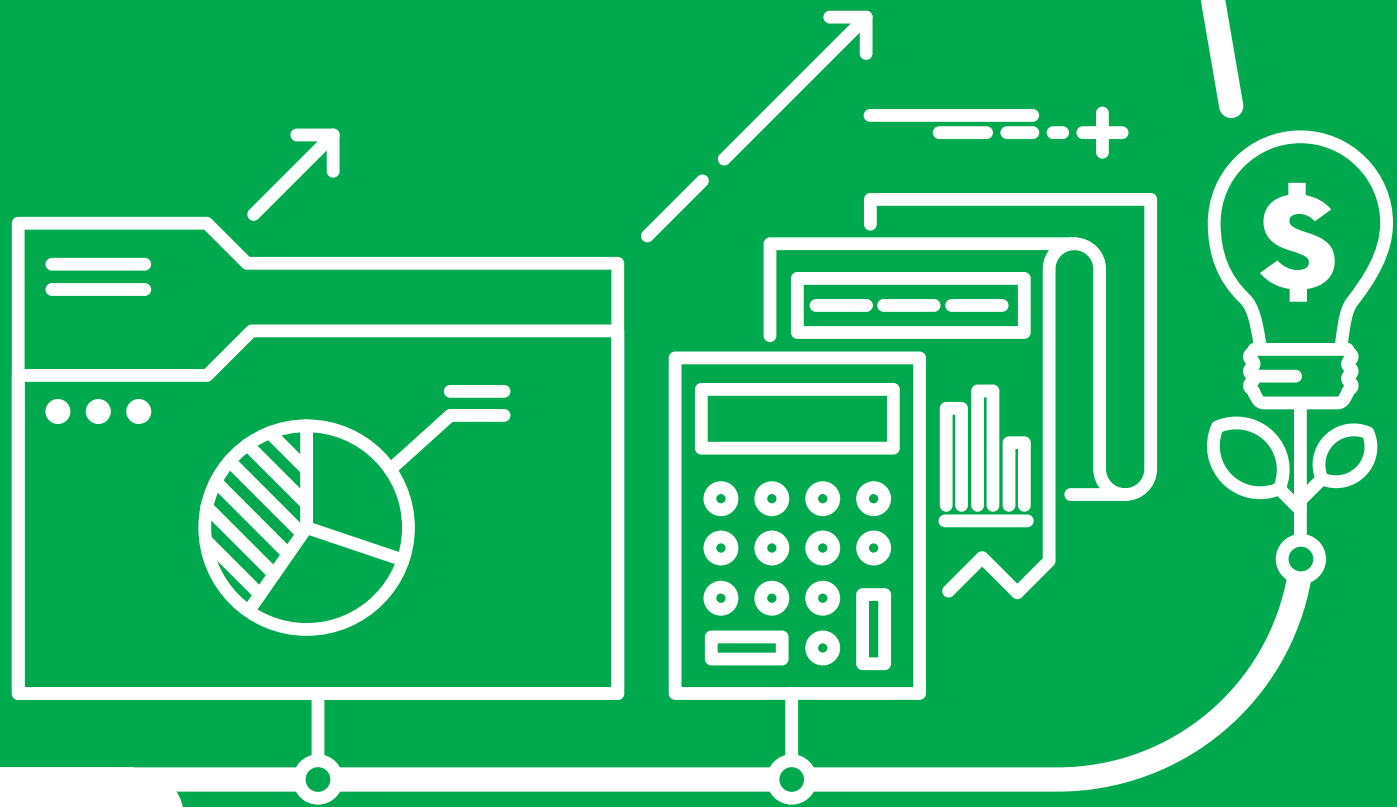
banco popular

ESTADOS FINANCIEROS

INTERMEDIOS SEPARADOS

TERCER TRIMESTRE **2018**



100% Positivo

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 al 30 de septiembre de 2018 de Banco Popular S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2018;
- los estados condensados separados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada separada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada 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 2018, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.

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

14 de noviembre de 2018

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 2018 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 2018;
- los estados separados de resultados y de otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de junio de 2018;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de junio de 2018;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la adecuada preparación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia 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 2018, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

14 de noviembre de 2018

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Septiembre de 2018	Diciembre de 2017
ACTIVOS			
Efectivo y equivalente de efectivo	**6**	**1.442.925**	**1.368.050**
Activos financieros de inversión:			
Activos financieros mantenidos para negociar	7	186.473	173.936
Activos financieros disponibles para la venta	7	2.461.871	2.244.324
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	7	542.738	483.796
Deterioro de activos financieros de inversión	7	(698)	(698)
Total activos financieros de inversión		**3.190.384**	**2.901.358**
Cartera de créditos y leasing financiero, neto	8	17.731.996	16.758.205
Otras cuentas por cobrar, neto	9	113.570	186.147
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, neto	10	114.593	127.960
Activos tangibles, neto	11	508.477	514.947
Activos intangibles, neto	12	113.896	78.641
Activo por impuesto a las ganancias - corriente		21.712	56.000
Otros activos	13	2.324	845
Total activos		**23.239.877**	**21.992.153**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable	5	7.986	2.831
Pasivos financieros a costo amortizado	14 y 15	19.963.271	18.795.561
Cuentas por pagar y otros pasivos	16	301.718	244.625
Pasivo por impuesto a las ganancias - diferido		43.353	36.051
Beneficios de empleados	17	442.300	407.222
Provisiones	18	39.843	42.504
Total pasivos		**20.798.471**	**19.528.794**
PATRIMONIO			
Patrimonio		**2.441.406**	**2.463.359**
Total pasivos y patrimonio		**23.239.877**	**21.992.153**

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

ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal (*)

WILSON EDUARDO DIAZ 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 2018)

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

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Resultados
Por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018 y 2017
(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta básica por acción)

	Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el período acumulado terminado al:	
		Septiembre de 2018	Septiembre de 2017	Septiembre de 2018	Septiembre de 2017
Ingresos por intereses y similares		549.632	525.687	1.641.365	1.603.544
Gastos por intereses y similares		209.022	227.774	641.875	759.995
Ingreso neto por intereses y similares		**340.610**	**297.913**	**999.490**	**843.549**
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		49.289	62.109	170.070	154.013
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro		**291.321**	**235.804**	**829.420**	**689.536**
Ingreso neto por comisiones y honorarios	21	19.185	14.970	57.826	43.609
Ingresos netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados		1.636	2.602	16.272	14.970
Otros ingresos	22	16.897	6.407	40.959	30.518
Otros gastos	22	229.684	208.289	676.532	616.112
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		99.355	51.494	267.945	162.521
Gasto de impuesto a las ganancias		37.000	19.097	99.138	56.466
Utilidad neta del período		**62.355**	**32.397**	**168.807**	**106.055**
Utilidad neta básica por acción (en pesos colombianos)		**8,07**	**4,19**	**21,85**	**13,73**
Número de acciones suscritas y pagadas, comunes		**7.725.326.503**	**7.725.326.503**	**7.725.326.503**	**7.725.326.503**

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 2018)

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

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Otros Resultados Integrales
Por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018 y 2017
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por el trimestre terminado al:		Por el período acumulado terminado al:	
	Septiembre de 2018	Septiembre de 2017	Septiembre de 2018	Septiembre de 2017
Utilidad neta del período	62.355	32.397	168.807	106.055
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados				
Pérdida (utilidad) neta no realizada en instrumentos financieros medidos al valor razonable - Títulos de deuda	(131)	(5.729)	(8.361)	39.329
Impuesto sobre la renta diferido en inversiones - Títulos de deuda	48	2.292	3.093	(15.731)
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación	(286)	10	(2.563)	(864)
	(369)	(3.427)	(7.831)	22.734
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
Pérdida (utilidad) no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	(46.336)	26.208	(96.453)	(103.954)
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos a valor razonable - Instrumentos de patrimonio	(35)	(16)	(216)	(1.345)
Pérdida en cálculos actuariales por beneficios a empleados	0	0	(15.229)	0
Impuesto a las ganancias por resultados actuariales por beneficios a empleados	(1.976)	0	(6.037)	0
	(48.347)	26.192	(117.935)	(105.299)
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos	(48.716)	22.765	(125.766)	(82.565)
Total resultados integrales del ejercicio	13.639	55.162	43.041	23.490

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 2018)

* 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 2018 y 2017
(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 2016		77.253	63.060	1.815.290	159.530	0	95.434	322.864	2.533.431
Traslado a resultados segundo semestre de 2016		0	0	0	0	95.434	(95.434)	0	0
Traslado a resultados primer semestre de 2017		0	0	0	0	73.658	(73.658)	0	0
Constitución de reservas sobre utilidades segundo semestre 2016		0	0	55.350	0	(55.350)	0	0	0
Constitución de reservas sobre utilidades primer semestre 2017		0	0	36.935	0	(36.935)	0	0	0
Liberación de reservas distribución utilidades segundo semestre de 2016		0	0	(9.930)	0	9.930	0	0	0
Liberación de reservas sobre utilidades primer semestre 2017		0	0	(211)	0	211	0	0	0
Distribución de dividendos en efectivo sobre utilidades segundo semestre 2016		0	0	0	0	(50.014)	0	0	(50.014)
Distribución de dividendos en efectivo sobre utilidades primer semestre 2017		0	0	0	0	(36.934)	0	0	(36.934)
Otros resultados integrales:									
Pérdida por medición de activos financieros medidos a valor razonable, neto		0	0	0	0	0	0	(64.625)	(64.625)
Superávit método de participación patrimonial		0	0	0	0	0	0	(864)	(864)
Impuesto diferido reconocido en Otros Resultados Integrales		0	0	0	0	0	0	(17.076)	(17.076)
Pago de Impuesto a la Riqueza		0	0	(9.289)	0	0	0	0	(9.289)
Utilidad neta del período		0	0	0	0	0	106.055	0	106.055
Saldo al 30 de septiembre de 2017		77.253	63.060	1.888.145	159.530	0	32.397	240.299	2.460.684
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)
Saldo al 1 de enero de 2018		77.253	63.060	1.888.145	159.530	1.753	59.533	189.633	2.438.907
Traslado a resultados		0	0	0	0	59.533	(59.533)	0	0
Constitución de reservas	19	0	0	63.095	0	(63.095)	0	0	0
Liberación de reservas	19	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		0	0	0	0	0	0	(104.814)	(104.814)
Pérdida 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 período		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

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. 52071 - 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 2018)

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

BANCO POPULAR S.A.

