



del grupo Scotiabank

Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.

Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras comparativas, 31 de diciembre
y 1 de enero de 2014) e informe del Revisor Fiscal.

**Banco Colpatría Multibanca
Colpatría S.A.**

*Estados Financieros Consolidados al 31 de
Diciembre de 2015 (con cifras comparativas, 31
de Diciembre y 1 de Enero de 2014) e Informe del
Revisor Fiscal.*



KPMG Ltda.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá, D.C. - Colombia

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

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Banco Colpatría Multibanca Colpatría S. A.:

He auditado los estados financieros consolidados de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S. A. y Subordinadas, los cuales comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2015 y los estados consolidados de resultados, de otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros consolidados de 2014 preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia vigentes para ese año, fueron auditados por mí y en mi informe del 20 de febrero de 2015, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos; estos estados financieros consolidados, incluyendo los saldos de apertura al 1 de enero de 2014, fueron ajustados para adecuarlos a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros consolidados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros consolidados. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros consolidados en

general. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros consolidados mencionados y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S. A. y Subordinadas al 31 de diciembre de 2015, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados de 2015 son los primeros que la administración del Banco preparó aplicando las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia. En las notas 31 y 32 a los estados financieros consolidados de 2015, se explica como la aplicación del nuevo marco técnico normativo afectó la situación financiera consolidada del Banco, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos de efectivo consolidados previamente reportados.



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal de Banco Colpatría Multibanca
Colpatría S. A.
T.P. 16059 - T
Miembro de KPMG Ltda.

24 de febrero de 2016

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estado de Situación Financiera Consolidado

Al 31 de diciembre de 2015 (con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)

(Expresado en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	8	\$ 1.288.036	1.494.976	1.153.649
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN Y DERIVADOS	9	1.583.196	2.489.696	1.601.147
A valor razonable con cambios en resultados		494.651	1.229.856	618.844
Instrumentos representativos de deuda		344.446	1.050.900	601.724
Derivado de negociación		150.205	178.956	17.120
A costo amortizado		1.046.482	1.222.632	939.891
A valor razonable con cambios en otro resultado integral		42.063	37.208	42.412
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO	10	18.249.785	16.423.933	13.618.992
Cartera comercial		8.983.423	8.528.042	6.980.594
Cartera consumo		6.872.053	5.944.085	5.039.626
Cartera vivienda		2.967.227	2.483.564	2.121.911
Microcréditos		31.169	1.094	12
Menos: Deterioro de cartera y operaciones de arrendamiento financiero		(604.087)	(532.852)	(523.151)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR , NETO	11	243.089	308.938	240.163
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE	15	80.032	40.161	2.674
DERIVADOS DE COBERTURA	9	1.348	-	-
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	12	63.039	69.613	30.852
PROPIEDADES Y EQUIPO	13	268.288	260.497	273.560
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	14	83.521	88.941	83.443
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	15	31.306	28.081	19.784
OTROS ACTIVOS	16	109.856	114.808	93.349
Total Activos		\$ 22.001.496	21.319.644	17.117.613

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estado de Situación Financiera Consolidado


Al 31 de diciembre de 2015 (con cifras comparativas al 31 de diciembre y 1 de enero de 2014)


(Expresado en millones de pesos colombianos)

PASIVOS	Nota	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	9	\$ 157.453	155.312	23.403
DEPÓSITOS DE CLIENTES	17	16.261.448	14.579.042	12.438.715
OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	18	997.209	2.143.508	818.857
Obligaciones financieras a corto plazo		723.006	1.933.401	644.204
Porción corriente de obligaciones financieras a largo plazo		274.203	210.107	174.653
DERIVADOS DE COBERTURA	9	-	845	-
BENEFICIOS A EMPLEADOS	19	35.524	28.222	22.899
PROVISIONES	20	18.913	18.954	15.157
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE	15	24.668	8.257	40.984
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	22	197.992	215.333	212.223
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	18	1.010.677	1.002.346	886.767
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	15	270.266	243.698	168.411
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	22	745.836	873.533	759.401
Total Pasivos		19.719.986	19.269.050	15.386.817
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA				
Capital emitido	23	233.886	233.886	233.886
Prima en colocación de acciones	23	133	133	133
Ganancias acumuladas	23	1.580.397	1.369.986	1.077.583
Reservas		1.118.342	954.742	808.240
Utilidad del ejercicio		293.474	309.422	-
Resultados de ejercicios anteriores		168.581	105.822	269.343
Otro resultado integral		464.991	444.969	417.423
Total Patrimonio		2.279.407	2.048.974	1.729.025
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	23	2.103	1.620	1.771
Total Patrimonio		2.281.510	2.050.594	1.730.796
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 22.001.496	21.319.644	17.117.613

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados


Luis Ramón Garcés Díaz
Representante Legal


Julián Felipe Vásquez Wilches
Contador
T.P. 114777-T


William Torres Muñoz
Revisor Fiscal Banco Colpatría Multibanca
Colpatría S.A
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG Ltda.
(Veáse mi informe del 24 de febrero de 2016)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estado de Resultados Consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

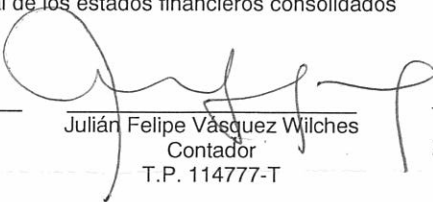
(con cifras comparativas con el año terminado el 31 de diciembre de 2014)

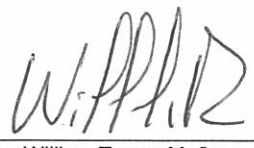
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	2015	2014
INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN		\$ 4.995.811	3.001.363
Cartera de créditos y leasing financiero		2.141.826	1.873.542
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros de deuda a valor razonable		51.784	67.782
Utilidad en venta de activos financieros, a costo amortizado		290.911	140.122
Valoración y liquidación de derivados		2.470.394	891.499
Otros intereses		40.896	28.418
GASTOS POR INTERESES Y VALORACION		(3.417.206)	(1.646.434)
Depósitos de clientes		(642.538)	(489.413)
Obligaciones financieras		(169.307)	(125.001)
Pérdida y valoración en venta de inversiones		(267.851)	(134.113)
Valoración y liquidación de derivados		(2.334.142)	(893.892)
Otros intereses		(3.368)	(4.015)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN , NETO		1.578.605	1.354.929
DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS, INVERSIONES, CARTERA DE CRÉDITO Y CUENTAS POR COBRAR, NETO		(598.674)	(556.598)
INGRESOS POR INTERESES DESPUÉS DE DETERIORO, NETO		979.931	798.331
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	24	624.074	549.988
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	24	(279.088)	(244.940)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO		344.986	305.048
OTROS INGRESOS	25	449.666	324.631
OTROS GASTOS	26	(1.313.253)	(955.422)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		461.330	472.588
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	15	(167.856)	(163.166)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		293.474	309.422
UTILIDAD DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A:			
Accionistas de la controladora		292.767	309.070
Participación no controladora		707	352
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 293.474	309.422

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados


Luis Ramón Garcés Díaz
Representante Legal


Julián Felipe Vásquez Wilches
Contador
T.P. 114777-T


William Torres Muñoz
Revisor Fiscal Banco Colpatría Multibanca
Colpatría S.A
T.P. 16059-T

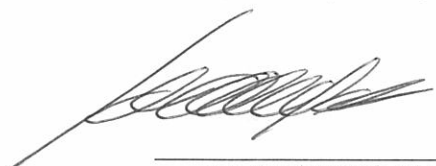
Miembro de KPMG Ltda.
(Veáse mi informe del 24 de febrero de 2016)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

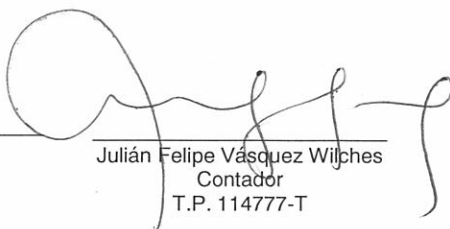
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 (con cifras comparativas con el año terminado el 31 de diciembre de 2014)
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 293.474	309.422
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	(14.950)	(6.392)
Contabilidad de Cobertura		
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	(22.529)	(9.685)
Impuesto sobre la renta sobre diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	7.579	3.293
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	34.972	33.938
Realización de la revalorización de activos	(4.446)	(11.931)
Impuesto diferido sobre la realización de la revalorización de activos	1.407	1.712
Cambios en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	5.103	(10.110)
Impuesto diferido sobre cambios en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	(444)	839
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados	52.824	138.840
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados	(19.472)	(47.206)
Ajustes de adopción de primera vez	-	(38.206)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS	<u>20.022</u>	<u>27.546</u>
TOTAL CON RESULTADO INTEGRAL	\$ <u>313.496</u>	<u>336.968</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A:		
Accionistas de la controladora	312.788	336.616
Participación no controladora	708	352
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ <u>313.496</u>	<u>336.968</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados



Luis Ramón Garcés Díaz
 Representante Legal



Julián Felipe Vásquez Wilches
 Contador
 T.P. 114777-T



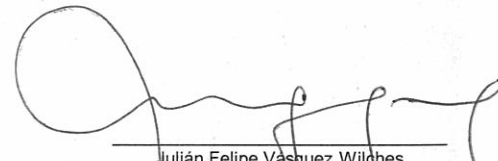
William Torres Muñoz
 Revisor Fiscal Banco Colpatría Multibanca
 Colpatría S.A
 T.P. 16059-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 (Veáse mi informe del 24 de febrero de 2016)


BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(con cifras comparativas con el año terminado el 31 de diciembre de 2014)
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Reservas				Otro Resultado Integral						Resultado del ejercicio	Resultados de ejercicios anteriores	Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio
	Capital emitido	Reserva legal	Reservas ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ganancias o pérdidas no realizadas	Revaluación de activos	Cobertura inversión neta	Adopción por primera vez	Diferencias en deterioro de cartera de crédito	Total Otro resultado integral					
SALDO AL 01 DE ENERO DE 2014	\$ 233.886	806.983	1.257	133	32.701	126.700	-	38.206	219.816	417.423	-	269.343	1.729.025	1.771	1.730.796
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.200)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.200	-	-	-
Dividendos decretados 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(78.097)	(78.097)	-	(78.097)
Constitución Reserva fiscal	-	-	11.743	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.743)	-	(7)	(7)
Constitución Reserva para donaciones	-	-	1.200	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.200)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	134.759	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(134.759)	-	135	135
Superávit (pérdida) por el método de participación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Movimiento del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.653	12.653	(629)	12.024
Otro resultado integral, neto de impuestos															
Instrumentos financieros	-	-	-	-	(9.271)	-	-	-	-	(9.271)	-	-	(9.271)	(2)	(9.273)
Realización de la revalorización de activos	-	-	-	-	-	(10.219)	-	-	-	(10.219)	-	10.219	-	-	-
Cobertura de Inversión neta	-	-	-	-	-	-	(6.392)	-	-	(6.392)	-	-	(6.392)	-	(6.392)
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	91.634	91.634	91.634	-	-	91.634	-	91.634
Traslado de ajustes por primera vez	-	-	-	-	-	-	(38.206)	-	(38.206)	(38.206)	-	38.206	-	-	-
Total otro resultado integral	-	-	-	-	(9.271)	(10.219)	(6.392)	(38.206)	91.634	27.546	-	48.425	75.971	(2)	75.969
Diferencia en utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	309.422	-	309.422	352	309.774
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	233.886	941.742	13.000	133	23.430	116.481	(6.392)	-	311.450	444.969	309.422	105.822	2.048.974	1.620	2.050.594
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.200)	-	-	-	-	-	-	-	1.200	-	-	-	-
Liberación de reserva fiscal	-	-	(11.800)	-	-	-	-	-	-	-	11.800	-	-	-	-
Dividendos decretados 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(108.783)	-	(108.783)	-	(108.783)
Constitución Reserva fiscal	-	-	1.659	-	-	-	-	-	-	-	(1.659)	-	-	(1)	(1)
Constitución reserva para donaciones	-	-	1.200	-	-	-	-	-	-	-	(1.200)	-	-	-	-
Constitución reserva legal	-	173.741	-	-	-	-	-	-	-	-	(173.741)	-	-	(8)	(8)
Movimiento del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.681	22.681	(213)	22.468
Otro resultado integral, neto de impuestos															
Instrumentos financieros	-	-	-	-	4.659	-	-	-	-	4.659	-	-	4.659	(2)	4.657
Realización de la revalorización de activos	-	-	-	-	-	(3.039)	-	-	-	(3.039)	-	3.039	-	-	-
Cobertura de Inversión neta	-	-	-	-	-	-	(14.950)	-	-	(14.950)	-	-	(14.950)	-	(14.950)
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	33.352	33.352	33.352	-	-	33.352	-	33.352
Total otro resultado integral	-	-	-	-	4.659	(3.039)	(14.950)	-	33.352	20.022	-	3.039	23.061	(2)	23.059
Diferencia en utilidades año de transición	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(37.039)	37.039	-	-	-
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	293.474	-	293.474	707	294.181
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	\$ 233.886	1.115.483	2.859	133	28.089	113.442	(21.342)	-	344.802	464.991	293.474	168.581	2.279.407	2.103	2.281.510

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados


Luis Ramón Garcés Díaz
Representante Legal


Julián Felipe Vázquez Wilches
Contador
T.P. 114777-T


William Torres Muñoz
Revisor Fiscal Banco Colpatría Multibanca
Colpatría S.A.
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG Ltda.
(Veáse mi informe del 24 de febrero de 2016)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(con cifras comparativas con el año terminado el 31 de diciembre de 2014)

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad del ejercicio	\$ 293.474	309.422
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Deterioro para cartera de créditos y operaciones de leasing	1.231.736	1.081.630
Depreciaciones	16.105	13.528
Amortizaciones de propiedades y equipo e intangibles	31.885	26.317
Utilidad en venta y valoración de inversiones, neto	(74.844)	(73.791)
(Utilidad) pérdida por valoración de instrumentos derivados, neto	(136.252)	2.393
Utilidad en venta de propiedades y equipo, neto	(1.491)	(11.661)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	(4.453)	(2.170)
Gasto por impuesto sobre la renta	167.856	163.166
Dividendos recibidos en efectivo de no filiales	2.653	3.014
	<u>1.526.669</u>	<u>1.511.848</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en activos financieros de inversión	988.290	(665.249)
Disminución (aumento) en derivados, neto	150.002	(37.868)
Aumento en cartera de crédito y operaciones de leasing	(5.083.600)	(5.590.422)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar, neto	65.849	(68.775)
Disminución (aumento) en activos no corrientes mantenidos para la venta	11.027	(36.591)
Disminución (aumento) en otros activos	5.242	(21.417)
Aumento en depósitos de clientes	2.309.347	2.625.179
Aumento en beneficios a empleados	7.302	5.323
(Disminución) aumento en provisiones	(41)	3.797
(Disminución) aumento en cuentas por pagar y otros pasivos	(17.341)	3.110
Aumento en impuesto sobre la renta corriente y diferido	5.817	38.035
Intereses recibidos de cartera de créditos	2.059.364	1.795.485
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	(626.941)	(484.852)
Intereses pagados obligaciones financieras	(53.315)	(53.120)
Intereses pagados de bonos	(77.579)	(55.964)
Ajustes de consolidación	(10.817)	12.502
Impuesto sobre la renta pagado	(173.790)	(204.425)
	<u>1.085.485</u>	<u>(1.223.404)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación		

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015


(con cifras comparativas con el año terminado el 31 de diciembre de 2014)

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Producto de la venta de propiedades y equipo	\$ 2.593	13.235
Compras de propiedades y equipo	(35.078)	(13.172)
Adiciones de Intangibles	(16.386)	(20.681)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(48.871)	(20.618)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
(Disminución) aumento obligaciones financieras	(1.084.653)	1.493.350
Dividendos pagados en efectivo	(108.783)	(78.097)
(Disminución) aumento títulos de inversión	(50.118)	170.096
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento	(1.243.554)	1.585.349
Variación neta del efectivo y equivalentes del efectivo	(206.940)	341.327
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año	1.494.976	1.153.649
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año	\$ 1.288.036	1.494.976

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados


 Luis Ramón Garcés Díaz
 Representante Legal


 Julián Felipe Vásquez Wilches
 Contador
 T.P. 114777-T


 William Torres Muñoz
 Revisor Fiscal Banco Colpatría Multibanca
 Colpatría S.A.
 T.P. 16059-T
 Miembro de KPMG Ltda.
 (Véase mi informe del 24 de febrero de 2016)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2015 (con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014 y 1
de enero de 2014)
(Expresadas en millones de pesos)

1. Entidad Informante

Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A., (Matriz) (en adelante “el Banco”) es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la Escritura Pública No. 4458 de la Notaría Octava de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en banco comercial mediante Escritura Pública 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría Veinticinco de Bogotá D.C. El 24 de marzo de 2010 mediante Escritura Pública N° 0511 de la Notaría 25 de Bogotá D.C, se efectuó la reforma de los estatutos. Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, carrera 7 N° 24 – 89. Con la Resolución 3352 del 21 de agosto de 1992 la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia Financiera”) autorizó a Corporación Colpatría UPAC Colpatría hoy Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. La vigencia de la duración del Banco es hasta el 14 de junio de 2100.

El objeto principal del Banco es la celebración y ejecución de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a los establecimientos bancarios, con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes y especialmente las consagradas en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco y sus filiales operan con cinco mil seiscientos setenta y tres (5.673) empleados y cuenta con ciento noventa y un (191) oficinas en Colombia y una en Panamá. Al 31 de diciembre de 2014 operaba con cuatro mil quinientos sesenta (4.560) empleados y funcionaba a través de ciento noventa y un (191) oficinas.

El 17 de enero de 2012 se perfeccionó la compra del 51% de Banco Colpatría S.A. por parte de The Bank of Nova Scotia (en adelante: “Scotiabank”), domiciliado en Toronto, Canadá, motivo por el cual a partir de dicha fecha el Banco Colpatría y sus filiales pasaron a formar parte del Grupo Scotiabank, situación que se legalizó mediante documento privado de representante legal del 8 de febrero de 2012, inscrito el 2 de marzo de 2012, bajo el número 01612674 del Libro IX de la Cámara de Comercio de Bogotá, la sociedad matriz The Bank of Nova Scotia domiciliada en Toronto (Canadá) ha configurado una situación de control con el Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. y las siguientes sociedades filiales: Banco Colpatría Cayman Inc., domiciliada en las Islas Cayman, Fiduciaria Colpatría S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A Comisionista de Bolsa y Gestiones y Cobranzas S.A., entidad no financiera, domiciliadas en la ciudad de Bogotá D.C.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de las siguientes filiales:

Razón Social de la Filial	Actividad Principal	Localización	% Participación
Gestiones y Cobranzas S.A.	Prestación de servicios de administración, cobranza y cobro extrajudicial o judicial de crédito o cartera.	Bogotá, D.C	94,53%
Fiduciaria Colpatría S.A	Celebración de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a las sociedades fiduciarias, regulados por la legislación colombiana. Su actividad se desarrolla principalmente a través de los fideicomisos de administración, inversión, garantía e inmobiliarios.	Bogotá, D.C	94,64%
Banco Colpatría Cayman Inc.	Proveer los servicios financieros que prestan su matriz y filiales.	Islas Cayman	100%
Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa	El desarrollo de contrato de comisión para la compra venta de valores y la realización de operaciones por cuenta propia	Bogotá, D.C	94,90%

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, salvo por el reconocimiento en otro resultado integral en el patrimonio, sin afectar los resultados del periodo, de la diferencia resultante entre medir las provisiones de la cartera de crédito de acuerdo con el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia en los estados financieros separados y la medición del deterioro de la cartera de crédito bajo NIIF.

La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para entidades de interés público, como son los bancos, fue requerida en el Decreto No. 2784, emitido por el Gobierno Nacional en diciembre de 2012, y es mandatoria para el manejo de la contabilidad y preparación de los estados financieros de las entidades de interés público, entre otras entidades, a partir del 1 de enero de 2015, con un período de transición para la

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2014, para efectos comparativos.

La Superintendencia Financiera de Colombia ordenó llevar el ajuste resultante de la diferencia del deterioro de cartera de crédito del estado financiero separado al estado financiero consolidado al Otro Resultado Integral.

	31 de Diciembre de 2015	31 de Diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Saldo provisión cartera NCIF	\$ (1.065.299)	(961.066)	(808.257)
Saldo provisión cuentas por cobrar NCIF	(58.299)	(57.680)	(47.833)
Saldo provisión NCIF Consolidado	<u>598.880</u>	<u>546.852</u>	<u>523.035</u>
Diferencia en provisiones	(524.718)	(471.894)	(333.055)
Impuesto diferido	<u>179.916</u>	<u>160.444</u>	<u>113.239</u>
Otro resultado integral neto de impuesto	\$ <u>(344.802)</u>	<u>(311.450)</u>	<u>(219.816)</u>

El detalle del ajuste de cartera registrado en el otro resultado integral en cada período es el siguiente:

Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 1 de enero de 2012 y a las enmiendas efectuadas durante el año 2012 por el IASB.

