión en circulación		(211.925)	(241.848)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(719.612)	(91.073)
Efecto de las ganancias (pérdidas) en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		(2.880)	(1.346)
(Disminución) aumento del efectivo y equivalentes de efectivo		(629.312)	74.875
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		1.786.900	1.368.050
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		1.157.588	1.442.925

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


ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal (*)


WILSON EDUARDO DÍAZ SÁNCHEZ
Contador (*)
I.P. 62071 - T


MÓNICA JANETH GARCÉS AHUMADA
Revisor Fiscal
T.P. 87520 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2019)

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

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

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

Las siguientes son las últimas reformas estatutarias:

- Escritura Pública 2530 del 03 de noviembre de 2015 de la Notaría 23 de Bogotá D.C, mediante la cual se hizo la modificación del artículo 39 de los Estatutos Sociales.
- Escritura Pública 2990 del 29 de diciembre de 2015 de la Notaría 23 de Bogotá D.C, 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 el 22 de septiembre de 2017, se aprobó una reforma de Estatutos Sociales del Banco, la cual fue protocolizada mediante Escritura Pública 383 del 08 de marzo de 2018 en la Notaría 23 de Bogotá D.C.
- El 21 de junio de 2018, la Asamblea General de Accionistas en su sesión extraordinaria aprobó la reforma de los artículos 17, 38 y 40 de los Estatutos Sociales del Banco, referida al cambio del cierre de ejercicio contable de semestral a anual a partir de los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2018, lo cual consta en el Acta No.154. Escritura Pública No. 1418 del 30 julio de 2018 de la Notaría 23 de Bogotá D.C.

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

El 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 rijan para los establecimientos bancarios en Colombia. Adicionalmente, puede realizar a través del Martillo la venta

o permuta o cualquier otra forma de enajenación de bienes muebles, inmuebles u otros objetos negociables.

El Banco realiza sus actividades en la ciudad de Bogotá D.C y a través de 198 oficinas que ofrecen todos los servicios bancarios, 5 extensiones de caja, 3 supercades, 1 rapicade, 114 corresponsales no bancarios, 10 centrales de servicio, 3 centrales de libranzas, 31 centros de recaudo y 815 cajeros automáticos funcionando. Todos los activos del Banco se encuentran localizados en el territorio colombiano.

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

El número de empleados de planta y subcontractados al 30 de septiembre de 2019 era de 6.235 (al 31 de diciembre de 2018 era de 6.260).

En 2006 la Sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A. registró situación de control sobre el Banco Popular S.A. ante la Cámara de Comercio de Bogotá D.C.

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

2.1 Declaración de Cumplimiento y Marco Técnico Normativo

Los Estados Financieros Condensados Separados han sido preparados de acuerdo con la Norma de Contabilidad y de Información Financiera Intermedia (NIC 34), la cual se encuentra alineada con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por los decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 del 2017 y 2483 de 2018. Las NCIF aplicables en 2019 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por IASB al 31 de diciembre de 2017.

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

- Excepciones establecidas en la Circular Externa 036 de diciembre de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, para vigilados y controlados, en lo relacionado con la provisión de bienes recibidos en dación de pago (BRDP)

o restituidos y el manejo de las diferencias que surgen en el proceso de conversión a NIIF.

- El Banco aplica a los presentes Estados Financieros Condensados Separados, las excepciones contempladas en el Título 4 regímenes especiales del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, con relación a NIIF 9 – Instrumentos Financieros respecto del tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro, de igual forma la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).

Estos Estados Financieros Condensados Separados fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que esté sujeto el Banco como entidad legal independiente. Algunos principios contables difieren con relación a los aplicados en los Estados Financieros Condensados Consolidados y adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco.

Estos Estados Financieros Condensados Separados y sus notas son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional y de presentación, y para efectos de estas notas, se expresan en millones de pesos.

El Banco no presenta estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

Por consiguiente, los Estados Financieros Condensados Separados deben leerse conjuntamente con los Estados Financieros Condensados Consolidados del Banco y sus Subsidiarias.

Para efectos legales, en Colombia los estados financieros principales son los Estados Financieros Separados.

Nuevas Normas y Modificaciones - Aplicables al 1 de enero de 2019

Excepto por lo descrito a continuación, las políticas contables aplicadas en estos estados financieros condensados separados son las mismas aplicadas por el Banco Popular en los estados financieros separados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2018.

Cambios en Políticas Contables Aplicación NIIF 16

a. Tratamiento contable bajo NIIF 16 política contable aplicada por el Banco

La política de arrendamientos establece un modelo único de análisis para el Banco sobre el reconocimiento de los contratos de arrendamiento con el fin de brindar mayor transparencia en la presentación de los Estados Financieros.

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo donde el arrendador transfiere el derecho a controlar el uso del activo identificado por un tiempo determinado, a cambio de una contraprestación; con la entrada en vigencia de esta norma los arrendatarios evaluarán los arrendamientos y si los mismos cumplen con los requisitos de la norma serán reconocidos dentro de los Estados Financieros bajo la figura de arrendamiento financiero.

El Banco aplicó las 2 exenciones optativas contempladas en la norma para su aplicación, en las cuales se analizaron los contratos de acuerdo a las siguientes condiciones:

Activos de Bajo Valor

- La evaluación de si un activo subyacente es de bajo valor se realiza en términos absolutos para cada activo cuando es nuevo.
- Arrendamientos de activos cuyo activo subyacente tenga un valor inferior a USD \$5,000.
- El activo subyacente no es altamente dependiente o no está altamente interrelacionado con otros activos y el arrendatario puede beneficiarse del uso del activo en sí mismo. Aplica típicamente a equipos informáticos de bajo valor y mobiliario.
- La utilización de esta exención debe hacerse arrendamiento por arrendamiento.

Realizado el respectivo análisis, los arrendamientos de bajo valor reconocidos como gastos tienen un monto de \$22 al 01 de enero 2019.

Arrendamientos a corto plazo

- Disponible si el plazo del alquiler es 12 meses o menos al inicio del contrato.
- Un arrendamiento que contiene una opción de compra no es un arrendamiento a corto plazo.
- La elección de esta exención se realizará consistentemente por clase de activo subyacente (agrupación de activos de naturaleza similar en las operaciones de la entidad).

Si el arrendatario opta por alguna de las exenciones reconocerá los pagos por arrendamientos correspondientes como un gasto de manera lineal durante el período de arrendamiento.

Una vez entrada en vigencia la norma “La entidad evaluará nuevamente si el contrato es o contiene un arrendamiento solo si cambian los términos y condiciones del mismo”.

Realizado el análisis de los contratos de arrendamientos se identifica que de contratos reevaluados como acuerdos de servicios el monto al 01 de enero 2019 es de \$29.255.

b. Generalidades

Plazos de arrendamiento

El Banco determinó el plazo del arrendamiento como el período no cancelable de un arrendamiento junto con:

- Los períodos cubiertos, por una opción de ampliar el arrendamiento si el arrendatario va a ejercer con certeza esa opción.
- Los períodos cubiertos por una opción para terminar el arrendamiento si el arrendatario no va a ejercer con certeza esa opción.

Para determinar el plazo del arrendamiento y evaluar la duración del período no cancelable se determinará el período no cancelable de la siguiente manera:

Condiciones del contrato	Definición de período no cancelable
1. No hay opción de extensión	El período no cancelable va hasta la fecha definida en el contrato.
2. El arrendatario y arrendador tienen, cada uno por separado, el derecho de terminar el arrendamiento sin permiso de la otra parte.	El período no cancelable va hasta la fecha en la que las dos partes tienen la opción de terminar el contrato, a menos que en las fechas de opción de extensión se genere para alguna de las partes una penalización que no sea insignificante.
3. Solo el arrendatario tiene el derecho a terminar el contrato	El período no cancelable va hasta la fecha en que el arrendatario tiene la opción de terminar el contrato.
4. Solo el arrendador tiene el derecho a terminar el contrato	El período no cancelable incluye los períodos que pueden generarse si el arrendador ejerce la opción de extensión o no ejercer la opción de terminación del contrato.

Con base en los resultados de evaluaciones de probabilidades de optimización de inmuebles se deberán clasificar en las siguientes categorías:

PLAZO	DESCRIPCIÓN
Alta probabilidad de cierre	No se considerarán las renovaciones, por lo cual la expectativa es que queden catalogados como arrendamientos de corto plazo, incluso si tienen suscritos contratos con plazos superiores a 12 meses.

PLAZO	DESCRIPCIÓN
Media probabilidad de cierre	Máximo 1 prórroga y su plazo no podrá exceder los 3 años a menos que el período no cancelable sea superior.
Baja probabilidad de cierre	Se considerarán hasta 5 prórrogas y su plazo no excederá los 10 años a menos que el período no cancelable sea superior.
Otros formatos (Oficinas no tradicionales)	Para oficinas de otros formatos se debe evaluar su clasificación como de media o baja probabilidad de cierre.

Tasa de descuento

De acuerdo con el análisis efectuado a la norma y teniendo en cuenta que la tasa de interés implícita no es probable que esté estipulada en el acuerdo de arrendamiento, el Banco realiza las siguientes estimaciones para poder definirla:

- Valor razonable del activo.
- Valor residual del activo al final del arrendamiento.
- Costos directos iniciales del arrendador.
- Los pagos de arrendamiento no descontados.

Si la tasa de interés implícita no puede determinarse fácilmente, el Banco utiliza su tasa de interés incremental de endeudamiento que se define como la tasa de interés que un arrendatario tendría que pagar para tomar prestado los fondos necesarios para atender una deuda, de plazo similar, con condiciones de pago similares, y en un entorno económico similar

Esta tasa refleja el monto para adquirir un activo de valor similar al activo de derecho de uso, en lugar de adquirir todo el activo subyacente, a no ser que el término del arrendamiento cubra sustancialmente toda la vida del activo subyacente.

La tasa de descuento utilizada para calcular un pasivo por arrendamiento es revisada cuando se determinen cambios en el plazo del arrendamiento, considerando evaluaciones efectuadas a las opciones de renovación, terminación o compra, por la ocurrencia de eventos significativos o cambios en el acuerdo de arrendamiento.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir debido a un cambio en la evaluación del plazo del arrendamiento, el Banco utiliza una tasa de descuento revisada, que es la tasa de interés implícita en el arrendamiento por el resto del plazo del arrendamiento, si puede determinarse fácilmente, o sino, la tasa incremental de endeudamiento del Banco a la fecha de la re-medición del pasivo por arrendamiento. Este requisito para reevaluar la tasa podría ser relativamente común para arrendamientos que contienen opciones de extensión.

En línea con lo anterior el Banco tuvo que establecer una metodología para determinar esta tasa, en donde se analizaron 5 posibles tasas para definir cuál cumple con lo expuesto anteriormente.

Tipo	Análisis	Conclusión
Tasas Observables	Se pueden considerar las tasas que han sido pagadas anteriormente para pedir dinero prestado para compras de activos similares a los arrendados, los rendimientos de la propiedad o la tasa de endeudamiento del grupo más amplio y aplicar ajustes para asegurar que cumpla con la definición de tasa incremental de endeudamiento	No están disponibles, si se tiene en cuenta que el Banco no ha solicitado históricamente dinero prestado para compras de activos similares a los arrendados
Cotización de tasas clientes corporativos	Aplicar los procedimientos de determinación de tasas para créditos a clientes corporativos considerando las características aplicables al Banco.	Las particularidades del negocio Bancario no permiten encontrar una similitud adecuada con los clientes corporativos
Cotización con entidades de leasing del Grupo	Solicitar a las entidades de leasing del Grupo la determinación de las tasas que le serían cobradas al Banco.	Los modelos para determinación de tasas que aplican las entidades de leasing del Grupo no son fácilmente adaptables a las características particulares de las entidades Bancarias.
Tasa NIC 17	Utilizar los mismos procedimientos que se venían aplicando para determinar las tasas de descuentos que se utilizaban para evaluar la clasificación de un arrendamiento en operativo o financiero.	Los contratos de arrendamiento suscritos por los Bancos eran evidentemente operativos sin necesidad de efectuar análisis de valores presentes aplicando tasas de descuento.
Tasas de fondeo	Establecer la tasa a la cual el Banco captaría recursos en el mercado.	Incorporan recursos obtenidos por captaciones a clientes

Por lo anterior se define que, en el caso del Banco, la tasa incremental de préstamos se consideró con base en la curva de bonos emitidos por entidades del sector financiero calificadas como AAA, componente pasivo, la cual es ácida en comparación con el IPC o el IBR, adicional esta tasa está disponible y es actualizada de manera permanente.

A continuación, se detalla la definición de tasas pasivas fijas por plazo que se establecieron para la implementación de NIIF 16 al 01 de enero de 2019:

TASA FIJA	
Plazo	Pasiva
1 D	4,25%
15 D	4,38%
1 M	4,53%

TASA FIJA	
Plazo	Pasiva
2 M	4,70%
3 M	4,84%
4 M	4,90%
5 M	5,01%
6 M	5,10%
9 M	5,30%
1 A	5,48%
1,5 A	5,81%
2 A	6,10%
3 A	6,53%
4 A	6,85%
5 A	7,05%
6 A	7,27%
7 A	7,45%
8 A	7,61%
9 A	7,71%
10 A	7,82%
11 A	7,90%
12 A	8,00%
13 A	8,10%
14 A	8,16%
15 A	8,21%

Así mismo, en la definición de la tasa también se evalúo que, para la mayoría de contratos de arrendamiento, la duración del mismo es más corta que el plazo del contrato, ya que la duración depende de la cantidad y el momento de los pagos del arrendamiento, pagos que generalmente se realizan de manera mensual y aumentan la tasa de interés, ya que a mayores cargos de interés más tiempo tarda el reembolso. Por este motivo, se toma la decisión de tomar el concepto de duración para la definición de la tasa.

c. Reconocimiento contable

El Banco implementó un modelo único de contabilidad que consiste en reconocer todos los arrendamientos excepto los que bajo la norma pueden ser excluidos de los Estados Financieros, bajo este nuevo modelo se reconoce en el momento inicial un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para la mayoría sus contratos de arrendamiento.

d. Medición Arrendatario

El Banco ha adoptado la NIIF 16 de manera prospectiva, reconociendo el efecto de adopción inicial de esta norma a partir del 1 de enero de 2019. En consecuencia, la información presentada para 2018 no ha sido modificada con la adopción de la norma mencionada.

