banco popular

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

CONSOLIDADOS

Primer Trimestre 2017

INFORME REVISOR FISCAL

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

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

Informe del Revisor Fiscal sobre la Revisión de los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Señores Accionistas
Banco Popular S.A.:

Introducción

He revisado los estados consolidados de información financiera intermedia de Banco Popular S.A. (el Banco), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2017, los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de tres meses terminados en esa fecha, y las notas a los estados financieros intermedios.

La Administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados consolidados de información financiera intermedia 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 estos estados financieros intermedios consolidados basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia separada de Banco, no presenta en todos los aspectos de importancia material, la posición financiera al 31 de marzo de 2017, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos de efectivo consolidados por el período de tres meses que terminó en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de

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

KPMG S.A.S.
Nit 860.000.846 - 4

Información Financiera Aceptadas en Colombia, incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 – Información Financiera Intermedia.

Martha Liliana Ramírez Becerra
Revisor Fiscal Suplente de Banco Popular S.A.
T.P. 131911 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
8 de mayo de 2017

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Primer Trimestre 2017

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estados Consolidados de Situación Financiera
Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Marzo de 2017	Diciembre de 2016
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1.367.466	1.057.176
Activos financieros de inversión a valor razonable	7	2.243.620	2.362.409
Activos financieros de inversión a costo amortizado		415.316	409.131
Activos financieros por cartera de crédito y leasing financiero a costo amortizado	8	15.925.754	16.016.683
Otras cuentas por cobrar, neto	9	185.086	179.399
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	29	29
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	10.678	9.103
Activos tangibles	12	647.313	653.961
Activos intangibles	13	48.673	41.659
Activo por impuesto a las ganancias - corriente		41.898	37.996
Otros activos		6.845	6.653
Total activos		**20.892.678**	**20.774.199**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivos financieros a valor razonable		971	163
Pasivos financieros a costo amortizado		17.389.268	17.184.665
Cuentas por pagar y otros pasivos	14	325.650	317.621
Pasivo por impuesto a las ganancias - diferido		153.253	131.527
Beneficios de empleados		353.332	355.000
Provisiones	15	52.410	52.449
Total pasivos		**18.274.884**	**18.041.425**
PATRIMONIO			
Patrimonio de los intereses controlantes		2.591.600	2.704.280
Intereses no controlantes		26.194	28.494
Total patrimonio		**2.617.794**	**2.732.774**
Total pasivos y patrimonio		**20.892.678**	**20.774.199**

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

ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal

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

MARTHA LILIANA RAMÍREZ BECERRA
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 131911 -T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 8 de mayo de 2017)

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Resultados
Por el trimestre terminado el 31 de marzo 2017
(Con cifras comparativas por el trimestre que terminó el 31 de marzo de 2016)
(Expresados en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta básica por acción)

	Notas	Marzo de 2017	Marzo de 2016
Ingresos por intereses y similares		530.560	434.829
Gastos por intereses y similares		278.219	204.087
Ingreso neto por intereses y similares		**252.341**	**230.742**
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		51.910	37.795
Ingresos netos por intereses después de pérdida por deterioro		**200.431**	**192.947**
Ingreso neto por comisiones y honorarios	**18**	36.332	32.837
Ingresos netos de activos y pasivos a valor razonable con cambios en resultados		58.237	58.760
Otros ingresos		22.750	38.927
Otros gastos	**19**	222.465	216.091
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		95.286	107.379
Gasto de impuesto a las ganancias	**17**	37.614	47.124
Utilidad neta		**57.672**	**60.255**
Utilidad neta atribuible a:			
Intereses controlantes		58.433	60.278
Intereses no controlantes		(761)	(23)
		57.672	**60.255**

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

ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal

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

MARTHA LILIANA RAMÍREZ BECERRA
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 131911 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 8 de mayo de 2017)

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales
Por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2017
(Con cifras comparativas por el trimestre que terminó el 31 de marzo de 2016)
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Marzo de 2017	Marzo de 2016
Utilidad neta del ejercicio	**57.672**	**60.255**
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		
Efecto ajuste estados financieros separados y consolidados por cartera	11.963	6.434
Impuesto diferido sobre el efecto deterioro de cartera	(4.785)	(2.574)
Otros resultados integrales de inversiones contabilizados por el método de participación	127	130
Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados	**7.305**	**3.990**
Partidas que no serán reclasificadas a resultados		
Pérdida netas no realizadas en instrumentos financieros medidos a valor razonable	(118.614)	6.151
Impuesto sobre la renta diferido instrumentos financieros medidos valor razonable	0	4.019
Utilidad actuariales por beneficios a empleados	0	(1)
Impuesto sobre la renta diferido en resultados actuariales por beneficios a empleados	0	1
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados	**(118.614)**	**10.170**
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos	**(111.309)**	**14.160**
Total resultados integrales del período	**(53.637)**	**74.415**
Utilidad neta atribuibles a:		
Accionistas de la compañía matriz	**54.063**	**56.485**
Participaciones no controladas	**3.609**	**3.770**
Otros resultados integrales atribuibles a:		
Accionistas de la compañía matriz	**(104.344)**	**13.274**
Participaciones no controladas	**(6.965)**	**886**

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

ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal

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

MARTHA LILIANA RAMÍREZ BECERRA
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 131911 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 8 de mayo de 2017)

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2017
(Con cifras comparativas por el trimestre que terminó el 31 de marzo de 2016)
(Cifras en millones de pesos colombianos)

	Patrimonio de los intereses controlantes									
				Utilidades no apropiadas						
	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas apropiadas	Adopción por primera vez NCIF	Utilidades retenidas no apropiadas	Utilidades no distribuidas del ejercicio	Otros resultados integrales	Total de los Intereses controlantes	Intereses de no controlantes	Total patrimonio de los accionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**77.253**	**63.060**	**1.711.445**	**237.256**	**(5.481)**	**84.383**	**394.009**	**2.561.925**	**27.015**	**2.588.940**
Traslado a resultados	0	0	0	0	84.383	(84.383)	0	**0**	0	**0**
Constitución de reservas	0	0	61.667	0	(61.667)	0	0	**0**	0	**0**
Distribución de dividendos	0	0	0	0	(66.263)	0	0	**(66.263)**	(334)	**(66.597)**
Otro resultado integral, neto de impuesto:										
Efecto ajuste estados financieros separados y consolidados por cartera	0	0	0	0	0	0	6.434	**6.434**	0	**6.434**
Incremento/Disminución por medición de activos financieros medidos a valor razonable	0	0	0	(1.953)	26.481	0	6.151	**30.679**	0	**30.679**
Superávit método de participación patrimonial	0	0	0	0	0	0	130	**130**	0	**130**
Impuesto a la Riqueza	0	0	(827)	0	0	0	0	**(827)**	(208)	**(1.035)**
Traslados	0	0	0	36	(36)	0	0	**0**	0	**0**
Impuesto diferido reconocido en otros resultados integrales	0	0	0	137	(3.563)	0	1.446	**(1.980)**	0	**(1.980)**
Pérdida o ganancia actuarial reconocida en otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	(1)	**(1)**	0	**(1)**
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	60.278	0	**60.278**	(23)	**60.255**
Saldo al 31 de marzo de 2016	**77.253**	**63.060**	**1.772.285**	**235.476**	**(26.146)**	**60.278**	**408.169**	**2.590.375**	**26.450**	**2.616.825**
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**77.253**	**63.060**	**1.824.315**	**230.451**	**12.483**	**124.635**	**372.083**	**2.704.280**	**28.494**	**2.732.774**
Traslado a resultados	0	0	0	0	124.635	(124.635)	0	**0**	0	**0**
Constitución de reservas	0	0	45.792	0	(45.792)	0	0	**0**	0	**0**
Distribución de dividendos	0	0	0	0	(50.014)	0	0	**(50.014)**	(1.452)	**(51.466)**
Otro resultado integral, neto de impuesto:										
Efecto ajuste estados financieros separados y consolidados por cartera	0	0	0	0	0	0	11.963	**11.963**	0	**11.963**
Incremento/Disminución por medición de activos financieros medidos a valor razonable	0	0	0	0	0	0	(118.614)	**(118.614)**	0	**(118.614)**
Superávit método de participación patrimonial	0	0	0	0	0	0	127	**127**	(87)	**40**
Impuesto a la Riqueza	0	0	(9.790)	0	0	0	0	**(9.790)**	0	**(9.790)**
Impuesto diferido reconocido en otros resultados integrales	0	0	0	0	0	0	(4.785)	**(4.785)**	0	**(4.785)**
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	0	58.433	0	**58.433**	(761)	**57.672**
Saldo al 31 de marzo de 2017	**77.253**	**63.060**	**1.860.317**	**230.451**	**41.312**	**58.433**	**260.774**	**2.591.600**	**26.194**	**2.617.794**

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

ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal

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

MARTHA LILIANA RAMÍREZ BECERRA
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 131911 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 8 de mayo de 2017)

BANCO POPULAR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2017
(Con cifras comparativas por el trimestre que terminó el 31 de marzo de 2016)
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Marzo de 2017	Marzo de 2016
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta interés controlante	**58.433**	**60.278**
Interés no controlante	(761)	(23)
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de activos tangibles	8.715	8.142
Amortización activos intangibles	1.842	838
Gasto por impuesto a las ganancias	37.614	47.124
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	55.621	44.270
Recuperación de activos no corrientes mantenidos para la venta	0	32
Pérdida (Utilidad) en venta de propiedades y equipos de uso propio	72	(743)
Pérdida en venta de propiedades de Inversión	30	0
(Utilidad) en valoración de instrumentos financieros derivados	(2.463)	(118)
Reintegro de depreciación y deterioro activos tangibles	854	(2.056)
Ajustes en cambio en moneda extranjera	219	264
Resultado por participación de inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	(2.025)	(174)
Valoración de inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	(3.915)	(2.567)
Cambios en el valor razonable de propiedades de inversión	1.798	(2.629)
Variación neta en activos y pasivos operacionales:		
Disminución en activos financieros a valor razonable	2.236	97.750
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(1.932)	19
Disminución (aumento) de instrumentos derivados de negociación	1.203	(935)
(Aumento) disminución en otros activos	(193)	3.479
(Disminución) aumento neto provisiones	(134)	270
(Disminución) en otros pasivos	(49.207)	(22.128)
(Disminución) de beneficios a empleados	(1.668)	(1.212)
Disminución (aumento) de cartera de créditos	40.083	(398.283)
Aumento de depósitos de clientes	484.316	136.350
Intereses causados por cartera de créditos	(526.645)	(432.262)
Intereses recibidos por cartera de créditos	525.730	405.923
Intereses causados	278.219	204.087
Intereses pagados	(269.501)	(224.394)
Impuesto a la riqueza pagado	0	(1.035)
Dividendos causados	(6.843)	(11.505)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	**631.698**	**(91.238)**
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Redención de inversiones a costo amortizado - Títulos de deuda	220.002	234.479
Adquisición de propiedad y equipo de uso propio	(5.055)	(9.120)
Adquisición de propiedades de inversión	(183)	(1.675)
Compra de inversiones a costo amortizado	(222.271)	(217.192)
Adquisición de activos intangibles	(8.857)	(2.764)
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio	409	3.565
Producto de la venta de propiedades de inversión	9	12
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	0	497
Dividendos recibidos	2.803	3.489
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	**(13.143)**	**11.291**
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(28.100)	(44.502)
Disminución de préstamos interbancarios	(271.123)	(110.876)
Adquisición de obligaciones financieras	97.344	71.602
Pagos de obligaciones financieras	(118.341)	(103.383)
Emisión de títulos de inversión en circulación	400.000	0
Pagos de títulos de inversión en circulación	(387.125)	0
Efectivo neto (usado) por las actividades de financiación	**(307.345)**	**(187.159)**
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes de efectivo	(920)	244
Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo	310.290	(266.862)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1.057.176	1.420.904
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	**1.367.466**	**1.154.042**
Validación		

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

ALFREDO BOTTA ESPINOSA
Representante Legal

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

MARTHA LILIANA RAMÍREZ BECERRA
Revisor Fiscal Suplente
T.P. 131911 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 8 de mayo de 2017)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Primer Trimestre 2017

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

Los estados financieros consolidados comprenden el Banco Popular S.A., Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. (consolidada con Alpopular Cargo S.A.S.), Fiduciaria Popular S.A., e Inca Fruehauf S.A., en adelante Banco y sus Subsidiarias como se reporta a continuación:

El Banco Popular S.A., es una sociedad comercial anónima de carácter privado, constituida con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. en la Calle 17 No. 7 - 43 Piso 4, que se constituyó bajo las leyes colombianas el 5 de julio de 1950 mediante el Decreto No. 359 de la Alcaldía de Bogotá y en virtud de lo dispuesto en el Decreto 2143 del 30 de junio de 1950, protocolizada su constitución en escritura pública No. 5858 del 3 de noviembre de 1950 de la Notaria Cuarta de Bogotá. Como establecimiento bancario está sometido al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). El objeto social principal del Banco lo constituye el desarrollo de las actividades, operaciones y servicios propios de un establecimiento bancario, dentro del ordenamiento jurídico prescrito por las leyes 45 de 1923, 45 de 1990, 795 de 2003 y demás leyes, decretos y disposiciones que rigen para los establecimientos bancarios en Colombia. Adicionalmente puede realizar a través de su Martillo, la venta o permuta o cualquier otra forma de enajenación de bienes muebles, inmuebles u otros objetos negociables.