Los últimos estados financieros del Grupo emitidos bajo los principios contables colombianos (PCGA anteriores) fueron emitidos a 31 de diciembre de 2014.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados. Estos son los primeros estados financieros consolidados preparados de acuerdo con las NCIF; para la conversión al nuevo marco técnico normativo el Banco ha contemplado las excepciones y exenciones previstas en la NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera y descritas en la nota 31.

b. Bases de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de algunas partidas importantes incluidas en el estado de situación financiera:

- a) Los instrumentos financieros derivados son medidos a valor razonable con cambios en el resultado.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- b) Los instrumentos financieros que no tienen pagos fijos y determinables son medidos al valor razonable. Para instrumentos de patrimonio que se hayan designado en el reconocimiento inicial, al valor razonable con cambios en el otro resultado integral.

c. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados del Banco se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

Las cifras reportadas en los estados financieros separados de la controlada Banco Cayman Inc. se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad. Todos los efectos de la conversión se reconocen en otro resultado integral en el patrimonio de acuerdo a la NIC 21 “efectos de las variaciones en tasas de cambio de la moneda extranjera”.

d. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros del Banco de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y contingentes en la fecha del Estado de Situación Financiera, así como los ingresos y gastos del año. 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, se describe en las siguientes notas:

- Nota 5: Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.
- Nota 15: Impuesto sobre la renta corriente y diferido.
- Nota 19: Beneficios a los empleados.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo de resultar en un ajuste en el próximo año financiero, se incluye en la Nota 20 Provisiones.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

3. Principales Políticas Contables

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación del estado financiero consolidado de situación financiera de apertura y de los estados financieros consolidados, preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

a. Bases de consolidación

Subsidiarias: Se consideran subsidiarias, incluyendo las entidades estructuradas, aquellas sobre las que Banco Colpatria Multibanca S.A., directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control. Banco Colpatria Multibanca S.A., controla a una subsidiaria cuando por su implicación en ella está expuesta, o tiene derecho, a unos rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la misma. Banco Colpatria Multibanca S.A., tiene poder cuando posee derechos sustantivos en vigor, que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes. Los estados financieros de las filiales son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término del mismo.

Los estados financieros de las filiales utilizados en el proceso de consolidación corresponden al mismo período y a la misma fecha de presentación que los de la Sociedad dominante.

Entidades estructuradas: Son las participaciones en acciones que el Banco realiza en entidades que le prestan servicios necesarios para la operación, sobre estas entidades el Banco no tiene control ni influencia significativa y son registradas al valor razonable.

Pérdida de control: Cuando se pierde control sobre una filial, se dan de baja en cuentas los activos y pasivos de la filial, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si se retiene alguna participación en la filial, esta será medida a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

Participaciones en negocios conjuntos: Los acuerdos conjuntos son aquellos sobre los cuales existe control conjunto, establecido por contratos que requieren el consentimiento unánime para las decisiones relacionadas con las actividades que afectan significativamente los rendimientos del acuerdo. Se clasifican y contabilizan como sigue:

- **Operación conjunta:** Cuando el Banco tiene derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo, contabiliza cada activo, pasivo y transacción, incluidos los mantenidos o incurridos de forma conjunta, en relación con la operación.
- **Negocio conjunto:** Cuando el Banco tiene derecho solo a los activos netos del acuerdo, contabiliza su participación utilizando el método de participación.

Transacciones eliminadas de la consolidación: Los saldos y transacciones inter compañía, además de cualquier ingreso o gasto no realizado, que surjan de transacciones entre las compañías del grupo, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Grupo en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

El Banco debe preparar estados financieros consolidados con entidades en las cuales ejerce control. El Banco tiene control en otra entidad si, y solo si, reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la entidad participada que le otorgan la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento.
- Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de rendimientos del inversor.

En el proceso de consolidación, el Banco combina los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales determine control, previa homogeneización de sus políticas contables y conversión a pesos colombianos de los estados financieros de la filial en el exterior, procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades no realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en las entidades controladas son presentadas en el patrimonio de forma separada del patrimonio de los accionistas del Banco.

Para los estados financieros de Banco Colpatría Cayman INC, en el proceso de consolidación, sus activos y pasivos son convertidos a pesos colombianos al tipo de cambio de cierre, el estado de resultados a tipo de cambio promedio del mes y el patrimonio a tasa de cambio histórico. El ajuste neto resultante se incluye en el patrimonio como “ajuste por conversión de estados financieros” en la cuenta “otro resultado integral”. Los estados financieros que se acompañan incluyen los activos, pasivos, patrimonio y resultados del Banco y sus filiales.

El siguiente es detalle de la participación de cada una de ellas al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

Nombre de la filial	31 de diciembre de 2015				
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidades/ (Pérdidas)
Banco Colpatría Multibanca	Matriz	\$21.761.948	19.485.526	2.276.423	294.482
Scotia Securities (Colombia) S.A					
Comisionista de Bolsa.	94,90%	4.266	93	4.173	(1.537)
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,64%	40.320	6.522	33.798	9.151
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,53%	13.626	4.999	8.627	5.400
Banco Colpatría Cayman Inc.	100%	625.938	514.906	111.032	(564)
Eliminaciones		(444.602)	(292.060)	(152.543)	(13.458)
Consolidado		<u>\$22.001.496</u>	<u>19.719.986</u>	<u>2.281.510</u>	<u>293.474</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nombre de la compañía	31 de diciembre de 2014				Utilidades/ (Pérdidas)
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	
Banco Colpatría Multibanca S.A.	Matriz	\$20.878.760	18.838.678	2.040.082	309.032
Scotia Securities (Colombia) S.A Comisionista de Bolsa.	94,90%	5.880	235	5.645	644
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,64%	29.532	4.128	25.404	1.367
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,53%	12.274	4.093	8.181	5.299
Banco Colpatría Cayman Island	100%	641.354	551.440	89.914	5.464
Eliminaciones		(248.156)	(129.524)	(118.632)	(12.384)
Consolidado		\$21.319.644	19.269.050	2.050.594	309.422

Nombre de la compañía	1 de enero de 2014				Utilidades/ (Pérdidas)
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	
Banco Colpatría Multibanca S.A.	Matriz	\$16.808.918	15.090.646	1.718.272	224.599
Scotia Securities (Colombia) S.A Comisionista de Bolsa.	94,90%	5.308	105	5.203	(172)
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,64%	32.472	3.856	28.616	4.644
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,53%	9.313	4.687	4.626	4.361
Banco Colpatría Cayman Island	100%	488.456	416.868	71.588	8.961
Eliminaciones		(226.854)	(129.345)	(97.509)	(242.393)
Consolidado		\$17.117.613	15.386.817	1.730.796	-

Hasta el 31 de diciembre de 2014, el Banco preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia (PCGA). La información financiera correspondiente a períodos anteriores, incluida en los presentes estados financieros consolidados con propósitos comparativos, ha sido modificada y se presenta de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo. Los efectos de los cambios entre los PCGA aplicados hasta el cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013 y las NCIF se explican en las conciliaciones detalladas en la nota 31.

b. Presentación de estados financieros

Los estados financieros que se acompañan se presentan teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

Estado de situación financiera

Se presenta mostrando las diferentes cuentas de activos y pasivos ordenados atendiendo a su liquidez, por considerar que, para una entidad financiera, esta forma de presentación proporciona información fiable más relevante.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estado de resultados y otros resultados integrales

Se presentan por separado en dos estados como lo permite la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Así mismo, el estado de resultados se presenta por la naturaleza de los gastos, modelo que es el más usado en las entidades financieras debido a que proporciona información fiable y más relevante.

Estado de flujos de efectivo

Se presenta por el método indirecto, en el cual las actividades de operación comienzan presentando la ganancia en términos netos, cifra que se ajusta luego por el efecto de las transacciones no monetarias por todo tipo de causaciones que no generan flujos de caja, así como por el efecto de las partidas de resultados que son clasificadas como inversión o financiación. Los ingresos y gastos por intereses se presentan como componentes de las actividades de operación.

c. Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera: Las transacciones en moneda diferente a la moneda funcional son reconocidas a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. La diferencia en cambio que se genera en estas transacciones es reconocida en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$3.149,47 (en pesos) y \$2.392,46 (en pesos), respectivamente.

Cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero:

Se aplica contabilidad de cobertura a las diferencias en moneda extranjera originadas entre la moneda funcional de la operación extranjera y la moneda funcional de Banco.

La operación de Colpatría Cayman Inc., es convertida a moneda funcional del Banco siguiendo los criterios de la NIC 21, esto es, los activos netos al tipo de cambio de cierre de cada período, las cuentas de patrimonio al tipo de cambio histórica de la transacción y al tipo de cambio promedio. La diferencia en conversión resultante se registra como diferencia en conversión en otro resultado integral.

Las diferencias en la moneda extranjera que surgen en la conversión de un pasivo financiero designado como cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero, son reconocidas en otro resultado integral en la medida que la cobertura sea efectiva y se presenta en la reserva de conversión del patrimonio. En la medida que la cobertura no sea efectiva, tales diferencias son reconocidas en resultados. Cuando parte de la cobertura de una inversión neta es eliminada, el monto correspondiente reconocido en otros resultados integrales se transfiere a resultados como parte de la utilidad o pérdida en la disposición.

d. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo, los fondos interbancarios y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por el Banco en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

e. Interés

Los ingresos (gastos) por intereses son reconocidos en el estado de resultados usando el método del interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin incluir las pérdidas crediticias.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que formen parte integral de la tasa de interés efectivo. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

f. Honorarios y comisiones

Los ingresos y gastos por honorarios y comisiones que son integrales a la tasa de interés efectiva en un activo y pasivo financiero son incluidos en la valoración de la tasa de interés efectiva.

Otros ingresos por honorarios y comisiones, incluyendo honorarios por administración de inversiones, comisiones por ventas, honorarios de colocación, son reconocidos a medida que se prestan los servicios.

g. Instrumentos financieros

El Banco reconoce sus activos y pasivos financieros cuando se convierte en una de las partes dentro del contrato que genera el activo o pasivo.

Activos financieros: El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable; en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se adicionan los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- (a) modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y
 - (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- Activos financieros a valor razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida, a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables.

Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valoración es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valoración esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

El Banco puede elegir al reconocimiento inicial presentar ganancias y pérdidas en el otro resultado integral para aquellos instrumentos de patrimonio que no son mantenidos para negociar. Para tales inversiones medidas a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, las ganancias y pérdidas nunca se reclasifican a resultados antes de su disposición. Los dividendos ganados de tales inversiones son reconocidos en resultados a menos que el dividendo represente claramente un reembolso de parte del costo de la inversión.

- Activos financieros a costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

Un activo financiero se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo y neto de pérdida por deterioro, si:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son sólo pagos de capital e intereses.

Baja en cuentas

El Banco da de baja en su balance un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se ceden sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero o en la que Banco Colpatría Multibanca S.A. no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Pasivos financieros: El reconocimiento inicial de los pasivos financieros es a su valor razonable; en el caso de un pasivo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se adicionan los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del pasivo financiero.

Los pasivos financieros permanecen medidos al costo amortizado, excepto los derivados que son pasivos.

Capital social: Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto fiscal.

Activos financieros de inversión:

Las valoraciones a valor razonable de los activos financieros de inversión del Banco y sus filiales se efectúan de la siguiente manera:

- Se utiliza la información que suministra el proveedor de precios INFOVALMER S.A. para aquellos instrumentos para los cuales se publican diariamente insumos para la valoración, de acuerdo con metodologías de valoración de inversiones previamente aprobadas.
- El valor razonable de los activos financieros que no se cotizan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración. Banco y sus filiales utiliza métodos y asume supuestos que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada fecha de reporte. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones recientes comparables y en iguales condiciones, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente iguales, análisis de flujos de caja descontados, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente empleadas por los participantes del mercado, haciendo máximo uso de los datos del mercado y minimizando el uso de datos no observables.

Instrumentos financieros derivados, incluida la contabilidad de cobertura: Los derivados mantenidos para propósitos de administración de riesgos incluyen todos los activos y pasivos derivados que no son clasificados como activos o pasivos para negociación. Los derivados mantenidos para propósitos de administración de riesgos son reconocidos al valor razonable en el estado de situación financiera. El Banco designa ciertos derivados mantenidos para administración de riesgos y ciertos instrumentos financieros no derivados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura calificadas.

En el momento de iniciar la cobertura, el Banco documenta formalmente la relación entre el instrumento de cobertura y la partida de cobertura, incluida la administración de riesgos, objetivos y estrategias que la entidad asume con respecto a la cobertura, junto con el método que será usado para evaluar la efectividad de tal relación. El Banco realiza una evaluación, tanto al inicio de la relación de cobertura como durante ésta, si se espera que los instrumentos de cobertura sean “altamente efectivos” en la realización de la compensación de los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las respectivas partidas de cobertura durante el período para el que la cobertura es diseñada, y si los resultados reales de cada una están entre un rango de 80-125 por ciento.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

a. Cobertura de inversión neta:

Cuando un derivado o un pasivo financiero no derivado es designado como el instrumento de cobertura en la cobertura de una inversión neta en una operación en el extranjero, la porción de cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura atribuible al riesgo cubierto que se considere efectiva es reconocida directamente en el otro resultado integral (ORI). Cualquier porción de cambios en el valor razonable del derivado atribuible al riesgo cubierto que se considere inefectivo es reconocido inmediatamente en resultados.

b. Otros derivados:

Cuando un derivado no es mantenido para negociación, y no es designado en una relación de cobertura calificada, todos los cambios en su valor razonable son reconocidos inmediatamente en resultados.

Cartera de crédito: Registra los créditos otorgados bajo las distintas modalidades autorizadas. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios, del público en la modalidad de depósitos y de otras fuentes de financiamiento externas e internas.

Son activos financieros con pagos fijos o determinables originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

h. **Propiedades y equipo**

Reconocimiento y medición: Las partidas de propiedades y equipo se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, pérdidas que resultan de comparar el valor neto contable de cada activo con su valor recuperable.

Estos costos comprenderán tanto los valores incurridos inicialmente para adquirir o construir los elementos de propiedades y equipo; tanto como los costos incurridos posteriormente para sustituir, añadir o mantener dichos elementos. El reconocimiento inicial de las propiedades y equipo es a costo, y éste será por su parte, el importe equivalente en efectivo a la fecha de reconocimiento en libros, sumados los costos atribuibles. Se incluirán también, derechos de importación, impuestos indirectos no recuperables, y deducciones comerciales y rebajas, las estimaciones relacionadas con los costos por desmantelamiento y retiro de los bienes, dónde se incluyen: reestructuraciones del sitio en el cual está localizado, la obligación que incurre el Banco, ya sea cuando adquiere el bien o como consecuencia de haber utilizado el bien, para fines distintos a la operación productiva del Banco.

El Banco da de alta un elemento de propiedades y equipo cuando es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad y su costo puede ser medido de forma fiable. Por el contrario, se da de baja un elemento de propiedades y equipo cuando cumple los

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

critérios para ser desreconocido. Esto es, mediante su disposición o si el Banco no percibirá beneficios económicos del activo vía uso o venta.

Cuando partes de una partida de propiedad y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de la propiedad y equipo.

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y si procede el valor acumulado de las pérdidas por deterioro.

Desmantelamiento: Se reconoce una provisión por el importe estimado de los costos para desmantelar los activos tomados en arriendo y el retiro de los cajeros automáticos para dejarlos en las condiciones en que fueron inicialmente recibidos. El importe en libros de la provisión por desmantelamiento se estima al final del periodo sobre el que se informa.

Depreciación: El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo, utilizando el método de línea recta, esto según la estimación de las vidas útiles que el Banco consideró representarán fielmente el término de tiempo en el que se espera un elemento clasificado a este grupo de activos, compense un beneficio económico.

El Banco determinó la vida útil de cada clase o grupo de activos, que serán registrados como propiedades y equipo, teniendo en cuenta la utilización prevista de los activos, el desgaste físico esperado, la obsolescencia técnica o comercial, y por último, los límites legales o restricciones de uso del activo.

Las vidas útiles determinadas por el Banco son:

Edificios	80 años
Equipo, muebles y enseres de oficina	10 años
Equipos de cómputo	5 años
Vehículos	5 años
Mejoras en propiedades arrendadas	3 años
Mejoras en bienes propios	10 años

Deterioro de elementos de propiedades y equipo

En cada cierre contable, el Banco y sus filiales analizan si se evidencia la existencia de indicios, tanto externos como internos, de que un activo pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros por concepto de depreciación, de acuerdo con su vida útil remanente.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

i. Activos intangibles

Los activos intangibles del Banco son contabilizados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. La vida útil estimada de los programas informáticos es de cinco años.

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

j. Arrendamientos

Los arrendamientos en términos en los cuales el Banco asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. En el reconocimiento inicial, el activo arrendado se mide al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado, de acuerdo con la política contable aplicable a este.

Otros arrendamientos son clasificados como operativos y no son reconocidos en el estado de situación financiera del Banco.

k. Deterioro

Activos financieros: Los activos financieros que no son clasificados al valor razonable con cambios en resultados, son evaluados en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye:

- Que existan dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Por incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, otorga al prestatario, concesiones o ventajas que en otro caso no hubiera otorgado.
- Sea cada vez más probable que el prestatario entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera;

Los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo estimados futuros en un grupo de activos financieros desde el reconocimiento inicial de aquéllos, aunque la disminución no pueda ser todavía

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

identificada con activos financieros individuales del grupo, incluyendo entre tales datos: Cambios adversos en las condiciones de pago de los prestatarios del Banco o Condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionen con impagos en los activos de la entidad.

- Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero medido al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de deterioro contra la cartera de crédito. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida disminuya, esta disminución se revierte con cambios en resultados.

Activos no financieros: El valor en libros de los activos no financieros del Banco excluyendo activos por impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

I. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Clasificación: Para que un bien sea clasificado como no corriente mantenido para la venta debe cumplir las siguientes condiciones: Su importe en libros se debe esperar recuperar fundamentalmente a través de una transacción de venta; no estar destinado para su uso; el activo debe estar disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata.

Las pérdidas por deterioro del valor en la clasificación inicial como mantenido para la venta o mantenido para distribución a los propietarios y las ganancias y pérdidas posteriores surgidas de la remediación se reconocen en resultado.

Cuando se han clasificado como mantenidos para la venta o mantenidos para distribución a los propietarios, los activos intangibles y las propiedades y equipo no siguen

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

amortizándose o depreciándose, y las participadas contabilizadas bajo el método de participación dejan de contabilizarse bajo este método.

m. Beneficios a empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo si el Banco posee una obligación legal de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Las obligaciones por pago de aportes definidos a planes de pensiones se reconocen como un gasto de personal en el estado de resultados.

n. Programas de fidelización

El ingreso de actividades ordinarias se distribuye entre el programa de fidelización de clientes y los otros componentes de la venta. El importe distribuido al programa de fidelización es diferido y reconocido como ingreso de actividades ordinarias cuando el Banco ha cumplido sus obligaciones de suministrar los productos bajo los términos del programa o cuando deja de ser probable que se canjeen los puntos bajo el programa.

o. Segmentos de operación

Los segmentos de operación son definidos de tal forma que permitan a los usuarios de la información financiera evaluar la naturaleza y efectos financieros de las actividades de negocio que desarrolla en los entornos económicos en los que opera. Las actividades y/o negocios de mayor relevancia se especifican bajo la premisa de proporcionar información descriptiva sobre la forma en la que se relacionan los costos y gastos con la generación de ingresos en la prestación de servicios y generación de ingresos por intereses.

p. Provisiones

Se reconocen cuando el Banco tienen una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, dónde es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación, cuando algunos o todos de los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión se esperan recuperar de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es casi seguro que el reembolso será recibido y el importe pueda ser medido fiablemente.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, al final del periodo sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. Las estimaciones se determinarán de acuerdo al juicio profesional de cada gerencia, así como de la experiencia obtenida en operaciones similares.

Las provisiones deben ser objeto de revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y ajustadas para reflejar la mejor estimación disponible cuando ya no sea

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

probable que vayan a salir de la entidad recursos que incorporen beneficios económicos para satisfacer la obligación.

q. Medición del valor razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida, a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables.

Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valoración es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valoración esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

r. Impuestos

Impuesto sobre la renta: El valor incurrido por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

Impuestos corrientes: El gasto o ingreso por impuestos comprende el impuesto sobre la renta y el impuesto para la equidad (CREE) corriente y diferido. El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta e impuesto para la equidad (CREE) corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia de Impuestos del Banco evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El Banco estima sus pasivos por concepto de impuestos basado en la comprensión de la legislación tributaria del país, igualmente tiene asesoramiento tributario independiente para cada situación que así lo requiera. Al cierre de diciembre 31 de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014 considera que ninguno de los procesos administrativos tributarios de los cuales hace parte de forma individual o agregada, es material y que ninguno generará un impacto financiero significativo, por lo tanto no estima necesario revelar las posibles contingencias que se pudieran derivar de los procesos judiciales en curso.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Impuestos diferidos: El Banco solo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre la renta corriente si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto o bien realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en el otro resultado integral. En estos casos, el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en el otro resultado integral, respectivamente.

Los pasivos por impuestos diferidos son los importes a pagar en el futuro por concepto de impuesto sobre la renta relacionado con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto sobre la renta debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida en que ya no es probable que se generen suficientes ganancias imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles: Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto por:

Aquellas que correspondan a diferencias asociadas con inversiones en filiales sobre las que el Banco tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles: Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto por:

- Aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal.
- Aquellos que correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en filiales en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias;

Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si el Banco tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Medición: Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que el Banco espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

El Banco revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor en la medida en que no es probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado de situación financiera. El Banco reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

Compensación: El Banco solo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera del Banco como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

Impuesto a la riqueza: El Gobierno Nacional expidió la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014, mediante la cual creó el impuesto a la riqueza para ser pagado por los contribuyentes del impuesto de renta y complementarios que posean riqueza al 1 de enero de 2015 cuyo valor sea igual o superior a \$1.000 millones de pesos. La obligación legal del impuesto se debe causar para las personas jurídicas el 1 de enero de los años 2015, 2016 y 2017.

El Banco registra este impuesto cada año en los resultados del ejercicio respectivo.