Estado Condensado Separado de Flujos de Efectivo

Por los períodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018 y 2017

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Septiembre de 2018	Septiembre de 2017
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta del período	**168.807**	**106.055**
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación		
Depreciación de activos tangibles	23.440	24.062
Amortización activos intangibles	9.601	5.499
Gasto por Impuesto a las ganancias	99.138	56.466
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	188.078	174.481
Intereses causados activos	(1.545.696)	(1.519.415)
Intereses causados pasivos	641.875	759.995
Dividendos causados	(10.017)	(7.551)
Deterioro de inversiones, neto	(2.881)	0
Utilidad en venta de inversiones, neto	(1.817)	0
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio	(195)	(80)
Utilidad en venta propiedades de inversión	(1.360)	(961)
Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados de negociación	(6.323)	(1.074)
Deterioro de activos tangibles, neto	8.333	2.227
Ajustes en cambio	1.789	5.124
Efecto de valoraciones de inversiones con cambios en resultados	(87.388)	(73.318)
Resultado por participación de inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	(4.114)	(5.500)
Causación inversiones hasta el vencimiento	(8.280)	(11.032)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	(7.692)	3.399
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
Disminución en inversiones negociables	172.485	128.560
Aumento en inversiones disponibles para la venta	(407.369)	(36.645)
Disminución en cuentas por cobrar	70.752	5.192
Ajuste a valor razonable de instrumentos derivados de negociación	3.552	(2.867)
Disminución (aumento) neto en otros activos	2.881	(3)
Disminución (aumento) neto provisiones	(2.660)	149
Aumento (disminución) en otros pasivos	68.611	(109.560)
Aumento de beneficios de empleados	7.310	8.401
Aumento de cartera de créditos	(1.152.833)	(613.444)
Aumento de depósitos de clientes	1.316.937	359.843
Intereses recibidos por cartera de créditos	1.539.547	1.509.022
Intereses pagados pasivos	(752.540)	(710.711)
Impuesto sobre la Renta pagado	(73.144)	(22.440)
Pago de Impuesto a la Riqueza	0	(9.288)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	**258.827**	**24.586**

BANCO POPULAR S.A.
Estado Condensado Separado de Flujos de Efectivo
Por los períodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018 y 2017
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Septiembre de 2018	Septiembre de 2017
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad y equipo de uso propio	(11.993)	(16.465)
Adquisición de propiedades de inversión	(9.784)	(2.994)
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos	(1.641)	0
Adquisición de activos intangibles	(44.856)	(30.795)
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio	1.920	1.117
Producto de la venta de propiedades de inversión	3.802	9
Compra de inversiones mantenidos hasta el vencimiento	(1.087.882)	(652.756)
Redención o venta de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1.037.220	616.191
Dividendos recibidos	21.681	14.964
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	**(91.533)**	**(70.729)**
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados intereses controlantes	(48.596)	(73.607)
Dividendos pagados interés no controlantes	(2.862)	(4.289)
Disminución (aumento) de préstamos interbancarios	(338.486)	382.022
Adquisición de obligaciones financieras	677.445	482.395
Pagos de obligaciones financieras	(527.704)	(481.597)
Emisión de títulos de inversión en circulación	390.978	795.060
Pagos de títulos de inversión en circulación	(241.848)	(866.903)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación	**(91.073)**	**233.081**
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	(1.346)	(1.102)
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	74.875	185.836
Efectivo al inicio del período	1.368.050	1.055.102
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	**1.442.925**	**1.240.938**

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 2018)

* 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 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 del Banco, referida al cambio del cierre de ejercicio contable de semestral a anual, lo cual consta 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 211 oficinas que ofrecen todos los servicios bancarios, 5 extensiones de caja, 3 supercades, 1 rapicade, 116 corresponsales bancarios, 10 centrales de servicio, 7 centrales de libranzas, 31 centros de recaudo y 1.032 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. En 2011 sobre INCA Fruehauf S.A. con domicilio en calle 100 No. 47 a 42 Oficina 103 Edificio Albert en Bogotá D.C. entidad que se encuentra en proceso de disolución vía liquidación, autorizada mediante Acta 59 de Asamblea Extraordinaria de Accionistas del 26 de julio de 2018.

El número de empleados de planta y subcontratados al 30 de septiembre de 2018 era de 6.243 (al 31 de diciembre de 2017 era de 6.510).

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 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 y 2170 del 2017, las cuales incluyen la NIC 34 información financiera intermedia.

Los Estados Financieros Condensados Separados del período intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros semestrales al 31 de diciembre de 2017.

Estos estados financieros 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.

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 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).

2.2 Cambios en políticas contables significativas

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

También se espera que los cambios en las políticas contables se reflejen en los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2018.

El Banco ha adoptado inicialmente la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes como se describe a continuación (ver literal A), NIIF 9 Instrumentos financieros (ver literal B), cuyos cambios se reflejan a partir de enero 1 de 2018.

Adicionalmente, a partir de mayo de 2018, el Banco ha adoptado el reconocimiento de beneficios a los empleados bajo NIC 19 – Beneficios a empleados (Ver literal C).

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

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

El Banco ha adoptado la NIIF 15 de manera prospectiva, reconociendo el efecto de adopción inicial de esta norma a partir del 1 de enero de 2018. En consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido modificada con la adopción de las normas mencionadas.

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

B. NIIF 9 Instrumentos Financieros

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

2.3 Metodología de deterioro de cuentas por cobrar

La norma IFRS 9 permite definir dos tipos de modelos para estimar las pérdidas crediticias, el modelo general y el enfoque simplificado. La diferencia principal entre los dos modelos radica en la necesidad de considerar dentro del modelo general el incremento significativo de riesgo.

En el caso del modelo simplificado no se requiere realizar la medición del incremento significativo del riesgo, sin embargo, es requerido realizar la estimación del deterioro por el total de la vida remanente del instrumento.

2.3.1 Modelo general

El modelo para el deterioro corresponde a un modelo de pérdida crediticia esperada con base a lo establecido por la norma NIIF 9.

Este modelo tiene la particularidad de ser sensible a los cambios en información que impacten las expectativas de crédito.

De manera general, al momento de su origen todos los instrumentos financieros generan una reserva de pérdidas crediticias por los próximos 12 meses y, al momento que se detecte un incremento significativo en el riesgo de crédito en el instrumento, se genera el reconocimiento de una reserva de pérdidas crediticias esperadas por la vida remante del instrumento.

De manera práctica, es un modelo de 3 etapas. Estas etapas son las siguientes:

Etapa 1	Todos los IF (instrumentos financieros) son inicialmente categorizados en esta etapa. Son IF (instrumentos financieros) que no poseen un incremento significativo del riesgo de crédito ni poseen evidencia objetiva de deterioro.	Reserva por las pérdidas crediticias esperadas de los próximos 12 meses.
Etapa 2	Se clasifican en esta etapa a los IF que poseen un incremento significativo del riesgo de crédito.	Reserva por las pérdidas crediticias esperadas de la vida remanente del IF.
Etapa 3	Los IF que poseen evidencia objetiva de deterioro se clasifican en esta etapa.	Reserva por las pérdidas crediticias esperadas de la vida remanente del IF.

2.3.2 Enfoque simplificado

El enfoque simplificado establecido por la NIIF 9 (apartado 5.5.15) define que una entidad siempre estima el deterioro como un valor igual a la pérdida esperada por la vida remanente para:

- Cuentas por cobrar y activos contractuales que resultan de operaciones dentro del alcance de la NIIF 15 que: i) que no contienen un componente significativo de financiamiento y, ii) que contiene un componente significativo de financiamiento de acuerdo con NIIF 15.

- Operaciones de leasing que resulta de operaciones dentro del alcance del NIC 17.

2.3.3 Definiciones aplicadas

Para efectos de la determinación del deterioro, el Banco ha considerado las siguientes definiciones: Cuentas por cobrar y activos contractuales que no contienen un componente significativo de financiamiento (plazo de 1 año o menor).	Enfoque simplificado
DTN e ICETEX	Modelo general pérdida esperada

La siguiente tabla resume el impacto, neto de impuestos, de la transición a la NIIF 9 en las otras cuentas por cobrar al 1 de enero de 2018:

Impacto de la adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018

Ganancias retenidas	
Reconocimiento de pérdidas esperadas bajo NIIF 9	69
Reconocimiento del impuesto por cambios en clasificación	(26)
Impacto al 1 de enero de 2018	**43**

Pérdidas por deterioro reconocidas a 31 de diciembre de 2017

Ajuste bajo NIC 39	**(11.991)**
Deterioro adicional reconocido el 1 de enero de 2018 sobre:	
Otras cuentas por cobrar	(69)
Pérdidas por deterioro reconocidas al 1 de enero de 2018 bajo NIIF 9	**(12.060)**

C. NIC 19 - Beneficios a los empleados

A partir de mayo de 2018, el Banco ha adoptado el reconocimiento de beneficios a los empleados bajo NIC 19 – Beneficios a empleados, la cual utiliza el método de la unidad de crédito proyectada, efectuando suposiciones actuariales sobre la mortalidad, la tasa de descuento, salarios, beneficios y costos de atención

médicos. Para el caso del Banco, las asunciones actuariales entre el método anterior (Decreto 2131 de 2016) y la NIC 19, registraron diferencias en la tasa de descuento, presentando una reducción del 10,13% al 7,00%, ver Nota 17.

Impacto de cambio en políticas beneficios a los empleados

El siguiente es el resumen del impacto derivado de la aplicación de NIC 19 a partir de mayo de 2018:

	Impacto de la adopción de NIC 19 al 31 de mayo de 2018
Otros Resultados Integrales	
Reconocimiento ORI bajo Decreto 2131/16 para pasivo pensional	25.366
Reconocimiento ORI bajo NIC 19 para pasivo pensional	(66.962)
Subtotal impacto en ORI	**(41.596)**
Impuesto relacionado	15.391
Impacto al 31 de mayo de 2018	**(26.205)**
Ganancias retenidas	
Reconocimiento gasto bajo Decreto 2131/16 para pasivo pensional	60.281
Reconocimiento gasto bajo NIC 19 para pasivo pensional	(57.429)
Subtotal impacto en Ganancias retenidas	**2.852**
Impuesto relacionado	(1.099)
Impacto al 31 de mayo de 2018	**1.753**

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 indicado 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.

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).

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 2018, es consistente con lo descrito en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017.

NOTA 5 – ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES

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

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

El Banco 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:

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.

Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo. 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 2018 y 31 de diciembre de 2017 sobre bases recurrentes:

30 de septiembre 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	2.095.627	0	0	**2.095.627**	INGRESOS	Precios cotizados
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	111.834	0	**111.834**	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	889	0	**889**	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Forward de moneda	0	6.824	0	**6.824**	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos de inversión colectiva	303.636	0	129.534	**433.170**	VARIAS TÉCNICAS (1)	Varios datos (2)
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	**2.399.263**	**119.547**	**129.534**	**2.648.344**		
PASIVOS						
Derivados de negociación						
Forward de moneda	0	7.986	0	7.986	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	**0**	**7.986**	**0**	**7.986**		

(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.

31 de diciembre de 2017

	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	1.777.158	0	0	**1.777.158**	INGRESOS	Precios cotizados
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	1.566	0	**1.566**	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	115.015	0	**115.015**	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	1.218	0	**1.218**	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Forward de moneda	0	2.756	0	**2.756**	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Inversiones en instrumentos de patrimonio	394.456	0	126.091	**520.547**	VARIAS TÉCNICAS (1)	Varios datos (2)
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	**2.171.614**	**120.555**	**126.091**	**2.418.260**		
PASIVOS						
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	0	2.831	0	2.831	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	**0**	**2.831**	**0**	**2.831**		

(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.

El Banco no presenta transferencia entre niveles.

Lo referente a las propiedades de inversión es revelado en la Nota 11 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 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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, inversiones en bolsa y derivativos de venta libre. Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

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

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

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

1. Mercado: Aplica la metodología de Precios de Transacción Reciente y Múltiplos Comparables.

2. Ingreso: Aplica la metodología de Flujos de caja descontada, 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 Regional de 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 Regional de Cartagena II S.A Redeban Multicolor S.A., Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A., Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A. y Credibanco S.A.

En general ninguna de estas compañías cotiza sus acciones en un mercado público de valores (excepto Corficolombiana, Bolsa de Valores de Colombia y Bladex) y por consiguiente la determinación de su valor razonable al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se ha realizado con la ayuda de asesores externos al Banco que han usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada compañía en un período de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés definidas con base en curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada; en otros casos se usaron los métodos de múltiplos de EBITDA o de activos netos a valor razonable.

El impacto patrimonial al llevar estas inversiones a valor razonable al 30 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.