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

Las siguientes son las últimas reformas estatutarias:

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

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

El Banco realiza sus actividades en la ciudad de Bogotá y a través de 214 oficinas que ofrecen todos los servicios bancarios, 7 extensiones de caja, 3 supercades, 1 rapicade, 186 corresponsales bancarios, 12 centrales de servicio, 9 centrales de

libranzas, 49 centros de recaudo y 1.134 cajeros automáticos funcionando. Todos los activos del Banco se encuentran localizados en el territorio Colombiano.

El número de empleados de planta al 31 de marzo de 2017 era de 6.460 (al 31 de diciembre de 2016 era de 6.711).

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

SUBSIDIARIAS	**ACTIVIDAD ECONÓMICA**	**Al 31 de marzo de 2017**	**Al 31 de diciembre del 2016**
		Participación Capital Social	**Participación Capital Social**
Almacén General de Depósitos S.A. y subsidiaria Alpopular Cargo S.A.S.	Depósito, conservación, custodia, manejo, distribución, compra y venta de mercancías de procedencia nacional y extranjera.	71,10%	71,10%
Fiduciaria Popular S.A.	Celebración y ejecución de negocios fiduciarios en general conforme la ley lo establece.	94,85%	94,85%
Inca Fruehauf S.A.	Importación, exportación, compra, venta, distribución, fabricación, transformación y ensamble de vehículos, carrocerías, automotores, remolques y demás relacionado con el ramo.	44,64%	44,64%

El Banco registró en la Cámara de Comercio de Bogotá una situación de control como sociedad matriz de las sociedades Subsidiarias en 1996, Fiduciaria Popular S.A. con domicilio Carrera 13 a No. 29 24 piso 20 en Bogotá y Alpopular S.A. con domicilio en calle 17 No. 7 35 piso 11 en Bogotá. En 2011 Inca Fruehauf S.A. con domicilio en la calle 16 H No. 98 a - 35 en Bogotá.

La información general de las Subsidiarias del Banco son los siguientes:

Alpopular Almacén General de Depósitos S.A.

Alpopular Almacén General de Depósitos S.A. en adelante denominada Alpopular y su subsidiaria Alpopular Cargo S.A.S. en adelante denominada Alpopular Cargo, tienen su domicilio en la calle 17 No. 7 35 piso 11 Bogotá, Colombia.

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

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

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

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

Alpopular Cargo, es una sociedad del tipo de las anónimas simplificada, constituida de acuerdo con las leyes colombianas mediante la Escritura Pública No.45 del 15 de enero de 2004, con un término de duración indefinido, tienen su domicilio en Av. el Dorado 85 D 55 Centro Comercial Dorado Plaza local 233 - 334. El 10 de agosto de 2004 se registró en la Cámara de Comercio de Bogotá situación de control sobre Alpopular Cargo S.A.S. por parte de Alpopular S.A.

Alpopular Cargo tiene presencia en 6 sucursales distribuidas en el territorio colombiano. Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 contaba con 660 y 668 empleados, respectivamente.

Alpopular posee el 94,86% de participación en el capital social de la sociedad Alpopular Cargo.

Fiduciaria Popular S.A.

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

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

La Fiduciaria, cuenta con 9 oficinas ubicadas en sedes del Banco Popular, 7 puntos comerciales instalados también en el Banco Popular, 1 punto en instalaciones del cliente los cuales son atendidos por un funcionario de la Fiduciaria y 1 centro de operaciones en contingencia (COC).

A 31 de marzo de 2017, la Fiduciaria contaba con 254 empleados de los cuales 12 correspondían a temporales y 13 practicantes del SENA. A 31 de diciembre de 2016, la Fiduciaria contaba con 248 empleados de los cuales 10 correspondían a temporales y 10 practicantes del SENA.

INCA FRUEHAUF - Inca S.A.

INCA FRUEHAUF - Inca S.A. en adelante llamada Inca, es una sociedad anónima colombiana de carácter comercial. Fue constituida por Escritura Pública número 4785 del 25 de septiembre de 1976, otorgada en la Notaría Novena de Bogotá. Con identificación tributaria No 860.050.501-2

El término de duración de Inca se extiende hasta el 25 de septiembre del año 2050 y su domicilio principal es Bogotá, Calle 16 H No. 98 A 35, República de Colombia, pero puede establecer sucursales y agencias en otras ciudades del país y en el extranjero. En la actualidad cuenta con una sucursal en el municipio de Itagüí. Su objeto principal es la importación, exportación, compra, venta, distribución,

fabricación, transformación y ensamble de vehículos, carrocerías, automotores, remolques, semirremolques, tractores, maquinaria agrícola o industrial, equipos y accesorios metalmecánicos para la arquitectura y la construcción, así como piezas, partes, repuestos y accesorios para los mismos.

Al 31 de marzo de 2017, Inca tenía 12 empleados directos, 5 aprendices y 33 en misión. Al 31 de diciembre de 2016 tenía 96 empleados directos, 4 aprendices y 4 en misión.

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

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados al 31 de marzo de 2017, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad y de Información Financiera Intermedia (NIC 34) y se encuentra alineada con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los decreto 2496 de 2015 y 2131 de 2016,salvo por el requerimiento de la Superintendencia Financiera de Colombia de registrar las diferencias de provisiones de cartera de créditos determinada bajo normas de la Superintendencia Financiera de Colombia y las calculadas bajo NIC 39, para propósitos de estados financieros consolidados, las cuales se registran en otros resultados integrales en el patrimonio y la causación opcional del impuesto a la riqueza con cargo a reservas patrimoniales y no con cargo a resultados de acuerdo con la Ley 1739 de 2014.

Los estados financieros consolidados condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero semestral, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros semestrales al 31 de diciembre de 2016. De acuerdo con la NIC 34 la información financiera intermedia, las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son los mismos que los aplicados en la elaboración de los estados financieros.

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

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

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros consolidados, se describe en las siguientes notas:

- Nota 5 - Estimación de valores razonables.
- Nota 7 - Activos financieros de inversión a valor razonable
- Nota 8 - Cartera de Crédito - Deterioro
- Nota 12 - Activos tangibles - Propiedades de inversión y vidas útiles
- Nota 13 - Activos intangibles - Vidas útiles
- Nota 15 - Compromisos y contingencias

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

Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos:

De acuerdo con la NIC 39, el Banco y sus Subsidiarias regularmente revisan su portafolio de préstamos para evaluar su deterioro; en la determinación de si un deterioro debe ser registrado con cargo a los resultados del período, la gerencia hace juicios en cuanto a determinar si hay un dato observable que indica una disminución en el flujo de caja estimado del portafolio de préstamos antes que la disminución en dicho flujo pueda ser identificada para un préstamo particular del portafolio.

El proceso de calcular la provisión incluye análisis de componentes específicos, históricos y subjetivos. Las metodologías utilizadas por el Banco y sus Subsidiarias incluyen los siguientes elementos:

- Un detallado análisis periódico del portafolio de préstamos.
- Un sistema de calificación de los créditos por niveles de riesgo.
- Una revisión periódica del resumen de las provisiones para pérdidas de préstamos.
- Identificación de préstamos a ser evaluados de manera individual por deterioro.
- Consideración de factores internos tales como tamaño, estructura organizacional, estructura del portafolio de préstamos, proceso de administración de los préstamos, análisis de tendencias de cartera vencida y experiencias de pérdidas históricas.
- Consideraciones de riesgos inherentes a diferentes clases de préstamos.
- Consideraciones de factores externos tanto locales, regionales y nacionales y factores económicos.

En el proceso de cálculo de las provisiones de créditos considerados individualmente significativos por el método de flujo de caja descontado, la gerencia de cada entidad financiera hace asunciones en cuanto al monto a recuperar de cada cliente y el tiempo en el cual dicho valor será recuperado. Cualquier variación en dicha estimación puede generar variaciones significativas en el valor de la provisión determinada. En el cálculo de las provisiones de los créditos considerados individualmente significativos, con base en su garantía, la gerencia hace estimaciones del valor razonable de dichas garantías con la ayuda de peritos independientes, cualquier variación en el precio que finalmente se obtenga en la recuperación de la garantía a su vez puede generar variaciones significativas en el valor de las provisiones.

En el proceso de cálculo de provisiones colectivas de préstamos no considerados individualmente significativos o de aquellos créditos individualmente significativos que no son deteriorados y que se evalúan colectivamente por deterioro, las tasas de pérdidas históricas usadas en el proceso son actualizadas periódicamente para incorporar los datos más recientes que reflejen las condiciones económicas actuales, tendencias de desempeño de la industria, concentraciones geográficas o de deudores dentro de cada portafolio del segmento y cualquier otra información pertinente que pueda afectar la estimación de la provisión para el deterioro de préstamos. Muchos factores pueden afectar los estimados de provisión para

pérdidas de préstamos del Banco y sus Subsidiarias incluyendo volatilidades en la probabilidad de deterioro, migraciones y estimaciones de la severidad de las pérdidas.

Para la cuantificación de las pérdidas incurridas en portafolios evaluados colectivamente, el Banco y sus Subsidiarias cuentan con metodologías de cálculo que tienen en cuenta cuatro factores fundamentales: la exposición, la probabilidad de incumplimiento ("default") el período de identificación de la pérdida y la severidad.

- Exposición (Exposure at default – "EAD") es el importe del riesgo contraído en el momento de impago de la contraparte.

- Probabilidad de incumplimiento (Probability of default – "PD") es la probabilidad que la contraparte incumpla sus obligaciones de pago de capital y/o intereses. La probabilidad de incumplimiento va asociada al rating/scoring o nivel de la mora de cada contraparte/operación.

- El parámetro "LIP" (acrónimo en inglés de "Loss identification period") o período de identificación de la pérdida, que es el tiempo que transcurre entre el momento en el que se produce el hecho que genera una determinada pérdida y el momento en el que se hace patente a nivel individual tal pérdida. El análisis de los LIPs se realiza sobre la base de carteras homogéneas de riesgos.

  En el caso concreto de la cartera incumplida, la PD asignada es del 100%. La calificación de una cartera como "dudoso" se produce por un impago igual o superior a 90 días, así como en aquellos casos en los que sin haber impago haya dudas acerca de la solvencia de la contrapartida (dudosos subjetivos).