4. Cambios Futuros en Materia de Contabilidad

El 14 de diciembre de 2015, se expidió el Decreto 2420 “Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información y se dictan otras disposiciones” (modificado por el Decreto 2496 de diciembre de 2015), el cual incluye las normas que han sido emitidas por el IASB y adoptadas en Colombia, cuya vigencia será efectiva a partir del 1 de enero de 2016.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 9 - Instrumentos financieros	Instrumentos financieros (En su versión revisada de 2014).	<p>El proyecto de reemplazo se refiere a las siguientes fases:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fase 1: Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros. • Fase 2: Metodología de deterioro. • Fase 3: Contabilidad de Cobertura. <p>En julio de 2014, el IASB terminó la reforma de la contabilización de instrumentos financieros y se emitió la NIIF 9 - Contabilidad de instrumentos financieros (en su versión revisada de 2014), que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos financieros, reconocimiento y medición luego de que expire la fecha de vigencia de la anterior.</p>
NIIF 15 - Ingresos procedentes de los contratos con los clientes	Ingresos procedentes de los contratos con los clientes.	<p>Establece un modelo de cinco (5) pasos que aplica a los ingresos procedentes de contratos con clientes. Reemplazará las siguientes normas e interpretaciones de ingreso después de la fecha en que entre en vigencia:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NIC 18 - Ingreso; • NIC 11 - Contratos de construcción; • CINIIF 13 - Programas de fidelización de clientes; • CINIIF 15 - Acuerdos para la construcción de inmuebles; • CINIIF 18 - Transferencias de activos procedentes de los clientes y, • SIC 31 - Transacciones de trueque que incluyen servicios de publicidad.
Propiedades y equipo	Aclaración de los métodos aceptables de depreciación.	Les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación basado en el ingreso para partidas de propiedades y equipo.
NIC 27 - Estados financieros separados	Método de participación en los estados financieros separados.	Se permite el uso del método de participación para contabilizar las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Las modificaciones aclaran que cuando una entidad tenedora deja de ser una entidad de inversión, o se convierte en una entidad de inversión, se debe contabilizar el cambio a partir de la fecha en que se produce el mismo.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIC 38 – Activos intangibles	Aclaración de los métodos aceptables de amortización.	<p>Establece condiciones relacionadas con la amortización de activos intangibles sobre:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cuando el activo intangible se encuentra expresado como una medida de ingreso. • Cuando se puede demostrar que el ingreso y el consumo de los beneficios económicos de los activos intangibles se encuentran estrechamente relacionados.
Mejoras anuales Ciclo 2012 -2014	Estas enmiendas reflejan temas discutidos por el IASB, posteriormente incluidas como modificaciones a las NIIF.	<ul style="list-style-type: none"> • NIIF 7 -Instrumentos financieros: información a revelar (con modificaciones resultantes de modificaciones a la NIIF 1) • Modificaciones relacionadas con contratos de prestación de servicios. • NIC 19 - Beneficios a empleados. Tasa de descuento: asuntos de mercado regional. • NIC 34 - Información financiera intermedia: revelación de información incluida en algún otro lugar en el informe financiero intermedio.

5. Estimación del Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable es el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en los precios de mercado cotizados en la fecha de cierre del ejercicio.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos y pasivos se llevan a cabo con suficiente volumen y frecuencia que permite proporcionar información de precios de mercado permanentemente.

Los precios observables en el mercado representan un nivel de jerarquía uno (1) de valuación. Cuando es posible, las valoraciones están basadas en inputs de precios observables en el mercado obtenidos en un mercado activo.

No siempre los precios cotizados están disponibles en el mercado, como también transacciones en mercados inactivos o ilíquidos, en estos casos modelos internos que maximicen el uso de inputs observables son usados para estimar el valor razonable. Cuando los inputs significativos de los modelos son observables la valoración se clasifica en el nivel de jerarquía dos (2).

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuando los instrumentos financieros son negociados en un mercado inactivo o cuando usando modelos donde los parámetros observables no existen y un juicio de la administración es requerido, para determinar el valor razonable es necesario el uso de datos de entrada no observables y por lo tanto se consideran en nivel de jerarquía tres (3).

a. Determinación del valor razonable

1. Títulos de Deuda

Las posiciones en títulos de deuda clasificadas a valor razonable fueron valorada con base en los precios publicadas por el proveedor de precios.

En la siguiente tabla se detalla el nivel de jerarquía, definido por el Banco, de los precios publicados por el proveedor para cada una de las inversiones de las posiciones en títulos de deuda al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente

31 de diciembre de 2015

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
Publica	TUVT11070525	2
	TUVT17230223	1
	TUVT10100321	1
	TUVT08170517	2
	TFIT16240724	1
	TFIT15240720	1
	TFIT11241018	1
Privada	TFIT06211118	1
	TFIT10040522	1
	TFIT07150616	1
	IRST10091220	2

31 de diciembre de 2014

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
Pública	TFIT10281015	2
	TFIT03111115	2
	TFIT07150616	1
	TFIT02010716	1
	TFIT11241018	1
	TFIT06211118	1
	TFIT06110919	1
	TFIT15240720	2
	TFIT10040522	1

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
	TFIT16240724	1
	TFIT15260826	1
	TFIT16280428	1
	TFIT16180930	1
	TUVT08170517	1
	TUVT06170419	1
	TUVT10100321	1
	TUVT17230223	1
	TUVT11070525	1
	TUVT20250333	1

Dónde:

- **Nivel 1:** Son Inputs directamente observables del mercado
- **Nivel 2:** Inputs observables directa o indirectamente del mercado, no son precios incluidos en el nivel 1.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no hubo reclasificaciones entre niveles de jerarquía para los activos y pasivos financieros. Igualmente el Banco no tenía posiciones en títulos de deuda de valor razonable con nivel 3 de jerarquía.

Las inversiones en compañías de servicios estructurales se valoran utilizando el modelo de dividendo descontado.

Instrumentos Derivados

En concordancia con la normatividad enunciada anteriormente, los instrumentos derivados fueron valorados a partir de los insumos entregados por proveedor de precios. Estos insumos no son precios que se observaran directamente en el mercado, sin embargo, si se componen por tasas, curvas y volatilidades que fueron calculadas a partir de las cotizaciones observadas en el mercado ese día. Por consiguiente, el cálculo de valor razonable para todos los instrumentos derivados se clasificó con nivel de jerarquía 2.

El portafolio de instrumentos derivados del Banco está compuesto por:

- Forwards sobre monedas.
- Opciones USD/COP.
- Opciones indexada al S&P500.
- Forwards sobre títulos.
- Swaps de tasa de interés.

El Banco no mantuvo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 ningún instrumento derivado clasificado con nivel de jerarquía 3.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

2. Cartera de Créditos

El valor razonable estimado de la cartera de créditos refleja los cambios del nivel general de las tasas de interés que se han presentado desde que la cartera de créditos se originó o adquirió. Los métodos de valuación específicos que se han utilizado son los siguientes:

- Para la cartera a tasa fija el valor razonable se determina descontando los flujos de efectivo futuros previstos de estos en función de las tasas de interés de mercado para cartera de créditos cuyas condiciones y riesgos sean similares.
- Para cartera de créditos de tasa flotante, el valor razonable se determina sin considerar el ajuste potencial a los cambios de los márgenes de crédito. Por lo tanto, se supone que el valor razonable es igual al valor en libros.

Los valores justos de los depósitos pagaderos a la vista o con previo aviso o los depósitos de clientes, los bonos subordinados y las obligaciones financieras a tasa flotante pagaderos en un plazo fijo no se ajustan a los cambios de los márgenes de crédito. Por lo tanto, se supone que el valor razonable de estos tipos de depósitos es igual a su valor en libros.

El valor razonable estimado de los depósitos de tasa fija pagaderos en un plazo fijo se determina descontando los flujos de efectivo contractuales en función de las tasas de interés de mercado ofrecidas con respecto a depósitos cuyas condiciones y riesgos sean similares.

b. Cálculo de valor razonable de los instrumentos financieros

La siguiente tabla muestra los valores razonables de los instrumentos financieros del Banco usando los métodos de valuación descritos anteriormente. Los valores razonables revelados no incluyen los activos y pasivos no financieros como activos no corrientes mantenidos para la venta, propiedades y equipo, activos intangibles, inversiones en subsidiarias, otros activos, beneficios a empleados, provisiones, impuesto sobre la renta, cuentas por pagar y otros pasivos.

	<u>31 de diciembre de 2015</u>		<u>31 de diciembre de 2014</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.288.036	1.288.036	1.494.976	1.494.976
Activos financieros de Inversión a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos representativos de deuda	344.446	344.446	1.050.900	1.050.900
Derivados de negociación	151.553	151.553	178.956	178.956
	<u>495.999</u>	<u>495.999</u>	<u>1.229.856</u>	<u>1.229.856</u>
PASAN	1.784.035	1.784.035	2.724.832	2.724.832

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
VIENEN	\$1.784.035	1.784.035	2.724.832	2.724.832
Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en el ORI	42.063	42.063	37.208	37.208
Derivados Pasivos				
Negociación	157.453	157.453	155.312	155.312
Cobertura	-	-	845	845
Depósitos de clientes	8.990.615	8.614.785	8.707.993	8.751.059
Obligaciones financieras	2.007.886	2.007.886	3.145.854	3.145.854
Títulos de inversión en circulación	745.836	745.836	873.533	873.533
Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado				
A costo amortizado	1.046.482	1.015.744	1.222.633	1.211.007
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero				
Cartera comercial	8.983.423	9.026.256	8.528.042	8.548.433
Cartera consumo	6.872.053	6.551.923	5.944.085	5.640.226
Cartera vivienda	2.967.227	2.784.599	2.483.564	2.333.375
Microcréditos	31.169	39.711	1.094	1.418
	18.853.872	18.402.489	16.956.785	16.523.452
Cuentas por cobrar	243.089	243.089	308.938	308.938
Depósitos de clientes	7.270.833	7.646.663	5.871.049	5.827.983
Cuentas por pagar y otros	\$ 197.992	197.992	215.333	215.333

Los cambios en las tasas de interés, los márgenes de crédito y los costos de liquidez son los principales factores que causan los cambios en el valor de mercado de los instrumentos financieros del Banco. Para los instrumentos financieros medidos a costo amortizado el valor en libros no ha sido ajustado para reflejar el incremento o disminución en el valor de mercado originado en los cambios del mercado incluyendo aquellos debidos a las fluctuaciones de tasas de interés. Las inversiones, instrumentos derivados e instrumentos financieros mantenidos para negociación o designados a valor razonable con cambios en el estado de resultados, el valor en libros es ajustado periódicamente para reflejar su valor de mercado.

En la siguiente tabla se muestra la jerarquía de valor razonable de los instrumentos financieros medidos a valor razonable.

	31 de diciembre de 2015			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.288.036	-	-	1.288.036
Activos financieros de inversión				
A valor razonable con cambios en el resultado				
Instrumentos representativos de deuda	314.813	29.633	-	344.446
PASAN	1.602.849	29.633	-	1.632.482

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
VIENEN	1.602.849	29.633	-	1.632.482
Derivados de operación	-	150.205	-	150.205
Derivados de cobertura	-	1.348	-	1.348
A valor patrimonial con cambios en el ORI	-	-	42.063	42.063
Total activos medidos a valor razonable \$	1.602.849	181.186	42.063	1.826.098
Derivados Pasivos				
Negociación	-	157.453	-	157.453
Cobertura	-	-	-	-
Depósitos y exigibilidades	8.990.615	-	-	8.990.615
Obligaciones financieras	2.007.886	-	-	2.007.886
Títulos de inversión en circulación	745.836	-	-	745.836
Total pasivos medidos a valor razonable \$	11.744.337	157.453	-	11.901.790

31 de diciembre de 2014				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Efectivo y equivalentes del efectivo	1.494.976	-	-	1.494.976
Activos financieros de inversión				
A valor razonable con cambios en el resultado				
Instrumentos representativos de deuda	1.050.900	-	-	1.050.900
Derivados de operación	-	178.956	-	178.956
A valor patrimonial con cambios en el ORI	-	-	37.208	37.208
Total activos medidos a valor razonable	2.545.876	178.956	37.208	2.762.040
Derivados Pasivos				
Negociación	-	155.312	-	155.312
Cobertura	-	845	-	845
Depósitos y exigibilidades	8.707.993	-	-	8.707.993
Obligaciones financieras	3.145.854	-	-	3.145.854
Títulos de inversión en circulación	873.533	-	-	873.533
Total pasivos medidos a valor razonable	12.727.380	156.157	-	12.883.537

A continuación se presentan las principales técnicas de valoración e inputs utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros clasificados en el nivel 2:

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
Títulos de deuda	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros descontados con curvas construidas a partir de datos observables, teniendo en cuenta variables de mercado.	• Referencias bonos UVR (precio sistemas SEN/MEC)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
Derivados	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros y técnica de comparación de mercado. Los valores razonables se basan en cotizaciones de sistemas transaccionales Boomborg/Reuters, brookers: ICAP, Tradition, GFI, Tullet, CME, bancos centrales. Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	Forwards sobre monedas: <ul style="list-style-type: none"> • Tipos de interés • Devaluaciones • Tipos de cambio
		Opciones USD/COP: <ul style="list-style-type: none"> • Tipos de interés • Devaluaciones • Matrices de volatilidad • Tipos de cambio.
		Opciones S&P500: <ul style="list-style-type: none"> • S&P500 Index • Matrices de volatilidad.
		Forwards sobre títulos: <ul style="list-style-type: none"> • Precios del subyacente • Tipos de interés
		IRSs <ul style="list-style-type: none"> • Tipos de interés local y extranjera (curvas Libor/IBR) • Tipos de cambio.

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs no observables	Interrelación entre información no observable significativa y la medición del valor razonable
Títulos de renta variable	Modelo de descuento de dividendos (DDM) asume que el precio de un instrumento de patrimonio no cotizado es igual al valor presente de los dividendos futuros a perpetuidad.	<ul style="list-style-type: none"> • Costo de capital • Dividendo a ser recibido a perpetuidad 	El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si: <ul style="list-style-type: none"> • El costo de capital fuese mayor (menor) de acuerdo con las estimaciones incluidas en su cálculo. • El retorno de dividendos a ser recibidos fue mayor (menor).

El movimiento de los saldos de los activos financieros clasificados en el Nivel 3 que se presentan en el estado de situación financiera consolidado, se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Saldo Inicial	\$ 37.208	42.412
Ajustes de valoración registrados en ORI	4.215	(10.110)
Compras, ventas, liquidaciones	660	4.906
Saldo Final	\$ 42.083	37.208

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

6. Segmentos de Operación

Para estructurar los segmentos del Banco se generó un proyecto en conjunto con la vicepresidencia de mercadeo donde se hizo una segmentación orientada a separar los clientes por nivel de ventas para las empresas y nivel de ingresos para las personas naturales, así mismo se tuvo en cuenta los productos transaccionales que el cliente adquiere con el banco.

Comercial: Personas Jurídicas con productos de cartera comercial: ordinaria, constructor, factoring, fomento, rotativo empresarial, cuentas de ahorros, cuentas corrientes y depósitos a plazo. Las empresas que componen este segmento son corporativas, empresariales y pyme, empresas que tengan ventas superiores a 50 Millones de dólares al año y que tengan relación con el Banco de productos de crédito y productos transaccionales.

Consumo: Personas naturales con productos de tarjeta de crédito, consumo libre inversión, rotativo personas, créditos de vehículo, libranzas, cuentas de ahorros, cuentas corrientes y depósitos a plazo.

Vivienda: Personas Naturales con Créditos de Vivienda.

Otros: Mesas de la tesorería: Mesa Capital Market productos forwards, opciones, spot, interbancarios y Fixed income; Mesa ALM Deuda pública, deuda privada y títulos de reducción de deuda y las filiales.

A continuación se presenta la información por segmento de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos sobre los que se debe informar:

	31 de diciembre de 2015				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Otros	Total
Ingresos de actividades ordinarias externos					
Ingreso neto por intereses	\$ 325.796	1.060.652	337.422	(213.583)	1.510.287
Ingreso neto por comisiones	44.376	425.652	22.526	-	492.554
Egresos operativos	(256.884)	(639.441)	(75.889)	(75.523)	(1.047.737)
Otros ingresos de actividades ordinarias	4.993	18.477	(82)	-	23.388
Ingresos inter-segmento	45.763	7.408	-	-	53.171
Total ingresos de segmentos de operación	164.044	872.748	283.977	(289.106)	1.031.663
Otras partidas que no son efectivo materiales					
Deterioro del valor de los activos financieros	(110.763)	(486.367)	(9.284)	56	(606.358)
Utilidad segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta	\$ 53.281	386.381	274.693	(289.050)	425.305
Activos de segmentos de operación	\$ 8.666.044	6.957.881	2.793.073	1.600.568	20.017.566
Pasivos de segmentos de operación	\$ 9.825.782	2.884.038	-	5.691.262	18.401.082

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2014				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Otros	Total
Ingresos de actividades ordinarias externos					
Ingreso neto por intereses	\$ 269.066	953.538	279.018	(180.062)	1.321.560
Ingreso neto por comisiones	51.774	368.639	18.364	2.656	441.433
Egresos operativos	(214.217)	(557.808)	(65.088)	(66.169)	(903.282)
Otros ingresos de actividades ordinarias	6.621	21.754	10.197	(837)	37.735
Ingresos inter-segmento	31.394	1.541	-	54	32.989
Total ingresos de segmentos de operación	144.638	787.664	242.491	(244.358)	930.435
Otras partidas que no son efectivo materiales					
Deterioro del valor de los activos financieros	(158.353)	(383.687)	(28.273)	-	(570.313)
Utilidad segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta	(13.715)	403.977	214.218	(244.358)	360.122
Activos de segmentos de operación	\$ 7.630.688	6.593.906	2.341.189	2.350.062	18.915.845
Pasivos de segmentos de operación	\$ 9.685.764	2.401.390	-	4.456.032	16.543.186

A continuación se presenta la conciliación de información sobre segmentos sobre los que debe informarse con las mediciones NCIF.

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Ingresos		
Total ingreso de segmento sobre los que se debe informar	\$ 1.031.661	930.434
Importes no distribuidos	17.648	69.381
Eliminación de ingresos inter-segmento	(53.170)	(32.989)
Ingresos consolidados	\$ 996.139	966.826
Utilidad antes de impuestos		
Total resultado para segmentos sobre los que debe informarse	\$ 425.303	360.122
Importes no distribuidos (1)	36.027	112.466
Utilidad consolidada antes de impuestos	\$ 461.330	472.588
Activos		
Total activos de segmentos sobre los que debe informarse	\$ 20.017.566	18.915.845
Otros importes no distribuidos (1)	1.983.932	2.403.799
Activos consolidados totales	\$ 22.001.496	21.319.644
Pasivos		
Total Pasivos de segmentos sobre los que debe informarse	\$ 18.401.082	16.543.186
Otros importes no distribuidos (1)	1.318.904	2.735.864
Pasivos consolidados totales	\$ 19.719.986	19.269.050

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) En el segmento Management Direction Operating (MDO) se cargan todos los ingresos y costos no recurrentes ó no asociados a las líneas de negocio del Banco.

7. Administración del Riesgo Financiero

El Banco asume la responsabilidad general por el establecimiento y supervisión de un marco de administración de los diferentes riesgos a los que está expuesto; riesgo de crédito, de liquidez, de mercado y operacional. Las políticas de administración de riesgos del Banco se establecen para identificar y analizar los riesgos que enfrenta para fijar límites de riesgo adecuados y controles, y para monitorear los riesgos y cumplimiento con los límites. Las políticas y sistemas de administración de riesgos son revisadas periódicamente para reflejar los cambios en la administración y procedimientos, tiene como objetivo desarrollar un fuerte ambiente de control interno.

El Comité de Auditoría del Banco supervisa el proceso de administración de riesgo y monitorea el cumplimiento de las políticas de administración de riesgos, este es asistido en su función de supervisión por la Auditoría Interna la cual realiza revisiones permanentes de los controles de administración del riesgo.

a. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los préstamos, cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos de inversión y operaciones derivadas del Banco.

La estrategia para la administración del riesgo de crédito define el mercado objetivo, los niveles de tolerancia al riesgo que serán asumidos.

El objetivo de la estrategia de administración del riesgo de crédito es asegurar que se incluyan todas las líneas de negocios del Banco.

Para propósitos de reporte de administración de riesgos, el Banco considera y consolida todos los elementos de la exposición de riesgo de crédito como el servicio a la deuda, el riesgo de no pago y el riesgo del sector.

La calidad crediticia se conceptúa en representación fidedigna de la información suministrada por aquellas entidades financieras en las cuales el Banco mantiene fondos en efectivo.

Exposición consolidada de riesgo de crédito

El Banco y sus filiales financieras tienen exposiciones al riesgo de crédito definido como el que el deudor cause una pérdida financiera por no cumplir con sus obligaciones en forma oportuna y por la totalidad de la deuda. La exposición al riesgo de crédito del Banco y sus filiales financieras se origina en sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes que dan lugar a la adquisición de activos financieros.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo consolidada de crédito del Banco y sus filiales financieras la cual se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado de situación financiera consolidada a 31 de diciembre de 2015 y 2014.

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
Activos			
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 317.279	375.315	286.706
Instrumentos de deuda a valor razonable			
Gobierno	13.334	3.207	32.422
Entidades financieras	304.342	1.047.693	569.302
Otros sectores	26.770	-	-
Instrumentos derivativos	151.553	178.956	17.120
Instrumentos de deuda a costo amortizado			
Inversiones en títulos de deuda	1.046.483	1.222.633	939.891
Cartera de créditos			
Cartera comercial	8.983.423	8.528.042	6.980.594
Cartera consumo	6.872.053	5.944.085	5.039.626
Cartera vivienda	2.967.227	2.483.564	2.121.911
Microcréditos	31.169	1.094	12
Total activos financieros con riesgo de crédito	\$ 20.713.633	19.784.589	15.987.584
Riesgo de crédito fuera del balance			
Garantías financieras y cartas de crédito	601.666	499.995	337.119
Cupos de crédito	5.214.748	4.690.887	4.120.002
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	5.816.414	5.190.882	4.457.121
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 26.530.047	24.975.471	20.444.705

La calidad crediticia determinada por agencias calificadoras de riesgo independientes, de las instituciones financieras en las cuales el Banco deposita fondos es la siguiente:

Calidad crediticia	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero 2014</u>
Banco República	\$ 804.889	972.056	700.469
Grado de Inversión	317.279	375.315	286.706
Total	\$ 1.122.168	1.347.371	987.175

El efectivo y equivalentes al efectivo es mantenido con Banco República e instituciones financieras con calificaciones entre AA y AA+.