30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**98.388**
Ajuste de valoración con efecto en resultados	1.472

	Instrumentos de patrimonio
Ajuste de valoración con efecto en ORI	7.676
Adiciones	35.724
Redenciones	(17.846)
Saldo al 30 de septiembre de 2017	**125.414**

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**126.091**
Ajuste de valoración con efecto en ORI	1.108
Adiciones	191.854
Redenciones	(189.518)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	**129.535**

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 2018		31 de diciembre de 2017	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable
Activos				
Inversiones de renta fija	542.738	535.053	483.796	476.308
Cartera de créditos y leasing financiero, neta	17.731.996	22.703.765	16.758.205	19.479.644
Total Activos	**18.274.734**	**23.238.818**	**17.242.001**	**19.955.952**
Pasivos *				
Certificados de depósito	6.828.861	7.078.564	6.109.280	6.151.243
Títulos de inversión	1.721.760	1.749.361	1.571.308	1.597.014
Total Pasivos	**8.550.621**	**8.827.925**	**7.680.588**	**7.748.257**

* Para los depósitos de clientes, fondos interbancarios, otros depósitos, obligaciones financieras y entidades de redescuento; su valor razonable se aproxima al valor en libros.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
En pesos colombianos		
Caja	870.306	939.889
En el Banco de la República de Colombia	541.386	347.646
Banco y otras entidades financieras a la vista	201	0
Canje	177	245
Administración de liquidez (CDT´s inferiores a 30 días de redención)	1.545	28.603
Total	**1.413.615**	**1.316.383**
En moneda extranjera		
Caja	721	723
Banco y otras entidades financieras a la vista	28.589	50.944
Total	**29.310**	**51.667**
Total efectivo y equivalentes de efectivo	**1.442.925**	**1.368.050**

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

Calidad crediticia	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Grado de inversión	**571.898**	**427.438**
Banco Central	541.386	347.646
Entidades financieras	30.512	79.792
Efectivo en poder de la entidad **	**871.027**	**940.612**
Total	**1.442.925**	**1.368.050**

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

El encaje disponible asciende a $1.411.688 al 30 de septiembre de 2018 y $1.137.531 al 31 de diciembre de 2017.

Encaje bancario Requerido

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

Rubro	Requerido
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%

Al 30 de septiembre de 2018 el encaje legal en Colombia es del 11% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 4,5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses, y 0% para certificados de depósito mayores de 18 meses.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de $1.133.243 y $1.079.667, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses al $190.531 y $154.531, respectivamente.

Concepto	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Encaje Certificados de Depósito a Término de 4,5%	190.531	154.531
Encaje de cuentas corrientes y ahorros de 11%	1.133.243	1.079.667
Encaje exigibilidades de 11%	16.085	12.622
Total Encaje	**1.339.859**	**1.246.820**

Al corte de 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existen restricciones para el efectivo y sus equivalentes.

NOTA 7 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

a) Activos Financieros Mantenidos para Negociar – con cambios en resultados

Las inversiones mantenidas para negociar al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se detallan a continuación:

Activos financieros	Valor razonable	
	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Títulos de deuda mantenidos para negociar		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	11.209	0
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	1.566
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	111.834	115.015
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	889	1.218
Subtotal títulos de deuda	**123.932**	**117.799**
Instrumentos de Patrimonio		
En pesos colombianos		
Participación en fondos de inversión colectiva	55.717	53.381
Total títulos de deuda e instrumentos de patrimonio mantenidos para negociar	**179.649**	**171.180**
Operaciones de contado	5	**0**
Contratos forward de negocios	6.819	2.756
Total activos financieros mantenidos para negociar	**186.473**	**173.936**

b) Activos Financieros Disponibles para la Venta – con cambios en ORI

Las inversiones disponibles para la venta al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se detallan a continuación:

30 de septiembre 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	2.068.686	15.732	0	**2.084.418**
Subtotal	**2.068.686**	**15.732**	**0**	**2.084.418**
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	229.384	147.980	(42)	**377.322**

Activos financieros	Costo	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	116	15	0	**131**
Subtotal	**229.500**	**147.995**	**(42)**	**377.453**
Total activos financieros disponibles para la venta	**2.298.186**	**163.727**	**(42)**	**2.461.871**

31 de diciembre de 2017

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	1.753.065	24.093	0	**1.777.158**
Subtotal	**1.753.065**	**24.093**	**0**	**1.777.158**
Instrumentos de Patrimonio				
Con ajuste a patrimonio				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	222.644	244.363	(11)	**466.996**
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	116	54	0	**170**
Subtotal	**222.760**	**244.417**	**(11)**	**467.166**
Total activos financieros disponibles para la venta	**1.975.825**	**268.510**	**(11)**	**2.244.324**

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

Entidad	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Corporación Financiera Colombiana S.A. - Corficolombiana	302.945	393.680
Credibanco S.A.	31.884	32.166
ACH Colombia S.A.	23.434	23.833
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	5.091	3.691
Sociedad Regional de Cartagena II S.A.	4.235	4.342
Zona Franca de Bogotá S.A.	2.107	2.066
Redeban Multicolor S.A.	3.170	2.130
Sociedad Portuaria Regional de Cartagena S.A.	1.356	1.602
Cámara de Compensación Divisas de Colombia S.A.	974	916
Sociedad Portuaria Regional de Buenaventura S.A.	670	974

Entidad	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Bolsa de Valores de Colombia	560	607
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	411	502
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	356	356
Sociedad Portuaria Regional de Río Grande S.A.	129	131
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. Bladex	131	170
Total	**377.453**	**467.166**

Al 30 de septiembre de 2018 se presentó reclasificación entre portafolios, de conformidad con lo reglamentado en el Capítulo I de la Circular Básica Contable 100 de 1995 emitido por la Superintendencia Financiera de Colombia en su numeral 4.2 "Reclasificación de las inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables o a inversiones para mantener hasta el vencimiento". El día 30 de agosto de 2018, el Banco realizó una reclasificación de títulos del portafolio de inversiones disponibles para la venta al portafolio de inversiones negociables, por un valor nominal de $15.000 de TES tasa fija con un efecto en el ingreso por $1.817.

Por un valor nominal de $112.253 y un valor presente de $180.952, se reclasificó del portafolio de disponibles para la venta a mantenidos para negociar; de acuerdo al modelo de negocio y autorizaciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El siguiente es el resumen del deterioro a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Entidad	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
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 el Vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se detallan a continuación:

30 de septiembre de 2018

Activos financieros	Costo	
	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Mantenidos hasta su vencimiento		
En pesos colombianos		
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano*	542.738	483.796
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	**542.738**	**483.796**

* Estas inversiones están representadas en TDA´s clase A y B forzosas.

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 2018	31 de diciembre de 2017
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	306.466	730.716
Total	**306.466**	**730.716**

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 2018	31 de diciembre de 2017
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	2.151.344	1.830.539
Grado de inversión	655.461	601.595
Especulativo	309.900	396.606
Sin calificación o no disponible	73.679	72.618
Total	**3.190.384**	**2.901.358**

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 2018	31 de diciembre de 2017
Menos de 1 año	818.145	754.370
Entre más de 1 año y 5 años	1.200.317	853.157
Entre más de 5 y 10 años	795.167	812.441
Sin plazo	376.755	481.390
Total	**3.190.384**	**2.901.358**

Al corte de 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existe ningún tipo de restricción para las inversiones.

NOTA 8 – CARTERA DE CRÉDITOS Y LEASING FINANCIERO

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 2018	31 de diciembre de 2017
Préstamos ordinarios	16.476.690	15.554.695
Carta hipotecaria para vivienda	573.683	497.828
Préstamos con recursos de otras entidades	557.713	490.238
Tarjetas de crédito	283.635	274.098
Bienes inmuebles dados en leasing	270.119	266.557
Otros – Intereses y cuentas por cobrar cartera	198.026	191.233
Créditos a empleados	124.726	111.804
Reintegros anticipados	72.742	92.143
Remesas en tránsito (1)	41.483	9.946
Cartas de crédito cubiertas	26.763	7.237
Bienes muebles dados en leasing	24.662	31.813
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	6.443	5.146
Microcréditos	5.944	6.875
Créditos sobre el exterior reembolsables	149	149
Descuentos (2)	0	43.696
Total cartera de créditos bruta	**18.662.778**	**17.583.458**
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(930.782)	(825.253)
Total cartera de créditos neta	**17.731.996**	**16.758.205**

[1] La variación corresponde a dos simultáneas activas realizadas por la Tesorería del Banco por razones de Liquidez.

[2] La variación se produce por una reclasificación que se dio para el corte de septiembre de 2018, pasando a Préstamos Ordinarios Libranzas por cuanto los valores registrados, corresponden a la cartera de libranzas adquiridas y su respectiva prima por amortizar, más no a cartera descontada.

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 2016	**(427.249)**	**(188.729)**	**(12.968)**	**(9.994)**	**(596)**	**(639.536)**
Castigos del período	60.456	7.886	0	475	105	**68.922**
Provisión del período	(283.580)	(92.576)	(3.321)	(5.133)	(274)	**(384.884)**
Recuperación de provisiones	142.306	64.254	718	3.311	208	**210.797**
Saldo al 30 de septiembre de 2017	**(508.067)**	**(209.165)**	**(15.571)**	**(11.341)**	**(557)**	**(744.701)**

	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)**

3. Cartera de Créditos Período de Maduración

30 de septiembre de 2018

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	86.913	691.229	1.860.575	7.795.803	**10.434.520**
Comercial	2.142.186	1.931.960	1.335.870	1.826.771	**7.236.787**
Vivienda	469	3.682	10.698	677.256	**692.105**
Leasing financiero	17.242	51.689	37.693	186.662	**293.286**
Microcrédito	2.192	3.698	190	0	**6.080**
Total cartera de créditos bruta	**2.249.002**	**2.682.258**	**3.245.026**	**10.486.492**	**18.662.778**

31 de diciembre de 2017

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	116.424	655.072	1.966.042	6.682.578	**9.420.116**
Comercial	2.089.407	2.162.789	1.183.499	1.821.695	**7.257.390**
Vivienda	889	4.092	8.906	591.104	**604.991**
Leasing financiero	10.234	56.065	56.365	171.261	**293.925**
Microcrédito	2.231	4.597	175	33	**7.036**
Total cartera de créditos bruta	**2.219.185**	**2.882.615**	**3.214.987**	**9.266.671**	**17.583.458**

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 2018

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	10.434.520	0	**10.434.520**
Comercial	6.949.530	287.257	**7.236.787**
Vivienda	692.105	0	**692.105**
Leasing financiero	293.286	0	**293.286**
Microcrédito	6.080	0	**6.080**
Total cartera de créditos bruta	**18.375.521**	**287.257**	**18.662.778**

31 de diciembre de 2017

	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Consumo	9.420.116	0	**9.420.116**
Comercial	6.972.333	285.057	**7.257.390**
Vivienda	604.991	0	**604.991**
Leasing financiero	293.925	0	**293.925**
Microcrédito	7.036	0	**7.036**
Total cartera de créditos bruta	**17.298.401**	**285.057**	**17.583.458**

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 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	296.350	299.218
Menos montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros, etc.)	(250)	(225)
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	**296.100**	**298.993**
Menos ingresos financieros no realizados	(2.814)	(5.068)
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	**293.286**	**293.925**
Deterioro de inversión neta en arrendamiento financiero	**18.181**	**12.549**

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 2018 y 31 de diciembre de 2017:

30 de septiembre de 2018

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	67.752	64.938
Entre 1 y 5 años	118.054	118.054
Más de 5 años	110.293	110.293
Total	**296.100**	**293.286**

31 de diciembre de 2017

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	65.872	60.804
Entre 1 y 5 años	176.936	176.936
Más de 5 años	56.185	56.185
Total	**298.993**	**293.925**

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el siguiente es un resumen de la cartera de créditos por tipo de garantía recibida en respaldo de los créditos otorgados por el Banco:

30 de septiembre de 2018

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	10.418.845	5.404.986	0	18	3.385	**15.827.234**
Créditos colateralizados:						
Viviendas	9.120	570.681	692.105	0	346	**1.272.252**
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	0	405	0	0	30	**435**
Bienes en leasing	0	0	0	239.095	0	**239.095**
Bienes no inmobiliarios	0	0	0	54.143	0	**54.143**
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	0	197.559	0	0	2.319	**199.878**
Pignoración de rentas	0	872.450	0	0	0	**872.450**
Prendas	6.555	106.071	0	30	0	**112.656**
Otros activos	0	84.635	0	0	0	**84.635**
Total	**10.434.520**	**7.236.787**	**692.105**	**293.286**	**6.080**	**18.662.778**

31 de diciembre de 2017

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	9.403.659	5.638.159	0	0	4.033	**15.045.851**
Créditos colaterizados:						
Viviendas	9.039	568.645	604.991	0	466	**1.183.141**
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	0	342	0	0	42	**384**
Bienes en leasing	0	0	0	69.374	0	**69.374**
Bienes no inmobiliarios	0	0	0	224.428	0	**224.428**
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	0	158.028	0	0	2.495	**160.523**
Pignoración de rentas	0	694.344	0	0	0	**694.344**
Prendas	7.414	125.012	0	123	0	**132.549**
Otros activos	4	72.860	0	0	0	**72.864**
Total	**9.420.116**	**7.257.390**	**604.991**	**293.925**	**7.036**	**17.583.458**

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco por destino económico al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Cartera de créditos por sector económico

	30 de septiembre de 2018	% Part.	31 de diciembre de 2017	% Part.
Sector				
Agricultura	214.996	1,15%	206.966	1,18%
Productos mineros y de petróleo	41.843	0,22%	248.470	1,41%
Alimentos, bebidas y tabaco	522.071	2,80%	841.564	4,79%
Productos Químicos	154.310	0,83%	170.961	0,97%
Otros productos industriales y de manufactura	339.964	1,82%	323.472	1,84%
Gobierno	1.091.391	5,85%	998.856	5,68%
Construcción	778.844	4,17%	677.345	3,85%
Comercio y turismo	21.468	0,12%	22.772	0,13%
Transporte y comunicaciones	340.946	1,83%	379.498	2,16%
Servicios públicos	1.074.026	5,75%	904.022	5,14%
Servicios consumo	11.431.856	61,25%	10.241.207	58,24%
Servicios comercial	2.651.063	14,21%	2.568.325	14,61%
Total por destino económico	**18.662.778**	**100,00%**	**17.583.458**	**100,00%**

El siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de vencimiento al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Créditos en mora, no deteriorados

30 de septiembre de 2018

	Cartera de créditos Vigente no deteriorada	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados > a 90 días y/o reestructurados	Total Cartera de créditos
Consumo	9.904.405	148.883	47.604	28.510	224.997	305.118	**10.434.520**
Comercial	6.967.767	48.805	17.263	4.859	70.927	198.093	**7.236.787**
Vivienda	622.205	44.541	6.952	4.616	56.109	13.791	**692.105**
Leasing Financiero	221.025	28.745	10.455	2.794	41.994	30.267	**293.286**
Microcrédito	5.280	211	57	25	293	507	**6.080**
Total	**17.720.682**	**271.185**	**82.331**	**40.804**	**394.320**	**547.776**	**18.662.778**

31 de diciembre de 2017

	Cartera de créditos vigente no deteriorada	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total saldos en mora no deteriorados	Deteriorados > a 90 días y/o reestructurados	Total cartera de créditos
Consumo	8.756.141	206.289	56.176	91	262.556	401.419	**9.420.116**
Comercial	6.717.974	145.880	8.026	4.691	158.597	380.819	**7.257.390**
Vivienda	546.079	34.796	8.126	9.102	52.024	6.888	**604.991**
Leasing Financiero	235.182	21.986	1.552	1.851	25.389	33.354	**293.925**
Microcrédito	5.916	468	74	0	542	578	**7.036**
Total	**16.261.292**	**409.419**	**73.954**	**15.735**	**499.108**	**823.058**	**17.583.458**

Calificación de niveles de riesgo

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo:

30 de septiembre de 2018

Calidad crediticia	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
A	9.986.594	6.733.715	675.355	238.149	5.490	**17.639.303**
B	62.179	103.780	6.114	22.458	57	**194.588**
C	57.665	225.163	5.372	12.381	29	**300.610**
D	162.583	81.667	2.325	17.995	25	**264.595**
E	165.499	92.462	2.939	2.303	479	**263.682**
Total	**10.434.520**	**7.236.787**	**692.105**	**293.286**	**6.080**	**18.662.778**

31 de diciembre de 2017

Calidad crediticia	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
A	8.969.813	6.807.234	590.591	242.121	6.391	**16.616.150**
B	80.472	92.585	8.586	19.772	75	**201.490**
C	60.337	207.456	2.972	23.948	49	**294.762**
D	225.946	70.101	579	5.952	43	**302.621**
E	83.548	80.014	2.263	2.132	478	**168.435**
Total	**9.420.116**	**7.257.390**	**604.991**	**293.925**	**7.036**	**17.583.458**

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Detalle	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Cuentas abandonadas ICETEX	60.582	58.746
Gastos pagados por anticipado	14.111	16.151
Cuentas por cobrar pagadurías libranzas (1)	8.232	34.432
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	7.147	6.596
Movimiento pendiente aplicación tarjeta crédito	6.983	6.052
Cuotas partes pensiones de jubilación	5.491	5.491
Dividendos	4.553	135
Diversos otros procesos manuales	4.337	4.337
Otros *	4.091	3.815
Corresponsales no bancarios	3.803	5.755
Anticipo Impuesto de Industria y Comercio (2)	3.109	0
Comisiones	2.110	1.270
Promitentes vendedores (3)	1.030	1.030
Anticipo de contrato proveedores	989	4.299
Impuesto Predial	811	0
Depósitos	353	371
Cajeros automáticos ATH (4)	271	17.882
Reclamación devolución renta CREE 2013 (5)	259	30.099
Faltantes en caja	93	246
Arrendamientos	45	61
Conciliación transacción ACH PSE y CENIT	22	1.370
Total otras cuentas por cobrar	**128.422**	**198.138**
Provisión de otras cuentas por cobrar	(14.852)	(11.991)
Total otras cuentas por cobrar, neto	**113.570**	**186.147**

[1] Corresponde a las libranzas de la pagaduría de la Policía Nacional, el pago se recibió en enero de 2018.

[2] Corresponde al pago de Impuesto de ICA en diversos municipios del país, adicionalmente al cierre de 31 de diciembre de 2017 esta cuenta cierra en cero.

[3] Corresponde a la compra de locales comerciales el Limonar Fiduciaria Colmena.

[4] Corresponde a las operaciones realizadas diariamente en los cajeros automáticos de la red ATH.

[5] La variación corresponde a una devolución que hizo la DIAN, representada en TIDIS para el mes de abril de 2018.

*El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Detalle otros	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Otras	1.999	2.426
Movimiento débito rechazo tarjeta crédito	586	516
Transacción cartera castigo sin AFI	485	124
BRP pendiente reemp. por venta pérdida	370	370
Cuentas por cobrar otras reclamaciones	292	20
Cuenta por cobrar arancel Ley 1653 de 2013 jurídica	129	129
Cuentas por cobrar comprobantes visa nacional	76	0
Mantenimiento bienes adjuntos	55	55
Cuentas por cobrar comprobantes visa internacional	47	53
Gastos de viaje	24	36
Cuentas por cobrar transportadoras de valores	16	7
Empleados celular/parqueadero	8	6
Otros ML garantías	2	2
Movimiento sin procesar tarjeta crédito visa	2	0
Depósitos de contracción monetaria	0	61
Reclamos a compañías aseguradoras	0	10
Total otros	**4.091**	**3.815**

El siguiente es el movimiento de deterioro para los períodos terminados a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Saldo al 31 de diciembre de 2017 NIC 39	**(11.991)**	**(11.672)**
Adopción IFRS 9	(69)	0
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	**(12.060)**	**(11.672)**
Provisión cargada a resultados	(3.175)	(342)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	383	23
Saldo al final del período	**(14.852)**	**(11.991)**

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 2018	31 de diciembre de 2017
Subsidiaria	102.346	119.875
Deterioro en inversiones en subsidiarias *	0	(2.880)
Asociadas	11.363	9.368
Negocios conjuntos	884	1.597
Total	**114.593**	**127.960**

* La variación corresponde a la recuperación del deterioro de Inca Fruehauf S.A, en cumplimiento a la NIC 36 “Deterioro del valor de los activos”, por cuanto se observan cambios significativos favorables de la inversión; y toda vez que la inversión se viene valorando en método de participación patrimonial, en el cual se involucran las ganancias y pérdidas que se pueden presentar en la inversión.

A continuación, se incluye un resumen del movimiento de las cuentas en inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017:

	Subsidiarias	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al inicio del período 30 de junio de 2017	**99.263**	**9.373**	**1.693**	**110.329**
Participación en los resultados del periodo	636	36	(481)	191
Participación en otros resultados integrales	0	10	0	10
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2017	**99.899**	**9.419**	**1.212**	**110.530**
Saldo al inicio del período 30 de junio de 2018	**98.169**	**11.120**	**982**	**110.271**
Participación en los resultados del 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 2016	**103.616**	**9.103**	**0**	**112.719**
Participación en los resultados del período	3.761	140	1.790	5.691
Participación en otros resultados integrales	(1.040)	176	0	(864)
Dividendos recibidos	(6.438)	0	0	(6.438)
Traslados	0	0	(578)	(578)
Saldo al final del período 30 de septiembre de 2017	**99.899**	**9.419**	**1.212**	**110.530**
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

	Subsidiarias	Compañías asociadas	Negocios conjuntos	Total
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**

a. Resumen de las Inversiones en Subsidiarias

30 de septiembre de 2018

Nombre de la subsidiaria	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente
Inca Fruehauf S.A. (*)	44,64%	Colombia	5.754	13.190	0	301	0
Fiduciaria Popular S.A.	94,85%	Colombia	52.264	55.042	6.146	5.329	756
Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	71,10%	Colombia	44.328	51.257	34.499	20.294	3.110
		Total	**102.346**				

***** A partir de julio de 2018 la compañía entró en un proceso de disolución vía liquidación, según decisión tomada por la Asamblea General de Accionistas mediante, Acta N° 59 el 26 de julio de 2018.