- Severidad (Loss given default – "LGD") es la estimación de la pérdida en caso que se produzca impago. Depende principalmente de las características de la contraparte y de la valoración de las garantías o colateral asociado a la operación.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

4.1 Riesgo de Crédito

4.1.1 Exposición consolidada al Riesgo de Crédito

El Banco y sus Subsidiarias tienen exposiciones al riesgo de crédito, el cual consiste en que el deudor cause una pérdida financiera al Banco y sus Subsidiarias por no cumplir con sus obligaciones en forma oportuna y por la totalidad de la deuda. La exposición al riesgo de crédito surge como resultado de

sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes, que dan lugar a activos financieros.

La máxima exposición al riesgo de crédito de instrumentos financieros, a nivel consolidado es reflejada en el valor en libros de los activos financieros en los Estados Consolidados de Situación Financiera del Banco al 31 de marzo 2017 y 31 de diciembre de 2016 como se indica a continuación:

Modalidad	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	60.819	16.323
	60.819	**16.323**
Otras cuentas por cobrar	198.963	192.996
	198.963	**192.996**
Total de activos financieros con riesgo de crédito	**259.782**	**209.319**
Riesgo de crédito fuera del balance a su valor nominal		
Garantías financieras y avales	838	871
Compromisos de crédito	606.744	612.038
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	**607.582**	**612.909**
Total máxima exposición al riesgo de crédito	**867.364**	**822.228**

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

En la mayoría de los casos la máxima exposición consolidada al riesgo de crédito del Banco y sus Subsidiarias es reducida por colaterales y otras mejoras de crédito, las cuales reducen el riesgo de crédito. La existencia de garantías puede ser una medida necesaria pero no un instrumento suficiente para la aceptación del riesgo de crédito. Las políticas de riesgo de crédito del Banco y sus Subsidiarias requieren una evaluación de la capacidad de pago del deudor y que el deudor pueda generar suficientes fuentes de recursos para permitir la amortización de las deudas completa y oportunamente.

La política de aceptación de riesgos es organizada a tres diferentes niveles:

- Análisis del riesgo financiero: Para el otorgamiento de créditos se cuenta con diferentes modelos para la evaluación del riesgo de crédito: modelos de rating financiero para la cartera comercial, los cuales son modelos basados en la información financiera del cliente de su historia financiera con el Banco y sus Subsidiarias y/o con el sistema financiero en general, y los modelos de scoring para carteras masivas (consumo, vivienda y

microcrédito), los cuales se basan en información de comportamiento con la entidad y con el sistema, así como en las variables sociodemográficas y del perfil del cliente. Adicionalmente, se realiza un análisis del riesgo financiero de la operación, basado en la capacidad de pago del deudor y/o de generación de fondos.

- La constitución de garantías con tasas adecuadas de cubrimiento de la deuda y que son aceptadas de acuerdo con las políticas de crédito del Banco y sus Subsidiarias, de acuerdo con el riesgo asumido en cualquiera de las formas, tales como garantías personales, depósitos monetarios, títulos valores y garantías hipotecarias.

- Evaluación del riesgo de liquidez de las garantías recibidas.

Los métodos usados para valorar las garantías están en línea con las mejores prácticas de mercado e implican el uso de avaluadores independientes de bienes raíces, el valor de mercado de títulos valores o la valoración de las empresas que emiten los títulos valores. Todas las garantías deben ser evaluadas jurídicamente y elaboradas siguiendo los parámetros de su constitución de acuerdo con las normas legales aplicables.

Al 31 de marzo 2017 y 31 de diciembre de 2016, el siguiente es el resumen de la cartera de créditos por tipo de garantía recibida en respaldo de los créditos otorgados por Banco y sus Subsidiarias a nivel consolidado:

Cartera de créditos por tipo de garantías

31 de marzo de 2017

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	8.974.417	5.546.460	0	0	6.929	**14.527.806**
Créditos colateralizados:						
Viviendas	4.181	79.617	516.554	0	314	**600.666**
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	0	485	0	0	0	**485**
Bienes en leasing	10	0	0	81.259	0	**81.269**
Bienes no inmobiliarios	0	0	0	192.997	0	**192.997**
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	0	140.490	0	292	0	**140.782**
Pignoración de rentas	0	727.821	0	0	0	**727.821**
Prendas	10.109	141.086	0	0	0	**151.195**
Otros activos	0	34.844	0	0	0	**34.844**
Total	**8.988.717**	**6.670.803**	**516.554**	**274.548**	**7.243**	**16.457.865**

31 de diciembre de 2016

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
Créditos no garantizados	8.805.546	5.274.832	0	0	7.580	**14.087.958**
Créditos colateralizados:						
Viviendas	10.722	553.859	493.507	0	349	**1.058.437**
Bienes en leasing	0	0	0	80.635	0	**80.635**
Bienes no inmobiliarios	0	0	0	187.713	0	**187.713**
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	0	0	0	1.211	0	**1.211**
Pignoración de rentas	0	982.505	0	0	0	**982.505**
Prendas	11.735	318	0	107	0	**12.160**
Otros activos	3.197	126.707	0	64	0	**129.968**
Total	**8.831.200**	**6.938.221**	**493.507**	**269.730**	**7.929**	**16.540.587**

Políticas para Prevenir Concentraciones Excesivas del Riesgo de Crédito

Para prevenir las concentraciones excesivas de riesgo de crédito a nivel individual y por grupos económicos, el Banco mantiene índices de niveles máximos de concentración de riesgo actualizados a nivel individual y por portafolios de sectores.

Con el propósito de evitar concentraciones de riesgos de crédito, el Banco cuenta con una Vicepresidencia de Crédito y Riesgo que consolida y monitorea las exposiciones de riesgo de crédito de todo el Banco y la Junta Directiva a nivel del Banco establece políticas y límites máximos de exposición.

De acuerdo con las normas legales colombianas, los bancos en Colombia no pueden otorgar créditos individuales a una contraparte que superen más del 10% de su patrimonio técnico calculado de acuerdo con normas de la Superintendencia Financiera de Colombia, cuando los créditos no tienen garantías aceptables; de acuerdo con las normas legales, los mencionados créditos pueden ascender hasta el 25% del patrimonio técnico del Banco cuando estén amparados con garantías aceptables o hasta un 30% si se trata de créditos otorgados a instituciones financieras.

El siguiente es el detalle del riesgo de crédito en las diferentes áreas geográficas determinadas de acuerdo con el país de residencia del deudor, sin tener en cuenta provisiones constituidas por deterioro del riesgo de crédito de los deudores:

Cartera de créditos por ubicación geográfica del deudor

31 de marzo de 2017

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
Colombia	8.988.717	6.670.803	516.554	274.548	7.243	**16.457.865**
Total	**8.988.717**	**6.670.803**	**516.554**	**274.548**	**7.243**	**16.457.865**

31 de diciembre de 2016

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
Colombia	8.831.200	6.938.221	493.507	269.730	7.929	**16.540.587**
Total	**8.831.200**	**6.938.221**	**493.507**	**269.730**	**7.929**	**16.540.587**

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco y sus Subsidiarias por destino económico al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Cartera de créditos por sector económico

	31 de marzo de 2017	
	Total	**% Part.**
Sector		
Agricultura	193.402	1,18%
Productos mineros y de petróleo	228.351	1,39%
Alimentos, bebidas y tabaco	741.922	4,51%
Productos Químicos	156.951	0,95%
Otros productos industriales y de manufactura	342.327	2,08%
Gobierno	999.114	6,07%
Construcción	686.387	4,17%
Comercio y turismo	28.616	0,17%
Transporte y comunicaciones	315.124	1,91%
Servicios públicos	563.146	3,42%
Servicios consumo	9.788.386	59,48%
Servicios comercial	2.414.139	14,67%
Otros	0	0,00%
Total por destino económico	**16.457.865**	**100%**

31 de diciembre de 2016

	31 de diciembre de 2016	
	Total	**% Part.**
Sector		
Agrícola	183.779	1,11%
Los productos mineros y de petróleo	229.296	1,39%
Alimentos, bebidas y tabaco	835.447	5,05%
Producción de sustancias químicas	252.103	1,52%
Otros productos industriales y de fabricación	278.362	1,68%
Gobierno	1.026.038	6,20%
Construcción	726.438	4,39%
Comercio y turismo	29.102	0,18%
Transporte y comunicaciones	350.072	2,12%
Servicios públicos	514.747	3,11%
Servicio al consumidor	9.493.304	57,39%
Servicios comerciales	2.621.899	15,85%
Total por sectores económicos	**16.540.587**	**100,00%**

Proceso de Otorgamiento de Créditos y Cupos de Contraparte

El Banco y sus Subsidiarias asumen el riesgo de crédito en dos frentes: la actividad propiamente de crédito, que incluye operaciones de crédito comercial, consumo, hipotecario y microcrédito y la actividad de tesorería, que incluye operaciones interbancarias, administración de portafolios de inversión, operaciones con derivados y negociación de divisas, entre otras. A pesar de ser negocios independientes, la naturaleza de riesgo de insolvencia de la contraparte es equivalente y por tanto los criterios con los que se gestionan son los mismos.

Los principios y reglas para el manejo del crédito y del riesgo de crédito del Banco se encuentran consignados en su manual de crédito, concebido tanto para la actividad bancaria tradicional como para la actividad de tesorería. Los criterios de evaluación para medir el riesgo crediticio siguen los principales instructivos impartidos por los Comités de Riesgos de Crédito y de Tesorería.

La máxima autoridad en materia crediticia es la Junta Directiva del Banco, que establece la política general y tiene la potestad de otorgar los más altos niveles de créditos permitidos. En la operación bancaria las facultades para otorgar cupos y créditos dependen del monto, plazo y garantías ofrecidas por el cliente.

Para las operaciones de la actividad de tesorería, es la Junta Directiva la que aprueba las líneas de tesorería. El control del riesgo se realiza a través de la asignación anual de líneas de tesorería y control diario de las mismas.

Adicionalmente, para la aprobación de créditos se tienen en cuenta, entre otras consideraciones, la probabilidad de incumplimiento, los cupos de contraparte, la tasa de recuperación de las garantías recibidas, el plazo de los créditos y la concentración por sectores económicos.

Los principios y reglas para el manejo del crédito y del riesgo de crédito del Banco se encuentran consignados en su manual de crédito, concebido tanto para la actividad bancaria tradicional como para la actividad de tesorería. Los criterios de evaluación para medir el riesgo crediticio siguen los principales instructivos impartidos por los Comités de Riesgos de Crédito y de Tesorería.

La máxima autoridad en materia crediticia es la Junta Directiva del Banco, que establece la política general y tiene la potestad de otorgar los más altos niveles de créditos permitidos. En la operación bancaria las facultades para otorgar cupos y créditos dependen del monto, plazo y garantías ofrecidas por el cliente.

Para las operaciones de la actividad de tesorería, es la Junta Directiva la que aprueba las líneas de tesorería. El control del riesgo se realiza a través de la asignación anual de líneas de tesorería y control diario de las mismas.

Adicionalmente, para la aprobación de créditos se tienen en cuenta, entre otras consideraciones, la probabilidad de incumplimiento, los cupos de contraparte, la tasa de recuperación de las garantías recibidas, el plazo de los créditos y la concentración por sectores económicos.

El Banco cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), el cual es administrado por la Dirección de Riesgo de Crédito y Tesorería y contempla, entre otros, el diseño, la implantación y la evaluación de las políticas y herramientas de riesgo definidas por el Comité de Riesgo de Crédito y Tesorería y la Junta Directiva. Los avances hechos en el SARC han permitido obtener importantes logros en la integración de las herramientas de medición del riesgo crediticio en los procesos de otorgamiento de crédito del Banco.

El Banco para el otorgamiento de cartera de consumo y vivienda cuenta con dos modelos para la evaluación del riesgo de crédito: el primero es el de rating financiero, que es un modelo estadístico basado en la información financiera del cliente y se utiliza tanto en el proceso de aprobación, como en el proceso de administración y seguimiento de la cartera. El segundo modelo se basa tanto en el rating financiero como en la historia de comportamiento del cliente con el banco y sus Subsidiarias que se utilizan en el proceso de calificación de los clientes.