Evaluación del riesgo crediticio

El Banco evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de los mismos, incluidas las

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

reestructuraciones. Para tal efecto, diseñó y adoptó un Sistema de Administración de Riesgo Crediticio que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas incurridas, sistema deterioro para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

El otorgamiento de crédito se basa en el conocimiento del sujeto, de su capacidad de pago y de las características del contrato a celebrar, que incluyen, entre otros, las condiciones financieras del préstamo, las garantías, fuentes de pago y las condiciones macroeconómicas a las que pueda estar expuesto, según cada modalidad de crédito

En el proceso de otorgamiento se tienen establecidas, para cada uno de los portafolios, variables que permiten discriminar los sujetos de crédito que se ajustan al perfil de riesgo del Banco. Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, sirven de base para su calificación. Las metodologías y procedimientos implantados en el proceso de otorgamiento permiten monitorear y controlar la exposición crediticia de los diferentes portafolios, así como del portafolio agregado, evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo, etc.

El Banco realiza un continuo monitoreo y calificación de las operaciones crediticias acorde con el proceso de otorgamiento, el cual se fundamenta, entre otros criterios, en la información relacionada con el comportamiento histórico de los portafolios y los créditos; las características particulares de los deudores, sus créditos y las garantías que los respalden; el comportamiento crediticio del deudor en otras entidades y la información financiera de éste que permita conocer su situación financiera; y las variables sectoriales y macroeconómicas que afecten el normal desarrollo de las mismas.

En la política de riesgo de crédito se establecen, entre otras cosas, las estimaciones de los parámetros del sistema de calificación de riesgo de crédito y de asociación, la delegación de autoridad para el otorgamiento de crédito, el cálculo de la reserva para pérdidas crediticias y la autorización de amortizar.

Clasificación de la cartera de créditos

La clasificación de la cartera de créditos contempla cuatro (4) modalidades:

- Comerciales: Otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.
- Consumo: Se otorgan a personas naturales para financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios para fines no comerciales o empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito. La cartera de consumo se subdivide en los segmentos de general automóviles, general otros y tarjeta de crédito.
- Vivienda: Son los que, independientemente del monto, se otorgan a personas naturales, destinados a la adquisición de vivienda nueva o usada, o a la construcción de vivienda individual, están denominados en UVR o en moneda legal y amparada con garantía hipotecaria en primer grado, constituida sobre la vivienda financiada.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El plazo de amortización está comprendido entre cinco (5) años como mínimo y treinta (30) como máximo, sin embargo, en el Banco por política Interna se otorgan a un plazo máximo de 20 años. Los créditos pueden prepagarse total o parcialmente en cualquier momento sin penalidad alguna. En caso de prepagos parciales, el deudor tiene derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de la obligación.

Adicionalmente, estos créditos tienen una tasa de interés remuneratoria, la cual se aplica sobre el saldo de la deuda denominada en UVR o en pesos; los intereses se cobran en forma vencida y no pueden capitalizarse; el monto del crédito puede ser de hasta el setenta por ciento (70%) del valor del inmueble, determinado por el precio de compra o el de un avalúo técnicamente practicado dentro de los seis (6) meses anteriores al otorgamiento del crédito. En los créditos destinados a financiar vivienda de interés social, el monto del préstamo puede ser hasta del ochenta por ciento (80%) del valor del inmueble. Los inmuebles financiados se deben asegurar contra riesgos.

- Microcrédito: Es el constituido por las operaciones de crédito a las cuales se refiere el artículo 39 de la Ley 590 de 2000, así como las realizadas con microempresas en las cuales la principal fuente de pago de la obligación provenga de los ingresos derivados de su actividad.

El saldo de endeudamiento del deudor no puede exceder de ciento veinte (120) salarios mínimos mensuales legales vigentes al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito. Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los registros de los operadores de bancos de datos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.

Reconocimiento y medición de la cartera de crédito

Los préstamos son reconocidos en el estado de situación financiera cuando se le entrega efectivo a un prestatario. Se des-reconocen cuando el prestatario paga sus obligaciones, cuando los préstamos son vendidos ó castigados ó cuando todos los riesgos y beneficios de propiedad son transferidos sustancialmente. Los préstamos se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. El costo marginal de la transacción y los costos de originación son diferidos y amortizados al estado de resultados utilizando el método de interés efectivo a los largo del plazo esperado del préstamo.

Los préstamos son expresados netos de cualquier ingreso no ganado y de deterioro crediticio.

Reestructuraciones

La reestructuración de un crédito es todo mecanismo a través del cual el Banco concede nuevas condiciones al prestatario, con el objeto de modificar las condiciones del préstamo contractuales, originalmente pactadas, para permitir al deudor la atención adecuada de su

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

obligación debido al presente o futuro deterioro de su capacidad de pago. Los créditos reestructurados se registran en el momento de la reestructuración por el valor presente de los flujos de caja futuros esperados en el acuerdo, descontados a la tasa original del activo antes de la reestructuración.

En las reestructuraciones que se derivaron de la suscripción de Programas de Saneamiento Fiscal y Financiero en los términos de la Ley 617 de 2000, la Nación otorgó garantías a las obligaciones contraídas por entidades territoriales con las entidades financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), siempre y cuando se cumplieran los requisitos establecidos en dicha ley y los acuerdos de ajuste fiscal se suscribieran antes del 30 de junio de 2001.

Dicha garantía podía ser hasta del cuarenta por ciento (40%), para los créditos vigentes al 31 de diciembre de 1999 y de hasta el cien por ciento (100%), para los nuevos créditos destinados al ajuste fiscal.

Estas reestructuraciones tuvieron como característica que se revirtieron las provisiones constituidas sobre las obligaciones objeto de reestructuración en la parte garantizada por la Nación, mientras que la parte de las obligaciones objeto de reestructuración que no fueron garantizadas por la Nación, mantuvieron la calificación que tenían al 30 de junio de 2001.

Normativa sobre acuerdos de reestructuración

Para los créditos reestructurados hasta la vigencia de la Ley 550 de 1999, al iniciar la negociación de reestructuración, el Banco suspendía la causación de intereses sobre los créditos vigentes y mantenía la calificación que tenían a la fecha de la negociación. No obstante, si el cliente se encontraba calificado en categoría de riesgo "A", era reclasificado al menos a categoría "B" y se constituía una provisión equivalente al cien por ciento (100%) de las cuentas por cobrar.

En el evento de un fracaso de la negociación, los créditos se califican en categoría "E" crédito incobrable. Por otra parte cuando un cliente comercial es admitido en un proceso de reestructuración bajo los términos de la Ley 1116 de 2006, el Banco suspende la causación de rendimientos y califica al cliente en una categoría de riesgo acorde con su situación actual. Si la situación del cliente se deteriora o se percibe que el acuerdo que se encuentra en trámite no cubre las expectativas del Banco, se revisa la calificación, reclasificándolo a la categoría de riesgo correspondiente. Si no se alcanza un acuerdo o se declara la liquidación judicial, el cliente es clasificado como incumplido

Compras de cartera

El reconocimiento inicial para los préstamos adquiridos es al valor de mercado en la fecha de adquisición.

Ventas de cartera

El Banco des-reconoce un préstamo (o grupo de préstamos) una vez ha cesado su derecho contractual a los flujos de efectivo. Esto puede ocurrir al momento del vencimiento del

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

préstamo ó a través de la transferencia del préstamo. Se considera que el Banco ha transferido un préstamo cuando los derechos contractuales de recibir los flujos contractuales son transferidos junto con todos los riesgos y beneficios de propiedad. Cuando el préstamo es des-reconocido y la contraprestación recibida sobre el préstamo es mayor que el valor en libros la ganancia se registra como utilidad en la venta de cartera.

Castigos de cartera

El castigo total y parcial de préstamos es registrado cuando la gerencia determina que no hay probabilidades realistas de un repago total y que se encuentren cien por ciento (100%) provisionadas, luego de haber agotado todos los medios de cobro posibles, de conformidad con los conceptos de los organismos de cobro judicial y abogados gestores del Banco.

Los castigos se presentan a la Junta Directiva para que sean autorizados una vez establecida la total insolvencia del deudor; de todas formas el Banco continúa con el proceso de cobro ante una eventual solvencia del deudor.

Si un préstamo castigado es luego recuperado, esta recuperación es reconocida en el estado de resultados contra el gasto de deterioro.

Calificación crediticia de la cartera de crédito

Al final de cada período de presentación de información el Banco evalúa la existencia de evidencia objetiva que un préstamo (o grupo de préstamos) está deteriorado y determina el deterioro así:

<u>Clase de cartera</u>	<u>Modelo</u>
Préstamos individuales comerciales > USD 1 MM	Pérdida incurrida
Préstamos individuales comerciales <=USD 1 MM	Pérdida esperada
Préstamos personales	Pérdida incurrida

Un préstamo (o grupo de préstamos) es considerado deteriorado y se incurre en pérdidas por deterioro sólo si:

- a) Existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurren después del reconocimiento inicial del préstamo (un evento de pérdida); y
- b) Que el evento de pérdida impacte los futuros flujos de efectivo estimados que puedan ser estimados confiablemente.

Si estas dos condiciones no existen, no se reconoce deterioro. Si sobre el préstamo se están realizando pagos tardíamente, este se califica como cartera vencida pero no deteriorada.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Deterioro crediticio Individual

El Banco en el proceso de calificación crediticia asigna al cliente una calificación interna (IG Code, por sus siglas en inglés), el cual es un código que refleja el perfil de riesgo del deudor de acuerdo a la evaluación de diversos factores como la capacidad para mejorar el rendimiento bajo un escenario de dificultades financieras, los pagos proyectados, el valor a recuperarse en una declaratoria de quiebra, el valor realizable de la garantía, la fecha en la que se esperan los flujos de caja, el comportamiento financiero, administración, experiencia de pago, cobertura financiera y las perspectivas del cliente y la industria, entre otros. Las provisiones crediticias son evaluadas trimestralmente.

La cartera comercial del Banco está conformada por los segmentos de Empresas, Constructor, Corporativo y Reestructuraciones. Para la determinación del deterioro se usa una metodología basada en los IG's de los clientes, la cual es dividida en dos cálculos de deterioro, uno colectivo que se calcula para IG's 87-27 (No grado de inversión y lista de Monitoreo) y la individual calculada para los IG's 21-22 (deteriorados)

Deterioro crediticio colectivo

Para la metodología colectiva se calcula el deterioro de acuerdo a una PI (probabilidad de incumplimiento) y PDI (pérdida dado el incumplimiento) establecidas por The Bank of Nova Scotia, donde la PI es un promedio estadístico de incumplimientos, el cálculo incluye un grupo de varios países de la región. La PDI es medida por IG teniendo en cuenta la ponderación de diferentes garantías. La fórmula utilizada es:

$$PE \text{ (provisión)} = \text{Saldo a capital (por IG)} * PI * PDI.$$

Donde se toma el saldo a capital de cada IG (no por cliente) y se multiplica por su PI y PDI asignada.

Para el deterioro de cartera individual se debe definir si el cliente es IG 21 o IG 22, la cartera de los clientes IG 22 están cubiertos con la garantía 100%, teniendo en cuenta sus flujos futuros descontados y descuentos sobre la garantía. De otra parte al ser un IG 21 para determinar el deterioro se divide en dos grupos:

- a) Cuentas principales (mayores a USD 1 MM): Clientes con saldo superior a USD 1 MM, estos clientes se manejan y aparecen de manera individual dado que son los clientes de mayor materialidad. El cálculo del deterioro se da mediante el formato BEEL (Best Estimated Expected Losses) y es un modelo de pérdida incurrida.

La siguiente tabla detalla los IG code que son usados por el Banco para la evaluación del riesgo crediticio con calificación equivalente a las categorías utilizadas por las agencias calificadoras externas.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015					
Calificación externa de riesgo equivalente			Internal grade	Internal grade code (IG)	PI
S&P	Moody's	DBRS			
AAA to AA+	Aaa to Aa1	AAA to A (high)		99-98	0,0000% - 0,1115%
AA to A+	Aa2 to A1	AA to A (high)		95	0,2583%
A to A-	A2 to A3	A to A (low)	Grado de Inversión	90	0,3061%
BBB+	Baa1	BBB (high)		87	0,3628%
BBB	Baa2	BBB		85	0,4301%
BBB-	Baa3	BBB (low)		83	0,5098%
BB+	Ba1	BB (high)		80	0,6110%
BB	Ba2	BB	No grado de inversión	77	0,7324%
BB-	Ba3	BB (low)		75	0,8778%
B+	B1	B (high)		73	1,4473%
B to B-	B2 to B3	B to B (low)		70	2,3863%
CCC+	Caa1	-		65	7,3026%
CCC	Caa2	-		60	13,5546%
CCC- to CC	Caa3 to Ca	-	Lista de monitoreo	40	20,4321%
-	-	-		30	45,6065%
-	-	-		27	67,5326%
Incumplimiento			Créditos problema	22-21	100%

Este modelo de cartera comercial excluye los segmentos de Pyme, Personas, Plan Menor, cartera de vivienda comercial y la cartera de Banco Colpatría Cayman Inc.

- b) Los deudores menores a US\$ 1 MM Canadienses se manejan de manera colectiva. La metodología para determinar el deterioro de capital de estos clientes, el Banco adoptó el Modelo de Referencia Comercial (MRC) establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El deterioro en el modelo de referencia se calcula como la suma del “componente individual pro cíclico (CIP)” y el “componente individual contra cíclico (CIC)”, cuyas metodologías se definen en función de la fase acumulativa aplicada por el Banco que incorpora indicadores relacionados con el deterioro, eficiencia y el crecimiento de la cartera de créditos.

CIP: Para toda la cartera, es la pérdida esperada calculada con la matriz A, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la probabilidad de incumplimiento (en adelante PI) de la matriz A y la Pérdida Dado el Incumplimiento (en adelante PDI) asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

CIC: Es el máximo valor entre el componente individual contra cíclico en el período anterior (t-1) afectado por la exposición y la diferencia entre la pérdida esperada calculada con la matriz B y la pérdida esperada calculada con la matriz A en el momento del cálculo de la provisión (t).

Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, sirven de base para la estimación de las pérdidas esperadas en el Modelo de Referencia de Cartera Comercial (MRC), que se basa en segmentos diferenciados por el nivel de activos de los deudores, bajo los siguientes criterios:

Clasificación de la cartera comercial por nivel de activos	
Tamaño de empresa	Nivel de activos
Grandes empresas	Más de 15.000 SMMLV
Medianas empresas	Entre 5.000 y 15.000 SMMLV
Pequeñas empresas	Menos de 5.000 SMMLV

El Modelo de Referencia de cartera comercial permite determinar los componentes de la pérdida esperada de acuerdo con la probabilidad de incumplimiento (PI) y la pérdida dado el incumplimiento (PDI):

Probabilidad de Incumplimiento (PI)

Corresponde a la probabilidad de que en un lapso de doce (12) meses los deudores incurran en incumplimiento. La probabilidad de incumplimiento, se definió de acuerdo con las siguientes matrices, establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia:

Cartera Comercial

Calificación	Gran Empresa		Mediana Empresa		Pequeña Empresa		Personas Naturales	
	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B	Matriz A	Matriz B
AA	1,53%	2,19%	1,51%	4,19%	4,18%	7,52%	5,27%	8,22%
A	2,24%	3,54%	2,40%	6,32%	5,30%	8,64%	6,39%	9,41%
BB	9,55%	14,13%	11,65%	18,49%	18,56%	20,26%	18,72%	22,36%
B	12,24%	15,22%	14,64%	21,45%	22,73%	24,15%	22,00%	25,81%
CC	19,77%	23,35%	23,09%	26,70%	32,50%	33,57%	32,21%	37,01%
Incumplimiento	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Calidad crediticia de las exposiciones de la cartera consumo

El Banco para efectos de calificación crediticia evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de los mismos, incluidos los casos de reestructuraciones. El modelo interno para la calificación y determinación del deterioro se basa en la metodología de The Bank of Nova Scotia para la estimación o cuantificación de pérdidas incurridas a través de un Modelo de rodamiento de cartera (Roll Rate Model

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

–RRM-), sistema de provisiones para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

Métodos utilizados para medir el riesgo crediticio de cartera de consumo

El Banco para el portafolio de consumo aplica la metodología de Roll Rate Model (modelo de rodamiento de cartera), el cual considera los siguientes factores:

Evidencia y Medición de Deterioro

Se considera como deterioro de un cliente el aumento en los generadores de morosidad para los castigos con base en los rodamientos de cartera. A través de la construcción del modelo se analiza y diagnostican oportunidades de desempeño y se construye modelos de mora para predecir las tendencias de los castigos netos ya que el modelo se corre para cada una de las franjas de mora.

El modelo se basa en morosidad. La morosidad se da cuando no se recibe el pago del cliente en la fecha debida. La morosidad se mide en períodos de 30 días denominados franjas de mora.

El RRM busca predecir el futuro desempeño de castigos netos (Castigos – Recuperación de cartera castigada) a través del cálculo de los rodamientos y su proyección a futuro. Este cálculo se basa en el ratio entre la suma de los saldos totales de los las franjas de mora determinados de los últimos 12 meses y la suma de los saldos totales del mes anterior en la franja de mora anterior de los últimos 12 meses.

Con esta estimación se busca calcular el deterioro. El deterioro es igual a los castigos futuros de los siguientes 6 meses más la suma de los buckets superiores a la franja de castigo, de acuerdo a la siguiente tabla:

<u>Tipo de cartera</u>	<u>Deterioro</u>
Vehículos	Suma de castigos proyectados a 6 meses + Bucket 240+ DPD
Codensa - reestructurados	Suma de castigos proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
Codensa no reestructurados	Suma de castigos proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
Hipoteca (No VIS) reestructurados	20% NAL
Hipotecas (No VIS) no reestructurados	20% NAL
Hipotecas (VIS) reestructurados	20% NAL
Hipotecas (VIS) no reestructurados	20% NAL
Hipotecas comercial	20% NAL
Tarjetas de crédito marca propia - reestructurados	Suma de castigos proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
Créditos rotativos	Suma de castigos proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
Libranza	Suma de castigos proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
Préstamos reestructurados sin garantía	Suma de castigos proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
Préstamos no reestructurados sin garantía	Suma de castigos proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
Pymes	Suma de castigos proyectados a 6 meses + Bucket 360+ DPD
Tarjetas de crédito marca propia - no reestructurados	Suma de castigos proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD

En el caso de los créditos hipotecarios el saldo de deterioro es el 20% del saldo 90+.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Garantías

Las garantías son un respaldo que el Banco solicita a sus clientes con el fin de reducir los riesgos inherentes a la actividad de los préstamos. Las garantías no se consideran instrumento de pago.

La garantía retenida por el Banco como garantía por un préstamo por cobrar es reconocida como un activo una vez sea ejecutada.

El Banco calcula la pérdida por deterioro como la diferencia entre el valor en libros del préstamo deteriorado y el valor neto presente ya sea del valor razonable de la garantía o de los flujos futuros que puedan resultar de la ejecución de la garantía.

Bajo el primer método, el valor razonable actual de la garantía asume que será el valor razonable que estará realizado en el futuro. Este valor razonable es descontado a la fecha del reporte del préstamo utilizando la tasa efectiva de interés original del préstamo.

Si se utiliza el método de flujo de efectivo, el banco estima el valor razonable de la garantía a la fecha esperada de realización y lo descuenta a la fecha de reporte del préstamo utilizando la tasa efectiva de interés original del préstamo.

Para los créditos calificados con IG 21 (clientes problema) y con saldo menor a USD1MM el Banco ha definido que las garantías que respaldan los créditos deben cumplir con los criterios establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia como son:

- Los créditos que excedan de tres (3) años de plazo, deben llevar preferiblemente garantía admisible. Definidas estas como las garantías o seguridades que tenga un valor, establecido con base en criterios técnicos y objetivos, que sea suficiente para cubrir el monto de la obligación y que ofrezca un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada al otorgar al acreedor una preferencia o mejor derecho para obtener el pago de la obligación.
- Que no sean compartidas con otros acreedores del cliente, a no ser que sean compartidas en el mismo grado con sus filiales radicadas en el exterior o con sus filiales.

El valor de las garantías se determina así:

- Garantías constituidas sobre bienes inmuebles destinados a vivienda, el valor al momento del otorgamiento es el obtenido mediante un avalúo técnico. Tratándose de inmuebles nuevos o con una antigüedad menor a un año, adquiridos por una entidad financiera para suscribir contratos de leasing, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al valor de adquisición del inmueble o al obtenido mediante un avalúo técnico.
- Garantías sobre bienes inmuebles no destinados a vivienda, el valor al momento del otorgamiento es el obtenido en un avalúo técnico. Tratándose de inmuebles nuevos o con una antigüedad menor a un año, adquiridos por una entidad financiera para suscribir contratos de leasing, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al valor de adquisición del inmueble o al obtenido mediante un avalúo técnico.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Garantías sobre maquinaria y/o equipo, su valor se determina en atención a la antigüedad de la misma, esto es, antigüedad menor a un año será el valor de la factura de compra, este valor será válido por un (1) año. Al cabo de este periodo se debe actualizar anualmente el valor del mismo, aplicando la metodología de depreciación en línea recta y acorde con la vida útil del respectivo bien; mayor a un año será un avalúo técnico en la fecha de otorgamiento, este valor será válido por un (1) año. Al cabo de este periodo se debe actualizar anualmente el valor del mismo, aplicando la metodología de depreciación en línea recta y acorde con la vida útil del respectivo bien.
- Garantías sobre vehículos se toman las guías de valores de Fasecolda en su defecto avalúos comerciales publicados en el Ministerio de Transporte.
- Garantías sobre otros bienes, el valor de la misma en el momento del otorgamiento, corresponde al valor obtenido en el avalúo técnico realizado.
- Cuando una garantía respalda varias obligaciones se efectúa un prorateo de acuerdo al saldo de cada una de las obligaciones siempre que sea del mismo deudor y tipo de cartera.
- Cuando una obligación presenta defecto de garantía, es decir, que el valor de la garantía no cubre el saldo de la obligación, este saldo no cubierto se le asigna la PDI correspondiente a sin garantía.
- Los créditos vigentes que están respaldados por una garantía los cuales presentan avalúos vencidos tienen un PDI correspondiente a sin garantía.
- Sólo se cubre el crédito indicado hasta el cien por ciento (100%) del saldo y sin exceder el valor del límite legal de la garantía.