Nombre de la subsidiaria	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Ingresos de actividades ordinarias	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	Otro resultado integral	Resultado integral
Inca Fruehauf S.A.	44,64%	Colombia	5.754	1.288	(2)	0	(2)
Fiduciaria Popular S.A.	94,85%	Colombia	52.264	23.235	1.542	0	1.542
Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	71,10%	Colombia	44.328	57.297	4.514	16.065	4.514
		Total	**102.346**				

Nombre de la subsidiaria	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Efectivo y equivalentes de efectivo	Otros pasivos financieros corrientes	Otros pasivos financieros no corrientes	Gasto por depreciación y amortización	Ingresos por intereses	Gastos por intereses	Gasto (ingreso) por impuestos, operaciones continuadas
Inca Fruehauf S.A.	44,64%	Colombia	5.754	9.698	62	0	39	738	1	265
Fiduciaria Popular S.A.	94,85%	Colombia	52.264	13.721	0	0	659	317	88	859
Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	71,10%	Colombia	44.328	1.542	4.836	1.220	2.667	0	254	1.803
		Total	**102.346**							

31 de diciembre de 2017

Nombre de la subsidiaria	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente
Inca Fruehauf S.A.	44,64%	Colombia	18.420	42.962	0	1.699	0
Fiduciaria Popular S.A.	94,85%	Colombia	53.227	58.555	1.890	3.885	441
Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	71,10%	Colombia	48.228	56.063	33.781	16.691	5.317
		Subtotal	119.875				
Deterioro de inversiones de Inca Fruehauf S.A.			(2.880)				
		Total	**116.995**				

Nombre de la subsidiaria	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Ingresos de actividades ordinarias	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	Otro resultado integral	Resultado integral
Inca Fruehauf S.A.	44,64%	Colombia	18.420	3.849	30.426	0	30.426
Fiduciaria Popular S.A.	94,85%	Colombia	53.227	32.407	2.550	2.514	2.550
Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	71,10%	Colombia	48.228	61.312	6.228	(397)	5.836
		Subtotal	119.875				
Deterioro de inversiones de Inca Fruehauf S.A.			(2.880)				
		Total	**116.995**				

Nombre de la subsidiaria	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Efectivo y equivalentes de efectivo	Otros pasivos financieros corrientes	Otros pasivos financieros no corrientes	Gasto por depreciación y amortización	Ingresos por intereses	Gastos por intereses	Gasto (ingreso) por impuestos, operaciones continuadas
Inca Fruehauf S.A.	44,64%	Colombia	18.420	39.391	0	0	282	98	211	1.500
Fiduciaria Popular S.A.	94,85%	Colombia	53.227	5.602	0	0	692	301	0	1.493
Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.	71,10%	Colombia	48.228	5.733	1.217	3.051	3.528	21	428	3.175
		Subtotal	119.875							
Deterioro de inversiones de Inca Fruehauf S.A.			(2.880)							
		Total	**116.995**							

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, las inversiones en compañías subsidiarias no se encontraban pignoradas en garantía de obligaciones financieras.

Durante el período del 31 de diciembre de 2017 al 30 de septiembre de 2018, las asambleas de las subsidiarias decretaron dividendos por valor de $19.438 de los cuales se recibieron $16.052.

b. Resumen de las Inversiones en Asociadas

30 de septiembre de 2018

Nombre de la asociada	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente
A Toda Hora S.A.	20,00%	Colombia	1.891	10.265	0	810	0
Aval Soluciones Digitales S.A. (1)	20,20%	Colombia	1.576	7.276	1.041	517	0
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	Colombia	7.896	50.564	1.867	21.811	0
		Total	**11.363**				

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

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

Nombre de la asociada	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Ingresos de actividades ordinarias	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	Otro resultado integral	Resultado integral
A Toda Hora S.A.	20,00%	Colombia	1.891	8.977	1.180	0	0	1.180
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	Colombia	1.576	192	(321)	0	0	(321)
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	Colombia	7.896	50.891	(56)	0	1.278	(56)
		Total	**11.363**					

Nombre de la asociada	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Efectivo y equivalentes de efectivo	Gasto por depreciación y amortización	Ingresos por intereses	Gastos por intereses	Gasto (ingreso) por impuestos, operaciones continuadas
A Toda Hora S.A.	20,00%	Colombia	1.891	733	0	242	0	698
Aval Soluciones Digitales S.A.	20,20%	Colombia	1.576	2.739	0	188	0	0
Casa de Bolsa S.A.	25,79%	Colombia	7.896	7.622	1.029	122	825	272
		Total	**11.363**					

31 de diciembre de 2017

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

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

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

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no se recibieron dividendos de compañías asociadas reconocidos en el estado condensado separado de resultados.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 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	884	30.132	8.155	34.753	0

Nombre del negocio	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Ingresos de actividades ordinarias	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	Otro resultado integral	Resultado integral
A Toda Hora S.A.	25%	Colombia	884	145.791	(2.853)	0	0	(2.853)

Nombre del negocio	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Efectivo y equivalentes de efectivo	Gasto por depreciación y amortización	Ingresos por intereses	Gasto (ingreso) por impuestos, operaciones continuadas	Participación en ganancias (pérdidas) de asociadas contabilizadas utilizando el método de la participación
A Toda Hora S.A.	25%	Colombia	884	2.741	5.100	316	675	(713)

31 de diciembre de 2017

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

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

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

Durante los períodos terminados en 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no se recibieron dividendos de negocios conjuntos.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, las inversiones en negocios conjuntos no se encontraban pignoradas en garantía de obligaciones financieras.

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 para la gestión y administración de la red de cajeros ATH y para la realización de proyectos corporativos y otros servicios.

NOTA 11 – ACTIVOS TANGIBLES

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Total
Costo / Valor razonable:			
Saldo al 30 de junio de 2017	**702.031**	**104.133**	**806.164**
Compras o gastos capitalizados (neto)	5.706	2.811	**8.517**
Retiros / Ventas (neto)	(2.387)	0	**(2.387)**
Cambios en el valor razonable	0	991	**991**
Otras reclasificaciones	(17)	0	**(17)**
Saldo al 30 de septiembre de 2017	**705.333**	**107.935**	**813.268**
Saldo al 30 de junio de 2018	**710.230**	**118.188**	**828.418**
Compras o gastos capitalizados (neto)	3.624	1.851	**5.475**
Retiros / Ventas (neto)	(1.081)	(1.047)	**(2.128)**
Cambios en el valor razonable	0	4.862	**4.862**
Otras reclasificaciones	(32)	0	**(32)**
Saldo al 30 de septiembre de 2018	**712.741**	**123.854**	**836.595**
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**696.650**	**109.260**	**805.910**
Compras o gastos capitalizados (neto)	16.465	2.994	**19.459**
Retiros / Ventas (neto)	(7.765)	(38)	**(7.803)**
Cambios en el valor razonable	0	(2.408)	**(2.408)**
Otras reclasificaciones	(17)	(1.873)	**(1.890)**
Saldo al 30 de septiembre de 2017	**705.333**	**107.935**	**813.268**
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**707.539**	**108.820**	**816.359**
Compras o gastos capitalizados (neto)	11.993	9.784	**21.777**
Retiros / Ventas (neto)	(6.618)	(2.442)	**(9.060)**
Cambios en el valor razonable (1)	0	7.692	**7.692**
Otras reclasificaciones	(173)	0	**(173)**
Saldo al 30 de septiembre de 2018	**712.741**	**123.854**	**836.595**
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 30 de junio de 2017	**(200.206)**	**0**	**(200.206)**
Depreciación del período con cargo a resultados	(8.622)	0	**(8.622)**
Retiros / Ventas	1.825	0	**1.825**
Otras reclasificaciones	17	0	**17**
Saldo al 30 de septiembre de 2017	**(206.986)**	**0**	**(206.986)**
Saldo al 30 de junio 2018	**(225.847)**	**0**	**(225.847)**
Depreciación del período con cargo a resultados	(7.713)	0	**(7.713)**
Retiros / Ventas	1.073	0	**1.073**
Otras reclasificaciones	32	0	**32**
Saldo al 30 de septiembre de 2018	**(232.455)**	**0**	**(232.455)**

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**(189.668)**	**0**	**(189.668)**
Depreciación del período con cargo a resultados	(24.062)	0	**(24.062)**
Retiros / Ventas	6.727	0	**6.727**
Otras reclasificaciones	17		**17**
Saldo al 30 de septiembre de 2017	**(206.986)**	**0**	**(206.986)**
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**(214.081)**	**0**	**(214.081)**
Depreciación del período con cargo a resultados	(23.440)	0	**(23.440)**
Retiros / Ventas	4.893	0	**4.893**
Otras reclasificaciones	173	0	**173**
Saldo al 30 de septiembre de 2018	**(232.455)**	**0**	**(232.455)**
Pérdidas por deterioro:			
Saldo al 30 de junio de 2017	**(2.936)**	**(80.809)**	**(83.745)**
Cargo por deterioro del período	0	(2.085)	**(2.085)**
Recuperación de deterioro	108	0	**108**
Saldo al 30 de septiembre de 2017	**(2.828)**	**(82.894)**	**(85.722)**
Saldo al 30 de junio 2018	**(3.549)**	**(87.907)**	**(91.456)**
Cargo por deterioro del período	(11)	(5.241)	**(5.252)**
Retiros / Ventas	0	1.045	**1.045**
Saldo al 30 de septiembre de 2018	**(3.560)**	**(92.103)**	**(95.663)**
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**(1.548)**	**(83.819)**	**(85.367)**
Cargo por deterioro del período	(1.681)	(2.922)	**(4.603)**
Recuperación de deterioro	108	0	**108**
Retiros / Ventas	293	1.974	**2.267**
Otras reclasificaciones	0	1.873	**1.873**
Saldo al 30 de septiembre de 2017	**(2.828)**	**(82.894)**	**(85.722)**
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**(3.495)**	**(83.836)**	**(87.331)**
Cargo por deterioro del período	(65)	(10.450)	**(10.515)**
Retiros / Ventas	0	2.183	**2.183**
Saldo al 30 de septiembre de 2018	**(3.560)**	**(92.103)**	**(95.663)**
Activos Tangibles , neto:			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**489.963**	**24.984**	**514.947**
Saldo al 30 de septiembre de 2017	**495.519**	**25.041**	**520.560**
Saldo al 30 de septiembre de 2018	**476.726**	**31.751**	**508.477**

(1) Se registra una diferencia por $421 con la cifra reportada en el Estado Condensado de Resultados, correspondiente al valor recibido de la permuta por $1.777 y el costo en libros por $1.356 de la bodega San Gregorio, en el mes de febrero de 2018.

a) Propiedades y Equipos para Uso Propio

El siguiente es un resumen del saldo al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, por tipo de propiedades y equipos para uso propio:

30 de septiembre de 2018	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	104.438	0	(2.289)	**102.149**
Edificios	363.589	(46.774)	0	**316.815**
Equipo de oficina, enseres y accesorios	90.429	(71.623)	0	**18.806**
Equipo informático	139.584	(111.078)	0	**28.506**
Vehículos	3.398	(1.792)	(864)	**742**
Equipo de movilización y maquinaria	407	0	(407)	**0**
Mejoras en propiedades ajenas	2.614	(1.188)	0	**1.426**
Construcciones en curso	8.282	0	0	**8.282**
Saldo al 30 de septiembre de 2018	**712.741**	**(232.455)**	**(3.560)**	**476.726**

31 de diciembre de 2017	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	104.834	0	(2.289)	**102.545**
Edificios	363.880	(39.158)	0	**324.722**
Equipo de oficina, enseres y accesorios	89.267	(68.983)	0	**20.284**
Equipo informático	138.092	(103.834)	0	**34.258**
Vehículos	3.397	(1.438)	(799)	**1.160**
Equipo de movilización y maquinaria	407	0	(407)	**0**
Mejoras en propiedades ajenas	1.948	(668)	0	**1.280**
Construcciones en curso	5.714	0	0	**5.714**
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**707.539**	**(214.081)**	**(3.495)**	**489.963**

La cuenta de construcciones en curso incluye principalmente obras en proceso de ejecución por un valor $8.283 a 30 de septiembre de 2018 y $5.714 al 31 de diciembre de 2017 (Remodelaciones Piso 2 y 5 de Dirección General, adecuación nueva sede Oficina Honda, Oficina Las Nieves y Antiguo Country Bogotá) una vez finalicen y se liquiden, serán activadas y contabilizadas con el activo correspondiente y en ellas no existen costos financieros.

b) Propiedades de inversión

	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	49.066	(24.734)	24.332
Edificios	16.377	(8.958)	7.419
Saldo al 30 de septiembre de 2018	**65.443**	**(33.692)**	**31.751**

	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	42.911	(23.753)	19.158
Edificios	15.231	(9.405)	5.826
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**58.142**	**(33.158)**	**24.984**

El Banco al corte de 30 de septiembre de 2018, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de $20.432, una actualización al valor razonable por ($461) y provisiones por ($31.171) y al 31 de diciembre de 2017, cuenta con derechos fiduciarios reconocidos como propiedades de inversión, con un costo de $20.432 una actualización a valor razonable por ($3.208) y provisiones por ($27.611) y considerando que el derecho versa sobre la propiedad. Conforme al Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, las entidades que cuentan con modelo propio podrán constituir los deterioros a los bienes recibidos en dación en pago aplicándolo con base en una función de ajuste hasta alcanzar una tasa de provisión del 80%.