Proceso de Monitoreo del Riesgo de Crédito

El proceso de monitoreo y seguimiento al riesgo de crédito del Banco y sus Subsidiarias, se efectúa en varias etapas que incluyen un seguimiento y gestión de recaudo diario con base en análisis de cartera vencida por edades, calificación por niveles de riesgo, seguimiento permanente a clientes de alto riesgo, proceso de reestructuración de operaciones y recepción de bienes recibidos en pago.

Diariamente se producen listados de cartera vencida y con base en dichos análisis, diverso personal efectúa procedimientos de cobro por medio de llamadas telefónicas, correos electrónicos o requerimientos escritos de cobro.

A 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de vencimiento:

Créditos que están en mora, pero no están deteriorados

31 de marzo de 2017

	Cartera de créditos Vigente no deteriorada	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total	Deteriorados > a 90 días	Total Cartera de créditos
Consumo	8.481.200	189.446	55.650	33.410	278.506	229.011	8.988.717
Comercial	6.484.853	57.943	9.926	4.530	72.399	113.551	6.670.803
Vivienda Hipotecaria	465.750	34.585	7.669	1.832	44.086	6.718	516.554
Microcrédito	6.271	302	83	46	431	541	7.243
Leasing Financiero	225.624	28.627	11.720	2.259	42.606	6.318	274.548
Total	**15.663.698**	**310.903**	**85.048**	**42.077**	**438.028**	**356.139**	**16.457.865**

31 de diciembre de 2016

	Cartera de créditos Vigente no deteriorada	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total	Deteriorados > a 90 días	Total Cartera de créditos
Consumo	8.339.543	183.081	54.714	33.118	**270.913**	220.744	**8.831.200**
Comercial	6.780.770	38.711	7.096	3.183	**48.990**	108.461	**6.938.221**
Vivienda Hipotecaria	454.190	27.136	4.953	1.131	**33.220**	6.097	**493.507**
Leasing Financiero	185.765	71.652	1.763	4.168	**77.583**	6.382	**269.730**
Microcrédito	6.784	334	72	64	**470**	675	**7.929**
Total	**15.767.052**	**320.914**	**68.598**	**41.664**	**431.176**	**342.359**	**16.540.587**

El Banco y sus Subsidiarias evalúan trimestralmente la cartera comercial por sectores económicos, en donde se evalúan macro sectores, con el objeto de monitorear la concentración por sector económico y el nivel de riesgo en cada uno de ellos.

El Banco y sus Subsidiarias periodicamente efectúan un análisis individual del riesgo de crédito con saldos vigentes superiores a $2.000 millones, con base en información financiera actualizada del cliente, cumplimiento de los términos pactados, garantías recibidas y consultas a las centrales de riesgos; con base en dicha información procede a clasificar los clientes por niveles de riesgo en categoría A- Normal, B- Subnormal, C- Deficiente, D- Dudoso Recaudo y E- Irrecuperable. A continuación se explica cada una de las categorías de riesgo.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la capacidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

A 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo:

31 de marzo de 2017

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
A	8.580.357	6.182.598	507.859	226.607	6.555	**15.503.976**
B	70.558	283.531	3.251	31.783	86	**389.209**
C	61.639	31.892	2.465	8.270	54	**104.320**
D	206.716	73.170	296	4.876	20	**285.078**
E	69.447	99.612	2.683	3.012	528	**175.282**
Total	**8.988.717**	**6.670.803**	**516.554**	**274.548**	**7.243**	**16.457.865**

31 de diciembre de 2016

	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
A	8.450.821	6.678.655	486.176	218.760	7.079	**15.841.491**
B	69.716	52.553	2.387	29.742	94	**154.492**
C	55.224	42.724	2.149	13.285	82	**113.464**
D	182.428	92.236	456	5.968	42	**281.130**
E	73.011	72.053	2.339	1.975	632	**150.010**
Total	**8.831.200**	**6.938.221**	**493.507**	**269.730**	**7.929**	**16.540.587**

Con base en las calificaciones anteriores el Banco prepara una lista de clientes que potencialmente pueden tener un impacto importante de pérdida para el Banco y con base en dicha lista se efectúa una asignación de personas que deben realizar un seguimiento individual a cada cliente, el cual incluye reuniones con el mismo para determinar las causas potenciales de riesgo y buscar soluciones en conjunto para lograr el cumplimiento de las obligaciones del deudor.

Restructuración de Operaciones de Crédito por Problemas Financieros del Deudor

El Banco y sus Subsidiarias efectúan periódicamente reestructuraciones de deuda de clientes que tienen problemas para el cumplimiento de sus obligaciones crediticias con el Banco y sus Subsidiarias, solicitadas por el deudor. Dichas restructuraciones consisten generalmente en ampliaciones en el plazo, rebajas de intereses o condonación parcial de las deudas.

Créditos restructurados	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Local	184.904	196.765
Total reestructurados	**184.904**	**196.765**

Recepción de Bienes en Pago

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016**,** el siguiente es el resumen de valor de los bienes recibidos en pago y vendidos en dichos períodos.

Bienes recibidos en pago y vendidos en los períodos	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Bienes recibidos en pago	182.692	1.586
Bienes vendidos	(38.365)	1.437

4.2 Riesgo de Mercado

Métodos Utilizados para Medir el Riesgo

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) a 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 del Banco y sus Subsidiarias fueron los siguientes:

Valor de riesgo de mercado (VeR)

Entidad	31 de marzo de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Valor	Puntos básicos de Capital Regulatorio	Valor	Puntos básicos de Capital Regulatorio
Banco y sus Subsidiarias	121.146	87	120.572	85

Los indicadores de VeR del Banco y sus Subsidiarias durante los períodos terminados en 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fueron los siguientes:

VeR Valores Máximos, Mínimos y Promedio

	31 de marzo de 2017			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	116.773	119.936	122.677	119.446
Tasa de cambio	4	494	2.482	7
Acciones	1.048	1.050	1.052	1.049
Carteras Colectivas	607	624	645	644
VeR del Portafolio		**122.104**		**121.146**

	31 de diciembre de 2016			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	103.097	122.850	135.496	118.920
Tasa de cambio	30	1.147	2.551	273
Acciones	733	815	947	764
Carteras Colectivas	508	592	683	615
VeR del Portafolio		**125.405**		**120.572**

Análisis sensibilidad

A continuación se incluye un análisis de sensibilidad del impacto en resultados consolidado del promedio del portafolio de títulos de deuda a valor razonable durante los períodos terminados en 31 marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, si las tasas de interés se hubieran incrementado en 25 o 50 puntos básicos “PB”

Entidad	31 de marzo de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Promedio de portafolio	25 PB	50 PB	Promedio de portafolio	25 PB	50 PB
Banco y sus Subsidiarias	1.736.483	(15.168)	(30.104)	133.444	(882)	(1.764)

El siguiente es el resumen de los activos y pasivos que generan intereses por tipo de interés, tasa y vencimiento al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

31 de marzo de 2017

Activos	Menos de un año		Más de un año		
	Variable	Fija	Variable	Fija	Total
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable	18.802	40.453	143.777	1.516.698	**1.719.730**
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	414.899	0	417	0	**415.316**
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	1.844.047	165.818	4.853.378	9.594.622	**16.457.865**
Total	**2.277.748**	**206.271**	**4.997.572**	**11.111.320**	**18.592.911**

Pasivos	Menos de un año		Más de un año		
	Variable	Fija	Variable	Fija	Total
Cuentas corrientes	0	1.132.045	0	0	**1.132.045**
Certificados de depósito a término	1.363.074	2.683.642	810.035	1.024.260	**5.881.011**
Cuentas de ahorro	0	8.156.726	0	0	**8.156.726**
Otros depósitos	0	59.879	0	0	**59.879**
Fondos interbancarios	0	230.182	0	0	**230.182**
Créditos de bancos y otros	0	178.471	0	0	**178.471**
Bonos y títulos de inversión	587.635	0	710.898	330.691	**1.629.224**
Obligaciones con entidades de redescuento	17.122	0	104.607	0	**121.729**
Otros pasivos	0	325.650	0	0	**325.650**
Total	**1.967.831**	**12.766.595**	**1.625.540**	**1.354.951**	**17.714.917**

31 de diciembre de 2016

Activos	Menos de un año		Más de un año		
	Variable	Fija	Variable	Fija	Total
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable	17.425	74.824	144.263	1.487.024	**1.723.536**
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	408.721	0	410	0	**409.131**
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	838.969	611.454	6.059.492	9.030.581	**16.540.587**
Total	**1.265.115**	**686.278**	**6.204.165**	**10.517.605**	**18.673.254**

Pasivos	Menos de un año		Más de un año		Total
	Variable	Fija	Variable	Fija	
Cuentas corrientes	0	1.144.990	0	0	**1.144.990**
Certificados de depósito a término	1.658.539	1.507.478	915.010	701.500	**4.782.527**
Cuentas de ahorro	0	8.766.041	0	0	**8.766.041**
Otros depósitos	0	39.792	0	0	**39.792**
Fondos interbancarios	0	501.307	0	0	**501.307**
Créditos de bancos y otros	0	215.247	0	0	**215.247**
Bonos y títulos de inversión	682.299	166.789	614.465	156.951	**1.620.504**
Obligaciones con entidades de redescuento	13.798	0	100.323	136	**114.257**
Otros pasivos	0	317.621	0	0	**317.621**
Total	**2.354.636**	**12.659.265**	**1.629.798**	**858.587**	**17.502.286**

4.3 Riesgo de Balance de Estructura de Tasa de Interés

Banco Popular tienen exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan su posición financiera y sus flujos de caja futuros. Los márgenes de interés pueden incrementar como un resultado de cambios en las tasas de interés pero también pueden reducir y crear pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados en dichas tasas. Banco Popular monitorea su riesgo de tasa de interés sobre bases diarias y establece límites sobre el nivel de descalce en el reprecio de los activos y pasivos.

La siguiente tabla resume la exposición del Banco y sus Subsidiarias a cambios en las tasas de interés por activos y pasivos a 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016. En esta tabla los instrumentos de tasa fija son clasificados de acuerdo con las fechas de vencimiento y los instrumentos de tasa variable son clasificados de acuerdo a la fecha de reprecio:

31 de marzo de 2017

Activos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin tasa de interés	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	70.745	0	0	0	1.296.721	**1.367.466**
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable	171.755	14.750	16.527	1.516.698	0	**1.719.730**
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	417	414.899	0	0	0	**415.316**
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	0	6.495.663	201.761	9.760.441	0	**16.457.865**
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	185.086	**185.086**
Total Activos	**242.917**	**6.925.312**	**218.288**	**11.277.139**	**1.481.807**	**20.145.463**

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin tasa de interés	Total
Cuentas corrientes	49.085	0	0	0	1.082.960	**1.132.045**
Cuentas de ahorro	8.156.726	0	0	0	0	**8.156.726**
Certificados de depósito a término	2.435.609	1.058.233	1.428.561	958.607	0	**5.881.011**
Otros depósitos	0	0	0	0	59.879	**59.879**
Fondos interbancarios	230.182	0	0	0	0	**230.182**
Créditos de bancos y otros	178.471	0	0	0	0	**178.471**
Bonos y títulos de inversión	1.177.341	121.192	0	330.691	0	**1.629.224**
Obligaciones con entidades de redescuento	0	113.742	7.987	0	0	**121.729**
Cuentas por pagar y otros pasivos	0	0	0	0	325.650	**325.650**
Total Pasivos	**12.227.414**	**1.293.167**	**1.436.548**	**1.289.298**	**1.468.489**	**17.714.917**

31 de diciembre de 2016

Activos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin tasa de interés	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	41.064	0	0	0	1.016.112	**1.057.176**
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable	519	54.011	37.717	1.631.289	0	**1.723.536**
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	0	409.131	0	0	0	**409.131**
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	0	6.658.336	221.658	9.660.593	0	**16.540.587**
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0	179.399	**179.399**
Total Activos	**41.583**	**7.121.478**	**259.375**	**11.291.882**	**1.195.511**	**19.909.829**

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin tasa de Interés	Total
Cuentas corrientes	63.582	0	0	0	1.081.408	**1.144.990**
Cuentas de ahorro	8.766.041	0	0	0	0	**8.766.041**
Certificados de depósito a término	306.355	1.580.776	1.280.405	1.614.991	0	**4.782.527**
Otros depósitos	0	0	0	0	39.792	**39.792**
Fondos interbancarios	501.307	0	0	0	0	**501.307**
Créditos con bancos y otros	215.247	0	0	0	0	**215.247**
Bonos en circulación	226.879	339.777	279.375	774.473	0	**1.620.504**

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin tasa de Interés	Total
Obligaciones con entidades de redescuento	0	95.106	19.015	136	0	**114.257**
Cuentas por pagar y otros pasivos	0	0	0	0	317.621	**317.621**
Total pasivo	**10.079.411**	**2.015.659**	**1.578.795**	**2.389.600**	**1.438.821**	**17.502.286**

4.4 Riesgo de Liquidez

A través de los comités técnicos de activos y pasivos, la alta dirección del Banco conoce la situación de liquidez de la Entidad y toma las decisiones necesarias teniendo en cuenta los activos líquidos de alta calidad que deban mantenerse, la tolerancia en el manejo de la liquidez o liquidez mínima, las estrategias para el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos, las políticas sobre colocación de excedentes de liquidez, los cambios en las características de los productos existentes, los nuevos productos, la diversificación de las fuentes de fondos para evitar la concentración de las captaciones en pocos inversionistas o ahorradores, las estrategias de cobertura, los resultados del Banco y los cambios en la estructura de balance.