Las cartas de crédito Stand-By, los depósitos de dinero o cash collaterals de bancos de primera línea, se consideran garantías idóneas cuando cumplan las siguientes condiciones:

- Que sean cartas de crédito irrevocables y pagaderas a su sola presentación;
- Que el banco emisor cuente con una calificación igual o superior a “BBB-”, para deuda de largo plazo, según la escala de calificación utilizada por Standard & Poors, Duff & Phelps, Thomson Bankwatch y Fitch Investors Service o igual o superior a “Baa3”, según la nomenclatura de calificación utilizada por Moody’s.

(1) Riesgo de mercado

El Riesgo de Mercado se entiende como la posibilidad de incurrir en pérdidas o disminución del valor económico del patrimonio, como consecuencia de cambios en el precio y las tasas de mercado (tasas de interés, márgenes de crédito, precios de acciones, tipos de divisas, productos básicos) las correlaciones entre ellos, y sus niveles de volatilidad, para sus posiciones dentro o fuera del balance.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Sistema de Administración de Riesgos de Mercado (SARM) del Banco ha sido diseñado con el fin de identificar, medir, controlar y monitorear la exposición a Riesgo de Mercado de sus operaciones. Esta política explica en forma detallada las etapas y elementos principales que conforman el SARM, teniendo en cuenta que cada una de ellas ha sido elaborada con base en los lineamientos generales impartidos en este sentido en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Sistema se encuentra aprobado por el comité ALCO (Assets and Liabilities Committee) encargado de gestionar la estructura financiera del balance del Banco y la Junta Directiva, es de su constante seguimiento a través de informes sobre la exposición de riesgo y los límites aprobados. El Comité ALCO se reúne semanalmente con el objeto de hacer seguimiento a la exposición al riesgo de mercado a nivel de la Alta Dirección.

Así mismo, se tienen establecidas políticas apropiadas y límites consistentes con el apetito de riesgo del Banco y en cumplimiento con las disposiciones regulatorias vigentes, los cuales son sometidos al menos una vez al año a revisión y aprobación a nivel local por Junta Directiva y por El Bank of Nova Scotia, como casa matriz.

En el evento de entrar en transacciones de productos y participar en los mercados solamente puede realizarse después de:

- Haber completado una evaluación de los riesgos asociados con la actividad y determinado que la actividad está dentro del apetito de riesgo del Banco y la estrategia aprobada por la Junta Directiva; y
- Contar con la definición y aprobación de límites, políticas y controles apropiados sobre la actividad.

El Banco utiliza el modelo estándar establecido en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable Financiera 100 de 1995 como modelo oficial para el cálculo del Valor en Riesgo VaR.

Adicional a esto, ha desarrollado al interior del Banco otros modelos de riesgo de mercado para su libro de tesorería, que le permiten realizar la identificación, medición y control de los niveles de exposición definidos, estableciendo una estructura de límites robusta acorde a al tamaño del negocio que considera, de seguimiento y reporte diario a la Alta Gerencia, semanal al comité ALCO y mensual a la Junta Directiva.

- VaR
- Posiciones abiertas e intradía
- Sensibilidades para los portafolios de inversión y derivados
- Stress Testing
- Nocionales
- Plazos.
- Análisis de sensibilidad del Balance

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco presta especial atención a garantizar que los modelos de medición tomen en cuenta los factores de riesgo de mercado apropiados, es decir, las tasas y precios de mercado que afectan el valor de sus posiciones activas, pasivas y fuera de balance.

El VaR es una medida estadística que estima el potencial de pérdida de valor de las posiciones de negociación del Banco debido a movimientos adversos del mercado, en un horizonte de tiempo definido y con un nivel de confianza específico. La calidad del VaR del Banco se valida por medio de pruebas de estrés y back testing. Como un complemento del VaR, el Banco lleva dentro de sus límites un VaR Estrés, contemplando las volatilidades más altas a nivel histórico y fija *guidance* en ambos límites como alerta temprana para su monitoreo y gestión oportuna.

De otro lado, el Banco mide el riesgo estructural de tasa de Interés sobre el estado de situación financiera consolidado, para aquellos activos y pasivos sensibles a tasas de interés que puedan afectarse por movimientos adversos de mercado y tener impacto sobre el margen financiero y el valor económico del Banco. Todo esto construido a partir de modelos internos y supuestos acorde a la dinámica del negocio en sus diferentes productos. La metodología parte de la determinación de activos y pasivos sensibles a tasas de interés, para los cuales se mapean contractualmente los flujos proyectados según su vencimiento o fecha de re precio para determinar los diferenciales por moneda en el tiempo y el cálculo de la sensibilidad a 100PBS.

Las técnicas de medición implementadas por Banco están acorde a la complejidad de los riesgos identificados, de manera que a través de las mismas se puedan cuantificar correctamente la exposición a los riesgos de mercado presentes en su balance.

El Banco mantiene la implementación de mejoras continuas a nivel de procedimientos, metodologías y mecanismos de control interno que permitan a la entidad identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente este riesgo, y adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación, en desarrollo de sus operaciones autorizadas, tanto para las posiciones del libro bancario como del libro de tesorería, sean del balance o por fuera de él.

Riesgo estructura de tasa de interés: El riesgo estructural del estado de situación financiera representa las pérdidas que pueden surgir debido a descalces entre los activos y pasivos no compensados por posiciones fuera del estado de situación financiera consolidado, relacionados a su madurez, fijación de precio, monedas o reajuste (UVR) y tipo de tasas de interés. La diferencia en los vencimientos y/o periodos de fijación de precios, puede provocar que la reinversión o el refinanciamiento de las operaciones activas y pasivas, se realice a precios que impacten negativamente el resultado presupuestado por devengo de intereses. También existe exposición a variaciones en los tipos de interés cuando los activos y pasivos tienen distinta tasa de referencia, particularmente en operaciones a tasa variable.

Los descalces de monedas entre posiciones activas y pasivas pueden ocasionar pérdidas a raíz de movimientos en las paridades cambiarias que afectan el valor presente de esas posiciones. En el mismo ámbito, cambios inesperados en la inflación repercutirán en el devengo de los activos o pasivos denominados en UVR, y consecuentemente en el margen financiero ya que el devengo por reajustes complementa el devengo por intereses.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En consecuencia, de acuerdo a su origen pueden distinguirse los siguientes riesgos estructurales:

- Riesgo de curva: El valor económico del Banco puede disminuir debido a un cambio en el nivel o pendiente la curva de rendimiento.
- Riesgo de base: La correlación imperfecta en la *reapreciación* de los activos, pasivos o derivados financieros participantes en una cobertura puede ocasionar pérdidas en el patrimonio del Banco.
- Riesgo de reajustabilidad: El descalce entre activos y pasivos indexados a la inflación puede generar pérdidas derivadas de la diferencia entre la inflación esperada (implícita en los precios de los activos y pasivos) y la efectiva.
- Riesgo de opcionalidad: Es el riesgo de pérdida que resulta de la opción de prepago de un activo, total o parcialmente, antes de su vencimiento. El riesgo de prepago se presenta en las colocaciones del Banco, particularmente créditos hipotecarios. Esta opción origina que los flujos reales difieran de los contractuales y que los pagos de capital puedan ser reinvertidos a una tasa menor.

A través de la Tesorería y el Comité ALCO, el Banco administra activamente sus exposiciones al riesgo de las tasas de interés dentro de la estructura de límites establecidos a nivel de brechas o static gaps y sensibilidad a 100PBS, los cuales se encuentran aprobados por Junta Directiva y son supervisados mensualmente.

Brecha sensible a las variaciones de las tasas de interés: Los descalces de tasas de interés se construyen de la siguiente manera:

- a. Los flujos quedan determinados por el plazo de vencimiento de las operaciones a tasa fija e IPC y por el periodo de re precio en las demás operaciones a tasa variable diferentes de IPC.
- b. Los activos, pasivos y derivados utilizados en la gestión de balance, deben agruparse según las siguientes monedas:
 - Gap en Pesos (COP): incluye TF, IBR y DTF. De igual manera, se incluyen dos productos específicos como tasa variable: depósitos vista y créditos rotativos.
 - Gap en Dólares de EUA (USD) y otras monedas extranjeras combinadas
 - Gap de Inflación: incluye UVR e IPC
- c. Los flujos consideran sólo el capital de las operaciones. No se consideran posiciones de Trading, por lo que no se verán reflejadas tampoco posiciones fuera del estado de situación financiera.
- d. Se incorpora para préstamos hipotecarios el efecto de su indicador de prepago.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Las curvas de tasas de interés no consideran el spread entre activos y pasivos.
- Ajustes: Para calcular correctamente la sensibilidad de los activos y pasivos a cambios en las tasas de interés, deben modificarse los flujos de los productos financieros que tienen características particulares

A continuación se presentan los resultados de Gap Totales y su detalle por moneda:

Corte 31 de Diciembre de 2015	Sensibilidad inmediata a tasas	3 meses o menos	De 3 a 12 meses	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
-------------------------------	--------------------------------	-----------------	-----------------	---------------	---------------	-------

GAP TOTAL

Activo	1.722.731	7.388.882	2.503.131	5.496.947	1.752.485	18.864.176
Pasivo	1.948.371	10.800.412	2.454.179	2.588.001	650.625	18.441.588
GAP	(225.640)	(3.411.530)	48.952	2.908.946	1.101.860	422.588

GAP COP

Activo	380.232	6.956.182	2.273.696	4.780.453	1.593.237	15.983.800
Pasivo	436.120	10.442.622	2.243.326	2.162.507	-	15.284.575
GAP	(55.888)	(3.486.440)	30.371	2.617.946	1.593.237	699.226

GAP USD

Activo	1.342.451	357.608	24.468	-	-	1.724.527
Pasivo	1.512.250	357.791	23.054	-	-	1.893.095
GAP	(169.799)	(183)	1.415	-	-	(168.567)

GAP Inflación

Activo	48	75.092	204.967	716.493	159.248	1.155.848
Pasivo	-	-	187.800	425.494	650.625	1.263.919
GAP	48	75.092	17.167	290.999	(491.377)	(108.071)

Sensibilidad a las tasas de interés: Con base en las posiciones sensibles a de tasa de interés del Banco, la metodología de cálculo utiliza sensibilidad de 100PBS y genera dos indicadores para los cuales tiene establecidos límites.

1. Annual Income: Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés en el corto plazo. Dicho impacto revela la desviación que puede sufrir el margen de interés presupuestado al cabo de un año. El Annual Income representa el máximo efecto antes de impuestos de un shock de tasas de interés de +/- 100 PBS. El shock de tasas de interés es ponderado inversamente por el plazo de cada banda temporal, es decir, se aplica un impacto de +/- 100 PBS en la banda overnight hasta recudirlo gradualmente a +/-8,33 PB en el undécimo mes.

Adicionalmente, para aquellos activos y pasivos indexados a la inflación se tiene en cuenta el impacto que puede tener un cambio en el IPC en el margen financiero

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

del Banco. Para ello se considera un impacto directo de 100PBS sobre la exposición neta del gap de inflación, el cual se adiciona a shock de tasas de interés que se mencionó anteriormente.

2. Modelo Economic Value: Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés sobre el patrimonio del Banco, o dicho de otra forma, representa la variación que experimentaría el valor de la acción ante un movimiento en la curva de rendimiento. La exposición se desagrega por moneda y representa la máxima pérdida antes de impuestos en el valor presente de los activos y pasivos de la entidad, ante un cambio paralelo de +/- 100PBS en las tasas de interés.

A continuación se muestran los resultados de ambas medidas de sensibilidad de tasa de interés.

	Al 31 de diciembre de 2015				
Ingreso Anual	Millones de COP	USD	Inflación	Choque Inflación	Total
Aumento 100 PB	(32.206)	(2.166)	642	(1.081)	(34.811)
Utilidad antes de impuestos	398.088				
%/utilidad antes de impuestos	8,74%				

	Al 31 de diciembre de 2014				
Ingreso Anual	Millones de COP	USD	Inflación	Choque Inflación	Total
Aumento 100 PB	(27.710)	(1.027)	336	(9.921)	(38.322)
Utilidad antes de impuestos	376.000				
%/utilidad antes de impuestos	10,19%				

	Al 31 de diciembre de 2015			
Valor Económico	Millones de COP	USD	Inflación	Total
Aumento 100 PB	(118.716)	(463)	19.458	(99.721)
Patrimonio	1.832.587			
%/Patrimonio	5,44%			

	Al 31 de diciembre de 2014			
Valor Económico	Millones de COP	USD	Inflación	Total
Aumento 100 PB	(108.583)	(710)	48.212	(61.081)
Patrimonio	1.617.128			
%/Patrimonio	3,78%			

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gestión del riesgo de la cartera de negociación: En concordancia con lo dispuesto en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable Financiera 100 de 1995, referente a las reglas aplicables a la gestión de los Riesgos de Mercado, el Banco mediante su Sistema de Administración de Riesgos de Mercado – SARM, cuenta con políticas, métricas, límites y controles específicos para la gestión del riesgo de mercado al que se encuentran expuestos los portafolios de las mesas de Trading y ALM.

Entre las principales medidas con las que cuenta el Banco se encuentran el VaR Regulatorio, el VaR Interno, mediciones en condiciones de estrés y evaluaciones retrospectivas de los modelos internos. Todo lo anterior, bajo un esquema de límites internos y regulatorios que son evaluados y aprobados periódicamente por la Junta Directiva y la Alta Gerencia del Banco.

La valoración de los portafolios de Trading y ALM se realiza diariamente a partir de los insumos y metodologías de valoración dados por el proveedor de precios oficial del Banco. Para ello se tiene procesos diarios de validación para garantizar la correcta valoración en el aplicativo. Para mayor descripción, ver nota de valor razonable.

El cálculo y gestión de las diferentes métricas se realiza con una periodicidad diaria, semanal y mensual, y cuando así lo requieran las condiciones del mercado. Las métricas aplican para todos los instrumentos financieros que hacen parte de los portafolios de Trading y ALM y que se encuentran expuestos a posibles pérdidas por variaciones en sus precios de acuerdo a su modelo de negocio.

A continuación se muestra un resumen de la información cuantitativa de las principales métricas nombradas anteriormente.

VaR regulatorio: El Banco utiliza el cálculo del VaR Regulatorio de acuerdo a los lineamientos del Modelo Estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo XXI y según la metodología establecida en el Anexo 1 de este capítulo. Este procedimiento es realizado por la Gerencia de Riesgo de Mercado y Liquidez con una periodicidad diaria y mensual con el cierre de los estados financieros. Se compone de cuatro elementos que son calculados de forma separada y se muestran los resultados a continuación:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Tasa de interés	\$ 7.647	45.950
Tasa de cambio	2.491	1.386
Precio de acciones	3.327	2.926
Carteras colectivas	294	286
VaR Banco	13.759	50.548
Fiduciaria	19	23
Cayman	110	271
Scotia Securities	358	123
VaR Total Banco	\$ 14.246	50.965

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Criterios VaR	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Banco	\$ 25.873	35.298	13.759
Fiduciaria	20	26	10
Cayman	148	229	110
Scotia Securities	120	358	-
VaR total del Banco	<u><u>\$ 26.161</u></u>	<u><u>35.911</u></u>	<u><u>13.879</u></u>

En el cálculo del VaR consolidado el Banco realiza una exclusión en el riesgo por precio de las acciones que se consolidan y que tienen una medición propia del VaR. El cargo de riesgo que se tiene en cuenta en el VaR consolidado de cada una de las filiales es el valor en riesgo que se les calcula individualmente bajo los lineamientos del Modelo Estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia en el capítulo XXI.

En el caso de Cayman, el cálculo de riesgo se realiza bajo los lineamientos del anexo I del capítulo XXI teniendo en cuenta las inversiones que mantuvo la entidad a la fecha de corte.

(2) Riesgo de liquidez:

En desarrollo de las operaciones realizadas, la entidad se expone al Riesgo de Liquidez como consecuencia de no poder cumplir de manera plena, oportuna, eficiente y a precios razonables con las obligaciones financieras que se derivan de sus compromisos, debido a la insuficiencia de recursos líquidos disponibles para ello y/o a la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

Con el fin de garantizar el adecuado control de la exposición a Riesgo de Liquidez de la entidad y proporcionar un ambiente adecuado para la gestión de la liquidez, el Banco tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez – SARL mediante el cual se identifica, mide, controla y monitorea eficazmente este riesgo, el cual se encuentra aprobado por el comité ALCO y la Junta Directiva y es de su constante seguimiento mensual a través de informes sobre la exposición de riesgo y los límites aprobados. El Comité ALCO se reúne semanalmente con el objeto de hacer seguimiento a la exposición al Riesgo de Liquidez a nivel de la Alta Dirección.

Los elementos a tener en cuenta en la gestión de liquidez y administración del riesgo del Banco incluyen, entre otros:

- Definición de límites de exposición al riesgo de liquidez acordes con la estrategia de negocios del Banco, su capacidad financiera y operativa, los mercados en los cuales puede operar de acuerdo con el marco legal vigente y la tolerancia de riesgo de la entidad. Las políticas y límites de exposición al riesgo de liquidez son revisados con una periodicidad anual o cada vez que se requiera para incorporar cambios en las condiciones del mercado o nuevas decisiones derivadas del análisis de riesgo del Banco.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Definición e implementación de metodologías y herramientas apropiadas de identificación, medición, monitoreo y control de exposiciones, que capturen todas las fuentes materiales de riesgo de liquidez del Banco y que reflejen las necesidades del negocio. Para el control, seguimiento y monitoreo de los límites, se acoge a las establecidas por la regulación, las cuales complementa con herramientas internas de medición y seguimiento del riesgo de liquidez, tales como flujos de caja a 10 y 30 días, Concentración de clientes y nivel de activos líquidos.

Diversificación de las fuentes de fondeo

- Mantenimiento de una cantidad suficiente de activos líquidos de alta calidad para satisfacer las necesidades diarias de liquidez, de tal forma que se cumplan los requerimientos establecidos por el ente regulador así como para satisfacer posibles requerimientos de flujo de caja a costo razonable, bajo una amplia gama de condiciones de operación.
- Recepción de garantías recibidas para respaldar operaciones de repo, simultáneas y transferencia temporal de valores solo en los casos en que éstas sean títulos catalogados como activos líquidos de alta calidad, esto es, que reciba el Banco de la República como garantía de operaciones Repo.
- Pruebas de resistencia al estrés de liquidez, que tienen en cuenta situaciones potenciales específicas del Banco y sistémicas de otros países.
- Participación en nuevos mercados y la negociación de nuevos productos de tesorería solamente cuando son autorizadas por la Junta Directiva e instancias competentes dentro de la organización, analizando las implicaciones que desde el punto de vista de gestión de riesgos y de impacto sobre el patrimonio, las utilidades y el valor económico del Banco.
- Plan de contingencias de liquidez. el Banco debe diseñar, implementar y mantener un plan de contingencia de liquidez, que permita guiar y gestionar de forma adecuada diferentes situaciones de liquidez que puedan, en determinado momento, requerir la implementación de acciones para recuperar niveles apropiados de liquidez. Esto incluye la definición de alertas tempranas, medidas, responsables, procedimientos, planes de comunicación y la evaluación permanente de su efectividad y adecuada definición.

Definición de políticas y límites de riesgo de liquidez para operaciones en moneda extranjera

Elaboración y envío de reportes gerenciales concisos, claros y completos, que permitan evaluar la exposición de riesgos y demuestren el cumplimiento de las políticas y límites definidos. Considera el reporte de excesos de límites e incumplimiento de políticas.

Las políticas se encuentran alineadas a los principios que gobiernan la administración de riesgos de *The Bank of Nova Scotia (BNS)*, da cumplimiento a los mandatos de la regulación local y se encuentra en permanente revisión y actualización con el fin de

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

garantizar la vigencia y oportunidad de su contenido para la adecuada gestión y toma de decisiones.

a. Vencimientos contractuales: En el siguiente cuadro se muestran los flujos de efectivo contractuales proyectados al vencimiento de todos los activos y pasivos del Banco (como matriz), de acuerdo al modelo IRL.