Los siguientes montos por concepto de cánones de arrendamiento, han sido reconocidos en el estado de resultados durante los períodos terminados en 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Ingresos por rentas	(167)	(108)
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversiones que generan ingresos por rentas	18	0
Neto	**(149)**	**(108)**

El Banco al 30 de septiembre de 2018, realizó ajustes a valor razonable de las propiedades de inversión con efecto en resultados por $7.692 y se reconoció un deterioro por ($10.450). Al 31 de diciembre de 2017 realizó ajustes a valor razonable de las propiedades de inversión con efecto en resultados por $1.876 y se reconoció un deterioro por ($3.027), 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 2018 un aumento de $125.093 y una disminución de ($122.616) y al 31 de diciembre de 2017 un aumento de $109.907 y una disminución de ($107.731).

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“.

Medición del Valor Razonable

Jerarquía del Valor Razonable

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

El valor razonable de las propiedades de inversión de $123.854 se ha clasificado como un valor razonable Nivel 3 con base en las variables de la técnica de valoración usada.

Valor Razonable Nivel 3

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Saldo al inicio del período	**108.820**	**104.133**
Compras o gastos capitalizados (neto)	9.784	2.811
Retiros / Ventas (neto)	(2.442)	0
Cambios en el valor razonable	7.692	1.876
Saldo al final del período	**123.854**	**108.820**

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).

NOTA 12 – ACTIVOS INTANGIBLES

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles al 30 de septiembre de 2018 y 2017:

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Costo				
Al 30 de junio de 2017	**0**	**43.830**	**25.760**	**69.590**
Adiciones por compras	0	1.804	8.746	**10.550**
Retiros-Costo	0	(3.275)	0	**(3.275)**
Al 30 de septiembre de 2017	**0**	**42.359**	**34.506**	**76.865**
Al 30 de junio de 2018	**4.500**	**50.544**	**71.342**	**126.386**
Adiciones por compras	0	2.258	8.521	**10.779**
Al 30 de septiembre de 2018	**4.500**	**52.802**	**79.863**	**137.165**
Al 31 de diciembre de 2016	**0**	**36.743**	**12.603**	**49.346**
Adiciones por compras	0	8.891	21.903	**30.794**
Retiros-Costo	0	(3.275)	0	**(3.275)**
Al 30 de septiembre de 2017	**0**	**42.359**	**34.506**	**76.865**
Al 31 de diciembre de 2017	**0**	**45.854**	**46.455**	**92.309**
Adiciones por compras	4.500	6.948	33.408	**44.856**
Al 30 de septiembre de 2018	**4.500**	**52.802**	**79.863**	**137.165**
Amortización Acumulada				
Al 30 de junio de 2017	**0**	**(12.481)**	**0**	**(12.481)**
Amortización del período al gasto	0	(2.033)	0	**(2.033)**
Retiros	0	3.275	0	**3.275**
Al 30 de septiembre de 2017	**0**	**(11.239)**	**0**	**(11.239)**
Al 30 de junio de 2018	**(75)**	**(18.104)**	**(922)**	**(19.101)**
Amortización del período al gasto	(113)	(2.515)	(1.540)	**(4.168)**
Al 30 de septiembre de 2018	**(188)**	**(20.619)**	**(2.462)**	**(23.269)**

	Marcas comerciales	Licencias	Programas y aplicaciones informáticas	Total
Al 31 de diciembre de 2016	**0**	**(9.015)**	**0**	**(9.015)**
Amortización del período al gasto	0	(5.499)	0	**(5.499)**
Retiros	0	3.275	0	**3.275**
Al 30 de septiembre de 2017	**0**	**(11.239)**	**0**	**(11.239)**
Al 31 de diciembre de 2017	**0**	**(13.477)**	**(191)**	**(13.668)**
Amortización del período al gasto	(188)	(7.142)	(2.271)	**(9.601)**
Al 30 de septiembre de 2018	**(188)**	**(20.619)**	**(2.462)**	**(23.269)**
Activos intangibles neto:				
Al 31 de diciembre de 2016	**0**	**27.728**	**12.603**	**40.331**
Al 31 de diciembre de 2017	**0**	**32.377**	**46.264**	**78.641**
Al 30 de septiembre de 2017	**0**	**31.120**	**34.506**	**65.626**
Al 30 de septiembre de 2018	**4.312**	**32.183**	**77.401**	**113.896**

NOTA 13 – OTROS ACTIVOS

En los períodos terminados en 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el rubro de otros activos comprende lo siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Otros activos*	2.324	838
Bienes de arte y cultura	8	8
Total otros activos	**2.332**	**846**
Deterioro otros activos	(8)	(1)
Total otros activos, neto	**2.324**	**845**

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Otros activos	1.739	288
Clubes sociales	585	550
Total	**2.324**	**838**

NOTA 14 – 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 2018	31 de diciembre de 2017
A la vista		
Cuentas corrientes	1.073.294	1.180.185
Cuentas de ahorro	9.296.583	8.700.799
Otros fondos a la vista	21.594	27.129
	10.391.471	**9.908.113**
A plazo		
Certificados de depósito a término	6.828.861	6.109.280
Total Depósitos	**17.220.332**	**16.017.393**
Por moneda		
En pesos colombianos	17.216.044	16.012.533
En dólares americanos	4.288	4.860
Total Depósitos por Moneda	**17.220.332**	**16.017.393**

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

Año	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
2018	2.225.914	4.997.637
2019	3.704.359	995.843
Posterior al 2020	898.588	115.800
Total	**6.828.861**	**6.109.280**

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

	30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Tasa		Tasa	
	mínima	máxima	mínima	máxima
	%	%	%	%
Cuentas corrientes	0,05	0,06	0,06	0,75
Cuenta de ahorro	3,31	3,32	3,52	4,36
Certificados de depósito a término	5,46	5,70	6,15	7,10

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

	30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
Sector	**Monto**	**%**	**Monto**	**%**
Gobierno o Entidades del Gobierno Colombiano	3.681.566	21%	3.545.578	22%
Municipios y Departamentos Colombianos	1.142.805	7%	1.004.979	6%
Empresas e Individuos	12.285.491	71%	11.356.973	71%
Otros	110.470	1%	109.863	1%
Total	**17.220.332**	**100%**	**16.017.393**	**100%**

Al 30 de septiembre de 2018 los 50 principales clientes del Banco registraban depósitos por valor de $11.273.020 (al 31 de diciembre de 2017 por $9.984.953).

En los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se pagaron intereses sobre el total de los depósitos de clientes por valor de $525.445 y $367.495, respectivamente.

NOTA 15 – 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 2018 y 31 de diciembre de 2017, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Moneda Legal Colombiana		
Fondos interbancarios		
Bancos y corresponsales	13.969	0
Compromisos de transferencia en operaciones repo	300.103	715.364
Fondos interbancarios comprados ordinarios	158.445	114.077
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultaneas	20.541	0
Total Fondos interbancarios	**493.058**	**829.441**
Moneda Extranjera		
Cartas de crédito – Bancos del Exterior	239.183	229.393
Aceptaciones bancarias emitidas	5.032	3.602
Total moneda extranjera créditos de bancos y otros	**244.215**	**232.995**

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Total obligaciones financieras	**737.273**	**1.062.436**
Obligaciones corto plazo	**732.241**	**1.058.834**
Obligaciones largo plazo	**5.032**	**3.602**

Al 30 de septiembre de 2018, las obligaciones de corto plazo corrientes principalmente en operaciones en simultáneas y repos por valor de $300.103 estaban garantizadas con inversiones por valor de $306.466, al 31 de diciembre de 2017 las obligaciones de corto plazo corrientes principalmente en operaciones en simultáneas y repos por valor de $715.364 estaban garantizadas con inversiones por valor de $730.716.

Al 30 de septiembre de 2018, las simultáneas generaron intereses por $3.714 al 31 de diciembre de 2017 las simultáneas generaron intereses por $1.834.

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 2018

	En pesos colombianos		En moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios y operaciones de repo y simultáneas	3,30	4,25	1,00	2,35
Bancos corresponsales	2,36	3,87	2,36	3,19

31 de diciembre de 2017

	En pesos colombianos		En moneda extranjera	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios y operaciones de repo y simultáneas	4,52	4,75	1,00	1,00
Bancos corresponsales	0,00	0,00	1,85	2,83

b) Obligaciones Financieras de Largo Plazo por 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 por bonos emitidos al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, por fecha de emisión y fecha de vencimiento:

Emisor	No de Emisión	Fecha de Emisión	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
BANCO POPULAR S.A	SÉPTIMA	26/02/2013	123.955	124.066	26/02/2020	IPC+3,14%
	OCTAVA	23/10/2013	105.209	105.360	23/10/2018	IPC+3,89%
	DÉCIMA	17/02/2015	0	134.337	17/02/2018	IPC+2,44
	DÉCIMA	17/02/2015	102.672	102.787	17/02/2020	IPC+2,90
	UNDÉCIMA	14/02/2017	0	108.870	14/08/2018	IBR+1,32
	UNDÉCIMA	14/02/2017	120.918	121.034	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	92.201	92.266	12/09/2019	IPC+2,72
	DOCE	12/09/2017	103.875	103.949	12/09/2022	IPC+3,25
	TRECE	08/05/2018	112.432	0	08/05/2021	TFIJA+6,17
	TRECE	08/05/2018	98.330	0	08/05/2023	TFIJA+6,68
	TRECE	08/05/2018	183.808	0	08/05/2023	IPC+3,08
	SUBORDINADOS	12/10/2016	157.787	157.787	12/10/2023	FIJA+8,10
	SUBORDINADOS	12/10/2016	147.258	147.501	12/10/2026	IPC+4,13
Total			**1.721.760**	**1.571.308**		

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

Año	30 de septiembre de 2018
2018	105.209
2019	213.119
2020	599.942
Posterior al 2020	803.490
Total	**1.721.760**

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 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Tasas de interés vigentes al corte	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Moneda Legal			
Banco de Comercio Exterior - "Bancóldex"	Entre 1,8% - 9,91%	9.690	5.543
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - "Finagro"	Entre 0,00% - 6,59%	13.471	16.267
Financiera de Desarrollo Territorial - "Findeter"	Entre (4,00)% - 7,56%	200.129	100.991
Total		**223.290**	**122.801**
Moneda Extranjera			
Bancóldex	Entre 1,8% - 9,91%	60.616	21.623
Total		**283.906**	**144.424**

El siguiente es el resumen de los vencimientos de las obligaciones financieras con entidades de redescuento vigentes al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Año	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
2017	0	7
2018	25.491	15.195
2019	40.715	9.803
2020	6.643	5.671
Posterior al 2020	211.057	113.748
Total	**283.906**	**144.424**

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

Año	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Banco de Comercio Exterior - "Bancóldex"	248	169
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - "Finagro"	106	158
Financiera de Desarrollo Territorial - "Findeter"	964	653
Total	**1.318**	**980**

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 periodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

NOTA 16 – CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

El resumen de las cuentas por pagar y otros pasivos al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, comprende lo siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Proveedores y cuentas por pagar (1)	96.195	65.792
Dividendos y excedentes (2)	47.268	31.979
Recaudos realizados (3)	32.342	14.950
Cuentas por pagar diversas otras (4)	29.187	10.516
Impuestos, retenciones y aportes laborales	20.958	19.532
Cheques de gerencia	19.307	27.100
Seguros y prima de seguros	12.309	22.454
Intereses CDT vencidos	8.906	9.704
Intereses originados en procesos de reestructuración	6.553	7.034
Sobrante cartera cancelada	3.704	5.563
Cheques girados no cobrados	3.012	3.205
Compra de cartera tarjeta de crédito	2.958	3.571
Comprobantes electrón Credibanco	2.797	7.118
Contribuciones sobre las transacciones	2.009	2.445
Movimiento pendiente aplicación tarjeta de crédito	1.697	204
Otros*	1.597	1.587
Depósitos especiales embargos a clientes	1.570	824
Rechazo visa pagos	1.554	879
Cuentas participación	1.483	1.468
Contribuciones y afiliaciones	1.458	1.426
Sobrantes de caja y canje	1.399	1.468
Honorarios abogados	1.175	1.748
Impuesto a las ventas por pagar	899	527
Pasivos no financieros	492	929
Comisiones y honorarios	286	296
Promitentes compradores	277	2.080
Cuentas canceladas	231	173
Servicios de recaudo	95	53
Total	**301.718**	**244.625**

[1] El aumento corresponde a provisión por concepto de servicios prestados por el outsourcing Ventas y Servicios como también comisiones por pagar a ACH.