Medición inicial

En la fecha de inicio, el pasivo por arrendamiento se reconoce y mide por un monto igual al valor presente de los pagos a ser efectuados durante el plazo del arrendamiento; el activo por derecho de uso se reconoce ese mismo día y se mide al costo, que comprende el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, más los pagos del arrendamiento hechos al arrendador en la fecha de inicio o antes de dicha fecha menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido, la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o rehabilitación y cualquier costo directo inicial incurrido por el arrendatario.

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

En la fecha inicial el Banco mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos que no se hayan realizado a la fecha, los cuales se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si la tasa pudiese determinarse fácilmente, si esa tasa no puede determinarse se utiliza la curva de los bonos emitidos entidades del sector financiero calificadas como AAA.

Medición posterior

Medición posterior del activo por derecho de uso

Después del reconocimiento inicial, el Banco mide los activos por derecho de uso utilizando el modelo del costo.

Modelo del costo

Para aplicar el modelo del costo, el Banco mide un activo por derecho de uso al costo:

- a) Menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por el deterioro del valor.
- b) Ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El Banco aplica los requerimientos de la depreciación de la política propiedades y equipo, al depreciar el activo por derecho de uso, sujeto a los requerimientos del siguiente párrafo:

Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al Banco al fin del plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que el Banco ejercerá una opción de compra, se deprecia el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del mismo, hasta el final de la vida útil del activo subyacente. En otro caso, el Banco depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final de la vida útil del activo cuyo derecho de uso tiene o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que tenga lugar primero.

El activo por derecho de uso también se vuelve a medir si el importe en libros de la provisión para los costos de desmantelamiento cambia debido a una estimación revisada de los costos esperados. En ese caso, el cambio en el importe en libros del activo por derecho de uso es igual al cambio en el importe en libros de la provisión. Si el ajuste es un incremento en el activo, el Banco considera si esto es una indicación de que el nuevo importe en libros del activo por el derecho de uso puede no ser totalmente recuperable.

Medición posterior del pasivo por derecho de uso

Después de la fecha de inicio el Banco reconoce:

- a) Un incremento en el importe en libros para reflejar el interés sobre los pasivos, por arrendamiento.
- b) Una reducción del importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.
- c) Nueva medición del pasivo para reflejar las nuevas, mediciones o modificaciones del arrendamiento.

Adicional a esto el Banco reconoce en la cuenta de resultados del período, a menos que los costos se incluyan en función de otras normas, en el importe en libros del activo:

- a) El interés sobre el pasivo por arrendamiento
- b) Los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento en el período en que ocurre el suceso o condición que da lugar a esos pagos.

Modificación de un contrato de arrendamiento

Existen diversas razones por las cuales los participantes en un contrato de arrendamiento pueden decidir renegociar y modificar las condiciones del contrato buscando ampliar o acortar el plazo del arrendamiento.



El Banco define como modificaciones, un cambio en el alcance de un arrendamiento, o la contraprestación por un arrendamiento, que no estaba contemplada en los términos y condiciones originales del arrendamiento. La contabilidad de la modificación de un arrendamiento depende de cómo se modifique el contrato.

Cambio en la consideración del arrendamiento

Si las partes en el contrato cambian la consideración del arrendamiento sin aumentar o disminuir el alcance del arrendamiento, el Banco vuelve a medir el pasivo de arrendamiento usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento por el resto del plazo del arrendamiento, si no fue fácilmente determinable, la tasa incremental de endeudamiento del Banco en la fecha efectiva de la modificación, se realizó un ajuste correspondiente al activo por derecho de uso.

Contabilidad del arrendador

Para un arrendamiento financiero, el Banco reconoce una cuenta por cobrar por un monto igual a la inversión neta en el arrendamiento, que es el valor presente de los pagos de arrendamiento a cobrar al arrendatario y cualquier valor residual no garantizado.

Si el contrato se clasifica como un arrendamiento operativo, el arrendador continúa presentando en su estado de situación financiera los activos subyacentes.

Modificación de un arrendamiento

La norma incluye las siguientes reglas específicas respecto a este tema:

Arrendamiento Operativo
La modificación de un arrendamiento operativo se contabiliza como un nuevo arrendamiento por parte del arrendador. Todos los pagos de arrendamiento anticipados se consideran pagos por el nuevo arrendamiento (es decir, se distribuirán durante el nuevo plazo del arrendamiento modificado).
Arrendamiento Financiero
La modificación de un arrendamiento financiero se contabiliza como un arrendamiento separado si: • la modificación aumenta el alcance del arrendamiento; y • la contraprestación por el arrendamiento aumenta en una cantidad consistente con el aumento en el alcance para reflejar las circunstancias del contrato.



Si no se cumple alguno de los criterios anteriores, el arrendador evalúa si la modificación habría resultado en un arrendamiento operativo o financiero al inicio del arrendamiento:

- Operativo, el arrendador contabilizará la modificación como un nuevo arrendamiento (arrendamiento operativo). El valor en libros del activo subyacente que debe reconocerse se mide como la inversión neta en el arrendamiento original inmediatamente antes de la modificación del arrendamiento
- Financiero, el arrendador contabilizará la modificación del arrendamiento de acuerdo con la norma de instrumentos financieros.

Adopción

En la adopción de la NIIF 16, el Banco reconoció pasivos por arrendamiento relacionados con arrendamientos que se clasificaron previamente como bajo los principios de la NIC 17 de Arrendamientos.

La cantidad de contratos clasificados como arrendamientos fue de 355 al 1 de enero de 2019.

Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados a la tasa incremental de préstamos con base en la curva de bonos emitidos por entidades del sector financiero calificadas como AAA componente pasivo, a partir del 1 de enero de 2019. El promedio ponderado de la tasa incremental de endeudamiento del Banco aplicada a los pasivos por arrendamiento el 1 de enero fue de 6,87% (Ver nota 12).

	1 de enero de 2019
Compromisos de arrendamiento revelados al 31 de diciembre de 2018, bajo NIC 17.	135.823
Se descuenta utilizando la tasa incremental de endeudamiento entre 5.48% y 8.10%	(27.995)
(Menos): arrendamientos a corto plazo reconocidos como gastos bajo el método lineal	(3.780)
(Menos): arrendamientos de bajo valor reconocidos como gastos bajo el método lineal	(22)
(Menos): contratos reevaluados como acuerdos de servicios	(29.255)
Activo y pasivo por arrendamientos reconocidos al 1 de enero de 2019	74.771

Arrendamientos

El siguiente es un resumen de los montos reconocidos en el estado financiero condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019 (Ver notas 12 y 17).



	30 de septiembre de 2019
Activos de derechos de uso (incluidos en las propiedades, planta y equipo)	
Propiedades	69.452
Otros	5.976
Total	75.428
Depreciación Propiedades	(8.846)
Depreciación Otros	(882)
Total neto	65.700
	30 de septiembre de 2019
Pasivos por arrendamiento (incluidos en los otros pasivos)	
Largo plazo	67.569

El siguiente es un resumen de los montos reconocidos en el estado financiero condensado separado de resultados al 30 de septiembre de 2019 (Ver notas 12 y 17):

Montos reconocidos en el estado de resultados

	30 de septiembre de 2019
Cargos por depreciación de activos de derechos de uso	
Propiedades	9.027
Otros	882
Total	9.909
Gastos por intereses (incluidos en el costo financiero)	3.482

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

La preparación de los Estados Financieros Condensados Separados del Banco de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y contingencias en la fecha del Estado de Situación Financiera Condensados Separados, así como los ingresos y gastos 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 lleva sus registros contables 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 e Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), algunas cifras han sido reclasificadas.

Negocio en Marcha

La gerencia del Banco prepara los estados financieros sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras del Banco. A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que el Banco no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante el año 2019.

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 del Banco. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte. (Ver Nota 5).

Opciones de extensión y terminación en contratos de arrendamiento

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en varios arrendamientos, estas condiciones se usan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de manejo de contratos y son ejercitables por el Banco y por el arrendador.

Plazos de los arrendamientos

Al determinar el plazo del arrendamiento, la dirección considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o ejercer una opción de terminación. La evaluación se revisa si ocurre un evento significativo o un cambio significativo en las circunstancias que afecta esta evaluación.

NOTA 4 – ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

Las actividades del Banco se encuentran bajo la exposición a los siguientes riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de mercado (riesgo de variación en el tipo de cambio en moneda extranjera y riesgo de tasa de interés), riesgo de liquidez, riesgo



operativo y riesgo legal. El marco de gestión de riesgos aplicado por el Banco al 30 de septiembre de 2019, es consistente con lo descrito en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 5 – ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

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

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

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

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

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

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



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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

1. Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso en la fecha de medición.
2. Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
3. Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

Los datos no observables deben reflejar los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo el riesgo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base en la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

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

1. Mediciones de Valor Razonable sobre Bases Recurrentes

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



La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 sobre bases recurrentes:

30 de septiembre de 2019

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 Y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTE						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.470.425	0	0	1.470.425	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	114.323	0	114.323	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	530	0	530	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda	0	10.060	0	10.060	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva (3)	687	0	179.279	179.966	Varias Técnicas (1)	Varios datos (2)
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	1.471.112	124.913	179.279	1.775.304		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	24.481	0	24.481	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	0	24.481	0	24.481		

(1) Enfoque utilizado para instrumentos de patrimonio, clasificados en nivel 3: ingresos, mercado y valor neto ajustado de los activos.

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

(3) Las carteras colectivas y los fondos de capital privado son títulos participativos expresados en unidades las cuales se valoran teniendo en cuenta el razonable de los activos subyacentes +/- ajustes (remuneración que cobra el administrador) de acuerdo al capítulo XI Valoración de las Carteras Colectivas Numeral 1.1.1 y 1.1.2.



31 de diciembre de 2018

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.235.737	29.569	0	2.265.306	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	71.431	0	71.431	Mercado	Precio de transacción
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	784	0	784	Mercado	Precio de transacción
Forward de moneda	0	7.178	0	7.178	Mercado	Precio de transacción
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva (3)	683	0	157.796	158.479	Varias Técnicas (1)	Varios datos (2)
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	2.236.420	108.962	157.796	2.503.178		
PASIVOS						
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	0	10.116	0	10.116	Mercado	Precio de transacción
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	0	10.116	0	10.116		

- (1) Enfoque utilizado para instrumentos de patrimonio, clasificados en nivel 3: ingresos, mercado y valor neto ajustado de los activos.
- (2) Principales datos de entrada: crecimiento durante años de proyecciones, ingresos, crecimiento en valores residuales después de 5 años, tasa de interés de descuento, EBITDA y métodos activos netos.
- (3) Las carteras colectivas y los fondos de capital privado son títulos participativos expresados en unidades las cuales se valoran teniendo en cuenta el razonable de los activos subyacentes +/- ajustes (remuneración que cobra el administrador) de acuerdo al capítulo XI Valoración De Las Carteras Colectivas Numeral 1.1.1 y 1.1.2.

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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco 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 y derivados de venta libre. Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

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

Como los precios observables no están disponibles para estos valores, el Comité de Riesgos Consolidados del Banco 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, a través del proveedor de precios Precia S.A., determina el valor razonable con base en técnicas de valoración utilizando los siguientes enfoques:

1. Mercado: Aplica la metodología de Precios de Transacción Reciente y Múltiplos Comparables.
2. Ingreso: Aplica la metodología de Flujos de caja descontado, Flujo de patrimonio y Flujo de dividendos.
3. Costo: Aplica la metodología de Valor Neto de Realización de los Activos.

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



El Banco tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, algunas de ellas recibidas en pago de obligaciones de clientes en el pasado y otras adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones del Banco, tales como ACH Colombia S.A., Desarrolladora de Zonas Francas S.A., 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., las cuales son valoradas de acuerdo con lo reportado por el proveedor de precios, PRECIA al 30 de septiembre de 2019.

Las inversiones que cotizan en Bolsa (Bladex y Bolsa de valores), se actualiza el valor razonable de forma mensual teniendo en cuenta el precio cotizado en la bolsa en el último día del mes.