31 de diciembre 2015						
<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO TOTAL</u>	<u>1 A 7 DÍAS</u>	<u>8 A 15 DÍAS</u>	<u>16 A 30 DÍAS</u>	<u>1 A 30 DÍAS</u>	<u>31 A 90 DÍAS</u>
ACTIVOS						
Disponible	\$1.049.286	-	-	-	-	-
Fondos interbancarios	-	110.000	-	-	110.000	-
Repos y simultáneas	-	188.810	-	-	188.810	-
Inversiones negociables y disponibles para la venta TES	660.978	-	-	-	-	10
Inversiones negociables y disponibles para la venta otros	2.776	-	917	-	917	1.765
Inversiones al vencimiento otros	301.392	1.574	4.003	115.850	121.426	26.538
Derechos de transferencia en inversiones negociables	-	45.626	-	-	45.626	-
Cartera comercial (bruta)	-	172.650	281.343	748.266	1.202.259	1.864.799
Cartera de vivienda (bruta)	-	4.862	7.033	27.402	39.298	72.123
Cartera de consumo (bruta)	-	44.190	105.813	574.968	724.971	538.880
Microcréditos (bruto)	-	660	559	309	1.528	3.258
Operaciones con instrumentos financieros derivados	-	10.554	17.676	37.409	65.640	39.880
Otros activos y contingentes deudoras	-	5	-	-	5	-
TOTAL POSICIONES ACTIVAS	<u>\$2.014.432</u>	<u>578.931</u>	<u>417.344</u>	<u>1.504.204</u>	<u>2.500.480</u>	<u>2.547.253</u>

31 de diciembre 2015						
<u>DESCRIPCION</u>	<u>SALDO TOTAL</u>	<u>1 A 7 DÍAS</u>	<u>8 A 15 DÍAS</u>	<u>16 A 30 DÍAS</u>	<u>1 A 30 DÍAS</u>	<u>31 A 90 DÍAS</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO						
Cuentas corrientes	\$1.779.566	-	-	-	-	-
Cdts	-	275.251	299.075	201.731	776.057	1.210.307
Depósitos de ahorro	6.346.944	-	-	-	-	-
Depósitos judiciales	-	-	-	-	-	-
Exigibilidades y servicios bancarios	186.393	-	-	-	-	-
Repos. Simultáneas	-	44.766	-	-	44.766	-
Operaciones de Instrumentos Financieros	-	6.144	19.828	27.269	53.241	41.812
Créditos de Bancos	-	34.875	59.197	223.705	317.777	265.358
Cuentas corrientes	-	12.870	1.132	117.408	131.411	18.043
Bonos subordinados emitidos	-	-	-	-	-	7.507
Otros pasivos y contingencias pasivas	174.524	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO. PATRIMONIO	<u>\$8.487.427</u>	<u>373.906</u>	<u>379.232</u>	<u>570.113</u>	<u>1.323.252</u>	<u>1.543.027</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

<u>DESCRIPCION</u>	<u>31 de diciembre 2014</u>					
	<u>SALDO TOTAL</u>	<u>1 A 7 DÍAS</u>	<u>8 A 15 DÍAS</u>	<u>16 A 30 DÍAS</u>	<u>1 A 30 DÍAS</u>	<u>31 A 90 DÍAS</u>
ACTIVOS						
Disponible	\$1.205.484	-	-	-	-	-
Inversiones negociables y disponibles para la venta TES	406.515	-	-	-	-	93.211
Inversiones negociables y disponibles para la venta otros	13.605	-	1.366	-	1.366	2.635
Inversiones negociables en títulos participativos	1.930	1.930	-	-	1.930	-
Inversiones al vencimiento otros	396.292	1.574	3.150	106.898	111.623	24.809
Derechos de transferencia en inversiones negociables	-	1.347.765	-	-	1.347.765	-
Cartera comercial (bruta)	-	146.299	200.010	476.667	822.976	1.372.490
Cartera de vivienda (bruta)	-	3.761	6.141	24.174	34.076	62.007
Cartera de consumo (bruta)	-	92.217	113.293	446.627	652.138	686.946
Microcréditos (bruto)	-	21	20	9	50	121
Operaciones con instrumentos financieros derivados	-	14.143	29.713	54.484	98.339	53.330
Otros activos y contingentes deudoras	-	12	-	-	12	-
TOTAL POSICIONES ACTIVAS	\$2.023.826	1.607.722	353.693	1.108.859	3.070.275	2.295.549

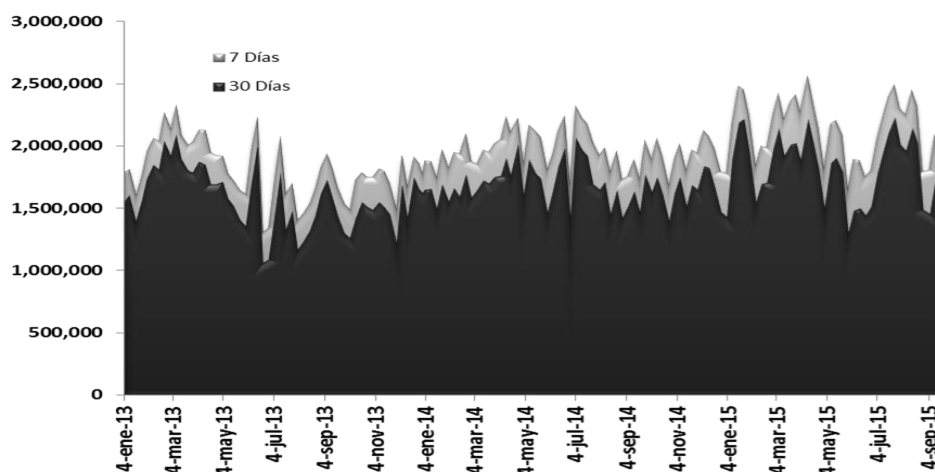
<u>DESCRIPCION</u>	<u>31 de diciembre 2014</u>					
	<u>SALDO TOTAL</u>	<u>1 A 7 DÍAS</u>	<u>8 A 15 DÍAS</u>	<u>16 A 30 DÍAS</u>	<u>1 A 30 DÍAS</u>	<u>31 A 90 DÍAS</u>
PASIVO Y PATRIMONIO						
Cuentas corrientes	\$1.762.143	-	-	-	-	-
Cdts	-	44.508	299.501	186.949	530.958	953.863
Depósitos de ahorro	6.103.904	-	-	-	-	-
Exigibilidades y servicios bancarios	177.497	-	-	-	-	-
Repos. Simultáneas	-	1.304.459	-	-	1.304.459	-
Operaciones de Instrumentos Financieros	-	13.812	18.278	39.086	71.177	49.413
Créditos de Bancos	-	8.607	27.718	140.908	177.233	264.848
Cuentas por pagar	-	3.860	192	105.403	109.455	18.043
Bonos subordinados emitidos	-	-	-	-	-	5.595
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$8.043.544	1.375.246	345.689	472.346	2.193.282	1.291.762

- b. Medición Regulatoria IRL: Durante el año 2015, el Banco cumplió los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a 7 y 30 días, manteniendo niveles de activos líquidos de alta calidad por encima del límite regulatorio (98,9%). Durante este periodo, el Banco presentó un IRL a 7 días promedio semanal de \$2.13 Billones, y a 30 días de 1.8 Billones.

La anterior medición del IRL corresponde al Banco sin incluir sus filiales.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A. Notas a los Estados Financieros Consolidados

Indicador Riesgo de Liquidez – IRL (Evolución 2013-2015)



Instrumentos derivados: El Banco está expuesto a un riesgo de liquidez en relación con el uso de instrumentos derivados para satisfacer las necesidades de sus clientes, generar ingresos derivados de actividades de negociación, administrar los riesgos del mercado y crediticio que se originan a partir de sus actividades de préstamo, financiamiento e inversión, y reducir su costo de capital. La Nota 9 resume el perfil de vencimientos de los montos teóricos de los activos financieros del Banco.

Los modelos internos y regulatorios de riesgo de liquidez reflejan las entradas y salidas por instrumentos derivados a través de las proyecciones de flujo de caja, con lo cual están considerados dentro de los límites definidos y la gestión de la liquidez.

El Banco mantiene la implementación de mejoras continuas a nivel de procedimientos, metodologías y mecanismos de control interno que permitan a la entidad identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente este riesgo, y adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación, en desarrollo de sus operaciones autorizadas, para las posiciones del libro bancario y del libro de tesorería, sean del balance o por fuera de él

(3) Sistema Administración de Riesgo Operativo (SARO)

Las políticas y metodologías en las cuales Banco Colpatría y sus filiales Fiduciaria Colpatría S.A., Banco Colpatría Cayman Inc, Scotia Securities (Colombia) S.A., Comisionista de Bolsa S.A. y Gestiones y Cobranzas S.A., enmarcan la administración del riesgo operativo se encuentran consignadas en cada uno de los Manuales SARO, los cuales siguen las bases y lineamientos exigidos por la Superintendencia Financiera de Colombia para el desarrollo de un sistema de administración de riesgo operativo según la Circular Externa 041 de 29 de junio de 2009.

Para la efectiva administración del Riesgo Operativo en el Banco y sus filiales se tienen establecidos parámetros de medición propios, acordes con la estructura, tamaño, objeto social y procesos de las compañías. De igual forma la gestión del riesgo operativo se

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

alinea con los principios desarrollados por el Comité de Basilea que reflejan las mejores prácticas para la administración del Riesgo Operativo.

Durante el año 2015 esta metodología se vio complementada con implementación del marco de Gestión de Riesgo Operativo de Bank of Nova Scotia y la metodología de Risk Control Assessment (RCA) de acuerdo al cronograma de trabajo autorizado por Junta Directiva. Adicionalmente se adoptó y puso en marcha la política de riesgo de nuevos productos y servicios.

A continuación, se describen las principales actividades desarrolladas respecto al sistema de administración del riesgo operativo durante el año 2015, es de aclarar que no se presentaron cambios en la norma referente a la Administración de Riesgo operativo:

Identificación, medición, y monitoreo de riesgos operativos: A través del comité RADAR se realizó seguimiento a cada uno de los riesgos que según información de la Gerencia requería de especial atención, verificando el cumplimiento de los planes de acción requeridos.

Aplicativo VIGIA: Base de datos de eventos de riesgo operativo - Diariamente y en línea, los diferentes usuarios reportaron los eventos de riesgo presentados en cada una de las dependencias. Al 31 de diciembre de 2015 se encontraban registrados los siguientes eventos:

Evento	Banco Colpatría	Fiduciaria Colpatría	Scotia Securities	Gestiones & Cobranzas
Eventos Tipo A	20.780	15	2	1
Eventos Tipo B	78	4	-	1
Eventos Tipo C	733	139	29	78

Visitas órganos de supervisión: Se atendieron los requerimientos presentados por las delegaciones de organismos de control, quienes realizaron visitas con resultados satisfactorios.

Participación en reuniones y envío de reportes: Durante el año 2015, la Unidad de Riesgo Operativo participó en las teleconferencias a nivel global donde se compartieron temas de relevancia para la Gerencia, así como las iniciativas de Bank of Nova Scotia.

Mensualmente se enviaron los informes de pérdidas, informes que detallan todos los eventos de riesgo operativo relevantes que afectan el desempeño del Banco y sus filiales, trimestralmente se envía el reporte de eventos de riesgo operativo que se han materializado superiores a US 10.000.

Informe auditoría interna: En los años 2014 y 2015 se recibieron informes de cumplimiento regulatorio del Sistema de Administración de Riesgo Operativo - SARO, el cual expresa la opinión sobre el diseño y operación de los controles internos. En sus conclusiones se indica que en el Banco están definidas políticas y procedimientos que contemplan las responsabilidades que tienen todas las unidades y funcionarios del Banco con relación a la administración del riesgo operativo. También que la Unidad de Riesgo

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Operativo cuenta con la debida autoridad y posición dentro de la organización para garantizar el funcionamiento del sistema.

(4) Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT)

En cumplimiento de lo establecido en la Circular Básica Jurídica emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco cuenta con políticas y procedimientos que desarrollan un Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SARLAFT, el cual atiende e incorpora las características de la entidad y de Bank of Nova Scotia, así como las mejores prácticas y recomendaciones internacionales, en especial aquellas emitidas por el Grupo de Acción Financiera Internacional – GAFI.

Los aspectos más importantes de la gestión de este sistema de administración de riesgo se detallan a continuación:

Perfil de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

El perfil de Riesgo Residual de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (LA/FT) del Banco Colpatría S.A. se ha comportado dentro de los niveles de aceptación aprobados por la Junta Directiva; esto teniendo en cuenta que no se presentaron situaciones que hayan afectado el normal desempeño del SARLAFT. Para la determinación de este perfil se llevaron a cabo evaluaciones de controles y se tuvieron en cuenta los resultados de las revisiones adelantadas por los órganos de control y del seguimiento de operaciones.

Políticas y procedimientos

En respuesta a las recomendaciones de los Órganos de Control y la Casa Matriz y a los cambios en el contexto normativo, se realizaron actualizaciones al Manual SARLAFT referentes a los procesos de conocimiento de cliente, monitoreo de operaciones y programas de sanciones. Los cambios implementados fueron comunicados oportunamente a toda la entidad previa aprobación de la Junta Directiva.

Detección de operaciones inusuales y sospechosas

Durante el transcurso del año, se siguió fortaleciendo los recursos dedicados al monitoreo de operaciones, es así como se incrementó la planta de personal dedicada a esta labor, se hicieron ajustes a las herramientas de monitoreo empleadas, y se recordó el compromiso a los funcionarios de reportar operaciones y situaciones inusuales a través del Buzón SARLAFT (buzonsarlaft@colpatría.com).

Capacitación

En cumplimiento del plan de capacitación se desarrollaron diferentes actividades dirigidas a funcionarios y terceros con el fin de generar conciencia y precisar las funciones y responsabilidades con relación a la prevención y control del riesgo de LAFT. Estas actividades de capacitación se apoyaron de diferentes metodologías (virtual, presencial,

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

boletines, entre otras) y fueron desarrolladas según el grupo objetivo. En el mencionado plan de capacitación se destacaron las siguientes actividades:

- Ciclo de Capacitación Virtual de Cumplimiento compuesto por 3 cursos: Escenarios para la prevención del lavado de dinero, comprendiendo las sanciones globales y manejo de clientes de alto riesgo.
- Campaña de comunicación interna “**Los libros nos libran, regala lectura y di NO al Lavado de Activos**”. En el marco de la celebración del día nacional de la prevención del lavado de activos, el Banco participó con esta campaña en el concurso “Acabemos con este Negocio”, el cual buscaba elegir las mejores piezas de comunicación en prevención frente al lavado de activos. Esta campaña consistió en impulsar la primera “Donatón” de libros contra el delito, convencidos de poder convertir la educación en la principal herramienta contra el crimen, invitamos a los funcionarios de Colpatría a donar libros para nuestras escuelas y bibliotecas más necesitadas; gracias al resultado positivo de esta campaña se ocupó el primer lugar en el mencionado concurso.

Reportes externos y requerimientos de autoridades

Se cumplió con el envío oportuno de los reportes a la Unidad de Información y Análisis Financiero UIAF, y de igual forma se atendieron todos los requerimientos de las demás autoridades competentes (Fiscalía, Policía, Superintendencia Financiera, etc.)

(5) Administración del capital

Gestión del capital: La política del Banco es mantener una base robusta de capital para mantener la confianza de sus inversionistas, acreedores y mercado en general; así como también sostener el futuro desarrollo del negocio. El impacto del nivel de capital en el retorno a los accionistas también está reconocido y se busca mantener un balance entre los retornos altos y las ventajas y seguridad que ofrece una posición de capital robusta capaz de absorber pérdidas no esperadas.

La entidad realiza el seguimiento permanente de los diferentes riesgos de mercado a los que se ven expuestas sus posiciones dentro y fuera del estado de situación financiera, incluyendo el riesgo de tasa de interés y mantiene informados a la alta gerencia, la Junta Directiva y Bank of Nova Scotia, la casa matriz.

El nivel de solvencia regulatorio del banco consiste en los siguientes elementos:

- Capital Tier 1: (CET1 por sus siglas en inglés) que incluye capital de acciones ordinarias, las reservas y otros ajustes regulatorios relacionados incluidos en el patrimonio pero manejados distinto para efectos de niveles de capital.
- Capital Tier 2 que incluye obligaciones subordinadas calificadas, las utilidades, la provisión general de cartera y otros ajuste regulatorios.

Así mismo, el Banco cumple con los mínimos regulatorios impuestos por la Superintendencia Financiera de Colombia tanto en el nivel total de solvencia (9,0%) como en el mínimo de solvencia básica (4,50%), manteniendo niveles de solvencia históricos

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

alrededor del 11,50% y de solvencia básica del 6,50%; de acuerdo con lo señalado en el artículo 2.1.1.2 y 2.1.1.1.3, respectivamente, del Decreto 2555 de 2010, modificado por el Decreto 1771 de 2012 y Decreto 1648 de 2014. El ente regulador define estos límites de solvencia teniendo en cuenta la relación entre las necesidades de recursos de capital con respecto a los recursos de capital de cada banco, instaurando una guía de capital individual para cada uno.

Asignación de capital: La política de gestión y control de los riesgos financieros es fijada directamente por la alta gerencia del Banco, analizada y aprobada por la Junta Directiva, y divulgada apropiadamente por el Banco. La política de riesgo es revisada y actualizada dentro del proceso de revisión anual y puesta en marcha para el siguiente año de operación. De esta forma, fueron adoptadas las recomendaciones y mejores prácticas de Bank of Nova Scotia con el fin de fortalecer el capital.

La alta gerencia monitorea su base de capital basándose en los niveles de capital regulatorios. La asignación de capital entre operaciones específicas y actividades es, en su gran mayoría, dirigida por optimización del retorno recibido por la asignación del capital. El monto de capital asignado a cada operación o actividad se basa en principio en los requerimientos regulatorios de capital, sin embargo estos requerimientos no siempre reflejan el grado variable de riesgo asociado a algunas actividades. En estos casos, los requerimientos de capital son utilizados para reflejar los distintos perfiles de riesgo. El proceso de asignación de capital a operaciones específicas y actividades es asumido independientemente de los responsables de las operaciones y actividades por las áreas de riesgo y crédito del Banco y es sujeto de revisión por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

Si bien la asignación de capital está basada en la optimización del retorno recibido, existen distintas bases usadas para la toma de decisiones. En este orden de ideas, también se tienen en cuenta las sinergias que puedan llegar a existir entre operaciones y actividades, la disponibilidad de personal y otros recursos y la adecuación de estas actividades con los objetivos de largo plazo del Banco. Finalmente, las políticas del banco con respecto a la gestión del capital son revisadas periódicamente por la Junta de Accionistas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la relación de solvencia fue del 10,08% y 11,23%, respectivamente. Adicionalmente, el patrimonio técnico fue de \$2.229.727 y \$2.104.388 respectivamente.

El patrimonio técnico se compone de la siguiente forma:

	%	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
	Ponderación		
Capital Nivel 1 – Patrimonio básico Ordinario			
Valor de las acciones ordinarias suscritas y pagadas	100%	\$ 233.886	233.886
Prima en colocación de acciones	100%	133	133
Apropiación de utilidades líquidas (reservas)	100%	1.115.484	941.742
Interés minoritario	100%	1.618	1.655
PASAN		1.351.121	1.177.416

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	%	31 de	31 de
	Ponderación	diciembre	diciembre
		de	de
		2015	2014
VIENEN		\$ 1.351.121	1.177.416
Deducciones			
Participación no controladora		(707)	(353)
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(10.393)	(10.788)
Total Capital Nivel 1		\$ 1.340.021	1.166.275
Capital Nivel 2 – Patrimonio Adicional			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	\$ 699.120	730.000
Reserva fiscal a la que hace referencia el Decreto 2336 de 1995	50%	829	5.900
Ganancia del ejercicio	60%	183.009	179.945
Provisión general	100%	29.846	23.412
Reservas ocasionales (Donaciones)	100%		1.200
Valor del interés minoritario	100%	470	240
Utilidades del ejercicio anterior	60%	170	
Desvalorización en las inversiones	100%	219	252
Deducciones			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(21.088)	(22)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(2.869)	(2.814)
Total Capital Nivel 2		889.706	938.113
Total Patrimonio Técnico		\$ 2.229.727	2.104.388

8. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo:

	31 de	31 de	1 de
	diciembre de	diciembre de	enero de
	2015	2014	2014
Moneda legal :			
Caja	\$ 164.447	146.951	165.727
Banco de la República	804.889	972.030	700.448
Bancos y otras entidades financieras	363	529	333
Canje	377	169	385
Remesas en tránsito - Cheques país	4	88	177
Pasan	\$ 970.080	1.119.767	867.070

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
vienen	\$ 970.080	1.119.767	867.070
Moneda extranjera :			
Caja	1.040	398	185
Banco de la República	-	26	21
Bancos y otras entidades financieras	206.855	374.785	286.373
	<u>207.895</u>	<u>375.209</u>	<u>286.579</u>
Fondos Interbancarios vendidos ordinarios	110.061	-	-
Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo	\$ 1.288.036	1.494.976	1.153.649

Los depósitos en cuentas del Banco de la República pueden ser utilizados en su totalidad (100%), como parte del encaje legal requerido por la Junta Directiva del Banco de la República. El cálculo de la proporcionalidad en la disposición de éstos, se realiza sobre las captaciones sujetas a encaje.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

9. Activos Financieros de Inversión y Derivados

El saldo de activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio comprende lo siguiente al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre 2014 y 1 de enero de 2014:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
A valor razonable con cambios en el resultado			
Instrumentos representativos de deuda			
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 146.689	1.048.382	544.184
Emitidos o garantizados por instituciones financieras - Simultáneas	188.810	-	39.078
Instrumentos de patrimonio			
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	8.947	2.518	18.462
	<u>344.446</u>	<u>1.050.900</u>	<u>601.724</u>
Derivados de negociación	150.205	178.956	17.120
A costo amortizado			
Instrumentos representativos de deuda			
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	738.739	771.982	935.394
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	307.743	450.650	4.497
	<u>1.046.482</u>	<u>1.222.632</u>	<u>939.891</u>
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	42.063	37.208	42.412
	<u>\$ 1.583.196</u>	<u>2.489.696</u>	<u>1.601.147</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre de 2014 y 1 de enero de 2014 los activos financieros en títulos de deuda se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas por \$44.766, \$1.304.459 y \$88.559, respectivamente.