[2] Corresponde a los dividendos decretados en las Asambleas del Banco para los meses de marzo y junio de 2018.

[3] Corresponde al aumento del recaudo de impuesto de vehículos, retención en la fuente y renta y complementarios.

[4] Corresponde al convenio que tiene el Banco con la Fiduprevisoria a través de la operación FIC (Fondo de Inversión Colectiva), para que cada mes se recauden anticipadamente los recursos de los pensionados para aplicar las obligaciones que estos tienen con el Banco.

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Depósitos para remate código de barras	476	341
Otros	374	436
Valores pendientes liquidación remates	338	256
Cuentas por pagar comprobantes visa nacional	215	300
Depósitos virtuales consignación previa remates	106	164
Gastos judiciales	88	90
Total	**1.597**	**1.587**

NOTA 17 – 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 de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Beneficios de corto plazo	39.857	30.341
Beneficios post-empleo	340.250	321.912
Beneficios de largo plazo	62.193	54.969
Total	**442.300**	**407.222**

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 de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Beneficios Post Empleo		Beneficios Largo Plazo	
	30 de septiembre de 2018	**31 de diciembre de 2017**	**30 de septiembre de 2018**	**31 de diciembre de 2017**
Saldo al comienzo del período	**321.912**	**272.352**	**54.969**	**50.470**
Costos de interés	17.292	12.841	2.389	1.492
Costos de interés – Implementación NIC19	(2.852)	0	0	0
Costos de servicios pasados	841	344	5.621	2.817
	337.193	**285.537**	**62.979**	**54.779**
(Ganancia)/pérdidas por cambios en la suposiciones financieras e implementación NIC 19	26.335	5.264	3.179	2.851
(Ganancia)/perdidas Efecto en el ajuste de la experiencia e implementación NIC 19	4.285	45.441	2.541	1.776
	30.620	**50.705**	**5.720**	**4.627**
Pagos a los empleados	(27.563)	(14.330)	(6.506)	(4.437)
Saldo al final del período	**340.250**	**321.912**	**62.193**	**54.969**

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Tasa de descuento	7,00% - 5,50% - 6,50% - 6,00%	6,50% - 6,00% - 6,75% - 6,25% - 10,82%
Tasa de inflación	3,00%	3,50% - 5,74%
Tasa de incremento salarial	4,00%	3,50%
Tasa de incremento de pensiones	0,00%	5,74%
Tasa de rotación de empleados (Entre el año de servicio 1 y 40 para hombres y mujeres la siguiente es la tasa de rotación)	Tabla Rotación SOA 2003	Tabla Rotación SOA 2003

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

Pagos de Beneficios Futuros Esperados

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

30 de septiembre de 2018

Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios Largo Plazo
2018	32.025	7.689
2019	29.410	13.364
2020	29.956	8.789
2021	30.455	10.287
2022	29.994	9.239
Años 2023–2027	146.263	45.667

31 de diciembre de 2017

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

Análisis de Sensibilidad

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

30 de septiembre de 2018

	Cambio en la variable	Incremento en la variable	Disminución en la variable
Tasa de descuento	0,50%	2,26%	10,58%
Tasa de crecimiento de los salarios	0,50%	7,03%	-6,82%
Tasa de crecimiento de las pensiones	0,50%	7,84%	6,50%

31 de diciembre de 2017

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

Número de empleados por beneficios largo plazo y post empleo

Beneficio	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Participantes post empleo	8.023	7.995
Participantes largo plazo	3.053	2.991

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 $274.778. Al comparar el resultado frente a la NIC 19 el pasivo pensional es valorado en $288.157 la diferencia de $13.380, se justifica por el diferencial en las asunciones actuariales, ya que la tasa de descuento bajo el Decreto 2131 de 2016 fue de 10,13% y bajo NIC 19 fue de 7,00%".

Cuadro – Revelación Decreto 2131 de 2016

	Decreto 2131/2016	NIC 19	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2018	Variación Decreto 2131/2016 Vs NIC 19
Asunciones			
Tasa de descuento	10,13%	7,00%	-3,13%
Inflación	0,00%	0,00%	0,00%
Incremento de pensiones	5,09%	3,00%	-2,09%
Tasa real	4,80%	3,88%	-0,91%
Obligación definida inicial	271.226	309.970	38.744
Costo servicio	0	0	0
Costo interés	21.076	15.120	(5.956)

	Decreto 2131/2016	NIC 19	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2018	Variación Decreto 2131/2016 Vs NIC 19
(Ganancia)/pérdidas por cambios en la suposiciones financieras	(737)	(20.145)	(19.408)
(Ganancia)/pérdidas efecto en el ajuste de la experiencia	0	0	0
Pagos del beneficio	(16.787)	(16.787)	0
Obligación definida final	**274.778**	**288.158**	**13.380**

NOTA 18 – PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El movimiento y los saldos de las provisiones para incertidumbres tributarias, otras provisiones legales y otras provisiones durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se describen a continuación:

	Provisiones legales	Otras Provisiones	Total provisiones
Saldo al 30 de junio de 2017	**31.305**	**10.708**	**42.013**
Incremento por nuevas provisiones en el período	1.565	0	**1.565**
Utilizaciones de las provisiones	(1.395)	0	**(1.395)**
Saldo al 30 de septiembre de 2017	**31.475**	**10.708**	**42.183**
Saldo al 30 de junio de 2018	**30.791**	**11.286**	**42.077**
Incremento por nuevas provisiones en el período	438	0	**438**
Incremento de provisiones existentes en el período	1.319	676	**1.995**
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 31 de diciembre de 2016	**31.341**	**10.694**	**42.035**
Incremento por nuevas provisiones en el período	3.230	14	**3.244**
Utilizaciones de las provisiones	(3.020)	0	**(3.020)**
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(76)	0	**(76)**
Saldo al 30 de septiembre de 2017	**31.475**	**10.708**	**42.183**
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**31.479**	**11.025**	**42.504**
Incremento por nuevas provisiones en el período	1.930	0	**1.930**
Incremento de provisiones existentes en el período	2.958	4.448	**7.406**
Utilizaciones de las provisiones	(7.497)	(4.187)	**(11.684)**

	Provisiones legales	Otras Provisiones	Total provisiones
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(313)	0	**(313)**
Saldo al 30 de septiembre de 2018	**28.557**	**11.286**	**39.843**

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 2018 y 31 de diciembre de 2017, se tenían registradas provisiones por demandas laborales por $25.657 y $29.621, respectivamente, por procesos cuyas pretensiones ascendían a $25.169 y $29.022, respectivamente.

b. Procesos Civiles

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017, el valor de la provisión de los procesos judiciales por demandas civiles fue de $2.860 y $1.858, respectivamente, por procesos cuyas pretensiones ascendían a $33.751 y $46.722.

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 2018 y 31 de diciembre de 2017, sobre estas pretensiones no se tenían constituidas provisiones de acuerdo con su probabilidad remota.

d. Otras Provisiones

Al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, estas provisiones correspondían principalmente al desmantelamiento de cajeros y oficinas que funcionan en locales tomados en arriendo, en cuantía de $11.286 y $11.025 respectivamente.

NOTA 19 – PATRIMONIO

El número de acciones ordinarias autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se presenta a continuación:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
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 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Reserva legal	1.878.431	1.851.210
Reserva ocasional	2.500	36.935
Total	**1.880.931**	**1.888.145**

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 $27.221**.**

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 2017 se determinó por parte de la Asamblea, liberar las reservas ocasionales por $36.935 y se constituyó una reserva ocasional a disposición de la Asamblea General de Accionistas por $33.373 y $2.500 para efectuar donaciones.

El 28 de junio de 2018 la Asamblea General de Accionistas, mediante Acta número 155, aprobó distribuir a título de dividendos en efectivo, pagaderos a partir del mes de octubre de 2018, el valor registrado en la cuenta Reservas ocasionales a disposición de la Asamblea General de Accionistas por $33.373.

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:

	30 de junio de 2018	28 de junio de 2018
Utilidades del periodo anterior determinadas en los estados financieros separados. Reservas ocasionales a disposición de la Asamblea General de Accionistas	**59.533**	**0**
	0	**33.373**
Dividendos pagados en efectivo	$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.	$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.
Acciones ordinarias en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503
Total acciones en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503
Total dividendos decretados	**33.373**	**33.373**

	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2017
Utilidades del periodo anterior determinadas en los estados financieros separados. Reservas ocasionales a disposición de la Asamblea General de Accionistas	**59.533**	**95.434**
Dividendos pagados en efectivo	$0,7968 pesos mensuales por cada acción suscrita y pagada al 30 de junio de 2017, pagadero dentro de los primeros cinco días de los meses comprendidos entre octubre de 2017 y marzo de 2018.	$1,079 pesos mensuales por cada acción suscrita y pagada al 31 de diciembre de 2016, pagadero en los meses comprendidos entre abril y septiembre de 2017.
Acciones ordinarias en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503
Total acciones en circulación	7.725.326.503	7.725.326.503
Total dividendos decretados	**36.934**	**50.014**

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 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Utilidad / Reserva Ocasional neta atribuible a intereses controlantes	**168.807**	**70.392**
Promedio ponderado de las acciones ordinarias usadas en el cálculo de la utilidad neta por acción	7.725.326.503	7.725.326.503
Utilidad neta por acción básica (pesos)	**21,85**	**9,11**

NOTA 20 – 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 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Compromisos en Líneas de Crédito no Usadas

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

	30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable
Garantías	3.416	3	932	2
Cartas de créditos no utilizadas	20.134	113	34.112	54
Cupos de sobregiros y aperturas de crédito	98.521	98.521	102.750	102.750
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	368.202	368.202	340.256	340.256
Total	**490.273**	**466.839**	**478.050**	**443.062**

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Pesos colombianos	469.186	443.011
Dólares	17.850	32.352
Euros	170	331
Otros	3.067	2.356
Total	**490.273**	**478.050**

Compromisos de desembolso de gastos de capital:

Al 30 de septiembre de 2018 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital por valor de $15.832. 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 2017	**19.356**
Disminución en compromisos	(6.496)
Saldo inicial a 31 de marzo de 2018	**12.860**
Incremento en compromisos	2.815
Saldo inicial a 30 de junio de 2018	**15.675**
Incremento en compromisos	157
Total Compromisos de desembolso de gastos de capital a 30 de septiembre de 2018	**15.832**

Contingencias:

Contingencias legales

Al 30 de septiembre de 2018, 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 2017	**70.840**
Disminución	(2.893)
Saldo inicial a 31 de marzo de 2018	**67.947**
Incrementos	675
Disminución	(9.400)
Saldo inicial a 30 de junio de 2018	**59.222**
Incrementos	5.430
Disminución	(2.485)
Total procesos a 30 de septiembre de 2018	**62.167**

a. Procesos laborales

Al 30 de septiembre de 2018, se tenían registradas demandas laborales por $25.169. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2017	**29.017**
Disminución en procesos laborales	(2.038)
Saldo inicial a 31 de marzo de 2018	**26.979**
Procesos laborales nuevos del periodo	675
Saldo inicial a 30 de junio de 2018	**27.654**
Disminución en procesos laborales	(2.485)
Total procesos laborales a 30 de septiembre de 2018	**25.169**

b. Procesos civiles

Al 30 de septiembre de 2018, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, aumento a $33.751.