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

30 de septiembre de 2019

Entidad	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	53.981,87	51.404,08
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	56.256,38	49.736,10
	Tasa de costo del equity	+/- 50PB	55.043,31	50.494,28
Cámara de Compensación Divisas de Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	14,74	13,3
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 30 PB	14,17	13,66
	Tasas de descuento	+/- 50PB	14,38	13,3
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Ingresos	+/- 1%	14.806,54	14.105,84
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	15.311,96	13.634,88
Sociedad Portuaria Regional de Río Grande S.A.	Ingresos	+/- 1%	18.573,78	18.216,59
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	20.389,72	16.430,65
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	10,04	7,99
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	9,29	8,79
	Tasas de descuento	+/- 50PB	9,29	8,74
	Ingresos	+/- 1%	63.222,28	59.650,40



Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento				
Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	64.293,84	58.578,83
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	51,46	43,84
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/-1%	50,19	45,75
	Tasas de descuento	+/- 50PB	47,65	46,38
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	103,75	95,11
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 10% del gradiente	102,09	96,88
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	105,03	94,12

Múltiplos Comparables / Precio de Transacción Reciente				
Entidad	Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	EBITDA Número de veces	+ / - 1 x	223.274,96	169.883,12
Sociedad Portuaria de Cartagena II S.A.	EBITDA Número de veces	+ / - 1 x	698.138,73	527.985,95

Valor Neto Ajustado de los Activos				
Entidad	Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Variable más relevante en el activo	+/-10%	0,99	0,81

Valor Presente Ajustado por análisis de sensibilidad				
Entidad	Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	20.855,63	18.803,64
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	21.322,49	18.595,97
	Tasa de costo del equity	0	20.869,00	18.880,98
	Porcentaje de inversión en CAPEX	+/- 1%	22.012,04	17.647,52

31 de diciembre de 2018

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento				
Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
ACH Colombia S.A.	Ingresos	+/- 1%	38.818,42	37.150,44
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	40.031,50	36.392,27
	Tasa de costo del equity	+/- 50PB	39.576,59	36.543,90
	Ingresos	+/- 1%	14,74	13,30



	Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
Entidad	Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Cámara de Compensación Divisas de Colombia S.A.	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 30 PB	14,17	13,66
	Tasas de descuento	+/- 50PB	14,38	13,3
Sociedad Portuaria de Buenaventura S.A.	Ingresos	+/- 1%	14.806,54	14.105,84
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	15.311,96	13.634,88
Sociedad Portuaria Regional de Río Grande S.A.	Ingresos	+/- 1%	18.573,78	18.216,59
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	20.389,72	16.430,65
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	Ingresos	+/- 1% anual	10,04	7,99
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1%	9,29	8,79
	Tasas de descuento	+/- 50PB	9,29	8,74
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	Ingresos	+/- 1%	63.222,28	59.650,40
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	64.293,84	58.578,83
Zona Franca de Bogotá S.A.	Ingresos	+/- 1%	51,46	43,84
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/-1%	50,19	45,75
	Tasas de descuento	+/- 50PB	47,65	46,38
Credibanco S.A.	Ingresos	+/- 1%	93,45	84,7
	Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 10% del gradiente	89,13	88,8
	Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	97,66	81,83

	Múltiplos Comparables / Precio de Transacción Reciente			
Entidad	Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	EBITDA Número de veces	+ / - 1 x	223.274,96	169.883,12
Sociedad Portuaria de Cartagena II S.A.	EBITDA Número de veces	+ / - 1 x	698.138,73	527.985,95

	Valor Neto Ajustado de los Activos			
Entidad	Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	Variable más relevante en el activo	+/-10%	0,99	0,81



Entidad	Valor Presente Ajustado por análisis de sensibilidad			
	Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Redeban Multicolor S.A.	Ingresos	+/- 1%	10.326,40	9.469,00
	Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	10.487,80	9.399,62
	Tasa de costo del equity	+/-PB50	10.370,89	9.461,98
	Porcentaje de inversión en CAPEX	+/- 1%	11.275,37	8.520,02

El impacto patrimonial al llevar estas inversiones a valor razonable al 30 de septiembre de 2019 fue de \$17.499 y 30 de septiembre de 2018 fue de \$1.108.

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 diciembre de 2018 al 30 de septiembre de 2019

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	157.796
Ajuste de valoración con efecto en ORI	17.499
Ajuste de valoración con efecto en Resultados	3.472
Adiciones	198.245
Redenciones	(197.733)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	179.279

31 de diciembre de 2017 al 30 de septiembre de 2018

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	126.091
Ajuste de valoración con efecto en ORI	1.108
Adiciones	191.853
Redenciones	(189.518)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	129.534

2. Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable

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



30 de septiembre de 2019

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija	535.186	0	527.014	0	527.014
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	18.635.263	0	0	23.267.896	23.267.896
Total activo no registrados a valor razonable	19.170.449	0	527.014	23.267.896	23.794.910
Pasivos					
Depósitos cuentas corrientes, ahorros y otros	9.696.317	0	9.696.317	0	9.696.317
Certificados de depósito a término	7.674.901	0	7.813.397	0	7.813.397
Fondos interbancarios y overnight	133.562	0	133.562	0	133.562
Créditos de bancos y otros	425.158	0	425.158	0	425.158
Títulos de inversión en circulación	1.753.677	0	1.804.995	0	1.804.995
Obligaciones con entidades de redescuento	299.234	0	299.234	0	299.234
Total pasivo no registrados a valor razonable	19.982.849	0	20.172.663	0	20.172.663

31 de diciembre de 2018

Tipo de instrumento	Valor en libros	Jerarquía de valoración			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
No registrados a valor razonable					
Inversiones de renta fija	539.466	0	531.907	0	531.907
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	17.954.306	0	0	22.839.381	22.839.381
Total activos no registradas a valor razonable	18.493.772	0	531.907	22.839.381	23.371.288
Pasivos					
Depósitos cuentas corrientes, ahorros y otros	10.672.962	0	10.672.962	0	10.672.962
Certificados de depósito a término	6.913.988	0	6.935.594	0	6.935.594
Fondos interbancarios y overnight	964.262	0	964.262	0	964.262
Créditos de bancos y otros	222.594	0	222.594	0	222.594
Títulos de inversión en circulación	1.616.729	0	1.640.996	0	1.640.996
Obligaciones con entidades de redescuento	332.496	0	332.496	0	332.496
Total pasivos no registrados a valor razonable	20.723.031	0	20.768.904	0	20.768.904



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

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

Concepto	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
En pesos colombianos		
Caja	862.172	1.073.474
En el Banco de la República de Colombia	237.582	653.394
Banco y otras entidades financieras a la vista	451	1.273
Canje	299	77
Administración de liquidez (CDT's inferiores a 30 días de redención)	25.217	0
Total	1.125.721	1.728.218
En moneda extranjera		
Caja	1.114	826
Banco y otras entidades financieras a la vista	30.753	57.856
Total	31.867	58.682
Total efectivo y equivalentes de efectivo	1.157.588	1.786.900

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

Calidad crediticia	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Grado de inversión	294.302	712.600
Banco Central	237.582	653.394
Entidades financieras	56.720	59.206
Efectivo en poder de la entidad *	863.286	1.074.300
Total	1.157.588	1.786.900

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

El encaje disponible moneda legal asciende a \$1.100.353 al 30 de septiembre de 2019 y \$1.726.861 al 31 de diciembre de 2018.



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	0%

Encaje bancario requerido

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

Al 30 de septiembre de 2019 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, y 0% para certificados de depósito mayores de 18 meses.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.056.754 y \$1.151.201, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses al \$170.437 y \$182.053, respectivamente.

Concepto	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Encaje certificados de depósito a término de 4,5%	170.437	182.053
Encaje de cuentas corrientes y ahorros de 11%	1.056.754	1.151.201
Encaje exigibilidades de 11%	19.022	29.407
Total encaje	1.246.213	1.362.661

Al corte del 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existe restricciones para el efectivo y sus equivalentes, e igualmente no hay partidas conciliatorias pendientes.



NOTA 7 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

a) Activos Financieros Mantenidos para Negociar

Las inversiones mantenidas para negociar al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018 se detallan a continuación:

Activos financieros	Valor razonable	
	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	30.496	567
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	114.323	71.431
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	530	784
Subtotal títulos de deuda	145.349	72.782
Instrumentos de Patrimonio		
En pesos colombianos		
Participación en fondos de inversión colectiva	85.072	81.088
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	230.421	153.870
Operaciones de contado	0	25
Contratos forward de negocios	10.060	7.153
Total activos financieros mantenidos para negociar	240.481	161.048

b) Activos Financieros Disponibles para la Venta

Las inversiones disponibles para la venta al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018 se detallan a continuación:

30 de septiembre de 2019

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda disponibles para la venta				
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	1.391.738	48.191		1.439.929
Subtotal	1.391.738	48.191	0	1.439.929
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	34.318	60.520	(90)	94.748
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	139	7		146



Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Subtotal	34.457	60.527	(90)	94.894
Total activos financieros disponibles para la venta	1.426.195	108.718	(90)	1.534.823

(1) La disminución corresponde a ventas del portafolio de inversiones disponibles para la venta en el mes de julio de 2019 por valor de \$824.810.

31 de diciembre de 2018

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Títulos de deuda disponibles para la venta				
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	2.237.597	27.142	0	2.264.739
Subtotal	2.237.597	27.142	0	2.264.739
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	34.318	43.021	(68)	77.271
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	128	0	(8)	120
Subtotal	34.446	43.021	(76)	77.391
Total activos financieros disponibles para la venta	2.272.043	70.163	(76)	2.342.130

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

Entidad	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Credibanco S.A.	37.156	32.613
ACH Colombia S.A.	34.603	25.030
Zona Franca de Bogotá S.A.	6.754	2.195
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	5.266	5.266
Sociedad Portuaria de Cartagena II S.A.	4.140	4.140
Redeban Multicolor S.A.	2.195	3.371
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	1.327	1.327
Cámara de Compensación Divisas de Colombia S.A.	1.117	1.117
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	724	724
Bolsa de Valores de Colombia	541	563
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	462	462
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	326	326
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. Bladex	146	120
Sociedad Portuaria Regional de Rio Grande S.A.	137	137



Entidad	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Total	94.894	77.391

Al 30 de septiembre de 2019 no se presentaron reclasificaciones entre portafolios.

El siguiente es el resumen del deterioro a 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Entidad	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	(432)	(432)
Zona Franca de Bogotá S.A.	(38)	(38)
Sociedad Portuaria Buenaventura S.A.	(123)	(123)
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	(2)	(2)
Sociedad Portuaria Rio Grande S.A.	(5)	(5)
Sociedad Portuaria Cartagena II S.A.	(59)	(59)
Sociedad Portuaria Regional Cartagena S.A.	(39)	(39)
Total	(698)	(698)

c) Activos Financieros Mantenidos hasta su Vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se detallan a continuación:

Activos financieros	Costo	
	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Mantenidos hasta su vencimiento		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	535.186	539.466
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	535.186	539.466

d) Activos financieros a valor razonable 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:



	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (2)	50.910	945.934
Total	50.910	945.934

(2) La variación corresponde a la disminución en operaciones repo pasivas, por lo cual el valor de las garantías entregadas disminuye.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se recibieron dividendos de instrumentos financieros por valor de \$2.573 y \$10.112, respectivamente.

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

Calidad crediticia	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	1.525.001	2.345.827
Grado de inversión	680.535	612.248
Especulativo	10.206	7.298
Sin calificación o no disponible	94.050	76.573
Total	2.309.792	3.041.946

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Menos de 1 año	745.874	779.476
Entre más de 1 año y 5 años	1.231.469	1.373.196
Entre más de 5 y 10 años	238.253	812.581
Sin plazo	94.196	76.693
Total	2.309.792	3.041.946

Al corte de 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no existe ningún tipo de restricción para las inversiones.

NOTA 8 – CARTERA DE CRÉDITOS

1. Cartera de Créditos por Portafolio

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



	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Libranzas (1)	11.250.865	10.314.268
Préstamos ordinarios (2)	6.043.231	6.681.681
Carta hipotecaria para vivienda	655.353	594.099
Préstamos con recursos de otras entidades (3)	653.355	279.209
Tarjetas de crédito	318.705	300.205
Bienes inmuebles dados en leasing (4)	259.296	280.787
Otros (5)	187.059	191.117
Créditos a empleados	140.974	131.046
Reintegros anticipados	78.724	71.333
Bienes muebles dados en leasing (6)	69.430	15.495
Remesas en tránsito (7)	36.396	27.605
Cartas de crédito cubiertas	29.228	24.446
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	8.725	5.986
Microcréditos	4.832	5.789
Créditos sobre el exterior reembolsables	0	149
Total cartera de créditos bruta	19.736.173	18.923.215
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(1.100.910)	(968.909)
Total cartera de créditos y leasing financiero, neta	18.635.263	17.954.306

- (1) El aumento corresponde a las estrategias de colocación realizadas por el área comercial.
- (2) La disminución se debe a que las carteras comerciales corporativas generaron cancelaciones anticipadas que afectaron el crecimiento esperado del producto.
- (3) El aumento corresponde al impulso de la banca de segundo piso hacia los productores, reactiva Colombia- línea de infraestructura productiva del país.
- (4) La variación corresponde a la nueva homologación de la migración del producto al nuevo aplicativo de cartera corporativa.
- (5) La variación corresponde a la fluctuación de las tasas de interés y a las cancelaciones anticipadas de la cartera.
- (6) La variación corresponde a la nueva homologación de la migración del producto al nuevo aplicativo de cartera corporativa.
- (7) Este producto es reclasificado a cartera y su comportamiento es razonable para los cortes en referencia.

2. Cartera de Créditos Movimiento del Deterioro

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

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Total cartera
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(632.778)	(299.506)	(21.251)	(14.722)	(652)	(968.909)
Castigos del período	58.633	23.837	222	452	440	83.584
Provisión del período	(380.781)	(167.125)	(5.492)	(4.032)	(414)	(557.844)
Recuperación de provisiones	258.435	76.230	3.081	4.166	347	342.259
Saldo al 30 de septiembre de 2019	(696.491)	(366.564)	(23.440)	(14.136)	(279)	(1.100.910)



	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing financiero	Microcrédito	Total cartera
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(549.915)	(245.381)	(16.763)	(12.549)	(645)	(825.253)
Castigos del período	76.605	3.053	0	3	96	79.757
Provisión del período	(347.750)	(92.492)	(3.516)	(9.780)	(312)	(453.850)
Recuperación de provisiones	201.459	62.332	380	4.145	248	268.564
Saldo al 30 de septiembre de 2018	(619.601)	(272.488)	(19.899)	(18.181)	(613)	(930.782)

Revelación tribunal de arbitramento - Ruta del Sol

El 6 de agosto del presente año, el Tribunal de Arbitramento de la Cámara de Comercio de Bogotá declaró la nulidad absoluta del Contrato de Concesión N° 001 de 2010, sus otrosíes y demás acuerdos contractuales, suscrito entre el Instituto Nacional de Concesiones – INCO (hoy ANI) y la Concesionaria, para la construcción del Sector 2 del Proyecto Ruta del Sol.