Calidad crediticia: A continuación se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes de las principales contrapartes en títulos de deuda en las cuales el Banco tiene activos financieros a costo amortizado:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 687.937	444.575	524.206
Especulativo	-	3.008	3.008
Grado de inversión	358.545	775.049	412.677
	\$ 1.046.482	1.222.632	939.891

El siguiente es el detalle de las calificaciones de riesgo de crédito de los emisores de las inversiones a valor razonable con cambios en el otro resultado integral:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Categoría A inversión con riesgo normal	\$ 41.040	37.208	42.412
Categoría B inversión con riesgo aceptable, superior al normal	1.023	-	-
	\$ 42.063	37.208	42.412

Deterioro de inversiones: El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos de inversión:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Saldo inicial	\$ 334	2.595	2.557
Deterioro	-	-	39
Reversión del deterioro	-	(2.261)	(1)
Saldo final	\$ 334	334	2.595

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Bandas de tiempo de inversiones: El siguiente es el resumen de los activos financieros de inversión por fecha de vencimiento:

31 de diciembre de 2015

	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
A valor razonable con cambios en el resultado								
Instrumentos representativos de deuda	\$188.810	-	10.436	-	40.586	97.566	7.048	344.446
A costo amortizado	122.791	18.083	63.683	156.700	222.341	341.331	121.553	1.046.482
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	42.063	42.063
	<u>\$311.601</u>	<u>18.083</u>	<u>74.119</u>	<u>156.700</u>	<u>262.927</u>	<u>438.897</u>	<u>170.664</u>	<u>1.432.991</u>

31 de diciembre de 2014

	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
A valor razonable con cambios en el resultado								
Instrumentos representativos de deuda	\$ -	1.510	504	1.376	959.979	74.593	12.938	1.050.900
A costo amortizado	109.654	115.797	126.807	330.625	54.451	248.329	236.969	1.222.632
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	37.208	37.208
	<u>\$109.654</u>	<u>117.307</u>	<u>127.311</u>	<u>332.001</u>	<u>1.014.430</u>	<u>322.922</u>	<u>287.115</u>	<u>2.310.740</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

1 de enero de 2014

	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
A valor razonable con cambios en el resultado								
Instrumentos representativos de deuda	\$115.948	-	22.384	-	10.815	-	452.577	601.724
A costo amortizado	29.605	47.547	182.005	377.170	212.299	2.203	89.063	939.891
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	42.412	42.412
Total	<u>\$145.553</u>	<u>47.547</u>	<u>204.389</u>	<u>377.170</u>	<u>223.114</u>	<u>2.203</u>	<u>584.052</u>	<u>1.584.027</u>

El detalle del valor razonable de instrumentos derivados es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
	Negociación	Cobertura	Negociación	Negociación
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 3.701	-	256	-
Contratos de divisas				
Forward	131.563	1.348	158.170	14.639
Opciones adquiridas	14.935	-	1.363	1.468
Operaciones de contado	-	-	(124)	-
De monedas	1	-	17843	1003
De títulos	5	-	-	-
Contratos de títulos				
Bond Forward	-	-	1.448	10
Subtotal derivados activos	<u>\$ 150.205</u>	<u>1.348</u>	<u>178.956</u>	<u>17.120</u>

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014		1 de enero de 2014
	Negociación	Negociación	Cobertura	Negociación
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 1.016	-	-	-
Contratos de divisas				
Forward	139.586	149.319	845	16.896
Opciones vendidas	16.134	1.363	-	1.468
De monedas	24	4587	-	1.045
Contratos de títulos				
Bond Forward	693	43	-	3.994
Subtotal derivados pasivos	<u>\$ 157.453</u>	<u>155.312</u>	<u>845</u>	<u>23.403</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Derivados de Negociación: El valor razonable de los instrumentos derivados tiene variaciones positivas o negativas como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera, las tasas de interés u otros factores de riesgo dependiendo del tipo de instrumento y subyacente.

Derivados de Cobertura: Las actividades de cobertura del Banco admisibles para los fines de la contabilidad de coberturas consisten en coberturas de inversiones netas.

El Banco realiza, a partir del 1 de enero de 2014, contabilidad de cobertura con instrumentos derivados forward USD/COP para su inversión en la filial en el exterior Banco Cayman, INC. El Banco realizó estas operaciones con el objetivo de cubrir el riesgo de cambio generado por la posición estructural de su filial Banco Cayman INC.

La posición primaria objeto de cobertura es parte de la inversión neta en el exterior.

El Banco registra en libros los derivados financieros de cobertura considerando que es una cobertura de una inversión neta. El efecto de conversión de los activos netos de la inversión junto con la porción eficaz del instrumento de cobertura se registra en otro resultado integral.

La Junta Directiva del Banco autorizó la designación como instrumentos de cobertura operaciones derivadas de forward USD/COP claramente identificables en la aplicación de la tesorería, para cubrir el riesgo de cambios por movimientos adversos del dólar respecto de los activos netos en la filial.

Los activos y pasivos en USD de dicha estrategia, son convertidos a la moneda funcional del Banco a la tasa representativa del mercado certificada diariamente por la Superintendencia Financiera de Colombia generando un efecto de conversión. La parte de la ganancia o pérdida de los instrumentos de cobertura que se determina eficaz se reconoce en otro resultado integral. Las operaciones derivadas de cobertura y la inversión en el exterior están denominadas en la misma moneda USD por lo cual se considera que la cobertura es perfecta y consecuentemente no se registra ninguna ineffectividad en la cobertura.

Al 31 de diciembre de 2015 el detalle de la partida cubierta y el derivado de cobertura es el siguiente:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Partidas cubiertas:		
Inversión en la subsidiaria Banco Cayman Inc.	USD 27.000	USD 20.800
Instrumentos de cobertura:		
Forwards de venta	USD 27.000	USD 20.800

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se detalla la calificación de riesgo de contraparte de los instrumentos financieros derivados activos:

31 de diciembre de 2015							
	Forwards cobertura	Forwards	Operaciones de contado	Opciones adquiridas	Opciones de Monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 714	96.589	5	4.347	1	2.099	103.755
No grado de inversión	634	34.143	-	10.588	-	1.602	46.967
Riesgo medio	-	522	-	-	-	-	522
Riesgo alto	-	309	-	-	-	-	309
Total	\$ 1.348	131.563	5	14.935	1	3.701	151.553

31 de diciembre de 2014						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones adquiridas	Opciones de Monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$144.679	(124)	1.363	5.359	39	151.316
No grado de inversión	12.754	-	-	12.484	217	25.455
Riesgo medio	2.072	-	-	-	-	2.072
Riesgo alto	113	-	-	-	-	113
Total	\$159.618	(124)	1.363	17.843	256	178.956

1 de enero de 2014				
	Forwards	Opciones adquiridas	Opciones de Monedas	Total
Grado de inversión	\$ 10.917	1.468	848	13.233
No grado de inversión	3.188	-	142	3.330
Riesgo medio	459	-	13	472
Riesgo alto	85	-	-	85
Total	\$ 14.649	1.468	1.003	17.120

A continuación se detalla la calificación de riesgo de contraparte de los instrumentos financieros derivados pasivos:

31 de diciembre de 2015					
	Forwards	Opciones de monedas	Opciones vendidas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 72.475	-	10.898	826	84.199
No grado de inversión	67.627	24	5.236	190	73.077
Riesgo alto	177	-	-	-	177
Total	\$ 140.279	24	16.134	1.016	157.453

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014

	Forwards cobertura	Forwards	Opciones de monedas	Opciones vendidas	Total
Grado de inversión	\$ 845	105.101	2.118	1.363	109.427
No grado de inversión	-	43.583	2.469	-	46.052
Lista de monitoreo	-	285	-	-	285
Riesgo alto	-	393	-	-	393
Total	\$ 845	149.362	4.587	1.363	156.157

1 de enero de 2014

	Forwards	Opciones de Monedas	Opciones vendidas	Total
Grado de inversión	\$ 14.791	936	1.468	17.195
No grado de inversión	5.832	109	-	5.941
Lista de monitoreo	214	-	-	214
Riesgo alto	53	-	-	53
Total	\$ 20.890	1.045	1.468	23.403

10. Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financiera

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por modalidad:

Cartera en moneda legal

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Garantía Admisible cartera comercial microcrédito y de consumo			
Vigente	\$ 4.789.682	3.825.037	3.346.609
Vencida hasta 12 meses	175.486	209.011	112.957
Vencida mayor a 12 meses y menor o igual a 24 meses	45.091	30.513	17.993
Vencida más de 24 meses	4.707	945	4.601
	\$ 5.014.966	4.065.506	3.482.160

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otras garantías comerciales, microcrédito y de consumo

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Vigente	8.367.718	8.306.014	7.230.721
Vencida hasta 3 meses	203.076	185.207	186.654
Vencida más de 3 meses	298.654	276.572	199.194
	<u>8.869.448</u>	<u>8.767.793</u>	<u>7.616.569</u>
Cartera de Vivienda			
Vigente y vencida hasta 2 meses	2.827.082	2.358.690	2.006.092
Vencida 2 meses hasta 5 meses	60.547	53.930	53.517
Vencida más de 5 meses y menor o igual a 6 meses	10.567	10.541	7.712
Vencida más de 6 meses y menor o igual a 18 meses	40.483	37.038	34.672
Vencida más de 18 meses y menor o igual a 30 meses	13.188	14.005	12.458
Vencida más de 30 meses	15.360	9.360	7.460
	<u>2.967.227</u>	<u>2.483.564</u>	<u>2.121.911</u>
	<u>\$ 16.851.641</u>	<u>15.316.863</u>	<u>13.220.640</u>

Cartera en moneda extranjera

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Garantía Admisible cartera comercial y de consumo:			
Vigente	\$ 135.781	148.768	181.673
Vencida más de 31 días	42.547	33.592	-
	<u>178.328</u>	<u>182.360</u>	<u>181.673</u>
Otras garantías comercial y de consumo			
Vigente	1.808.579	1.452.032	705.843
Vencida hasta 3 meses	11.708	4.762	21.360
Vencida más de 3 meses	3.616	768	12.628
	<u>1.823.903</u>	<u>1.457.562</u>	<u>739.831</u>
	<u>2.002.231</u>	<u>1.639.922</u>	<u>921.503</u>
Deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing	(604.087)	(532.852)	(523.151)
	<u>\$ 18.249.785</u>	<u>16.423.933</u>	<u>13.618.992</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera por unidad monetaria

Modalidades	31 de diciembre de 2015			
	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 6.659.264	2.002.231	321.928	8.983.423
Consumo	6.872.053	-	-	6.872.053
Vivienda	2.645.953	-	321.274	2.967.227
Microcrédito	31.169	-	-	31.169
Total	\$ 16.208.439	2.002.231	643.202	18.853.872

Modalidades	31 de diciembre de 2014			
	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 6.795.816	1.639.922	92.304	8.528.042
Consumo	5.944.085	-	-	5.944.085
Vivienda	2.178.610	-	304.954	2.483.564
Microcrédito	1.094	-	-	1.094
Total	\$ 14.919.605	1.639.922	397.258	16.956.785

Modalidades	1 de enero de 2014			
	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 5.947.094	921.503	111.997	6.980.594
Consumo	5.039.626	-	-	5.039.626
Vivienda	1.793.318	-	328.593	2.121.911
Microcrédito	12	-	-	12
Total	\$ 12.780.050	921.503	440.590	14.142.143

Cartera por tipo de garantía

	31 de diciembre de 2015		31 de diciembre de 2014		1 de enero de 2014	
	Cartera	Garantía	Cartera	Garantía	Cartera	Garantía
Comercial Idónea	\$ 4.054.339	14.177.804	3.814.986	8.198.838	3.314.871	14.397.497
Comercial otras garantías	4.929.084	-	4.713.056	-	3.665.723	-
Menos Deterioro	(304.806)	-	(296.628)	-	(296.653)	-
Total	\$ 8.678.617	14.177.804	8.231.414	8.198.838	6.683.941	14.397.497

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2015</u>		<u>31 de diciembre de 2014</u>		<u>1 de enero de 2014</u>	
	<u>Cartera</u>	<u>Garantía</u>	<u>Cartera</u>	<u>Garantía</u>	<u>Cartera</u>	<u>Garantía</u>
Consumo Idónea	\$ 1.138.955	3.299.307	432.880	671.943	348.962	544.561
Consumo otras garantías	5.733.098	-	5.511.205	-	4.690.664	-
Menos Deterioro	<u>(281.661)</u>	<u>-</u>	<u>(214.847)</u>	<u>-</u>	<u>(217.973)</u>	<u>-</u>
	\$ 6.590.392	3.299.307	5.729.238	671.943	4.821.653	544.561
Vivienda	\$ 2.967.227	8.987.264	2.483.564	7.063.710	2.121.911	6.202.629
Menos Deterioro	<u>(17.620)</u>	<u>-</u>	<u>(21.377)</u>	<u>-</u>	<u>(8.525)</u>	<u>-</u>
	\$ 2.949.607	8.987.264	2.462.187	7.063.710	2.113.386	6.202.629
Microcrédito						
Otras garantías	31.169	-	1.094	-	12	-
	\$ 31.169	-	1.094	-	12	-

La siguiente es la calificación por riesgo del capital de la cartera comercial:

Internal grade	Internal grade code	PI	<u>31 de diciembre de 2015</u>		<u>31 de diciembre de 2014</u>	
			<u>Cartera</u>	<u>Provisión</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>
Grado de Inversión	99-98	0,0000% - 0,1115%	\$ -	-	-	-
	95	0,2583%	-	-	-	-
	90	0,3061%	-	-	-	-
	87	0,3628%	197	-	200	-
	85	0,4301%	57.934	104	49.317	88
	83	0,5098%	194.348	413	55.969	119
	80	0,6110%	372.148	949	409.570	1.044
No grado de inversión	77	0,7324%	1.525.554	4.341	1.221.629	3.476
	75	0,8778%	2.200.771	7.505	2.041.048	6.960
	73	1,4473%	1.047.605	5.890	1.013.523	5.699
	70	2,3863%	368.198	3.413	398.493	3.694
	65	7,3026%	162.948	4.623	162.173	4.601
Lista de monitoreo	60	13,5546%	99.381	5.503	136.342	7.549
	40	20,4321%	333.459	27.832	107.020	8.932
	30	45,6065%	46.900	8.738	28.548	5.319
Créditos problema	27	67,5326%	8.819	2.433	180	50
	22-21	100,0000%	678.856	214.924	641.752	213.410
			\$ 7.097.118	286.668	6.265.764	260.941

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El capital de los segmentos de Pyme, Personas, Plan Menor, cartera hipotecaria comercial y la cartera de Banco Colpatría Cayman Inc., al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 ascienden a \$ 1.807.706 y \$2.181.605, respectivamente. La evaluación de riesgo de crédito de estos segmentos se realiza bajo el modelo de cartera de consumo.

Distribución de la cartera por zonas geográficas y sector económico: La cartera de crédito se encuentra distribuida por las siguientes zonas y sectores económicos al 31 de diciembre de 2015, 31 de diciembre y 1 de enero de 2014, así:

Sector económico	31 de diciembre de 2015								
	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	Panamá	Otros	Total
Actividades administrativas y de apoyo de oficina y otras actividades de apoyo a las empresas	\$524.850	37.056	55.143	121.873	58.409	81.789	-	-	879.120
Actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros	208.549	556	7.350	6.033	1.831	3.725	-	-	228.044
Actividades de agencias de viajes y operadores turísticos y servicios de reservas y actividades conexas	14.560	1.192	32.567	1.400	1.390	1.461	-	-	52.570
Actividades de alquiler y arrendamiento	83.284	879	1.523	4.519	2.577	1.004	-	-	93.786
Actividades de arquitectura e ingeniería; ensayos y análisis técnicos	133.301	6.563	11.540	27.933	6.785	5.165	-	-	191.287
Actividades de asociaciones	91.184	966	17.248	3.866	2.852	13.646	-	-	129.762
Actividades de atención de la salud humana	156.134	13.257	13.837	17.314	14.113	16.025	-	-	230.680
Actividades de empleo	27.540	219	4.410	377	920	3.050	-	-	36.516
Actividades de oficinas principales; actividades de consultoría de gestión	289.162	23.325	48.093	66.780	35.804	38.974	-	-	502.138
Actividades de seguridad e investigación	40.393	1.849	1.991	497	1.010	913	-	-	46.653
Actividades de servicio de comidas y bebidas	25.998	1.792	4.107	5.058	6.681	9.086	-	-	52.722
Actividades de servicios de apoyo para la explotación de minas y canteras	<u>62.643</u>	<u>329</u>	<u>12.658</u>	<u>77</u>	<u>2.056</u>	<u>48</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77.811</u>
PASAN	\$1.657.598	87.983	210.467	255.727	134.428	174.886	-	-	2.521.089

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015

Sector económico	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	Panamá	Otros	Total
VIENEN	\$1.657.598	87.983	210.467	255.727	134.428	174.886	-	-	2.521.089
Actividades de servicios de información	20.048	90	202	2.288	391	6.408	-	-	29.427
Actividades de servicios financieros, excepto las de seguros y fondos de pensiones	130.222	15	30.710	22.168	2.276	30.387	-	-	215.778
Actividades deportivas, de esparcimiento y recreativas	44.622	1.703	5.727	10.535	308	202	-	-	63.097
Actividades especializadas de construcción	130.357	3.139	4.106	20.878	17.814	3.514	-	-	179.808
Actividades inmobiliarias	207.699	12.326	4.254	23.211	15.308	8.699	-	-	271.497
Actividades jurídicas y de contabilidad	90.729	4.852	10.186	14.885	12.463	11.766	-	-	144.881
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	53.840	599	73.081	9.656	46.238	36.972	-	-	220.386
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	97.164	21.568	69.173	62.273	86.770	42.314	-	-	379.262
Almacenamiento y actividades de apoyo al transporte	65.595	759	967	3.100	1.368	3.764	-	-	75.553
Captación, tratamiento y distribución de agua	2.802	36	21.670	736	3.429	14.461	-	-	43.134
Comercio al por mayor y al por menor y reparación de vehículos automotores y motocicletas	141.958	7.621	12.982	35.920	16.409	8.956	-	-	223.846
Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas	389.564	65.602	74.752	91.245	62.375	41.000	-	-	724.538
Comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas	836.837	91.875	85.437	139.108	120.162	73.184	-	-	1.346.603
Construcción de edificios	640.146	23.967	90.775	159.916	93.133	45.086	-	-	1.053.023
Elaboración de productos alimenticios	86.345	23.089	45.892	234.465	8.132	9.917	12.522	-	420.362
Enseñanza	58.407	9.824	8.781	30.094	21.380	12.881	-	-	141.367
Explotación de otras minas y canteras	3.324	1.064	3.102	26	217	35.462	-	-	43.195
Extracción de petróleo crudo y gas natural	26.663	144	11	15	42	9	-	-	26.884
Fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo	25.132	4.010	25.648	531	144	246	-	-	55.711
Fabricación de equipo eléctrico	60.555	7.748	143	4.170	199	14.996	-	-	87.811
Fabricación de metales comunes	45.942	44	630	4.428	144	9.029	-	-	60.217
Fabricación de papel y de productos de papel	46.474	6	2.013	6.979	134	2.117	-	-	57.723
Fabricación de prendas de vestir	39.825	15.917	1.079	34.713	2.407	3.781	-	-	97.722
Fabricación de productos de caucho y de plástico	<u>203.023</u>	<u>81</u>	<u>21.120</u>	<u>6.860</u>	<u>2.239</u>	<u>11.035</u>	-	-	<u>244.358</u>
PASAN	\$5.104.871	384.062	802.908	1.173.927	647.910	601.072	12.522	-	8.727.272

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015

Sector económico	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	Panamá	Otros	Total
VIENEN	\$5.104.871	384.062	802.908	1.173.927	647.910	601.072	12.522	-	8.727.272
Fabricación de productos de cuero y productos conexos	34.966	307	33.213	12.659	3.920	707	-	-	85.772
Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	39.194	16.249	439	2.823	1.724	10.763	-	-	71.192
Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico	12.917	7	121.862	3.714	34	47	-	-	138.581
Fabricación de productos textiles	67.177	259	17.345	61.305	467	1.477	-	-	148.030
Fabricación de sustancias y productos químicos	56.285	71	11.000	23.559	258	4.767	-	-	95.940
Obras de ingeniería civil	286.088	29.604	82.497	34.431	13.737	29.644	-	-	476.001
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas	77.482	4.167	10.043	4.946	4.088	4.786	-	-	105.512
Otras Clasificaciones	5.254.635	235.197	315.684	763.309	332.650	538.367	-	-	7.439.842
Programación informática, consultoría de informática y actividades conexas	31.822	950	367	3.270	1.206	1.888	-	-	39.503
Publicidad y estudios de mercado	23.092	195	211	1.775	933	614	-	-	26.820
Seguros, reaseguros y fondos de pensiones, excepto planes de seguridad social de afiliación obligatoria	40.550	2.238	1.437	3.949	3.490	4.355	-	-	56.019
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	241.526	63	89.808	3.867	226	5.111	-	-	340.601
Telecomunicaciones	21.859	250	242	1.541	1.773	1.066	-	-	26.731
Transporte por vía aérea	30.004	23	94	1.543	35	108	-	-	31.807
Transporte por vía terrestre y transporte por tuberías	210.841	16.457	52.877	30.231	48.772	105.134	-	-	464.312
Diversos	<u>379.810</u>	<u>35.559</u>	<u>44.574</u>	<u>45.804</u>	<u>38.025</u>	<u>35.939</u>	-	<u>226</u>	<u>579.937</u>
Total general	<u>\$11.913.119</u>	<u>725.658</u>	<u>1.584.601</u>	<u>2.172.653</u>	<u>1.099.248</u>	<u>1.345.845</u>	<u>12.522</u>	<u>226</u>	<u>18.853.872</u>

31 de diciembre de 2014

Sector económico	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	Panamá	Otros	Total
Actividades administrativas y de apoyo de oficina y otras actividades de apoyo a las empresas	\$34.725	1.389	5.199	4.547	2.658	2.344	-	-	50.862
Actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros	43.924	524	1.466	2.791	733	3.646	-	-	53.084
Actividades de agencias de viajes y operadores turísticos y servicios de reservas y actividades conexas	<u>14.088</u>	<u>379</u>	<u>32.145</u>	<u>1.200</u>	<u>363</u>	<u>1.136</u>	-	-	<u>49.311</u>
PASAN	\$92.737	2.292	38.810	8.538	3.754	7.126	-	-	153.257