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2017	**39.860**
Disminución en procesos civiles	(853)
Saldo inicial a 31 de marzo de 2018	**39.007**
Disminución en procesos civiles	(8.537)
Saldo inicial a 30 de junio de 2018	**30.470**
Incremento en procesos civiles	3.281
Total procesos civiles a 30 de septiembre de 2018	**33.751**

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 2018, la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de $3.247.

Saldo inicial a 31 de diciembre de 2017	**1.963**
Disminución en procesos administrativos y otros	(2)
Saldo inicial a 31 de marzo de 2018	**1.961**
Disminución en procesos administrativos y otros	(863)
Saldo inicial a 30 de junio de 2018	**1.098**
Incremento en procesos administrativos y otros	2.149
Total procesos administrativos y otros a 30 de septiembre de 2018	**3.247**

NOTA 21 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

A continuación, se muestra un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios, por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017:

	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
Ingresos por comisiones y honorarios	**30 de septiembre de 2018**	**30 de septiembre de 2017**	**30 de septiembre de 2018**	**30 de septiembre de 2017**
Comisiones de servicios bancarios	30.726	25.707	93.207	74.748
Comisiones de tarjetas de crédito	10.314	9.159	29.307	26.842
Comisiones por giros, cheques y chequeras	708	759	2.045	2.297
Servicios de la red de oficinas	56	61	172	206
Total	**41.804**	**35.686**	**124.731**	**104.093**

Costos y gastos	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Servicios Bancarios	(10.433)	(10.195)	(31.112)	(28.323)
Otros	(12.186)	(10.521)	(35.793)	(32.161)
Total	**(22.619)**	**(20.716)**	**(66.905)**	**(60.484)**
Ingresos netos por costos y comisiones	**19.185**	**14.970**	**57.826**	**43.609**

NOTA 22 – OTROS INGRESOS Y GASTOS

A continuación se presenta un resumen de los otros ingresos y gastos, por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017:

Otros Ingresos	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Ganancias netas por diferencias en cambio de moneda extranjera	2.505	910	(1.789)	2.358
Ganancia neta en venta de inversiones	0	0	(21)	(11)
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos	1.729	191	4.114	5.691
Dividendos	0	54	10.017	7.551
Otros ingresos de operación	7.317	4.261	20.525	13.938
Ganancia neta en valoración de activos	5.346	991	8.113	991
Total	**16.897**	**6.407**	**40.959**	**30.518**

Otros Gastos	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Pérdida venta activos no corrientes mantenidos para la venta	208	0	208	0
Deterioro otros activos	5.219	0	10.533	0
Indemnizaciones	2.194	1.293	7.337	5.966
Pagos de bonificaciones	748	913	2.550	2.931
Salarios y beneficios a empleados	77.764	73.268	240.857	225.154
Gastos generales de administración (Nota 23)	128.367	120.508	373.816	346.213
Depreciación de activos tangibles	7.713	8.622	23.440	24.062
Amortización de activos intangibles	4.167	2.033	9.601	5.499
Gastos por donaciones	418	401	1.403	1.206
Otros egresos	2.886	1.251	6.787	5.081
Total	**229.684**	**208.289**	**676.532**	**616.112**

NOTA 23 – GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

A continuación, se presenta un resumen de los gastos generales de administración en los periodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2017:

	Por el período de tres meses terminados en:		Por el período de nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Impuestos y tasas	22.097	20.630	61.871	62.428
Outsourcing otros	15.209	12.458	45.084	36.580
Seguros	13.289	12.092	39.523	36.251
Reembolso Grupo Aval	12.575	12.575	37.726	29.276
Arrendamientos	7.386	5.692	21.653	16.675
Servicios de publicidad	7.733	5.393	18.569	15.631
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	6.337	7.231	18.376	12.709
Servicios de transporte	6.256	5.034	17.714	13.860
Servicios públicos	5.725	6.297	17.114	19.409
Servicios temporales	5.347	6.185	15.853	18.139
Mantenimiento y reparaciones	4.578	5.300	13.717	15.786
Contribuciones afiliaciones y transferencias	4.176	3.341	11.741	9.975
Servicios de aseo y vigilancia	2.794	2.300	8.848	7.918
Otros *	2.718	6.321	8.120	20.167
Adecuación e instalación	637	2.393	6.769	7.862
Procesamiento electrónico de datos	1.977	1.828	5.871	5.378
Cuenta en participación ATH	2.444	947	5.188	3.432
Bonificaciones	1.389	1.116	4.089	3.443
Base de datos	2.017	928	3.791	2.516
Cuota administración de edificios	1.019	1.047	2.997	2.945
Otros gastos	533	438	2.397	1.608
Útiles y papelería	565	618	2.339	2.762
Gastos por bienes recibidos en pago	643	146	1.937	936
Sistemas corporativos ATH (1)	641	0	1.886	0
Gastos de viaje	282	198	643	527
Total	**128.367**	**120.508**	**373.816**	**346.213**

* 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 2018	**30 de septiembre de 2017**	**30 de septiembre de 2018**	**30 de septiembre de 2017**
Custodia sistematización y consulta de archivos	576	0	1.655	0
Outsourcing call center	394	672	1.536	1.642
Servicios de desarrollo software	471	0	951	0
Provisiones por contingencias FOGAFIN	40	0	635	0
Alimentación eventual a empleados	226	223	606	651
Notariales	157	0	533	0
Relaciones públicas	167	217	489	589
Insumos aseo y cafetería	205	385	388	920
Retenciones e impuestos asumidos	171	0	371	0
Fungibles y accesorios varios	77	0	240	0
Publicaciones y suscripciones	68	48	201	147
Patrocinios	102	0	166	0
Saldos menores débitos	40	2	96	5
Combustible	24	39	72	77
Técnicos de comunicaciones	0	122	58	384
Mercadeo tarjetahabiente	0	47	45	148
Adquisición programas para computador software	0	0	40	0
Gastos procesos selección	0	104	38	213
Portes de correo (2)	0	799	0	2.693
ATH gastos de administración (3)	0	603	0	1.907
Ajuste ejercicios anteriores no operacional	0	205	0	437
Base de datos CIFIN	0	467	0	1.280
Estudios y proyectos	0	134	0	498
Gastos judiciales y avisos	0	61	0	270
Reconocimiento clientes	0	0	0	2
Riesgo operativo	0	2.193	0	8.304
Total	**2.718**	**6.321**	**8.120**	**20.167**

[1] Corresponde a los pagos ATH por desarrollos corporativos.

[2] La disminución corresponde a una reclasificación en el año 2018, donde los “portes de correo” se registran en la cuenta de “transporte mensajería”.

[3] La disminución corresponde a una reclasificación en el año 2018, donde “ATH gastos de administración” se registran en la cuenta de “sistemas corporativos ATH”.

NOTA 24 – 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 2018 fue de 37,24% y para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2017 fue de 37,09%.

La variación de la tasa efectiva de tributación aumentó en 0,15%. No se observan diferencias significativas.

La tasa tributaria efectiva del Banco Popular S.A. respecto de operaciones continuadas para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018 fue de 37% y para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017 fue de 34,74%.

La variación de la tasa efectiva de tributación de 2,26% el cual se origina principalmente por el siguiente factor:

- Aumento de la tasa efectiva por concepto de gastos no deducibles que para el periodo de los nueve meses terminados a 30 de septiembre de 2018 son superiores al mismo periodo del año 2017.

NOTA 25 – 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:

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

    - Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

- **Miembros de Junta Directiva de Grupo Aval:** Incluye los saldos y transacciones entre los miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval y sus partes relacionadas.

- **Personal Clave de la Gerencia:** Son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador del Banco Popular S.A. y sus Subsidiarias, incluye al Presidente, Vicepresidente y Miembro de Junta Directiva Principales y Suplentes.

- **Compañías 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.
    - Inca Fruehauf 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.

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 2018

	Accionistas	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Activo					
Activos financieros en inversiones	0	0	0	102.347	312.732
Activos financieros en operaciones de crédito	0	51	8.763	3.599	505.153
Cuentas por cobrar	0	0	2	3.403	1.591
Pasivos					
Depósitos	7.063	2	272	23.702	301.616
Otros pasivos	31.285	0	1.529	7	4.360

31 de diciembre de 2017

	Accionistas	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Activo					
Activos financieros en inversiones	0	0	0	119.875	403.047
Activos financieros en operaciones de crédito	0	0	8.493	4.046	411.331
Cuentas por cobrar	0	0	0	0	41.117
Pasivos					
Depósitos	6.694	2	426	49.888	485.525
Otros pasivos	17.311	4	1.543	39	14.427

Las transacciones más representativas al periodo terminado al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 (saldo acumulado), con partes relacionadas, comprenden:

30 de septiembre de 2018

	Accionistas	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	1.651	65.066

31 de diciembre de 2017

	Accionistas	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Ingreso por intereses	0	0	273	342	16.028
Gastos financieros	363	0	0	218	7.260
Ingresos por honorarios y comisiones	1	0	0	91	11.862
Gasto honorarios y comisiones	0	0	254	35	5.531
Otros ingresos operativos	0	0	58	2.147	316
Otros gastos	25.151	0	3.676	1.276	35.932

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 2018	31 de diciembre de 2017
Salarios	5.160	3.381
Beneficios a los empleados a corto plazo	614	308
Total	**5.774**	**3.689**

Otros Conceptos con Partes Relacionadas

30 de septiembre de 2018

	Accionistas	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de Cartera	0	0	17.169	2.786	327.888
Cupos de sobregiros	0	0	0	70.000	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	14	0	0

31 de diciembre de 2017

	Accionistas	Miembros de la Junta Directiva de Grupo Aval	Personal Clave de la Gerencia	Compañías Subsidiarias	Compañías Asociadas y Otras
Garantías de Cartera	0	0	15.713	3.542	250.896
Cupos de sobregiros	0	0	0	70.000	3.000
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	0	0	18	0	0

NOTA 26 – APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los últimos estados financieros del Banco Popular, correspondientes al periodo terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron autorizados por la Junta Directiva y el Representante Legal del Banco, según consta en Acta número 2484 de Junta Directiva fecha 19 de febrero de 2018 y fueron aprobados por la Asamblea General de Accionistas en su reunión del 22 de marzo de 2018 según consta en el Acta número 153.

NOTA 27 – HECHOS POSTERIORES

No existen hechos relevantes que reportar después del periodo que se informa, correspondiente al tercer trimestre terminado al 30 de septiembre de 2018.

ESTADOS FINANCIEROS

INTERMEDIOS SEPARADOS

TERCER TRIMESTRE **2018**

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

banco popular

Grupo AVAL