Como consecuencia de lo anterior, el Tribunal de Arbitramento fijó en la suma de \$211.273, el valor de los reconocimientos que la ANI debe efectuar a favor de la Concesionaria para beneficio de sus acreedores terceros de buena fe. Dicho monto sumado a los dos pagos recibidos por los bancos acreedores en diciembre de 2017 y enero de 2019 por un total de \$1,42 billones de pesos establecen que el valor de liquidación del contrato de concesión N° 001 de 2010, para la construcción del Sector 2 de la Ruta del Sol, asciende al menos a \$1,63 billones de pesos.

Oportunamente Episol, los bancos subordinados de Grupo Aval y otros sujetos procesales presentaron recursos de anulación contra el laudo que deberán ser resueltos por el Consejo de Estado.

3. Cartera de Créditos Período de Maduración

30 de septiembre de 2019

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	80.924	770.641	1.616.770	9.264.670	11.733.005
Comercial	2.049.795	1.594.110	1.448.425	1.792.432	6.884.762
Vivienda	933	2.045	7.071	772.944	782.993
Leasing financiero	10.384	45.048	25.360	249.705	330.497
Microcrédito	1.615	3.112	189	0	4.916
Total cartera de créditos bruta	2.143.651	2.414.956	3.097.815	12.079.751	19.736.173



31 de diciembre de 2018

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	80.653	710.891	1.851.007	8.122.936	10.765.487
Comercial	1.851.219	1.819.245	1.473.163	1.986.653	7.130.280
Vivienda	798	3.274	11.353	702.705	718.130
Leasing financiero	19.557	35.867	41.763	206.214	303.401
Microcrédito	2.345	3.384	173	15	5.917
Total cartera de créditos bruta	1.954.572	2.572.661	3.377.459	11.018.523	18.923.215

4. Cartera de Créditos por Tipo de Moneda

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

30 de septiembre de 2019

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	11.733.005	0	11.733.005
Comercial	6.506.748	378.014	6.884.762
Vivienda	782.993	0	782.993
Leasing financiero	330.497	0	330.497
Microcrédito	4.916	0	4.916
Total cartera de créditos bruta	19.358.159	378.014	19.736.173

31 de diciembre de 2018

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	10.765.487	0	10.765.487
Comercial	6.776.906	353.374	7.130.280
Vivienda	718.130	0	718.130
Leasing financiero	303.401	0	303.401
Microcrédito	5.917	0	5.917
Total cartera de créditos bruta	18.569.841	353.374	18.923.215

5. Cartera de Créditos Leasing Financiero

La siguiente es la conciliación entre la inversión bruta en arrendamientos financieros y el valor presente de los pagos mínimos a recibir al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:



	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	332.910	306.350
Menos montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros, etc.)	(248)	(286)
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	332.662	306.064
Menos ingresos financieros no realizados	(2.165)	(2.663)
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	330.497	303.401
Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero	14.136	14.722

6. Cartera de Créditos Leasing Financiero – Maduración

El siguiente es un resumen de la inversión bruta y la inversión neta en contratos de arrendamientos financieros a recibir al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, por maduración:

30 de septiembre de 2019

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	29.681	25.696
Entre 1 y 5 años	68.576	77.614
Más de 5 años	234.405	227.187
Total	332.662	330.497

31 de diciembre de 2018

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	61.674	59.011
Entre 1 y 5 años	146.652	146.652
Más de 5 años	97.738	97.738
Total	306.064	303.401

ANOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Detalle	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Cuentas por cobrar pagadurías libranzas (1)	80.051	69.996
Cuentas abandonadas ICETEX (2)	68.481	60.865
Gastos pagados por anticipado	10.407	12.078
Donaciones (3)	9.932	0
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	7.753	7.086



Detalle	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Cajeros automáticos ATH (4)	7.509	4.552
Otros ML recursos humanos	5.491	5.491
Dividendos (5)	5.467	1.167
Corresponsales no bancarios	5.105	4.905
Diversas otras procesos manuales	4.337	4.337
Otros *	3.992	5.061
Promitentes vendedores	3.764	1.030
Anticipo Impuesto de Industria y Comercio (6)	3.441	0
Movimiento débito rechazo tarjeta de crédito (7)	3.273	1.699
Comisiones	1.959	2.765
Impuestos predial (8)	1.018	0
Cuentas por cobrar incapacidad	914	0
Anticipo de contrato proveedores	868	1.485
CDT pendiente de Cobro a Colpatria (9)	603	10.540
Arrendamientos	570	44
Reclamaciones	570	520
Cuentas por cobrar venta de bienes y servicios	565	1
Movimiento pendiente aplicación tarjeta crédito (10)	420	6.674
Depósitos	353	353
Faltantes en caja	169	153
Faltantes en canje	28	0
Total bruto otras cuentas por cobrar	227.040	200.802
Provisión de otras cuentas por cobrar	(15.690)	(15.517)
Total neto otras cuentas por cobrar, neto	211.350	185.285

- (1) El aumento corresponde a la aplicación de nómina sin recibir pago de Colpensiones, Fiduprevisora, Ministerio de Defensa, CASUR y Policía Nacional.
- (2) El aumento corresponde principalmente a reintegros y traslados efectuados en abril de 2019 al ICETEX.
- (3) La variación corresponde a la donación condicionada efectuada a la fundación Centro de tratamiento e investigación sobre el cáncer (CTIC).
- (4) El aumento correspondiente a la compensación diaria de ATH y convenios.
- (5) El aumento corresponde principalmente a dividendos por cobrar de Fiduciaria Popular y Alpopular, los cuales se terminan de pagar en diciembre 2019 y abril 2020 respectivamente.
- (6) Corresponde a los pagos efectuados por concepto de autorretenciones del Impuesto de Industria y Comercio durante la vigencia 2019.
- (7) El aumento corresponde a transacciones de tarjetas de crédito sin conciliar de Credibanco.
- (8) El aumento corresponde a la amortización para el Impuesto Predial bienes propios, del año 2019.
- (9) La variación corresponde principalmente al pago del CDT de Colpatria por \$10.038 en enero de 2019.
- (10) La variación corresponde principalmente al movimiento aplicación diaria Credibanco, por compensación en transacciones de tarjetas débito y crédito.



*El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Detalle Otros	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Otros	1.612	3.631
Otros ML garantías	739	0
Cuentas por cobrar diversas otras nómina	403	0
Bienes recibidos en pago pendiente reembolso por venta pérdida	370	370
Cuentas por cobrar comprobantes visa nacional	222	0
Conciliación transacción ACH PSE y CENIT	218	156
Cuenta por cobrar arancel Ley 1653 de 2013	129	129
Gastos de viajes	67	0
Sobrantes en liquidación privada de ICA	64	0
Mantenimiento bienes adjunto	55	55
Cuentas por cobrar transportadoras de valores	36	23
Gastos de viaje	28	19
Cuentas por cobrar comprobantes visa internacional	23	253
Otros	18	7
Empleados celular/parquero	8	8
Reclamos a compañía aseguradoras	0	2
Transacción cartera castigo sin AFI	0	408
Total otros	3.992	5.061

El siguiente es el movimiento de deterioro para los períodos terminados 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo al comienzo del período	(15.517)	(11.991)
Adopción IFRS 9	0	(69)
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	(15.517)	(12.060)
Provisión cargada a resultados	(843)	(3.842)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	670	385
30 de septiembre de 2019	(15.690)	(15.517)

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

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Subsidiarias	118.856	123.773
Asociadas	467.494	395.242
Negocios conjuntos	1.098	1.047
Total	587.448	520.062



A continuación, se incluye un resumen del movimiento de las cuentas en inversiones, subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Subsidiarias	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al inicio del período 30 de junio de 2019	118.661	443.058	1.044	562.763
Participación en los resultados del período	(216)	18.407	54	18.245
Participación en otros resultados integrales	411	4.817	0	5.228
Adquisiciones sociedades controladas y asociadas (1)	0	1.212	0	1.212
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2019	118.856	467.494	1.098	587.448
Saldo al inicio del período 30 de junio de 2018	98.169	11.120	982	110.271
Participación en los resultados período	1.605	221	(98)	1.728
Participación en otros resultados integrales	(309)	22	0	(287)
Recuperación deterioro	2.881	0	0	2.881
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2018	102.346	11.363	884	114.593
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2018	123.773	395.242	1.047	520.062
Participación en los resultados del período	3.051	59.549	51	62.651
Participación en otros resultados integrales	(806)	11.491	0	10.685
Dividendos recibidos	(6.686)	0	0	(6.686)
Liquidación Inca	1.412	0	0	1.412
Realización ORI por liquidación de Inca	(1.888)	0	0	(1.888)
Adquisiciones sociedades controladas y asociadas	0	1.212	0	1.212
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2019	118.856	467.494	1.098	587.448
Saldo al inicio del período 31 de diciembre de 2017	116.995	9.368	1.597	127.960
Adquisiciones	0	1.640	0	1.640
Participación en los resultados del período	4.669	157	(713)	4.113
Participación en otros resultados integrales	(2.761)	198	0	(2.563)
Dividendos recibidos	(19.438)	0	0	(19.438)
Recuperación deterioro	2.881	0	0	2.881
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2018	102.346	11.363	884	114.593

- (1) En el corte de septiembre de 2019 la entidad Aval Soluciones Digitales realizó capitalización de acciones, por lo tanto, Banco Popular como inversionista adquirió acciones en la misma proporción de su participación”.



a. Resumen de las Inversiones en Subsidiarias

Para el período de septiembre de 2019 “INCA” no hace parte de esta clasificación como una inversión en subsidiaria

30 de septiembre de 2019

Nombre de la subsidiaria	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente
Fiduciaria Popular S.A.	94,85%	Colombia	50.542	54.255	5.968	5.878	1.058
Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	71,10%	Colombia	68.314	141.988	27.206	70.811	2.294
Total			118.856				

Nombre de la subsidiaria	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Ingresos de actividades ordinarias	El resultado del período de operaciones continuadas	Otro resultado integral	Resultado integral	Efectivo y equivalentes de efectivo
Fiduciaria Popular S.A.	94,85%	Colombia	50.542	25.078	466	0	466	12.689
Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	71,10%	Colombia	68.314	57.968	3.638	15.905	19.543	4.317
Total			118.856					

Nombre de la subsidiaria	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	Los pasivos financieros no corrientes (excluyendo las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	Gasto por depreciación y amortización	Ingresos por intereses	Gastos por intereses	Gasto (ingreso) por impuestos, operaciones continuadas
Fiduciaria Popular S.A.	94,85%	Colombia	50.542	0	0	908	358	380	1.579
Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	71,10%	Colombia	68.314	8.017	0	8.558	0	3.150	1.546
Total			118.856						



31 de diciembre de 2018

Nombre de la subsidiaria	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente
Fiduciaria Popular S.A.	94,85%	Colombia	52.027	53.812	6.308	4.240	1.026
Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	71,10%	Colombia	71.292	97.561	31.761	25.321	3.726
Inca Fruehauf S.A.	44,64%	Colombia	454	1.364	0	348	0
Total			123.773				

Nombre de la subsidiaria	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Ingresos de actividades ordinarias	El resultado del período de operaciones continuadas	Otro resultado integral	Resultado integral	Efectivo y equivalentes de efectivo
Fiduciaria Popular S.A.	94,85%	Colombia	52.027	30.617	1.536	0	1.536	10.630
Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	71,10%	Colombia	71.292	113.053	41.750	16.753	58.503	7.039
Inca Fruehauf S.A.	44,64%	Colombia	454	3.059	(859)	0	(859)	131
Total			123.773					

Nombre de la subsidiaria	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	Los pasivos financieros no corrientes (excluyendo las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	Gasto por depreciación y amortización	Ingresos por intereses	Gastos por intereses	Gasto (ingreso) por impuestos, operaciones continuadas
Fiduciaria Popular S.A.	94,85%	Colombia	52.027	0	0	951	426	51	809
Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	71,10%	Colombia	71.292	4.337	2.224	3.584	0	372	3.835
Inca Fruehauf S.A.	44,64%	Colombia	454	196	0	39	653	32	265
Total			123.773						



Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, las inversiones en compañías subsidiarias no se encontraban pignoradas en garantías de obligaciones financieras.