Para cumplir requerimientos del Banco de la República y de la Superintendencia Financiera de Colombia, los bancos locales deben mantener efectivo en caja y bancos restringidos como parte del encaje legal requerido y calculado sobre el promedio diario de los diferentes depósitos de clientes; el requerimiento actual es del 11% sobre las exigibilidades, con excepción de certificados de depósitos a termino con plazo inferior a 180 días cuyo requerimiento es del 4,5% y del 0% cuando excede dicho plazo.

Al 31 de marzo 2017 y 31 de diciembre de 2016, el siguiente es el resumen de los activos líquidos disponibles proyectados en un período de 90 días de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia de las cuatro Subsidiarias del Banco dado que mostrar el IRL consolidado no es posible puesto que podrían llegar a presentar saldos erróneos ya que se podría estar compensado la iliquidez de una entidad con la liquidez de otra:

31 de marzo de 2017

		Saldos netos disponibles posteriores			
Entidad	**Activos líquidos disponibles al final del período (1)**	**De 1 a 7 días (2)**	**De 8 a 15 días posteriores (2)**	**De 16 a 30 días posteriores (2)**	**De 31 a 90 días posteriores (2)**
Banco Popular	3.364.989	3.235.983	2.800.389	2.373.110	924.635

31 de diciembre de 2016

Entidad	Activos líquidos disponibles al final del período (1)	Saldos netos disponibles posteriores De 1 a 7 días (2)	De 8 a 15 días posteriores (2)	De 16 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Banco Popular	1.615.461	2.445.146	2.212.315	1.511.457	(212.024)

(1) Los activos líquidos corresponden a la suma de aquellos activos existentes al corte de cada período que por sus características pueden ser rápidamente convertibles en efectivo. Dentro de estos activos se encuentran: el efectivo en caja y bancos, los títulos o cupones transferidos en desarrollo de operaciones activas de mercado monetario realizadas por él y que no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario, las inversiones en títulos de deuda a valor razonable, los fondos de inversión colectivas abiertas sin pacto de permanencia y las inversiones a costo amortizado, siempre que en este último caso se trate de inversiones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario y que esté permitido efectuar con ellas operaciones de mercado monetario. Para efectos del cálculo de los activos líquidos, todas las inversiones enunciadas, sin excepción alguna, computan por su precio justo de intercambio en la fecha de la evaluación (Valor razonable).

(2) El saldo corresponde al valor del IRL requerido para cada una de las bandas de tiempo solicitada.

Los anteriores cálculos de liquidez son preparados suponiendo una situación normal de liquidez de acuerdo con los flujos contractuales y experiencias históricas del Banco. Para casos de eventos extremos de liquidez por retiro de los depósitos, el Banco cuenta con planes de contingencia que incluyen la existencia de líneas de crédito de otras entidades y accesos a líneas de crédito especiales en el Banco de la República de acuerdo con la normatividad vigente. Estas líneas de crédito las cuales son otorgadas en el momento que se requiera, son garantizadas y cuentan con el respaldo de títulos emitidos por el Estado Colombiano y con cartera de préstamos de alta calidad crediticia, de acuerdo con los reglamentos del Banco de la República. Durante los períodos terminados al 31 de marzo 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco Popular no tuvo que utilizar estos cupos de crédito de último recurso.

El Banco y sus Subsidiarias han realizado a nivel consolidado un análisis de los vencimientos para activos y pasivos financieros derivados, y no derivados mostrando los siguientes vencimientos contractuales remanentes:

31 de marzo de 2017

Activos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.367.466	0	0	0	**1.367.466**
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable	15.428	25.865	20.137	2.991.315	**3.052.745**
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	5.338	131.827	302.655	768	**440.588**
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	549.651	2.668.472	2.473.827	16.781.928	**22.473.878**
Total Activos	**1.937.883**	**2.826.164**	**2.796.619**	**19.774.011**	**27.334.677**

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Cuentas corrientes	1.132.045	0	0	0	**1.132.045**
Cuentas de ahorro	8.156.726	0	0	0	**8.156.726**
Certificados de depósito a término	507.680	1.714.306	2.001.106	1.944.346	**6.167.438**
Otros depósitos	59.879	0	0	0	**59.879**
Fondos interbancarios	230.182	0	0	0	**230.182**
Créditos de bancos y otros	63.293	104.140	5.771	0	**173.204**
Bonos y títulos de inversión	0	466.709	144.037	1.519.052	**2.129.798**
Obligaciones con entidades de redescuento	636	2.834	14.598	114.617	**132.685**
Otros pasivos	325.650	0	0	0	**325.650**
Total pasivos	**10.476.091**	**2.287.989**	**2.165.512**	**3.578.015**	**18.507.607**

31 diciembre de 2016

Activos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.057.176	0	0	0	**1.057.176**
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable	531	56.971	41.071	2.996.722	**3.095.295**
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	173.662	81.411	168.672	776	**424.521**
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	570.573	2.619.294	2.238.454	15.154.488	**20.582.809**
Total Activos	**1.801.942**	**2.757.676**	**2.448.197**	**18.151.986**	**25.159.801**

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Cuentas corrientes	1.144.990	0	0	0	**1.144.990**
Certificados de depósito a término	306.670	1.601.378	1.315.256	1.777.311	**5.000.615**
Cuentas de ahorro	8.766.041	0	0	0	**8.766.041**
Otros depósitos	39.792	0	0	0	**39.792**
Fondos interbancarios	501.307	0	0	0	**501.307**
Créditos de bancos y otros	10.453	183.969	12.013	0	**206.435**
Bonos y títulos de inversión	226.498	349.301	301.491	1.223.558	**2.100.848**
Obligaciones con entidades de redescuento	1.075	3.012	7.161	121.671	**132.919**
Otros pasivos	317.621	0	0	0	**317.621**
Total Pasivos	**11.314.447**	**2.137.660**	**1.635.921**	**3.122.540**	**18.210.568**

Capital Adecuado

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia del Banco y sus Subsidiarias al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Patrimonio Técnico	31 marzo de 2017	31 diciembre de 2016
Patrimonio Técnico	**2.123.303**	**2.103.021**
Patrimonio Básico Ordinario	1.793.098	1.756.322
Patrimonio Adicional	330.205	346.699
Riesgo de mercado	121.146	120.572
Activos Ponderados por nivel de riesgo	**17.451.088**	**17.580.135**
Índice de riesgo de solvencia total (>=9%)	11,3	11,12
Índice de riesgo de solvencia básica (>=4,5%)	9,54	9,28

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 valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor de precios o por el Banco y sus Subsidiarias. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados, tales como derivativos del mercado extrabursátil, incluyen el uso de curvas de valoración de tasas de interés o de monedas, construidas por los proveedores de precios a partir de datos de mercado y extrapoladas a las condiciones específicas del instrumento que se valora, análisis de flujo de caja libre descontado, modelos de precios y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y no los datos a nivel de entidades.

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

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

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

1. Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede tener acceso en la fecha de medición.

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

3. Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo. Los datos no observables deben reflejar los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo incluyendo el riesgo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina en 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 parte del Banco y sus Subsidiarias. El Banco y sus Subsidiarias consideran como datos observables los datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

5.1. 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 consolidado aceptadas en

Colombia requieren o permiten en el estado de situación financiera consolidado al final de cada período contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco y sus Subsidiarias medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, sobre bases recurrentes:

31 de marzo de 2017

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.645.406	0	0	1.645.406	INGRESOS	Curva de tasas de interés suministradas por Infovalmer
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	3.120	0	3.120	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	66.225	0	66.225	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	4.978	0	4.978	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Moneda extranjera						
Forward de moneda	0	2.331	0	2.331	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos comunes	374.597	25.217	121.746	521.560		
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	**2.020.003**	**101.871**	**121.746**	**2.243.620**		
PASIVOS						
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	0	971	0	971	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	**0**	**971**	**0**	**971**		

31 de diciembre de 2016

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Técnica de valuación para niveles 2	Principales datos de entrada
ACTIVOS						
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTES						
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable						
Moneda legal						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.566.122	79.587	0	1.645.709	INGRESOS	Curva de tasas de interés suministradas por Infovalmer
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	0	3.313	0	3.313	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	0	68.644	0	68.644	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	0	5.870	0	5.870	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Moneda extranjera						
Forward de moneda	0	262	0	262	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
Inversiones en instrumentos de patrimonio y fondos comunes	493.218	24.391	121.002	638.611		
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	**2.059.340**	**182.067**	**121.002**	**2.362.409**		
PASIVOS						
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	0	163	0	163	INGRESOS	Tasas de interés de mercado
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	**0**	**163**	**0**	**163**		

Lo referente a las propiedades de inversión es revelada en la nota 12 de activos tangibles.

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

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco y sus Subsidiarias jerarquizó los instrumentos financieros (instrumentos para negociación, contratos de derivados financieros) 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 e inversiones en fondos comunes. Como los precios observables no están disponibles para estos valores.

El Comité de Riesgos 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 y sus Subsidiarias a través del proveedor de precios Infovalmer determina el valor razonable con base en valores de mercado de empresas similares que cotizan en bolsa (pares) con base en la industria, el tamaño, la etapa de desarrollo y la estrategia. Luego, la administración calcula un múltiplo de negociación para cada empresa similar identificada. El múltiplo se calcula dividiendo el valor empresarial de la compañía similar entre sus ganancias antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA, por su acrónimo en inglés). El múltiplo comercial se descuenta con consideraciones tales como la falta de liquidez y las diferencias entre las empresas similares con base en hechos y circunstancias específicos de la empresa.

El Banco y sus Subsidiarias no tienen deudas de Nivel 3 en posiciones de deuda de empresas estadounidenses.