Durante el período del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019 las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de \$6.686, de los cuales se han recibido \$2.697. Durante el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018 las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de \$19.438, de los cuales se recibieron \$18.673

b. Resumen de las Inversiones en Asociadas

30 de septiembre de 2019

Nombre de la asociada	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Dividendos Recibidos	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente
A Toda Hora S.A.	20,00%	Colombia	2.044	0	13.180	0	2.961	0
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	Colombia	8.103	0	33.312	1.758	3.650	0
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	Colombia	2.711	0	9.172	5.311	1.060	0
Corficolombiana	4,98%	Colombia	454.636	71.063	6.008.171	8.127.497	6.848.777	1.588
Total			467.494					

Nombre de la asociada	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Ingresos de actividades ordinarias	El resultado del período de operaciones continuadas	Otro resultado integral	Resultado integral
A Toda Hora S.A.	20,00%	Colombia	2.044	8.880	760	0	760
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	Colombia	8.103	42.494	1.905	1.276	3.181
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	Colombia	2.711	221	(1.670)	0	(1.670)
Corficolombiana	4,98%	Colombia	454.636	2.307.732	1.188.291	136.601	1.324.892
Total			467.494				

Nombre de la asociada	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Efectivo y equivalentes de efectivo	Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	Gasto por depreciación y amortización	Ingresos por intereses	Gastos por intereses	El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias
A Toda Hora S.A.	20,00%	Colombia	2.044	2.016	0	346	25	0	336
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	Colombia	8.103	7.286	0	843	231	442	105
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	Colombia	2.711	4.337	0	14	216	0	376
Corficolombiana	4,98%	Colombia	454.636	1.725.312	6	2.671	70.920	254.101	(6.507)
Total			467.494						

31 de diciembre de 2018

Nombre de la asociada	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Dividendos Recibidos	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente
A Toda Hora S.A.	20,00%	Colombia	1.892	0	10.262	0	802	0
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	Colombia	7.615	155	31.436	2.005	3.909	0
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	Colombia	1.837	0	8.074	1.549	531	0
Corficolombiana	4,93%	Colombia	383.898	55.977	5.189.234	6.755.952	6.021.201	1.672
Total			395.242					

Nombre de la asociada	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Ingresos de actividades ordinarias	El resultado del período de operaciones continuadas	Otro resultado integral	Resultado integral
A Toda Hora S.A.	20,00%	Colombia	1.892	12.044	1.184	0	1.184
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	Colombia	7.615	66.883	(1.159)	1.292	133
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	Colombia	1.837	268	(908)	0	(908)
Corficolombiana	4,93%	Colombia	383.898	3.242.380	1.599.733	(125.391)	1.474.342
Total			395.242				

Nombre de la asociada	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Efectivo y equivalentes de efectivo	Los pasivos financieros corrientes (excluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y provisiones)	Gasto por depreciación y amortización	Ingresos por intereses	Gastos por intereses	El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias
A Toda Hora S.A.	20,00%	Colombia	1.892	636	0	21	311	0	693
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	Colombia	7.615	8.374	0	1.385	301	1.121	363
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	Colombia	1.837	3.482	0	0	262	0	(215)
Corficolombiana	4,93%	Colombia	383.898	523.694	6	2.419	162.666	322.641	15.855
Total			395.242						

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, las inversiones en compañías asociadas no se encontraban pignoradas en garantía de obligaciones financieras.

c. Resumen de las Inversiones en Negocios Conjuntos

30 de septiembre de 2019

Nombre del negocio	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente
A Toda Hora S.A.	25%	Colombia	1.098	62.814	5	58.428	0

Nombre del negocio	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Ingresos de actividades ordinarias	El resultado del período de operaciones continuadas	Otro resultado integral	Resultado integral
A Toda Hora S.A.	25%	Colombia	1.098	172.913	204	0	204

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	El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias
A Toda Hora S.A.	25%	Colombia	1.098	9.235	6.301	70	990	988

31 de diciembre 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 S.A.	25%	Colombia	1.047	38.398	2.851	37.062	0

Nombre del negocio	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Ingresos de actividades ordinarias	El resultado del período de operaciones continuadas	Otro resultado integral	Resultado integral
A Toda Hora S.A.	25%	Colombia	1.047	210.800	(2.201)	0	(2.201)

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	El gasto o el ingreso por el impuesto sobre las ganancias
A Toda Hora S.A.	25%	Colombia	1.047	4.765	6.660	355	0	2.457

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, las inversiones en negocios conjuntos no se encontraban pignoradas en garantía de obligaciones financieras.

Negocios conjuntos

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

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

Subsidiarias

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

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

Asociadas

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

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

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

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

NOTA 11 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

De conformidad con lo dispuesto en la Circular Externa 036 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, los preparadores de información financiera sujetos a la vigilancia de la mencionada Superintendencia deberán deteriorar el valor de los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

Resumen de los activos no corrientes mantenidos para la venta:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Costo		
Saldo al inicio del período	37	37
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto (1)	(31)	0
Reclasificaciones (2)	(6)	0
Saldo al final del período	0	37
Movimiento del deterioro		
Saldo al inicio del período	(37)	(37)
Reintegro a ingresos	31	0
Reclasificación a propiedad planta y equipo en uso	6	0
Saldo al final del período	0	(37)
Saldo total, neto	0	0

(1) La variación corresponde a la venta de un vehículo por valor de \$31.

(2) Corresponde a la reclasificación de un vehículo a propiedad planta y equipo para uso propio.

NOTA 12 – ACTIVOS TANGIBLES

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Costo / Valor razonable:				
Saldo al 30 de junio de 2018	710.230	118.188	0	828.418
Compras o gastos capitalizados	3.624	1.851	0	5.475
Retiros / Ventas (neto)	(1.081)	(1.047)	0	(2.128)
Cambios en el valor razonable	0	4.862	0	4.862
Otras reclasificaciones	(32)	0	0	(32)



	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Saldo al 30 de septiembre de 2018	712.741	123.854	0	836.595
Saldo al 30 de junio de 2019	736.947	175.288	73.059	985.294
Incremento o disminución por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	804	804
Compras o gastos capitalizados	13.743	1.208	1.812	16.763
Retiros / Ventas (neto)	(18.865)	0	(247)	(19.112)
Cambios en el valor razonable	0	(350)	0	(350)
Otras reclasificaciones	799	(735)	0	64
Saldo al 30 de septiembre de 2019	732.624	175.411	75.428	983.463
Saldo al 31 de diciembre de 2017	707.539	108.820	0	816.359
Compras o gastos capitalizados	11.993	9.784	0	21.777
Retiros / Ventas (neto)	(6.618)	(2.442)	0	(9.060)
Cambios en el valor razonable	0	7.692	0	7.692
Otras reclasificaciones	(173)	0	0	(173)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	712.741	123.854	0	836.595
Saldo al 31 de diciembre de 2018	734.966	127.815	0	862.781
Reconocimiento Adopción NIIF16	0	0	74.771	74.771
Incremento o disminución por cambio en las variables de los arrendamientos	0	0	(804)	(804)
Compras o gastos capitalizados	25.721	48.656	2.570	76.947
Retiros / Ventas (neto)	(28.069)	(1.113)	(1.109)	(30.291)
Cambios en el valor razonable	0	53	0	53
Traslados desde / hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	6	0	0	6
Saldo al 30 de septiembre de 2019	732.624	175.411	75.428	983.463
Depreciación Acumulada:				
Saldo al 30 de junio de 2018	(225.847)	0	0	(225.847)
Depreciación del período con cargo a resultados	(7.713)	0	0	(7.713)
Retiros / Ventas	1.073	0	0	1.073
Otras reclasificaciones	32	0	0	32
Saldo al 30 de septiembre de 2018	(232.455)	0	0	(232.455)
Saldo al 30 de junio de 2019	(245.588)	0	(6.427)	(252.015)
Depreciación del período con cargo a resultados	(8.603)	0	(3.368)	(11.971)
Retiros / Ventas	17.366	0	67	17.433
Otras reclasificaciones	(65)	0	0	(65)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	(236.890)	0	(9.728)	(246.618)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(214.081)	0	0	(214.081)
Depreciación del período con cargo a resultados	(23.440)	0	0	(23.440)
Retiros / Ventas	4.893	0	0	4.893
Otras reclasificaciones	173	0	0	173
Saldo al 30 de septiembre de 2018	(232.455)	0	0	(232.455)



	Para uso propio	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(235.792)	0	0	(235.792)
Depreciación del período con cargo a resultados	(24.465)	0	(9.909)	(34.374)
Retiros / Ventas	23.367	0	181	23.548
Saldo al 30 de septiembre de 2019	(236.890)	0	(9.728)	(246.618)
Pérdidas por deterioro:				
Saldo al 30 de junio 2018	(3.549)	(87.907)	0	(91.456)
Cargo por deterioro del período	(11)	(5.241)	0	(5.252)
Retiros / Ventas	0	1.045	0	1.045
Saldo al 30 de septiembre de 2018	(3.560)	(92.103)	0	(95.663)
Saldo al 30 de junio de 2019	(3.457)	(104.853)	0	(108.310)
Cargo por deterioro del período	(2)	(2.624)	0	(2.626)
Recuperación de deterioro	154	93	0	247
Retiros / Ventas	(149)	0	0	(149)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	(3.454)	(107.384)	0	(110.838)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(3.495)	(83.836)	0	(87.331)
Cargo por deterioro del período	(65)	(10.450)	0	(10.515)
Retiros / Ventas	0	2.183	0	2.183
Saldo al 30 de septiembre de 2018	(3.560)	(92.103)	0	(95.663)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(3.454)	(92.299)	0	(95.753)
Cargo por deterioro del período	(150)	(16.582)	0	(16.732)
Recuperación de deterioro	7	1.497	0	1.504
Retiros / Ventas	149	0	0	149
Traslados desde / hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	(6)	0	0	(6)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	(3.454)	(107.384)	0	(110.838)
Activos Tangibles, neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	489.963	24.984	0	514.947
Saldo al 31 de diciembre de 2018	495.720	35.516	0	531.236
Saldo al 30 de septiembre de 2018	476.726	31.751	0	508.477
Saldo al 30 de septiembre de 2019	492.280	68.027	65.700	626.007

a) Propiedades y Equipos para Uso Propio

El siguiente es un resumen del saldo al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, por tipo de propiedades y equipos para uso propio:

30 de septiembre de 2019	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	120.029	0	(2.380)	117.649
Edificios	365.711	(55.771)	0	309.940
Equipo de oficina, enseres y accesorios	89.724	(69.703)	0	20.021
Equipo informático	136.803	(107.199)	0	29.604
Vehículos	2.461	(1.435)	(816)	210



30 de septiembre de 2019	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Equipo de movilización y maquinaria	272	(14)	(258)	0
Mejoras en propiedades ajenas	4.166	(2.768)	0	1.398
Construcciones en curso	13.458	0	0	13.458
Saldo al 30 de septiembre de 2019	732.624	(236.890)	(3.454)	492.280

31 de diciembre de 2018	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	120.839	0	(2.289)	118.550
Edificios	370.398	(48.539)	0	321.859
Equipo de oficina, enseres y accesorios	91.336	(71.853)	0	19.483
Equipo informático	143.331	(112.463)	0	30.868
Vehículos	2.631	(1.519)	(758)	354
Equipo de movilización y maquinaria	407	0	(407)	0
Mejoras en propiedades ajenas	3.457	(1.418)	0	2.039
Construcciones en curso	2.567	0	0	2.567
Saldo al 31 de diciembre de 2018	734.966	(235.792)	(3.454)	495.720

La cuenta de construcciones en curso incluye principalmente obras en proceso de ejecución por un valor \$13.458 al 30 de septiembre de 2019 y \$2.567 al 31 de diciembre de 2018 (Obra civil proyecto stacking Dirección General, cubierta oficina Giron, remodelación de baños Dirección General, cubierta terraza oficina Tumaco, entre otros) una vez finalicen y se liquiden, serán activadas y contabilizadas con el activo correspondiente y en ellas no existen costos financieros.

Al 30 de septiembre de 2019 en el Banco existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos (Parqueaderos ubicados en el Centro Comercial Sabana Plaza) y 14 inmuebles que presentaron deterioro (Oficinas Bocagrande, Bello, Mamonal, La Soledad, Plaza Imperial, Arauca, Siete de Agosto, Leticia, Tunja, Monterrey, Barrio Ricaurte, San Juan Plaza, Fontibón y Apto 104 Edificio Altamira Barranquilla) por valor de \$2.380 y al 31 de diciembre de 2018 existen 4 inmuebles con restricciones para enajenarlos y 14 inmuebles que presentaron deterioro (Oficinas Bocagrande, Bello, Mamonal, La Soledad, Plaza Imperial, Arauca, Siete de Agosto, Leticia, Tunja, Monterrey, Barrio Ricaurte, San Juan Plaza, Fontibón y Apto 104 Edificio Altamira Barranquilla) por valor de \$2.289. El deterioro se reconoció contra resultados en el respectivo período de acuerdo con la NIC 36.

b) Propiedades de inversión

	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	68.815	(31.024)	37.791
Edificios	48.404	(18.168)	30.236
Saldo al 30 de septiembre de 2019	117.219	(49.192)	68.027



	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	51.715	(24.848)	26.867
Edificios	17.684	(9.035)	8.649
Saldo al 31 de diciembre de 2018	69.399	(33.883)	35.516

El Banco al corte de 30 de septiembre de 2019, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de \$20.432, una actualización al valor razonable por \$19.155 y provisiones por (\$31.669) y al 31 de diciembre de 2018, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de \$20.432, una actualización al valor razonable por \$18.578 y provisiones por (\$31.208). Conforme al Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, las entidades que cuentan con modelo propio podrán constituir los deterioros a los bienes recibidos en dación en pago aplicándolo con base en una función de ajuste hasta alcanzar una tasa de provisión del 80%.

El Banco durante el mes de junio de 2019 registró dación en pago en propiedades de inversión del local denominado Almacenes La 14 por un valor de \$47.347 cuya situación económica era la siguiente:

Valor recepción BPR:	47.347
Valor razonable:	47.828
Valorización:	481
Provisión inicial (Cap III de la CE 100 de la SFC):	12.659
Fecha de contabilización:	26/06/2019

La información del tratamiento correspondiente al deterioro se encuentra debidamente sustentada en el documento técnico reconocimiento inicial de deterioro sobre bien recibido en Pago de La 14, según excepción de la Superintendencia Financiera de Colombia, descrita en el Capítulo III de la Circular Externa 100 de 1995.

Los siguientes montos por concepto de cánones de arrendamiento, han sido reconocidos en el estado de resultados durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Ingresos por rentas	1.047	225
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversiones que generan ingresos por rentas	253	(18)
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversiones que no generan ingresos por rentas	809	0
Neto	2.109	207



El Banco al 30 de septiembre de 2019, realizó ajustes a valor razonable de las propiedades de inversión con efecto en resultados por \$53 y se reconoció un deterioro por (\$16.582). Al 31 de diciembre de 2018, realizó ajustes a valor razonable de las propiedades de inversión con efecto en resultados por \$7.738 y se reconoció un deterioro por (\$12.183), atendiendo la Circular Externa 036 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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 30 de septiembre de 2019 un aumento de \$177.165 y una disminución de \$173.657 y al 31 de diciembre de 2018 un aumento de \$129.093 y una disminución de \$126.537.

Las propiedades de inversión constituyen una serie de propiedades comerciales que fueron recibidas como dación en pago por recuperación de cartera, sobre las cuales la intención del Banco es venderlas con el propósito de obtener el retorno del dinero, obteniendo apreciación de su valor hasta el momento de realizar la venta. Los cambios en el valor razonable son registrados en resultados bajo “otros ingresos”.

Valor Razonable Nivel 3

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo al inicio del período	127.815	108.820
Compras o gastos capitalizados	48.656	12.468
Retiros / Ventas (neto)	(1.113)	(2.975)
Cambios en el valor razonable	53	7.738
Otras reclasificaciones	0	1.764
Saldo al final del período	175.411	127.815

Técnica de Valoración y Variables no Observables Significativas

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

Técnica de valoración	Variables no observables significativas	Interrelación entre las variables no observables clave y la medición del valor razonable
De acuerdo con los informes de los peritos, se puede observar que utilizaron las siguientes:	Crecimiento del valor del mercado (x +/- x%)%. promedio ponderado de 1%.	El valor razonable estimado aumentaría (disminuiría) si:



Técnica de valoración	Variables no observables significativas	Interrelación entre las variables no observables clave y la medición del valor razonable
• Valor del mercado para los terrenos • Método de reposición para las construcciones		El crecimiento esperado del valor de mercado del terreno fuera mayor (menor).

c) Activos por derecho de uso

El Banco ha aplicado la NIIF 16 a partir del 1 enero de 2019, reconociendo el valor de los activos por derechos de uso y su depreciación durante el período terminado al 30 de septiembre de 2019 (Ver nota 2):

30 de septiembre de 2019	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	69.452	(8.846)	60.606
Equipo informático	5.976	(882)	5.094
Saldo al 30 de septiembre de 2019	75.428	(9.728)	65.700

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Costo:				
Saldo al 30 de junio de 2018	4.500	50.544	71.342	126.386
Adiciones por compras	0	2.258	8.521	10.779
Saldo al 30 de septiembre de 2018	4.500	52.802	79.863	137.165
Saldo al 30 de junio de 2019	4.500	61.522	118.577	184.599
Adiciones por compras	0	3.072	11.214	14.286
Retiros - costo	0	(1.734)	0	(1.734)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	4.500	62.860	129.791	197.151
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	45.854	46.455	92.309
Adiciones por compras	4.500	6.948	33.408	44.856
Saldo al 30 de septiembre de 2018	4.500	52.802	79.863	137.165
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4.500	56.353	98.596	159.449
Adiciones por compras	0	8.241	31.195	39.436
Retiros - costo	0	(1.734)	0	(1.734)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	4.500	62.860	129.791	197.151



	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Amortización Acumulada:				
Saldo al 30 de junio de 2018	(75)	(18.104)	(922)	(19.101)
Amortización del período al gasto	(113)	(2.515)	(1.540)	(4.168)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	(188)	(20.619)	(2.462)	(23.269)
Saldo al 30 de junio de 2019	(525)	(29.068)	(6.868)	(36.461)
Amortización del período al gasto	(113)	(2.998)	(2.116)	(5.227)
Retiros	0	1.734	0	1.734
Saldo al 30 de septiembre de 2019	(638)	(30.332)	(8.984)	(39.954)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	(13.477)	(191)	(13.668)
Amortización del período al gasto	(188)	(7.142)	(2.271)	(9.601)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	(188)	(20.619)	(2.462)	(23.269)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(300)	(23.364)	(4.044)	(27.708)
Amortización del período al gasto	(338)	(8.702)	(4.940)	(13.980)
Retiros	0	1.734	0	1.734
Saldo al 30 de septiembre de 2019	(638)	(30.332)	(8.984)	(39.954)
Activos intangibles, neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	0	32.377	46.264	78.641
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4.200	32.989	94.552	131.741
Saldo al 30 de septiembre de 2018	4.312	32.183	77.401	113.896
Saldo al 30 de septiembre de 2019	3.862	32.528	120.807	157.197

Dentro del grupo de activos intangibles, en la cuenta de programas y aplicaciones informáticas el siguiente es el más significativo:

Descripción:	PROYECTO PROGRAMA FLEXCUBE
Valor:	12.543
Período de amortización restante:	113 meses

NOTA 14 – ACTIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al corte de diciembre de 2018 en el activo por impuesto a las ganancias se presentaba un valor por \$21.639 correspondiente al saldo a favor de la declaración de renta del año gravable 2017 lo anterior debido a que se tenía la posición de solicitar la devolución ante la Dirección de Impuestos y Aduana Nacionales - DIAN. Al mismo corte se presentaba un pasivo por \$4.159 correspondiente a la provisión por impuesto de renta del año gravable 2018.

En el mes de abril de 2019, producto de la liquidación definitiva de la declaración renta del período gravable 2018 que arrojaba un impuesto a cargo, se cambió la posición imputando dicha partida, dando como resultado un nuevo saldo a favor de \$18.621 el cual se ha venido compensando durante 2019 en la provisión de renta



del año; al corte de 30 septiembre 2019 se presenta una posición pasiva neta por \$6.003.

El impuesto diferido a corte de 30 de septiembre 2019 muestra un saldo pasivo \$3.430 y para el cierre de 31 de diciembre de 2018 el saldo fue de \$26.791 presentando una disminución en su mayor proporción, por el beneficio por saneamiento fiscal a que hace referencia el artículo 48 de la Ley 1943 de 2018, lo que generó un ajuste al impuesto diferido.

NOTA 15 – OTROS ACTIVOS

En los períodos terminados en 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el rubro de otros activos comprende lo siguiente:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Otros activos*	1.814	2.183
Bienes de arte y cultura	8	8
Total otros activos	1.822	2.191
Deterioro otros activos	(7)	(7)
Total	1.815	2.184

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Otros activos	1.207	1.598
Club es sociales	607	585
Total	1.814	2.183

NOTA 16 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - DEPÓSITOS DE CLIENTES

El siguiente es un resumen de los saldos de depósitos recibidos de clientes por el Banco en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos:

Detalle	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
A la vista		
Cuentas corrientes	1.111.517	1.081.584
Cuentas de ahorro	8.570.464	9.451.227
Otros fondos a la vista	14.335	140.151
	9.696.316	10.672.962



Detalle	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
A plazo		
Certificados de depósito a término	7.674.901	6.913.988
Total Depósitos	17.371.218	17.586.950
Por moneda		
En pesos colombianos	17.365.757	17.583.951
En dólares americanos	5.460	2.999
Total Depósitos por Moneda	17.371.217	17.586.950

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

Año	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
2019	2.198.774	5.528.236
2020	3.568.664	1.201.562
2021	1.215.859	67.509
2022	612.449	37.584
Posterior al 2022	79.155	79.097
Total	7.674.901	6.913.988

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

	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Tasa		Tasa	
	mínima	máxima	mínima	máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes – cuentas especiales	0,04	0,15	0,04	0,07
Cuenta de ahorro	3,28	3,46	3,28	4,04
Certificados de depósito a término	5,24	5,34	5,25	6,39

El siguiente es el resumen de concentración de los depósitos recibidos de clientes por sector económico:

Sector	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Monto	%	Monto	%
Gobierno o Entidades del Gobierno Colombiano	3.673.690	21%	4.041.684	23%
Municipios y Departamentos Colombianos	1.685.730	10%	1.261.307	7%
Empresas e Individuos	11.899.304	69%	12.057.883	69%
Otros	112.493	1%	226.076	1%
Total	17.371.217	100%	17.586.950	100%



Al 30 de septiembre de 2019 los 50 principales clientes del Banco registraban depósitos por valor de \$10.930.909 (al 31 de diciembre de 2018 por \$11.522.168).

En los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 30 de septiembre de 2018 se causaron intereses sobre el total de los depósitos de clientes por valor de \$533.090 y \$525.445, respectivamente.

NOTA 17 – PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO - OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Obligaciones Financieras

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras contraídas por el Banco al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Moneda Legal Colombiana		
Fondos interbancarios, repos, simultáneas y otros		
Compromisos de transferencia en operaciones repo	50.006	930.424
Fondos interbancarios comprados ordinarios	52.162	23.011
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	30.372	10.827
Bancos y corresponsales	1.022	0
Total Fondos interbancarios y repos	133.562	964.262
Moneda Extranjera		
Cartas de crédito – Bancos del Exterior	356.659	217.991
Aceptaciones bancarias emitidas	931	4.603
Total moneda extranjera créditos de bancos y otros	357.590	222.594
Total obligaciones financieras de corto plazo	491.152	1.186.856

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, las obligaciones de corto plazo corrientes principalmente en operaciones en simultáneas y repos por valor de \$50.006 y \$930.424 se encuentran garantizadas con inversiones por valor de \$50.910 y \$945.934 respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, las simultáneas generaron intereses por \$3.631 y \$3.714 respectivamente.



A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causaron sobre las obligaciones financieras de corto plazo:

30 de septiembre de 2019

	En pesos colombianos		En moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios y operaciones de repo y simultáneas	3,25	4,35	1,00	2,60
Bancos corresponsales	0	0	2,97	3,71

31 de diciembre de 2018

	En pesos colombianos		En moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios y operaciones de repo y simultáneas	3,33	4,75	1,00	1,25
Bancos corresponsales	0	0	1,25	2,55

b) Obligaciones Financieras de Largo Plazo

1. Emisión de Bonos en Moneda Legal

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

Resumen del pasivo al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, por fecha de emisión y fecha de vencimiento:

Emisor	No de Emisión	Fecha de Emisión	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
BANCO POPULAR S.A	SÉPTIMA	26/02/2013	124.035	123.980	26/02/2020	IPC+3,14%
	DÉCIMA	17/02/2015	102.754	102.698	17/02/2020	IPC+2,90
	UNDÉCIMA	14/02/2017	0	120.895	14/02/2019	DTF+1,49
	UNDÉCIMA	14/02/2017	173.044	173.044	14/02/2020	TFIJA+7,34
	DOCE	12/09/2017	200.271	200.307	12/09/2020	TFIJA+6,62
	DOCE	12/09/2017	0	92.224	12/09/2019	IPC+2,72
	DOCE	12/09/2017	103.909	103.902	12/09/2022	IPC+3,25
	TRECE	08/05/2018	112.432	112.432	08/05/2021	TFIJA+6,17
	TRECE	08/05/2018	98.330	98.330	08/05/2023	TFIJA+6,68
	TRECE	08/05/2018	183.985	183.864	08/05/2023	IPC+3,08
	CATORCE	13/02/2019	203.713	0	13/02/2022	TFIJA+6,33



Emisor	No de Emisión	Fecha de Emisión	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
	CATORCE	13/02/2019	146.087	0	13/02/2024	FIJA + 6,84
	SUBORDINADOS	12/10/2016	157.786	157.786	12/10/2023	FIJA+8,10
	SUBORDINADOS	12/10/2016	147.331	147.267	12/10/2026	IPC+4,13
Total			1.753.677	1.616.729		

2. Pasivos por arrendamientos

El Banco ha aplicado la NIIF 16 a partir del 1 enero de 2019, reconociendo el valor de los pasivos por contratos de arrendamiento durante el período terminado al 30 de septiembre de 2019 (ver Nota 2):

	30 de septiembre de 2019
Saldo al comienzo del período	
Adopción IFRS 16	74.771
Saldo al 01 de enero de 2019	74.771
Arrendamiento financiero	2.570
Cambios en contratos de arrendamiento financiero vigentes	(804)
Contratos dados de baja derechos de uso	(928)
Pago canon porción capital arrendamiento financiero	(8.094)
Pago canon porción intereses arrendamiento financiero	(3.428)
Intereses causados arrendamiento financiero	3.482
Total pasivos por arrendamiento	67.569
Total obligaciones financieras de largo plazo	1.821.246

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

Año	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
2019	0	213.120
2020	601.353	600.028
2021	114.239	112.432
2022	320.764	103.902
2023	440.101	0
Posterior al 2023	344.789	587.247
Total	1.821.246	1.616.729



c) Obligaciones Financieras con Entidades de Redescuento

El Gobierno Colombiano ha establecido ciertos programas de crédito para promover el desarrollo de sectores específicos de la economía, incluyendo comercio exterior, agricultura, turismo, construcción de vivienda y otras industrias. Los programas son manejados por varias entidades del Gobierno tales como Banco de Comercio Exterior ("BANCÓLDEX"), Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario ("FINAGRO") y Financiera de Desarrollo Territorial ("FINDETER").

El siguiente es un resumen de los préstamos obtenidos por el Banco de estas entidades al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	Tasas de interés vigentes al corte	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Moneda Legal			
Banco de Comercio Exterior - "BANCÓLDEX "	2,03% ; 9,48%	14.841	12.951
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - "FINAGRO "	1,00% ; 6,37%	11.240	13.283
Financiera de Desarrollo Territorial - "FINDETER "	0,39% ; 7,06%	238.456	204.716
Total		264.537	230.950
Moneda Extranjera			
BANCÓLDEX	2,03% ; 9,48%	34.697	101.546
Total		299.234	332.496

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 diciembre de 2018 las obligaciones de Redescuentos (BANCÓLDEX, FINAGRO y FINDETER) por valor de \$299.234 y \$332.496, respectivamente; se encuentran respaldadas y garantizadas el (100%) de su valor nominal, cuyos pagares se encuentran endosados directamente a la Entidad de Redescuento que otorgo dicho préstamo.