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

31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**121.002**
Ajuste de valoración con efecto en resultados	744
Saldo al 31 de marzo de 2017	**121.746**

5.2. Mediciones de Valor Razonable sobre Bases no Recurrentes

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

	31 de marzo de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Valor en libros	Valor razonable estimado	Valor en libros	Valor razonable estimado
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.367.466	1.367.466	1.057.176	1.057.176
Inversiones hasta el vencimiento	415.316	406.565	409.131	402.084
Cartera de Créditos	16.457.865	17.864.057	16.540.587	18.125.958
Otras cuentas por cobrar	144.350	144.350	140.239	140.239
Total Activos	**18.384.997**	**19.782.438**	**18.147.133**	**19.725.457**
Pasivos				
Depósitos de clientes (Cuentas de ahorros, Cuentas corrientes)	9.348.651	9.348.651	9.950.823	9.950.823
Certificados de otros depósitos	5.881.011	5.881.011	4.782.527	4.782.527
Aceptaciones bancarias	3.294	3.294	7.009	7.009
Fondos interbancarios	217.000	217.095	115.000	115.249
Obligaciones financieras Bancos exterior	173.204	174.146	206.435	207.185
Obligaciones financieras Bancoldex	28.501	28.682	19.016	19.097
Bonos emitidos	1.629.224	1.642.557	1.620.504	1.628.349
Total Pasivos	**17.280.885**	**17.295.436**	**16.701.314**	**16.710.239**

El siguiente es el detalle al 31 de marzo de 2017 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la

aplicación de normas NCIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidas a valor razonable de manera recurrente:

31 de marzo de 2017

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros por cartera de créditos con garantías colateralizadas	0	0	22.605	22.605
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	29	29
Total	**0**	**0**	**22.364**	**22.364**

31 de diciembre de 2016

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros por cartera de créditos con garantías colateralizadas	0	0	22.660	22.660
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0	29	29
Total	**0**	**0**	**22.689**	**22.689**

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalentes de efectivo	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
En pesos colombianos		
Caja	871.786	887.391
En el Banco de la República de Colombia	434.265	110.963
Banco y otras entidades financieras a la vista	1.136	1.934
Canje	114	0
Administración de Liquidez	71	0
Inversiones que se realizan a plazos inferiores a 90 días	0	41.528
	1.307.372	**1.041.816**
En moneda extranjera		
Caja	412	971
Banco y otras entidades financieras a la vista	59.682	14.389
	60.094	**15.360**
Total efectivo y equivalentes de efectivo	**1.367.466**	**1.057.176**

Calidad crediticia	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Grado de inversión	**495.268**	**168.814**
Banco Central	434.265	110.963
Entidades financieras	60.932	57.851
Otros	71	0
Efectivo en poder de la entidad **	872.198	888.362
Total	**1.367.466**	**1.057.176**

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

Encaje Bancario requerido

Al 31 de marzo de 2017 el encaje legal en Colombia es del 11% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 4.5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses, (11% y 4,5%) para mayores de 18 meses.

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de $1.022.638 y $1.091.667, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es $158.614 y $107.078, respectivamente.

Concepto	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Encaje 4,5%	158.614	107.078
Encaje 11%	1.193.986	1.212.618
Total Encaje	**1.352.600**	**1.319.697**

NOTA 7 - ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION A VALOR RAZONABLE

Los activos financieros de inversión a valor razonable están representados en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio los cuales comprenden lo siguiente al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

a) Instrumentos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados:

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Inversiones en títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.645.406	1.644.354
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	3.120	2.021
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	66.225	77.161
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	4.979	0
Total títulos de deuda	**1.719.730**	**1.723.536**
En instrumentos de patrimonio		
En pesos colombianos		
Instrumentos de inversión en fondos comunes	59.196	57.627
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	**1.778.926**	**1.781.163**

b) Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en el Patrimonio:

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en el patrimonio		
En pesos colombianos		
Acciones corporativas	462.195	580.800
En moneda extranjera		
Acciones corporativas	168	184
Total instrumentos de patrimonio	**462.363**	**580.984**
Instrumentos derivados	**2.331**	**262**
Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	**2.243.620**	**2.362.409**

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

Entidad	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Corficolombiana S.A.	374.428	493.032
ACH Colombia S.A.	17.750	17.750
Sociedad Portuaria Buenaventura S.A.	9.130	9.130
Sociedad Portuaria Cartagena II S.A.	7.878	7.878
Sociedad Portuaria Regional de Barranquilla S.A.	5.513	5.513

Entidad	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Desarrolladora de Zonas Francas S.A.	4.545	4.545
Sociedad Portuaria Cartagena S.A.	4.882	4.882
Sociedad Portuaria Rio Grande S.A.	1.914	1.914
Redeban Multicolor S.A.	2.043	2.043
Zona Franca de Bogotá S.A.	1.771	1.771
Camara de Compensación Divisas de Colombia S.A.	593	593
Camara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	337	337
Deceval S.A. Depósito Centralizado de Valores de Colombia S.A.	336	336
Credibanco S.A.	31.075	31.075
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. Bladex	168	185
Total	**462.363**	**580.984**

Al cierre del 31 de marzo de 2017, los instrumentos del patrimonio con cambios en en otros resultados integrales tienen la misma valoración, debido que Infovalmer la determina los precios semestralmente.

Durante el período terminado el 31 de marzo de 2017 se han reconocido dividendos en el estado de resultados consolidados por estas inversiones por valor de $6.843 ($15.889 durante el período terminado el 31 de diciembre de 2016).

El Banco y sus Subsidiarias no analizan ni monitorean indicadores de deterioro por cuanto los activos financieros son llevados a valor razonable basado en datos observables del mercado el cual también refleja el riesgo de crédito asociado con el activo.

c) Garantizando 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.

Entregados en operaciones de mercado monetario	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	0	346.512
Total	**0**	**346.512**

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

1. Cartera de Créditos por Portafolio

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

	31 de marzo 2017	31 de diciembre de 2016
Préstamos ordinarios	14.356.354	14.029.323
Préstamos con recursos de otras entidades	433.763	441.243
Carta hipotecaria para vivienda	421.717	396.091
Descuentos	261.958	59.189
Intereses cartera	256.668	256.947
Bienes inmuebles dados en leasing	244.755	37.007
Tarjetas de crédito	243.111	234.441
Créditos a empleados	98.628	101.365
Reintegros anticipados	68.432	115.610
Bienes muebles dados en leasing	38.481	235.920
Cartas de crédito cubiertas	10.191	3.333
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	8.386	614.415
Microcréditos	6.894	7.496
Pagos por cuenta de clientes de consumo	4.087	3.955
Intereses componente financiero operaciones de leasing financiero	2.865	3.219
Otros	783	371
Pagos por cuenta de clientes de comercial	643	513
Créditos sobre el exterior reembolsables	149	149
Remesas en transito	0	0
Total cartera de créditos bruta	**16.457.865**	**16.540.587**
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	(532.111)	(523.904)
Total cartera de créditos neta	**15.925.754**	**16.016.683**

2. Cartera de Créditos Movimiento del Deterioro

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

	Comercial	Consumo	Vivienda	Microcrédito	Leasing Financiero	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**211.884**	**296.641**	**4.442**	**1.026**	**9.911**	**523.904**
Castigos del período	(5.082)	(30.082)	0	(182)	0	**(35.346)**
Provisión del período	26.558	85.624	1.219	109	1.007	**114.517**
Recuperación de provisiones	(17.827)	(51.362)	(512)	(102)	(1.161)	**(70.964)**
Saldo al 31 de marzo de 2017	**215.533**	**300.821**	**5.149**	**851**	**9.757**	**532.111**

3. Cartera de Créditos Evaluados Individuales y Colectivamente

El siguiente es el resumen de los deterioros de riesgo de crédito constituidas al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

31 de marzo de 2017

Cartera de créditos bruta	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente	0	5.975.515	0	19.014	0	5.994.529
Créditos evaluados colectivamente	8.988.717	695.288	516.554	255.534	7.243	10.463.336
Total valor bruto de la cartera y leasing financiero bajo NCIF	**8.988.717**	**6.670.803**	**516.554**	**274.548**	**7.243**	**16.457.865**

Provisión para deterioro	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
Créditos evaluados individualmente	0	75.954	0	3.005	0	78.959
Créditos evaluados colectivamente	300.821	139.579	5.149	6.752	851	453.152
Total provisión para deterioro	**300.821**	**215.533**	**5.149**	**9.757**	**851**	**532.111**

31 de diciembre de 2016

Cartera de créditos bruta	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
Evaluado individualmente por deterioro	0	5.413.670	0	15.861	0	5.429.531
Evaluación colectiva por deterioro	8.831.200	1.524.551	493.507	253.869	7.929	11.111.056
Total valor bruto de la cartera y leasing financiero bajo NCIF	**8.831.200**	**6.938.221**	**493.507**	**269.730**	**7.929**	**16.540.587**

Provisión para deterioro	Consumo	Comercial	Vivienda	Leasing Financiero	Microcrédito	Total
Clientes evaluados individualmente por deterioro	0	73.395	0	4.037	0	77.432
Clientes evaluados colectivamente por deterioro	296.541	138.487	4.544	5.874	1.026	446.472
Total deterioro	**296.541**	**211.882**	**4.544**	**9.911**	**1.026**	**523.904**

4. Cartera de Créditos Evaluados Individualmente

El siguiente es el resumen de los créditos evaluados individualmente por deterioro al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

31 de marzo de 2017

	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provisión constituida
Sin provisión registrada			
Comercial	21.290	6.253	0
Subtotal	**21.290**	**6.253**	**0**
Con provisión registrada			
Comercial	180.051	1.756	75.954
Leasing financiero	19.014	14.597	3.005
Subtotal	**199.065**	**16.353**	**78.959**
Totales			
Comercial	201.341	8.008	75.954
Leasing financiero	19.014	14.597	3.005
Totales	**220.355**	**22.605**	**78.959**

31 de diciembre de 2016

	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provisión constituida
Sin deterioro registrada			
Comercial	25.450	8.347	0
Leasing financiero	2.262	10.081	0
Subtotal	**27.712**	**18.428**	**0**
Con deterioro registrada			
Comercial	165.046	1.756	73.395
Leasing financiero	18.344	2.476	4.037
Subtotal	**183.390**	**4.232**	**77.432**

	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provisión constituida
Totales			
Comercial	190.496	10.103	73.395
Leasing financiero	20.606	12.557	4.037
Total	**211.102**	**22.660**	**77.432**

5. Cartera de Créditos Periodo de Maduración

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos y leasing financiero en el Banco y sus Subsidiarias por período de maduración:

31 de marzo de 2017

Cartera de créditos por periodo de maduración

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	99.649	680.395	1.827.694	6.380.979	**8.988.717**
Comercial	1.886.183	1.712.310	1.567.034	1.505.276	**6.670.803**
Vivienda	1.032	3.469	9.105	502.948	**516.554**
Leasing financiero	20.393	57.866	58.052	138.237	**274.548**
Microcrédito	2.609	4.446	168	20	**7.243**
Total cartera de créditos bruta	**2.009.866**	**2.458.486**	**3.462.053**	**8.527.460**	**16.457.865**

31 de diciembre de 2016

Cartera de créditos por periodo de maduración

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Consumo	502.670	686.066	1.738.346	5.904.118	**8.831.200**
Comercial	946.362	1.411.538	1.339.795	3.240.526	**6.938.221**
Vivienda	909	3.909	8.881	479.808	**493.507**
Leasing financiero	388	2.097	50.726	216.519	**269.730**
Microcrédito	123	6.924	463	419	**7.929**
Total cartera de créditos bruta	**1.450.452**	**2.110.534**	**3.138.211**	**9.841.390**	**16.540.587**

6. Cartera de Créditos por Tipo de Moneda

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

	Moneda legal	Moneda extranjera	Total
Consumo	8.988.717	0	8.988.717
Comercial	6.465.724	205.079	6.670.803
Vivienda	516.554	0	516.554
Leasing financiero	274.548	0	274.548
Microcrédito	7.243	0	7.243
Total cartera de créditos bruta	**16.252.786**	**205.079**	**16.457.865**

31 de diciembre de 2016

	Moneda legal	Moneda extranjera	Total
Consumo	8.831.200	0	8.831.200
Comercial	6.709.490	228.731	6.938.221
Vivienda	493.507	0	493.507
Leasing financiero	269.730	0	269.730
Microcrédito	7.929	0	7.929
Total cartera de créditos bruta	**16.311.856**	**228.731**	**16.540.587**

7. Cartera de Créditos por Arrendamiento Financiero

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la siguiente es la conciliación entre la inversión bruta en arrendamientos financieros y el valor presente de los pagos mínimos a recibir a estas fechas:

Cartera de Créditos de Leasing Financiero

	31 de marzo 2017	31 de diciembre de 2016
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	275.933	287.328
Menos montos representando costos de ejecución (tales como impuestos, mantenimientos, seguros, etc.)	(220)	(15.859)
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	**275.713**	**271.469**
Menos ingresos financieros no realizados	(1.165)	(1.739)
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	**274.548**	**269.730**
Deterioro de inversión neta en contratos de arrendamiento financiero	**9.613**	**(9.911)**

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

El siguiente es el resumen de la inversión bruta y la inversión neta en contratos de arrendamientos financieros a recibir al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

31 de marzo de 2017

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	76.001	74.836
Entre 1 y 5 años	133.829	133.829
Más de 5 años	65.883	65.883
Total	**275.713**	**274.548**

31 de diciembre de 2016

	Inversión bruta	Inversión neta
Hasta 1 año	81.734	79.995
Entre 1 y 5 años	143.583	143.583
Más de 5 años	46.152	46.152
Total	**271.469**	**269.730**

El Banco Popular y sus Subsidiarias, posee cartera de créditos con el deudor Concesionaria Ruta del Sol S.A.S. al 31 de marzo de 2017 por $178.592 millones, equivalente al 0,85% del total de los activos. La Administración del Banco analizó la recuperabilidad de esta cartera según la fórmula de liquidación contenida en el acuerdo suscrito entre la Agencia Nacional de Infraestructura y la Concesionaria Ruta del Sol S.A.S. de fecha 22 de febrero de 2017, estimando que los recursos serán recuperados entre los años 2017 y 2021.

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Detalle	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Cuentas abandonadas trasladadas a Icetex	54.613	52.757
Renta CREE 2013	30.320	30.016
Otros *	27.890	23.620
Cajeros automáticos ATH	18.778	30.705

Detalle	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Anticipo de contrato proveedores	13.327	12.599
Servicios de almacenaje	13.136	11.311
Cuentas por cobrar venta de bienes y servicios	4.907	4.806
Dividendos	6.477	2.438
Gastos pagados por anticipado	6.474	5.062
Transferencias de la Dirección Nacional del Tesoro	6.288	6.208
Cuotas partes pensiones de jubilación	5.491	5.491
Negocios Fiduciarios	3.998	3.626
Anticipo impuesto de industria y comercio	2.500	83
Promitentes vendedores	1.030	1.030
Impuestos	944	0
Comisiones	596	1.149
Depósitos	585	581
Reclamaciones	542	490
Faltantes en caja	420	355
Faltantes en canje	372	410
Intereses otros	180	170
Impuesto a las ventas	64	64
Impuesto a las ventas retenido	18	3
Arrendamientos	9	10
Transportadoras de valores	4	5
Honorarios, Servicios y Anticipos	0	2
Reclamos a compañías aseguradoras	0	5
Total otras cuentas por cobrar	**198.963**	**192.996**
Provisión de otras cuentas por cobrar	(13.877)	(13.597)
Total otras cuentas por cobrar	**185.086**	**179.399**

* Detalle de otros

Detalle Otros	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Diversos	17.054	15.323
Diversas otras procesos manuales	4.337	4.339
Movimiento pendiente aplicar tarjeta crédito	2.184	1.103
Libranzas	1.904	86
Conciliación transacción ACH PSE y CENIT	523	625
Corresponsales no bancarios	459	563
Movimiento debito rechazo tarjeta crédito	385	415
BRP pendiente reemp. por venta perdida	370	370
Transacción cartera castigo sin AFI	235	100
Cuentas por cobrar arancel ley 1653 de 2013 p jurídica	129	129
Cuentas por cobrar comprobantes visa nacional	115	0
Cuentas por cobrar comprobantes visa internacional	64	57
Mantenimiento bienes	55	55
Gastos de viaje	43	11
Cuentas por cobrar diversas acuerdo reorganización	11	11

Detalle Otros	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
empresarial		
Impuesto retención	10	10
Empleados celular/parqueadero	7	7
Otros ML garantías	3	1
Movimiento debito rechazado tarjeta crédito	2	415
Total	**27.890**	**23.620**

El siguiente es el movimiento de deterioro para los períodos terminados a 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldo al comienzo del período	**(13.597)**	**(13.399)**
Provisión cargada a resultados	(586)	(488)
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	306	192
Castigos	0	98
Saldo al 31 de Marzo de 2017	**(13.877)**	**(13.597)**

NOTA 10 - ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Bienes restituidos de contratos de leasing		
Vehículos	29	29
Total activos no corrientes mantenidos para la venta	**29**	**29**

NOTA 11 - INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

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

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Asociadas	9.159	9.103
Negocios conjuntos	1.519	0
Total	**10.678**	**9.103**

Participación de las empresas asociadas y negocios conjuntos

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

	31 de marzo de 2017		31 de diciembre de 2016	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Asociadas				
Casa de Bolsa S.A	26%	7.598	26%	7.583
A.T.H - A Toda Hora S.A.	20%	1.561	20%	1.520
		9.159		**9.103**

	31 de marzo de 2017		31 de diciembre de 2016	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Negocios conjuntos en proyectos de infraestructura				
A.T.H - A Toda Hora S.A.- Negocios Conjuntos	25%	1.519	0%	0
		1.519		**0**

Movimiento de las inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos

Compañías asociadas	**31 de marzo de 2017**	**31 de diciembre de 2016**
Saldo al inicio del período	9.103	8.599
Participación en los resultados del trimestre	(72)	(40)
Participación en otros resultados integrales	127	544
Saldo al final del período	**9.159**	**9.103**

Negocios conjuntos	**31 de marzo de 2017**	**31 de diciembre de 2016**
Saldo al inicio del período	0	1.065
Participación en los resultados del período	2.097	(1.946)
Participación en Otros Pasivos	(578)	303
Saldo al final del período	**1.519**	**(578)**

Información financiera condensada de las inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos

				Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2017		
Compañías Asociadas	**Activo**	**Pasivo**	**Patrimonio**	**Ingresos**	**Gastos**	**Resultado**
Casa de Bolsa S.A	11.070	3.471	7.598	1.616	1.616	(135)
A.T.H - A Toda Hora S.A.	1.733	173	1.560	546	546	44

				Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016		
Compañías Asociadas	**Activo**	**Pasivo**	**Patrimonio**	**Ingresos**	**Gastos**	**Resultado**
Casa de Bolsa S.A	15.800	8.217	7.583	6.008	6.008	(115)
A.T.H - A Toda Hora S.A.	1.621	101	1.520	1.039	1.039	54

31 de marzo de 2017

				Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2017		
Negocios Conjuntos	**Activo**	**Pasivo**	**Patrimonio**	**Ingresos**	**Gastos**	**Resultado**
A.T.H - A Toda Hora S.A.- Negocios Conjuntos	11.577	10.058	1.519	12.130	12.130	2.097

31 de diciembre de 2016

				Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2016		
Negocios Conjuntos	**Activos**	**Pasivos**	**Patrimonio**	**Ingresos**	**Gastos**	**Resultado**
A.T.H - A Toda Hora S.A.- Negocios Conjuntos	9.879	10.457	(578)	43.247	43.247	(897)

NOTA 12 - ACTIVOS TANGIBLES

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	Para uso propio	**Propiedades de inversión**	**Total**
Valor razonable:			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**774.829**	**109.338**	**884.167**
Compras o gastos capitalizados (neto)	5.055	183	5.238
Retiros / Ventas (neto)	(4.343)	(38)	(4.381)
Cambios en el valor razonable	0	(1.798)	(1.798)
Saldo al 31 de marzo de 2017	**775.541**	**107.685**	**883.226**

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Total
Depreciación Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**(229.993)**	**0**	**(229.993)**
Depreciación del trimestre con cargo a resultados	(8.715)	0	(8.715)
Retiros / Ventas	3.862	0	3.862
Saldo al 31 de marzo de 2017	**(234.846)**	**0**	**(234.846)**
Pérdidas por deterioro:			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**(213)**	**0**	**(213)**
Cargo por deterioro del trimestre	(854)	0	**(854)**
Saldo al 31 de marzo de 2017	**(1.067)**	**0**	**(1.067)**
Activos Tangibles, neto:			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**544.623**	**109.338**	**653.961**
Saldo al 31 de marzo de 2017	**539.628**	**107.685**	**647.313**

Valor neto nota de revelación

	Para uso propio	Propiedades de inversión	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**544.623**	**109.338**	**653.961**
Compras o gastos capitalizados (neto)	5.055	183	**5.238**
Retiros / Ventas (neto)	(481)	(38)	**(519)**
Cambios en el valor razonable	0	(1.798)	**(1.798)**
Depreciación del trimestre con cargo a resultados	(8.715)	0	**(8.715)**
Cargo por deterioro del trimestre	(854)	0	**(854)**
Saldo al 31 de marzo de 2017	**539.628**	**107.685**	**647.313**

a) Propiedades y Equipos para Uso Propio:

El siguiente es un resumen del saldo al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, por tipo de propiedades y equipos para uso propio:

31 de marzo de 2017

	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	110.413	0	(1.067)	109.346
Edificios	374.829	(41.880)	0	332.949
Equipo de oficina, enseres y accesorios	104.299	(76.067)	0	28.232
Equipo informático	144.602	(102.627)	0	41.975
Vehículos	6.707	(3.013)	0	3.694
Equipo de movilización y maquinaria	12.678	(11.078)	0	1.600
Mejoras en propiedades ajenas	1.050	(180)	0	870
Construcciones en curso	20.962	0	0	20.962
Balances al 31 de marzo de 2017	**775.540**	**(234.845)**	**(1.067)**	**539.628**

31 de diciembre de 2016

	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	108.690	0	0	108.690
Edificios	374.774	(39.240)	(213)	335.321
Equipo de oficina, enseres y accesorios	102.585	(74.828)	0	27.757
Equipo informático	144.949	(101.179)	0	43.770
Vehículos	5.144	(4.239)	0	905
Equipo de movilización y maquinaria	15.308	(10.423)	0	4.885
Construcciones en curso	22.448	0	0	22.448
Mejoras en propiedad ajena	931	(84)	0	847
Saldos al 31 de diciembre de 2016	**774.829**	**(229.993)**	**(213)**	**544.623**

b) Propiedades de Inversión:

31 de marzo de 2017

	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	80.135	0	80.135
Edificios	27.550	0	27.550
Saldo al 31 de marzo de 2017	**107.685**	**0**	**107.685**

31 de diciembre de 2016

	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	81.231	0	81.231
Edificios	28.107	0	28.107
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**109.338**	**0**	**109.338**

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

Los siguientes son los saldos de las cuentas de activos intangibles por los períodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

31 de marzo de 2017

Descripción de cuenta	Costo	Amortización Acumulada	Pérdida por Deterioro	Importe en libros
Licencias	46.560	(13.749)	0	32.811
Programas y aplicaciones informáticas	24.707	(8.917)	0	15.790
Otros derechos	72	0	0	72
Total	**71.339**	(**22.666**)	**0**	**48.673**

31 de diciembre de 2016

Descripción de cuenta	Costo	Amortización Acumulada	Pérdida por Deterioro	Importe en libros
Licencias	40.757	(13.743)	0	27.014
Programas y aplicaciones informáticas	21.653	(7.080)	0	14.573
Otros derechos	72	0	0	72
Total	**62.482**	(**20.823**)	**0**	**41.659**

NOTA 14 - CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar y otros pasivos al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, comprende lo siguiente:

Conceptos	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Dividendos y excedentes por pagar	64.556	41.191
Otros *	46.324	46.040
Recaudos realizados	42.207	33.220
Proveedores y servicios por pagar	39.045	30.437