Los títulos valores de estas obligaciones para el caso de la Entidad de Redescuento Findeter son endosados y entregados para su custodia directamente por la entidad, para el caso de las Entidades de Redescuento de FINAGRO y BANCÓLDEX los Títulos son endosados por la entidad pero en custodia de Alpopular.

El siguiente es el resumen de los vencimientos de las obligaciones financieras con entidades de redescuento vigentes al 30 de septiembre de 2019 y 31 diciembre de 2018:

Año	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
2018	0	11
2019	508	105.404
2020	38.571	7.054



Año	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
2021	24.388	0
2022	16.918	220.027
2023	15.333	0
Posterior al 2023	203.516	0
Total	299.234	332.496

El siguiente es el resumen de los intereses por pagar de las obligaciones financieras con entidades de redescuento:

Año	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Banco de Comercio Exterior - "BANCÓLDEX "	132	606
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - "FINAGRO "	72	100
Financiera de Desarrollo Territorial - FINDETER"	734	1.106
Total	938	1.812

El Banco no ha presentado ningún inconveniente en el pago del capital, los intereses u otras cuentas por cobrar, de las obligaciones a su cargo, durante los períodos terminados al 30 de septiembre 2019 y 31 de diciembre 2018.

NOTA 18 – CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

El resumen de las cuentas por pagar y otros pasivos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, comprende lo siguiente:

Concepto	30 de septiembre de 2019	30 de diciembre de 2018
Proveedores y cuentas por pagar (1)	108.118	84.733
Dividendos y excedentes (2)	78.977	30.786
Recaudos realizados (3)	62.437	16.402
Cuentas por pagar diversas otras	31.294	34.094
Cheques de gerencia	25.215	30.255
Impuestos, retenciones y aportes laborales	24.489	21.839
Promitentes compradores (4)	12.632	4.205
Seguros y prima de seguros (5)	12.376	24.769
Intereses CDT vencidos	9.373	7.630
Sobrante cartera cancelada	9.294	5.708
Otros*	6.512	3.755
Intereses originados en procesos de reestructuración	3.698	3.982



Concepto	30 de septiembre de 2019	30 de diciembre de 2018
Contribuciones sobre las transacciones	3.358	2.330
Comprobantes electrón Credibanco (6)	3.254	16.670
Cheques girados no cobrados	3.067	2.943
Compra de cartera tarjeta de crédito	2.093	2.714
Cuentas participación	2.093	2.710
Rechazo visa pagos	1.539	1.448
Impuesto a las Ventas por Pagar	1.356	1.173
Contribuciones y afiliaciones	1.338	1.218
Sobrantes de caja y canje	1.236	1.544
Honorarios abogados	1.118	1.250
Depósitos especiales embargos a clientes	1.083	1.153
Movimiento pendiente aplicación tarjeta de crédito (7)	349	150
Programas de fidelización	205	333
Comisiones y honorarios	137	289
Servicios de recaudo	135	113
Cuentas canceladas	131	122
Pasivos no financieros	91	69
Total	406.998	304.387

- (1) El incremento corresponde a la provisión de la póliza de vida de grupo deudores de crédito de libranza y el incremento de ventas y servicios.
- (2) La variación obedece a la distribución de utilidades del año 2018, según proyecto de distribución de utilidades, aprobado por la Asamblea General de Accionistas del Banco en su reunión de marzo de 2019.
- (3) Corresponde a la Retención en la Fuente y el Impuesto de Renta y Complementarios.
- (4) Abono recibido por la venta de inmueble oficina Calle 14.
- (5) Para el cierre de diciembre 2018 se tenía pendiente el pago de 2 trimestres a FOGAFIN, para este período solo hay pendiente un pago.
- (6) Disminución de Credibanco por tarjetas de crédito.
- (7) Corresponde al neto del movimiento de devoluciones y rediferidos de la Cartera Express.

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Concepto	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Otros* (1)	5.026	2.462
Cuentas por pagar recursos humanos (2)	697	0
Cuentas por pagar diversas martillo (3)	369	0
Depósitos para remate código de barras	157	583
Valores pendientes liquidación remates	115	141
Gastos judiciales	88	94
Depósitos virtuales consignación previa remates	45	26
Cuentas por pagar comprobantes Visa nacional	15	449



Concepto	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Total	6.512	3.755

- (1) Se presentan valores de menor cuantía de las siguientes cuentas: Diversos otros, mesadas no cobradas, reembolso caja menor, diversos otros moneda extranjera, entre otras cuentas.
- (2) Pagos efectuados a los empleados por concepto de reintegros de incapacidades, abonos créditos a empleados, estudios créditos de cooperativas y fondos, así mismo esta cuenta se empezó a utilizar en abril de 2019 con la entrega de producción del módulo SAP a Talento Humano.
- (3) Valor recaudado por concepto de participación subasta martillo. Para diciembre de 2018 la cuantía fue mínima y se incluyó en el concepto de otros.

NOTA 19 – BENEFICIOS DE EMPLEADOS

De acuerdo con la legislación laboral Colombiana y con base en la convención colectiva del trabajo firmada entre el Banco y sus empleados, tienen derecho a beneficios de corto plazo, tales como: salarios, vacaciones, primas legales y extralegales 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 30 de septiembre 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Beneficios de corto plazo	67.196	78.097
Beneficios post-empleo	343.001	333.886
Beneficios de largo plazo	69.120	62.739
Total Pasivo	479.317	474.722

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 antes de 1968, que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por el Banco.
- b) Algunos pensionados por el Banco reciben pagos relativos a tratamientos médicos, hospitalización y cirugía.



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

Otros Beneficios de Largo Plazo a los Empleados:

El Banco otorga a sus empleados primas extralegales de largo plazo durante su vida laboral, dependiendo del número de años de servicio, cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario (entre 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 30 de septiembre 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Beneficios Post Empleo		Beneficios Largo Plazo	
	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo al comienzo del período	333.886	321.912	62.739	54.969
Ajuste por adopción NIC 19	0	38.744	0	0
Saldo reexpresado	333.886	360.656	62.739	54.969
Costos de interés	17.530	23.056	2.808	3.185
Costos de servicios pasados	831	1.122	6.224	7.495
	352.247	384.834	71.771	65.649
(Ganancia)/pérdidas por cambios en la suposiciones demográficas	0	4.356	0	0
(Ganancia)/pérdidas por cambios en la suposiciones financieras	18.149	(26.221)	2.334	1.788
(Ganancia)/pérdidas efecto en el ajuste de la experiencia	(155)	7.884	2.026	3.668
	17.994	(13.981)	4.360	5.456
Pagos a los empleados	(27.240)	(36.967)	(7.011)	(8.366)
Saldo al final del período	343.001	333.886	69.120	62.739

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

	Beneficios Post empleo		Beneficios largo plazo	
	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Tasa de descuento	6.25% - 5.25% - 7.00% - 6.75%	7,00% - 6,00% - 7,50% - 6,50%.	6,00%	6,50%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Tasa de incremento salarial	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%



	Beneficios Post empleo		Beneficios largo plazo	
	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Tasa de incremento de pensiones	4,00% - 3,00%	4,00% - 3,00%	0,00%	0,00%
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	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 estima que sean pagados de la siguiente manera:

30 de septiembre de 2019		
Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios Largo Plazo
2019	19.433	9.128
2020	29.284	8.063
2021	29.837	7.737
2022	29.403	6.830
2023	29.547	5.145
Años 2024–2028	141.443	25.062

31 de diciembre de 2018		
Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios Largo Plazo
2019	32.932	10.273
2020	30.077	11.320
2021	30.778	10.325
2022	30.805	10.384
2023	30.140	7.173
Años 2024–2028	146.452	46.764

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:



30 de septiembre de 2019

	Post Empleo	Largo Plazo
Tasa de descuento	-7,28%	-6,80%
Tasa de crecimiento de los salarios	13,67%	-6,79%
Tasa de crecimiento de las pensiones	8,30%	0,00%

31 de diciembre de 2018

	Post Empleo	Largo Plazo
Tasa de descuento	-4,35%	2,92%
Tasa de crecimiento de los salarios	6,77%	-6,57%
Tasa de crecimiento de las pensiones	3,51%	-5,09%

Número de empleados por beneficios largo plazo y post empleo

Beneficio	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Participantes post empleo	7.594	7.900
Participantes largo plazo	2.904	3.005

Revelación Decreto 2131 de 2016

“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 \$268.754. Al comparar el resultado frente a la NIC 19 el pasivo pensional es valorado en \$295.471 la diferencia corresponde a \$26.717, la cual se genera por el diferencial en las asunciones actuariales, ya que la tasa de descuento bajo el Decreto 2131 de 2016 fue de 8,90% y bajo NIC 19 fue de 6,75%”.

Cuadro – Revelación Decreto 2131 de 2016

	Decreto 2131/2016 30 de septiembre de 2019	NIC 19 30 de septiembre de 2019	Variación
Asunciones			
Tasa de descuento	8,90%	6,75%	-2,15%
Inflación	3,91%	3,00%	-0,91%
Incremento de pensiones	3,00%	3,91%	0,91%
Obligación definida inicial	271.502	282.565	11.063
Costo servicio	0	0	0
Costo interés	13.156	10.159	(2.997)
(Ganancia) / pérdidas por cambios en las suposiciones demográficas			0
(Ganancia)/pérdidas por cambios en la suposiciones financieras	(3.209)	15.442	18.651



	Decreto 2131/2016	NIC 19	Variación
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2019	
(Ganancia)/pérdidas efecto en el ajuste de la experiencia	0	0	0
Pagos del beneficio	(12.695)	(12.695)	0
Obligación definida final	268.754	295.471	26.717

NOTA 20 – 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 períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se describen a continuación:

	Provisiones Legales	Otras Provisiones	Total
Saldo al 30 de junio de 2018	30.791	11.286	42.077
Incremento de provisiones en el período	1.757	676	2.433
Utilizaciones de las provisiones	(3.812)	(676)	(4.488)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(179)	0	(179)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	28.557	11.286	39.843
Saldo al 30 de junio de 2019	28.742	10.459	39.201
Incremento de provisiones en el período	2.523	4	2.527
Utilizaciones de las provisiones	(1.721)	(32)	(1.753)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(1.430)	(461)	(1.891)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	28.114	9.970	38.084
Saldo al 31 de diciembre de 2017	31.479	11.025	42.504
Incremento de provisiones en el período	4.888	4.448	9.336
Utilizaciones de las provisiones	(7.497)	(4.187)	(11.684)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(313)	0	(313)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	28.557	11.286	39.843
Saldo al 31 de diciembre de 2018	33.012	11.019	44.031
Incremento de provisiones en el período	7.598	91	7.689
Utilizaciones de las provisiones	(8.964)	(679)	(9.643)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(3.532)	(461)	(3.993)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	28.114	9.970	38.084

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



a. Procesos Laborales

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se tenían registradas provisiones por demandas laborales por \$23.966 y \$27.994, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a \$130 y \$24.277. Véase Nota 22.

b. Procesos Civiles

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el valor de la provisión de los procesos judiciales por demanda civiles fue de \$4.148 y \$5.018, respectivamente, por procesos cuyas contingencias ascendían a \$3.201 y \$33.805. Véase Nota 22.

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

c. Procesos Administrativos y Otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local, establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos nacionales y territoriales, y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, sobre estas pretensiones no se tenían constituidas provisiones de acuerdo con su probabilidad remota.

d. Otras Provisiones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, estas provisiones correspondían principalmente al desmantelamiento de cajeros y oficinas que funcionan en locales tomados en arriendo, en cuantía de \$9.970 y \$11.019 respectivamente.

NOTA 21 – PATRIMONIO

El número de acciones ordinarias autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, se presenta a continuación:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Número de acciones autorizadas	10.000.000.000	10.000.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	7.725.326.503	7.725.326.503
Total número de acciones ordinarias	7.725.326.503	7.725.326.503
Capital suscrito y pagado	77.253	77.253



La composición de las reservas apropiadas al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Reserva legal	2.162.862	1.878.431
Reserva ocasional	18.540	2.500
Total	2.181.402	1.880.931

Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco debe crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento de las utilidades netas de cada período hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento del capital social suscrito para enjugar pérdidas en exceso de las utilidades retenidas. para el presente período se constituyó una reserva legal por \$284.430.

Reservas Ocasionales

Las reservas obligatorias y voluntarias son determinadas por la Asamblea General de Accionistas, producto de la distribución de utilidades del ejercicio al 31 de diciembre de 2018 se determinó por parte de la Asamblea, liberar las reservas ocasionales por \$2.500 y se constituyó reservas ocasionales a disposición de la Asamblea General de Accionistas por \$2.841 y \$15.700 para donaciones.

Utilidades del Ejercicio

Dividendos Decretados

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

	31 de marzo 2019	28 de junio de 2018	31 de marzo de 2018
Utilidades del período anterior determinadas en los estados financieros separados.	284.236	0	59.533
Reservas ocasionales a disposición de la Asamblea General de Accionistas	18.541	33.373	0



	31 de marzo 2019	28 de junio de 2018	31 de marzo de 2018
Dividendos pagados en efectivo	\$1,4 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2018, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2019 y marzo de 2020.	\$0,72 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de agosto de 2018, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre octubre de 2018 y marzo de 2019.	\$0,72 mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2017, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre abril de 2018 y septiembre de 2018.
Acciones ordinarias en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Total acciones en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Total dividendos decretados	129.785	33.373	33.373

Al 30 de septiembre de 2019 se han pagado \$81.595 dividendos.