Conceptos	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Prima de seguros	37.381	41.122
Cuentas por pagar por compra de cartera	23.853	29.129
Cheques girados no cobrados/ cheques de gerencia	19.693	40.121
Retenciones y aportes laborales	12.977	14.327
Seguros	10.773	20.892
Sobretasas y otros (impuesto a la riqueza)	9.847	7
Impuestos	7.890	10.292
Contribuciones sobre transacciones	6.217	5.267
Contribuciones y afiliaciones	1.396	1.370
Prometientes compradores	986	1.173
Sobrantes en caja	957	673
Comisiones y honorarios	825	1.052
Órdenes de embargo	364	840
Cuentas canceladas	193	173
Arrendamientos	166	295
Total	**325.650**	**317.621**

* El resumen del rubro de otros se presenta a continuación:

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Otras	24.277	14.507
Intereses CDT vencidos	4.638	6.132
Consorcios o uniones temporales	3.863	4.093
Honorarios a profesionales	3.616	3.884
Cheques girados no cobrados	3.088	3.412
Sobrantes en cancelación libranzas	1.950	3.106
Servicios de almacenaje	1.511	1.396
Comprobantes Electrón Credibanco	1.374	7.401
Devoluciones en títulos de tesorería según ley 546 /1999	837	837
valores pendientes liquidación remate	686	1.092
Impuesto predial	333	0
Sobrantes en canje	91	126
Recaudo de impuestos nacionales	59	54
Impuesto de timbre	1	0
Total	**46.324**	**46.040**

NOTA 15 - PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS LEGALES Y OTRAS PROVISIONES

El movimiento y los saldos de las provisiones para incertidumbres tributarias, otras provisiones legales y otras provisiones durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2017 y diciembre de 2016 se describen a continuación:

	Provisiones legales	Otras provisiones	Total provisiones
Saldo al 30 de junio de 2016	**34.210**	**78.956**	**113.166**
Incremento de provisiones en el período	2.405	4.544	6.949
Utilizaciones de las provisiones	(3.479)	(2.678)	(6.157)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(237)	(23.970)	(24.207)
Provisiones contingentes con efecto en ORI	0	(37.302)	(37.302)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	**32.899**	**19.550**	**52.449**
Incremento de provisiones en el período	1.088	3.309	4.397
Utilizaciones de las provisiones	(1.277)	(2.648)	(3.925)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(607)	0	(607)
Provisiones contingentes con efecto en ORI	0	96	96
Saldo al 31 de marzo de 2017	**32.103**	**20.307**	**52.410**

A continuación se detallan las otras provisiones

31 de marzo de 2017

Concepto	Incremento de provisiones en el período	Utilizaciones de las provisiones	Provisiones contingentes con efecto en ORI	Total
Compra de bienes y servicios pendientes de facturar	2.277	(2.365)	0	(88)
Diversas	44	(12)	96	128
Otras	16	(15)	0	1
Servicio de internet	2	(2)	0	0
Servicios de acueducto y alcantarillado	4	(4)	0	0
Servicios de celular	4	(5)	0	(1)
Servicios de energía	25	(25)	0	0
Servicios de teléfono	29	(28)	0	1
Multas y sanciones otras autoridades administrativas (consorcios)	0	0	0	0
Uso de provisiones de carga fabril	150	(23)	0	127
Uso de provisiones de equipos facturados	263	(147)	0	116
Restitución de mercancías	0	0	0	0

Concepto	Incremento de provisiones en el período	Utilizaciones de las provisiones	Provisiones contingentes con efecto en ORI	Total
Tasa superintendencia portuaria	5	0	0	5
Seguridad industrial	16	(16)	0	0
Recursos humanos	18	0	0	18
Dotación	51	0	0	51
Capacitación	16	(5)	0	11
Convención	7	0	0	7
Gastos navideños	8	0	0	8
Industria y comercio	0	0	0	0
Aumento de sueldos	300	0	0	300
Desmantelamiento	0	0	0	0
Proveedores	74	(1)	0	73
Viáticos	0	0	0	0
Total	**3.309**	**(2.648)**	**96**	**757**

31 de diciembre de 2016

Concepto	Incremento de provisiones en el período	Utilizaciones de las provisiones	Montos reversados por provisiones no utilizadas	Reclasificaciones	Total
Tasa Superintendencia Portuaria	0	0	(10)	0	(10)
Seguridad industrial	97	(71)	(36)	0	(10)
Recursos humanos	42	(50)	(76)	0	(84)
Dotación	128	(101)	(56)	0	(29)
Capacitación	26	0	(47)	0	(21)
Convención	10	0	(22)	0	(12)
Gastos navideños	13	(29)	0	0	(16)
Proveedores	0	(86)	0	0	(86)
Viáticos	0	(14)	0	0	(14)
Servicios públicos	151	(156)	0	0	(5)
Bienes y servicios pendientes por facturar	1.494	(1.522)	0	0	(28)
Diversas	2.583	(649)	(23.723)	(37.302)	(59.091)
Total	**4.544**	**(2.678)**	**(23.970)**	**(37.302)**	**(59.406)**

*Las provisiones para pagos administrativos contemplados dentro del presupuesto del Banco y sus Subsidiarias, fueron reclasificadas al grupo de cuentas por pagar para el período terminado en 31 de marzo de 2017.

NOTA 16 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos de Crédito

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 y sus Subsidiarias 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 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	31 de marzo de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Monto nocional	Valor Razonable	Monto nocional	Valor Razonable
Compromisos de préstamo				
Garantías	838	0	871	38
Cartas de créditos no utilizadas	45.875	65	46.212	94
Cupos de sobregiros	115.279	115.279	110.442	110.442
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	445.591	445.591	455.384	455.384
	607.583	**560.935**	**612.909**	**565.958**

Compromisos en Líneas de Créditos 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.

El siguiente es el detalle de los compromisos de crédito por tipo de moneda:

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Pesos Colombianos	560.875	565.831
Dólares	41.570	46.400
Euros	333	472
Otros	4.805	206
Total	**607.583**	**612.909**

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco incurrió en desembolsos de gastos de capital por $5.070 y $40.337 millones de pesos respectivamente, correspondientes a contratos para compras de propiedades, planta y equipo y Hardware y Software. De dichos contratos existen compromisos de desembolsos por $3.939 y $5.252 respectivamente, los cuales se harán efectivos durante el año 2017 y 2018.

Compromisos de leasing operativo

En el desarrollo de sus operaciones el Banco firma contratos para recibir en arrendamiento operativo propiedades, planta y equipo y ciertos intangibles.

El siguiente es el detalle de los compromisos de pago de cánones de arrendamiento operativo en los próximos años:

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
No mayor de un año	572	691
Mayor de un año y menos de cinco años	18.251	7.811
Más de cinco años	21.665	18.532
Total	**40.488**	**27.034**

El Banco mantiene varias operaciones de arrendamiento operativo, principalmente por el uso de inmuebles para el funcionamiento de oficinas bancarias, cajeros

automáticos, centrales de servicio, puntos de atención y sedes Administrativas que expiran en promedio entre los 7 y 10 años. Estas operaciones contienen opciones de renovación, generalmente al plazo inicialmente pactado y requieren que el Banco asuma todos los costos de adecuación, servicios públicos, mantenimiento y seguros. Los cánones de arrendamiento son ajustados conforme a lo pactado en los contrato de arrendamiento y/o por lo requerido legalmente.

Los pagos de alquiler de los arrendamientos operativos son reconocidos bajo el método de línea recta durante el término de contrato. El gasto por arrendamiento reconocido en resultado al 31 de marzo de 2017 es $5.410; y a 31 de diciembre de 2016 $ 20.154, respectivamente.

Contingencias:

Contingencias legales

Al 31 de marzo de 2017, la Entidad atendía procesos administrativos y judiciales en contra por $69.239; se valoraron las pretensiones de los procesos con base en análisis y conceptos de los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Procesos laborales

Al 31 de marzo de 2017, se tenían registradas demandas laborales por $28.415 Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor de la Entidad.

Procesos civiles

Al 31 de marzo de 2017, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a $36.480

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 31 de marzo de 2017, la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de $4.344.

NOTA 17 - GASTO DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Descomposición del gasto (ingreso) de impuesto sobre la renta en el estado de resultados por los trimestres que terminaron al 31 de marzo de 2017 y 2016:

	Trimestres terminados en:	
Detalle	**31 de marzo de 2017**	**31 de marzo de 2016**
Impuesto de renta del período corriente	17.573	19.231
Impuesto del CREE	0	6.923
Sobretasa del CREE	0	4.616
Sobretasa Renta	3.101	0
Subtotal impuestos período corriente	**20.674**	**30.770**
Ajuste por posiciones tributarias inciertas de períodos anteriores	0	124
Impuestos diferidos		
Impuestos diferidos netos del período	16.940	16.230
Total	**37.614**	**47.124**

NOTA 18 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES Y HONORARIOS

A continuación se presenta un resumen de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2016:

Ingresos por Honorarios y Comisiones	**31 de marzo de 2017**	**31 de marzo de 2016**
Comisiones en servicios bancarios	24.472	20.528
Servicios de almacenamiento	15.808	14.441
Cuotas de tarjetas de crédito	8.755	5.763
Fideicomiso	5.384	4.572
Comisiones por giros, cheques y chequeras	796	753
Administración de fondos de pensiones	481	411
Servicios de red de oficinas	38	53
Total	**55.734**	**46.521**

Gastos por Honorarios y Comisiones		
Otros	10.765	5.074
Servicios bancarios	8.635	8.588
Gastos bancarios	2	3
Negocios fiduciarios	0	19
Total	**19.402**	**13.684**
Ingreso neto por comisiones y honorarios	**36.332**	**32.837**

NOTA 19 - OTROS GASTOS

A continuación se presenta un resumen de los otros gastos en los trimestres terminados al 31 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2016:

	31 de marzo de 2017	31 de marzo de 2016
Gastos de personal	89.560	77.097
*Otros	29.979	22.530
Impuestos y tasas	21.146	40.843
Seguros	12.622	11.243
Gastos por depreciación y amortización	10.557	8.980
Arrendamientos	8.180	6.781
Servicios temporales	7.417	7.560
Servicios públicos	6.863	6.629
Mantenimiento y reparaciones	5.188	6.464
Servicios de transporte	4.707	4.594
Costos de ventas de compañias del sector real	4.605	5.451
Contribuciones afiliaciones y transferencias	3.625	3.011
Servicios de publicidad	3.504	2.466
Servicios de aseo y vigilancia	3.457	3.194
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	3.163	3.190
Adecuación e instalación	2.816	2.500
Otros gastos de operación	2.014	1.177
Procesamiento electrónico de datos	1.819	874
Útiles y papelería	1.050	838
Gastos de viaje	193	248
Pérdida venta activos no corrientes mantenidos para la venta	0	421
Total	**222.465**	**216.091**

* El siguiente es un resumen del rubro de otros:

Concepto	31 de marzo de 2017	31 de marzo de 2016
Otros	26.555	21.856
Gastos operacionales consorcios o uniones temporales	2.230	279
Por deterioro en el valor de los activos ppe	854	0
Relaciones publicas	225	211
Publicaciones y suscripciones	54	35
Por deterioro en el valor de otros activos	47	135
Tramites y licencias	5	0
Gastos de representación	5	9
Registro mercantil	3	0
Riesgo operativo	1	5
Total	**29.979**	**22.530**

NOTA 20 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Los segmentos de operación son componentes del Banco y sus Subsidiarias encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Administración del Banco y sus Subsidiarias.

	31 de marzo de 2017	31 de marzo de 2016
Colombia	667.281	579.037
Total ingresos consolidados	**667.281**	**579.037**

.

	31 de marzo de 2017	31 de marzo de 2016
Colombia	43	892
Total ingresos consolidados	**43**	**892**

Se detallan los clientes que generen más del 10% del total de Ingresos de la entidad.

31 de marzo de 2017

	Banco Popular	Fiduciaria	Inca	Alpopular
Cliente A	0	1.311	600	0
Cliente B	0	889	223	0
Total	**0**	**2.200**	**823**	**0**

31 de marzo de 2016

	Banco Popular	Fiduciaria	Inca	Alpopular
Cliente A	0	1.173	390	0
Cliente B	0	851	212	0
Total	**0**	**2.024**	**602**	**0**

banco popular

Grupo AVAL