Utilidad Neta por Acción

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco no mantiene instrumentos que ameriten presentar información de ganancia por acción diluida. El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción por los períodos terminados en 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018	30 de septiembre de 2018
Utilidad / Reserva Ocasional - neta atribuible a intereses controlantes promedio ponderado de las acciones ordinarias usadas en el cálculo de la utilidad neta por acción	260.842	284.236	168.807
	7.725.326.503	7.725.326.503	7.725.326.503
Utilidad neta por acción básica	33,76	36,79	21,85

NOTA 22 – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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



préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

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

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

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

El siguiente es un resumen de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de crédito no usadas al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

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.

	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
Garantías	1.087	16	3.469	27
Cupos de sobregiros y aperturas de créditos	119.044	119.044	68.209	68.209
Cartas de créditos no utilizadas	42.897	142	30.232	134
Cupos de tarjetas de créditos no utilizados	475.596	475.596	410.579	410.579
Total	638.624	594.798	512.489	478.949

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



	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Pesos colombianos	594.645	481.246
Dólares	43.975	28.200
Euros	4	1
Otros	0	3.042
Total	638.624	512.489

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de septiembre de 2019 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital por valor de \$11.387. 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 a 31 de diciembre de 2018	21.371
Incremento o disminución por diferencia en cambio sobre el saldo inicial	932
Compromisos nuevos del período	25.537
Incremento de existentes en el período	293
Disminución en compromisos	(36.746)
Total compromisos de desembolso de gastos de capital a 30 de septiembre de 2019	11.387

Contingencias:

Contingencias legales

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco atendía 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 a 31 de diciembre de 2018	58.082
Incremento de procesos en el período	136
Disminución en procesos	(54.887)
Total procesos 30 de septiembre de 2019	3.331

a. Procesos laborales

Al 30 de septiembre de 2019, se tenían registradas demandas laborales por \$130. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2018	24.277
Incremento en procesos laborales	121
Disminución en procesos laborales	(24.268)
Total procesos laborales 30 de septiembre 2019	130



b. Procesos civiles

Al 30 de septiembre de 2019, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, disminuyó a \$3.201.

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2018	33.805
Incremento en procesos civiles	15
Disminución en procesos civiles	(30.619)
Total procesos civiles 30 de septiembre 2019	3.201

Procesos administrativos y otros

Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional y local establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría la Entidad en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de Impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de septiembre de 2019, la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$410.

NOTA 23 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

A continuación, se muestra un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios, por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

Ingresos por Honorarios y Comisiones	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Comisiones en servicios bancarios	33.416	30.726	96.112	93.207
Cuotas de tarjetas de crédito	11.287	10.314	32.249	29.307
Comisiones por giros, cheques y chequeras	628	708	1.799	2.045
Servicios de red de oficinas	90	56	271	172
Total	45.421	41.804	130.431	124.731

Gastos por Honorarios y Comisiones	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Servicios bancarios	(9.511)	(10.433)	(25.336)	(31.112)
Otros	(7.839)	(12.186)	(23.600)	(35.793)
Total	(17.350)	(22.619)	(48.936)	(66.905)



Gastos por Honorarios y Comisiones	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Ingreso neto por comisiones y honorarios	28.071	19.185	81.495	57.826

NOTA 24 – OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación, se presenta un resumen de los otros ingresos y gastos, por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

Otros Ingresos	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Participación en utilidades de compañías asociadas y negocios conjuntos (1)	18.245	1.728	62.651	4.113
Otros ingresos de operación (2)	6.282	7.299	19.376	20.464
Dividendos (3)	184	0	3.640	10.017
Ganancia neta en valoración de activos	(350)	5.346	53	8.113
Ganancia neta por diferencia en cambio	2.845	2.505	2.812	(1.789)
Ganancia neta en venta de inversiones (3)	30.711	0	30.712	0
Total	57.917	16.878	119.244	40.918

- (1) La variación que se presenta entre los períodos de septiembre 2019 y 2018 corresponde al cambio del método de valoración de Corficolombiana.
- (2) La variación se origina en la agrupación de otros ingresos de operación a deterioro de otros activos según mapeo Grupo Aval
- (3) Corresponde a la sociedad portuaria de Buenaventura y Cartagena.
- (4) Ganancia realizada en la venta de títulos TES de portafolio disponible para la venta.

Otros Gastos	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Gastos generales de administración (Nota 25)	158.762	128.367	427.561	373.816
Salarios y beneficios a empleados	82.465	77.764	247.235	240.857
Depreciación de PPE	8.603	7.714	24.465	23.440
Deterioro otros activos (1)	1.822	5.199	15.874	10.470
Gastos por amortización	5.227	4.167	13.980	9.601
Depreciación de PPE por derechos de uso (2)	3.368	0	9.909	0
Otros egresos de operación	1.588	2.885	5.855	6.787
Pago de bonificaciones	722	748	4.871	2.550
Donaciones	431	418	1.293	1.403
Pérdida venta activos no corrientes mantenidos para la venta	0	208	7	208



Otros Gastos	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Indemnizaciones	17.691	2.195	17.692	7.337
Total	280.679	229.665	768.742	676.469

- (1) La variación se origina en la agrupación del deterioro de otros activos a otros ingresos de operación según mapeo Grupo Aval.
- (2) La variación corresponde al gasto causado por la depreciación de los contratos de arrendamientos por derechos de uso, según NIIF 16.

NOTA 25 – GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

A continuación, se presenta un resumen de los gastos generales de administración en los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Impuestos y tasas	41.449	22.096	87.041	61.871
Seguros	13.307	13.289	39.696	39.523
Outsourcing otros	12.572	9.945	38.543	34.598
Reembolso Grupo Aval	12.575	12.575	37.726	37.726
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	8.169	6.337	23.602	18.375
Servicios de publicidad	7.611	7.733	20.307	18.569
Outsourcing servicios especializados	7.700	5.264	19.786	10.486
Servicios temporales	5.573	5.347	16.188	15.853
Servicios de transporte	5.177	6.256	15.787	17.714
Servicios públicos	5.320	5.725	14.790	17.114
Contribuciones afiliaciones y transferencias	5.310	4.176	14.229	11.740
Mantenimiento y reparaciones	4.354	4.578	14.181	13.717
Cuenta en participación ATH	6.052	2.444	12.172	5.188
Arrendamientos	4.347	7.387	11.887	21.652
Outsourcing call center	2.499	394	11.425	1.536
Servicios de aseo y vigilancia	2.876	2.794	8.585	8.848
Procesamiento electrónico de datos	1.618	1.977	5.561	5.871
Incentivo nomina	1.664	0	5.259	0
Base de datos	1.521	2.017	3.712	3.791
Adecuación e instalación	1.204	637	3.384	6.769
Cuota administración de edificios	1.129	1.019	3.384	2.997
Servicios de desarrollo software	1.268	471	3.279	951
Gastos de viaje	1.032	282	2.911	643
Útiles y papelería	631	565	2.754	2.339
Otros *	626	799	2.070	3.337



	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Custodia sistematización y consulta de archivos	641	576	1.840	1.655
Gastos BRP servicios públicos	466	643	1.778	1.937
Sistemas corporativos ATH	736	641	1.693	1.886
Notariales	263	157	1.024	533
Apoyo estudiantes SENA	259	0	873	0
Alimentación eventual a empleados	271	226	760	606
Retenciones e impuestos asumidos	278	171	579	371
Insumos cafetería	93	205	373	388
Otros gastos no operacionales	161	140	334	284
Fungibles y accesorios varios	10	77	48	240
Bonificación por cumplimiento de metas	0	1.384	0	4.073
Provisiones por contingencias FOGAFIN	0	40	0	635
Total	158.762	128.367	427.561	373.816

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

	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Otros	312	433	712	2.143
Publicaciones y suscripciones	46	68	570	201
Relaciones publicas	151	167	417	489
Otros gastos riesgo operativo	31	0	155	69
Combustible peaje parqueaderos vehículos	28	24	103	72
Patrocinios	47	102	102	166
Adquisición programas para computador software	11	0	11	40
Bonificación por cobranza jurídica	0	5	0	16
Mercadeo tarjetahabiente	0	0	0	45
Técnicos de comunicaciones	0	0	0	58
Gastos procesos selección	0	0	0	38
Total	626	799	2.070	3.337

NOTA 26 – 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 de Banco Popular S.A. respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre



de 2019 fue de -1,99% y para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2018 fue de 37,24%. La variación de la tasa efectiva de tributación disminuyó en -39,23% el cual se origina principalmente por los siguientes factores:

- El Banco Popular se acogió al beneficio por saneamiento fiscal a que hace referencia el artículo 48 de la Ley 1943 de 2018 y condiciones previstas en el Artículo 1.5.7.5 del Decreto 874 de 2019, aumentando el valor del costo fiscal de 78 inmuebles por valor de \$106.587 por los cuales realizó un pago por concepto de Impuesto Complementario de Normalización Tributaria equivalente al 13% del mayor valor de los activos por \$13.856 y el cual se reconoce a título del impuesto de renta y complementarios como un gasto no deducible.

De otra parte, por esta misma razón el Banco generó una remediación del impuesto diferido pasivo, el cual se disminuye considerando que los activos objeto de saneamiento fiscal su valor fiscal es mayor a su valor contable; situación que disminuye la tasa efectiva en -29,77%.

- El Banco a corte 30 de septiembre de 2019 cuenta con descuentos tributarios por concepto de donaciones e impuesto de industria y comercio el cual fue mayor frente al mismo período del año 2018. Esta situación generó una mayor disminución de tasa efectiva en -4,45%.
- El Banco a corte 30 de septiembre de 2019, cuenta con un mayor ingreso no gravado por concepto del método de participación. Esta situación generó una disminución de tasa efectiva del -7,48%.

La tasa tributaria efectiva del Banco Popular S.A. respecto de operaciones realizadas en el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 fue de 22,72% y para el mismo período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018 fue de 37,00%.

La variación de la tasa efectiva de tributación de -14,28% se origina principalmente por el siguiente factor:

- Por el período terminado a 30 de septiembre de 2019, se presentó un aumento en los ingresos no gravados por método de participación patrimonial respecto al período en comparación del año anterior esto debido al cambio de valoración realizado en las inversiones en Corficolombiana, situación que representó una disminución en la tasa efectiva del período de -6,34%.
- Basados en los puntos de la ley de financiamiento del 2018, se toma la deducción como descuento tributario por impuesto de Industria y Comercio, Avisos y Tableros - ICA disminuyendo la tasa efectiva del trimestre en -2,34%.



- El Banco Popular se acogió al beneficio por saneamiento fiscal a que hace referencia el artículo 48 de la Ley 1943 de 2018 y condiciones previstas en el Artículo 1.5.7.5 del Decreto 874 de 2019, aumentando el valor del costo fiscal de 78 inmuebles por valor de \$106.587 esta situación generó una remediación del impuesto diferido pasivo, el cual se disminuye, considerando que los activos objeto de saneamiento fiscal su valor fiscal es mayor a su valor contable; situación que disminuye la tasa efectiva en -7,38%.

NOTA 27 – PARTES RELACIONADAS

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

- a) Control;** es el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.
- b) Control conjunto;** es el acuerdo contractual para compartir el control sobre una actividad económica.
- c) Familiares cercanos a una persona;** son aquellos miembros de la familia que podrían ejercer influencia en, o ser influidos por, esa persona en sus relaciones con la entidad.
- 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 son las siguientes:

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

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

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



30 de septiembre de 2019

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Activo					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	0	0	0	0	199
Activos financieros en inversiones	0	0	0	118.857	468.591
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	9.282	1.425	479.389
Cuentas por cobrar	0	0	0	3.998	3.804
Pasivos					
Depósitos	13.853	659	431	16.457	221.276
Otros pasivos	60.832	0	1.875	83	17.084

31 de diciembre de 2018

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Activo					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	0	0	0	0	187
Activos financieros en inversiones	0	0	0	123.773	396.289
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	8.931	3.914	500.751
Cuentas por cobrar	0	0	0	765	2.336
Pasivos					
Depósitos	10.650	1	339	16.508	129.060
Otros pasivos	15.643	0	2.145	44	6.301

Las transacciones más representativas al período terminado al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, con partes relacionadas, comprenden:

30 de septiembre de 2019

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	492	162	19.095
Gastos financieros	480	13	0	463	5.086
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	166	31.056
Gasto honorarios y comisiones	0	0	309	0	5.619
Otros ingresos operativos	0	0	1	3.109	3.155
Otros gastos	37.726	0	6.343	1.327	105.522



30 de septiembre de 2018

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	465	243	22.161
Gastos financieros	146	0	0	1.039	9.783
Ingresos por honorarios y comisiones	0	0	0	249	22.579
Gasto honorarios y comisiones	0	3	309	0	8.741
Otros ingresos operativos	0	0	0	4.780	1.511
Otros gastos	37.726	0	5.774	1.652	65.066

Compensación del Personal Clave de la Gerencia:

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

Conceptos	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Salarios	5.510	6.869
Beneficios a los empleados a corto plazo	792	798
Total	6.302	7.667

Otros Conceptos con Partes Relacionadas**30 de septiembre de 2019**

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de Cartera	0	0	38.346	2.840	372.949
Cupos de sobregiros	0	0	0	80.000	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	8	246	0	0

31 de diciembre de 2018

	Controladora	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de Cartera	0	0	17.965	6.096	463.891
Cupos de sobregiros	0	0	0	70.000	3.100
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	20	1	0



NOTA 28 – HECHOS POSTERIORES

No existen hechos relevantes que reportar después del período que se informa, correspondiente al período terminado al 30 de septiembre de 2019.



Septiembre



2019