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014

Sector económico	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	Panamá	Otros	Total
VIENEN	\$92.737	2.292	38.810	8.538	3.754	7.126			153.257
Actividades de alquiler y arrendamiento	27.235	927	1.395	1.691	2.418	1.058	-	-	34.724
Actividades de arquitectura e ingeniería; ensayos y análisis técnicos	85.459	5.865	15.124	12.172	5.587	5.941	-	-	130.148
Actividades de atención de la salud humana	129.374	11.137	16.768	17.915	17.225	15.702	-	-	208.121
Actividades de edición	20.362	32	4.091	1.147	3.193	75	-	-	28.900
Actividades de oficinas principales; actividades de consultoría de gestión	185.163	19.851	18.637	36.091	20.522	29.066	-	-	309.330
Actividades de programación y transmisión	35.915	156	83	138	23.882	194	-	-	60.368
Actividades de seguridad e investigación	33.968	2.098	1.358	4.162	1.042	1.019	-	-	43.647
Actividades de servicio de comidas y bebidas	23.211	1.628	3.270	6.412	3.773	2.795	-	-	41.089
Actividades de servicios de apoyo para la explotación de minas y canteras	57.500	81.531	13.788	53	4.156	31	-	-	157.059
Actividades de servicios financieros, excepto las de seguros y fondos de pensiones	283.592	878	18.047	39.336	6.104	17.997	-	-	365.954
Actividades especializadas de construcción	105.084	3.546	3.587	14.887	18.249	4.166	-	-	149.519
Actividades inmobiliarias	164.492	2.902	6.258	14.654	30.142	7.219	-	-	225.667
Actividades jurídicas y de contabilidad	61.710	3.893	6.609	14.292	9.897	10.982	-	-	107.383
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	93.927	1.696	36.808	11.673	2.513	12.213	-	-	158.830
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	150.923	24.379	73.237	48.564	84.230	37.242	-	-	418.575
Captación, tratamiento y distribución de agua	4.356	28	20.766	951	5.121	3	-	-	31.225
Comercio al por mayor y al por menor y reparación de vehículos automotores y motocicletas	124.301	4.908	8.265	38.267	7.469	6.363	-	-	189.573
Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas	441.682	72.044	58.731	91.345	47.207	45.058	-	-	756.067
Comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas	357.234	79.932	53.562	93.325	75.915	67.415	-	-	727.383
Construcción de edificios	409.452	19.262	54.588	185.372	78.209	51.605	-	-	798.488
Elaboración de productos alimenticios	59.762	16.868	33.072	48.836	12.898	14.846	9.856	-	196.138
Enseñanza	53.083	4.210	10.658	24.695	5.526	5.914	-	-	104.086
Explotación de otras minas y canteras	46.150	1.255	7.754	3.570	7.158	35.606	-	-	101.493
Extracción de petróleo crudo y gas natural	30.335	286	2	-	1.089	6	-	-	31.718
Fabricación de coque y productos de la refinación del petróleo	<u>3.991</u>	<u>4.004</u>	<u>20.765</u>	<u>230</u>	<u>231</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29.234</u>
PASAN	\$3.080.998	365.608	526.033	718.316	477.510	379.655	9.856	-	5.557.976

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014

Sector económico	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	Panamá	Otros	Total
VIENEN	\$3.080.998	365.608	526.033	718.316	477.510	379.655	9.856	-	5.557.976
Fabricación de equipo eléctrico	41.139	4.539	272	4.488	266	11.028	-	-	61.732
Fabricación de metales comunes	53.415	45	352	17.139	142	4.996	-	-	76.089
Fabricación de otro equipo de transporte	63.814	15	728	13	4.906	5.883	-	-	75.359
Fabricación de papel y de productos de papel	46.158	5	3.092	11.267	90	212	-	-	60.824
Fabricación de prendas de vestir	33.414	16.631	1.177	34.376	3.428	2.145	-	-	91.171
Fabricación de productos de caucho y de plástico	159.821	90	22.452	10.317	2.312	10.372	-	-	205.364
Fabricación de productos de cuero y productos conexos	21.008	343	27.681	9.335	1.884	732	-	-	60.983
Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	59.793	12.158	420	1.482	2.578	2.326	-	-	78.757
Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico	7.511	15	114.237	100	67	87	-	-	122.017
Fabricación de productos textiles	103.750	182	22.800	43.271	492	1.583	-	-	172.078
Fabricación de sustancias y productos químicos	32.608	645	9.336	33.051	77	5.146	-	-	80.863
Obras de ingeniería civil	250.643	14.961	100.773	18.299	17.230	26.865	-	-	428.771
Otras actividades de servicios personales	806.505	100.082	125.978	214.627	104.944	158.800	-	-	1.510.936
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas	96.420	5.349	6.794	10.787	3.418	3.276	-	-	126.044
Otras Clasificaciones	4.932.419	178.943	233.890	659.521	234.022	505.169	9.085	-	6.753.049
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	138.323	32	79.678	23	32	7.773	-	-	225.861
Telecomunicaciones	192.492	655	265	2.300	1.485	1.388	-	-	198.585
Transporte por vía terrestre y transporte por tuberías	165.209	9.797	55.762	23.062	45.029	94.787	-	-	393.646
Diversos	<u>481.968</u>	<u>9.275</u>	<u>54.446</u>	<u>61.032</u>	<u>22.845</u>	<u>46.912</u>	-	<u>202</u>	<u>676.680</u>
Total general	<u>\$10.767.408</u>	<u>719.370</u>	<u>1.386.166</u>	<u>1.872.806</u>	<u>922.757</u>	<u>1.269.135</u>	<u>18.941</u>	<u>202</u>	<u>16.956.785</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

1 de enero de 2014

Sector económico	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	Panamá	Otros	Total
Actividades auxiliares de las actividades de servicios financieros	44.487	435	205	4.137	200	1.908	-	-	51.372
Actividades de arquitectura e ingeniería; ensayos y análisis técnicos	77.873	2.114	6.104	5.303	1.612	5.612	-	-	98.618
Actividades de atención de la salud humana	108.727	4.827	12.647	11.830	7.844	33.370	-	-	179.245
Actividades de oficinas principales; actividades de consultoría de gestión	49.035	1.418	1.610	8.107	1.340	3.836	-	-	65.346
Actividades de programación y transmisión	38.951	-	-	241	11.395	99	-	-	50.686
Actividades de seguridad e investigación	63.725	799	13.986	4.550	564	446	-	-	84.070
Actividades de servicios de apoyo para la explotación de minas y canteras	34.125	1.374	4.537	71	4.778	-	-	-	44.885
Actividades de servicios de información	33.533	56	84	253	32	1.163	-	-	35.121
Actividades de servicios financieros, excepto las de seguros y fondos de pensiones	171.909	1.574	18.547	54.355	3.034	33.078	-	-	282.497
Actividades deportivas, de esparcimiento y recreativas	21.736	70	6.275	416	63	286	-	-	28.846
Actividades especializadas de construcción	92.317	4.939	12.090	12.390	20.543	8.299	-	-	150.578
Actividades inmobiliarias	129.815	4.575	6.596	12.651	11.321	4.937	-	-	169.895
Actividades jurídicas y de contabilidad	37.860	1.169	2.334	7.007	2.433	5.751	-	-	56.554
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	62.289	18	21.106	13.330	2.764	940	-	-	100.447
Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas	97.256	13.234	68.438	43.303	77.523	13.145	-	-	312.899
Almacenamiento y actividades de apoyo al transporte	56.523	9	1.493	1.660	141	6.682	-	-	66.508
Comercio al por mayor y al por menor y reparación de vehículos automotores y motocicletas	71.216	2.890	4.300	24.488	3.117	5.119	-	-	111.130
Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas	324.622	30.836	31.194	87.512	17.796	32.789	-	-	524.749
Comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas	234.128	55.607	22.241	51.014	33.198	74.560	-	-	470.748
Construcción de edificios	326.121	21.513	49.743	192.277	36.510	88.440	-	-	714.604
Elaboración de productos alimenticios	58.844	13.016	24.246	41.985	8.087	7.551	8.292	-	162.021
Enseñanza	45.245	6.041	8.256	17.493	6.551	1.417	-	-	85.003
Explotación de otras minas y canteras	<u>40.884</u>	<u>70</u>	<u>2.013</u>	<u>804</u>	<u>7.395</u>	<u>35.765</u>	-	-	<u>86.931</u>
PASAN	\$2.221.221	166.584	318.045	595.177	258.241	365.193	8.292	-	3.932.753

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

1 de enero de 2014

Sector económico	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	Panamá	Otros	Total
VIENEN	\$2.221.221	166.584	318.045	595.177	258.241	365.193	8.292	-	3.932.753
Extracción de petróleo crudo y gas natural	29.568	3	-	-	-	-	-	-	29.571
Fabricación de equipo eléctrico	34.308	6.331	35	5.378	23	3.547	-	-	49.622
Fabricación de metales comunes	58.553	4	19.900	19.126	5	2.057	-	-	99.645
Fabricación de otro equipo de transporte	47.799	-	388	1.098	4.811	9.172	-	-	63.268
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	20.681	53	4.089	2.985	1.821	202	-	-	29.831
Fabricación de papel y de productos de papel	43.709	1.677	8.204	14.433	54	262	-	-	68.339
Fabricación de prendas de vestir	26.884	17.643	620	29.753	1.429	1.190	-	-	77.519
Fabricación de productos de caucho y de plástico	107.417	-	22.561	9.780	2.102	9.124	-	-	150.984
Fabricación de productos de cuero y productos conexos	18.520	118	23.471	936	411	743	-	-	44.199
Fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo	35.215	12.347	315	1.322	1.245	1.746	-	-	52.190
Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico	15.769	2	86.601	-	-	10	-	-	102.382
Fabricación de productos textiles	88.729	20	9.602	50.571	313	1.714	-	-	150.949
Fabricación de sustancias y productos químicos	15.988	26	8.994	35.936	43	1.715	-	-	62.702
Obras de ingeniería civil	344.312	16.947	97.943	9.794	32.686	24.139	-	-	525.821
Otras actividades de servicios personales	1.111.241	80.427	110.924	233.329	84.171	150.992	-	-	1.771.084
Otras actividades profesionales, científicas y técnicas	69.153	2.530	2.738	5.025	6.878	3.097	-	-	89.421
Otras Clasificaciones	4.851.531	71.922	90.512	430.736	79.180	290.666	-	-	5.814.547
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	22.078	-	-	-	371	7.975	-	-	30.424
Telecomunicaciones	117.985	99	36	4.346	283	278	-	-	123.027
Transporte por vía terrestre y transporte por tuberías	115.804	2.981	46.825	9.901	37.555	84.439	-	-	297.505
Diversos	<u>378.563</u>	<u>26.399</u>	<u>57.783</u>	<u>55.822</u>	<u>25.051</u>	<u>30.273</u>		<u>2.469</u>	<u>576.360</u>
Total general	<u>\$9.775.028</u>	<u>406.113</u>	<u>909.586</u>	<u>1.515.448</u>	<u>536.673</u>	<u>988.534</u>	<u>8.292</u>	<u>2.469</u>	<u>14.142.143</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el detalle de la cartera por tipo de tasa de interés:

Segmento	31 de diciembre de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Tasa fija	Tasa variable	Total	Tasa fija	Tasa variable	Total
Comercial	\$ 1.978.288	7.005.135	8.983.423	2.321.710	6.206.332	8.528.042
Consumo	6.262.395	609.658	6.872.053	5.318.255	625.830	5.944.085
Vivienda	2.967.227	-	2.967.227	2.483.564	-	2.483.564
Microcréditos	31.169	-	31.169	1.094	-	1.094
	\$ 11.239.079	7.614.793	18.853.872	10.124.623	6.832.162	16.956.785

Cartera por periodo de maduración

Segmento	31 de diciembre de 2015						Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Maduración no específica	
Comercial	\$ 1.786.288	1.679.236	1.653.731	3.016.632	761.493	86.042	8.983.423
Consumo	1.330.744	416.736	1.433.221	3.000.439	588.395	102.518	6.872.053
Vivienda	11.185	30.435	138.359	788.713	1.793.919	204.616	2.967.227
Microcréditos	790	1.722	8.323	19.676	-	658	31.169
	\$ 3.129.007	2.128.129	3.233.634	6.825.460	3.143.807	393.834	18.853.872

Segmento	31 de diciembre de 2014						Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Maduración no específica	
Comercial	\$ 1.301.575	1.289.948	1.993.794	2.794.334	1.065.820	82.571	8.528.042
Consumo	638.805	520.960	1.622.654	2.986.192	85.781	89.693	5.944.085
Vivienda	16.367	27.181	124.722	709.379	1.440.769	165.146	2.483.564
Microcréditos	24	64	328	654	-	24	1.094
	\$ 1.956.771	1.838.153	3.741.498	6.490.559	2.592.370	337.434	16.956.785

Intereses generados por la cartera del Banco: El interés efectivo anual sobre saldos promedio mensuales que generó la cartera del Banco fue el siguiente:

- Créditos comerciales: Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue de 8,14% y 8,35%, respectivamente.
- Créditos de vivienda: Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue de 10,32% y 10,28%, respectivamente, incluyendo la corrección monetaria.
- Cartera de consumo: Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014 fue de 18,33% y 18,38%, respectivamente.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Créditos de vivienda UVR más 6.48% efectivo anual y UVR más 9,50% efectivo anual o 12,30% y 12,50% efectivo anual para créditos en pesos, respectivamente.
- Préstamos para vivienda de interés social UVR más 10,01% y UVR más 10,70% efectivo anual o 13,65% y 12,48% efectivo anual para créditos en pesos respectivamente.
- Créditos de consumo:

	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2014
Tarjeta de crédito	28,76% efectivo anual para compras	28,53% efectivo anual para compras
Otros créditos de consumo	28,84% efectivo anual	28,60% efectivo anual
Cupo de crédito rotativo	28,84% efectivo anual	28,60% efectivo anual

Compras de cartera: Durante el año 2015 el Banco realizó compras de cartera de consumo por valor de \$8.945 así: Cartera Finunión por valor de \$1.022 y Expo Taxi por valor de \$7.923, respectivamente.

En el año 2014 el Banco realizó compras de cartera comercial por valor de \$16.537 así: Expo taxi \$16.261, Finunión \$182 y Móviles \$94 y de cartera consumo por valor de \$85.930 a vehículo Clave 2000.

Las cesiones de cartera realizadas por Titularizadora Colombiana S.A. al Banco durante los años 2015 y 2014 fueron de \$2.882 y \$9.785, respectivamente.

Venta de cartera: Durante el año 2015 el Banco realizó ventas de cartera castigada de consumo, Codensa y Tarjetas de Crédito a Refinancia S.A. por valor de \$410.779, la utilidad por estas operaciones fue de \$25.133.

Durante el año 2014 el Banco realizó ventas de cartera castigada de consumo, tarjetas de crédito e hipotecaria a Grupo Consultor y R. F. Encore S.A.S por valor de \$ 579.115, la utilidad de estas operaciones fue de \$31.427.

Castigos de cartera

El detalle de los castigos de cartera es el siguiente:

	31 de diciembre 2015		
	Capital	Intereses	Otros conceptos
Comercial	\$ 59.208	4.294	4.659
Consumo	446.984	24.032	7.156
Vivienda	2.471	119	251
Microcrédito	8	1	-
	\$ 508.671	28.446	12.066

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre 2014

	Capital	Intereses	Otros conceptos
Comercial	\$ 72.503	2.619	9.556
Consumo	326.199	19.542	5.104
Vivienda	3.430	25	246
Microcrédito	11	1	-
	\$ 402.143	22.187	14.906

1 de enero de 2014

	Capital	Intereses	Otros conceptos
Comercial	\$ 137.593	7.105	11.422
Consumo	332.425	20.204	6.698
Vivienda	3.711	24	227
Microcrédito	-	-	-
	\$ 473.729	27.333	18.347

Titularizaciones de cartera

El Banco ha realizado titularizaciones de cartera con el objetivo de tener un mecanismo alternativo de fondeo para los créditos hipotecarios mediante títulos del mercado de capitales, eliminación de riesgos y optimización de uso de capital. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se encuentran vigentes las siguientes titularizaciones de cartera hipotecaria con la Titularizadora Colombiana.

31 de diciembre de 2015						
Portafolio	Emisión	Fecha Emisión	Monto de la Titularización	Tasa de rendimiento	Saldo total a diciembre 2015	Plazo de la titularización (años)
190001	Vis E-1	01/05/2002	23.815	10,99%	319	15
190001	No Vis E-1	01/05/2002	74.371	12,62%	678	15
190003	Vis E-5	11/11/2004	34.971	9,86%	-	15
190003	No Vis E-5	11/11/2004	50.276	11,56%	-	15
190004	Vis E-6	16/12/2004	15.777	10,23%	-	15
190004	No Vis E-6	16/12/2004	44.660	12,13%	-	15
190005	Vis E-7	21/09/2005	27.956	9,31%	-	15
190005	No Vis E-7	21/09/2005	122.239	11,45%	-	15
190006	Tips pesos E-1	27/12/2006	94.762	12,92%	-	15
190007	Tips pesos E-4	03/07/2007	88.866	12,97%	7.329	15
190008	Tips pesos E-6	07/04/2008	49.293	14,87%	3.886	15
190009	Tips pesos E-16	03/12/2010	222.757	13,71%	35.027	20

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014						
Portafolio	Emisión	Fecha Emisión	Monto de la Titularización	Tasa de rendimiento	Saldo total a diciembre 2014	Plazo de la titularización (años)
190001	Vis E-1	01-05-02	23.815	10,99%	360	15
190001	No Vis E-1	01-05-02	74.371	12,62%	649	15
190003	Vis E-5	11-11-04	34.971	9,86%	-	15
190003	No Vis E-5	11-11-04	50.276	11,56%	-	15
190004	Vis E-6	16-12-04	15.777	10,23%	-	15
190004	No Vis E-6	16-12-04	44.660	12,13%	-	15
190005	Vis E-7	21-09-05	27.957	9,31%	-	15
190005	No Vis E-7	21-09-05	122.239	11,45%	-	15
190006	Tips pesos E-1	27-12-06	94.762	12,92%	-	15
190007	Tips pesos E-4	03-07-07	88.866	12,97%	11.808	15
190008	Tips pesos E-6	07-04-08	49.293	14,87%	5.946	15
190009	Tips pesos E-16	03-12-10	222.757	13,71%	50.074	20

Movimiento del deterioro para cartera de créditos: El siguiente es el detalle del deterioro de capital para cartera de créditos:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Saldo inicial	\$ 532.852	523.151
Gasto de deterioro	1.231.736	1.081.630
(Recuperación) cargo de deterioro con contrapartida en ORI del periodo.	(52.824)	(138.840)
Castigos	(394.566)	(412.504)
Recuperación	(713.111)	(520.585)
Saldo final	\$ 604.087	532.852

Cuentas por cobrar de arrendamiento financiero

El Banco ofrece el financiamiento basado en activos y utiliza una amplia variedad de equipo industrial y empresas comerciales para ofrecer programas financieros adaptados a las necesidades de fabricantes, concesionarios y distribuidores de activos.

Las cuentas por cobrar de arrendamiento financiero se incluyen dentro de la cartera de créditos. La inversión neta del Banco en las cuentas por cobrar de arrendamiento financiero fue la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre y 1 de enero de 2014 se registró un valor residual sin garantía de \$61.275, de \$53.302 y de \$44.537, respectivamente.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015

	Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero	Utilidad financiera futura	Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento
Un año o menos	\$ 105.068	69.899	174.968
De uno a cinco años	348.446	169.373	517.819
Más de cinco años	238.574	80.018	318.592
Total	\$ 692.088	319.290	1.011.379

31 de diciembre de 2014

	Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero	Utilidad financiera futura	Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento
Un año o menos	\$ 91.936	55.796	147.732
De uno a cinco años	291.521	133.251	424.772
Más de cinco años	195.347	62.420	257.766
Total	\$ 578.804	251.467	830.270

1 de enero de 2014

	Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero	Utilidad financiera futura	Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento
Un año o menos	\$ 79.790	48.934	128.724
De uno a cinco años	259.443	117.758	377.201
Más de cinco años	170.679	54.633	225.312
Total	\$ 509.912	221.325	731.237

11. Cuentas por Cobrar, neto

El siguiente es el detalle:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Comisiones	\$ 7.049	5.660	7.335
Arrendamientos	292	621	47
Venta de bienes y servicios (1)	14.333	142	-
Por liquidación de operaciones	1.160	-	-
Depósitos (2)	34.930	58.766	44.920
Anticipos a contratos de leasing financiero	24.576	68.304	34.989
PASAN	\$ 82.340	133.493	87.291

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
VIENEN	\$ 82.340	133.493	87.291
Adelantos a empleados	11.897	11.762	386
Anticipos de impuestos	48	67	48
Reclamos a compañías aseguradoras	440	44	942
Transferencias a la Dirección del Tesoro	7.409	7.030	6.716
Pagos realizados a los comercio pendiente de aplicar a los clientes Crédito fácil	130.242	134.604	134.039
Subsidios Ministerio de Hacienda	595	810	-
Diversas otras	9.725	20.563	10.168
Incapacidades funcionarios	1.449	1.138	474
Deudores	308	436	1.032
	244.453	309.947	241.096
Deterioro	(1.364)	(1.009)	(933)
	\$ 243.089	308.938	240.163

- (1) Corresponde a saldos por cobrar de venta a plazos de bienes recibidos en dación en pago
- (2) Corresponde a depósitos en efectivo entregados en garantía a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y a otros bancos corresponsales, por operaciones de futuros y forward.

12. Activos no corrientes mantenidos para la venta

El detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta es:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Bienes recibidos en pago:			
Muebles	\$ 1.254	205	86
Inmuebles	46.878	49.225	22.288
Derechos fiduciarios y acciones	12.518	19.039	7.236
Subtotal	60.650	68.469	29.610
Bienes restituidos de contratos de arrendamiento:			
Muebles	1.932	-	-
Inmuebles	457	1.144	1.242
Subtotal	2.389	1.144	1.242
	\$ 63.039	69.613	30.852

Al 31 diciembre de 2014 el deterioro de los activos fue de \$9.347. Al 31 de diciembre de 2015 y 1 de enero de 2014 no había deterioro para estos activos.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el movimiento de activos no corrientes mantenidos para la venta:

		31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2015
Saldo Inicial	\$	69.613	30.852
Adiciones		17.994	46.857
Reclasificaciones (1)		(2.829)	14.055
Costo de activos vendidos		(21.739)	(22.151)
Saldo Final	\$	63.039	69.613

- (1) Los bienes recibidos en dación de pago que no cumplen con las condiciones para ser clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta son reclasificados a otros activos.

13. Propiedades y Equipo, neto

El siguiente es el detalle de propiedades y equipo:

	Terrenos	Edificios	Equipo	Propiedades arrendadas	Construcciones en curso	Total
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2014	\$ 64.319	172.796	31.259	713	4.473	273.560
Adquisiciones	-	-	13.100	65	7	13.172
Adiciones	-	-	275	19.717	-	19.992
Ventas	(10.642)	(7.577)	(36)	-	(3.310)	(21.565)
Depreciación	-	(3.019)	(10.375)	(134)	-	(13.528)
Amortización	-	(3.770)	-	(7.364)	-	(11.134)
Total	53.677	158.430	34.223	12.997	1.170	260.497
Saldo al 31 de diciembre de 2014	53.677	158.430	34.223	12.997	1.170	260.497
Adquisiciones	163	7.217	19.064	8.634	-	35.078
Retiros	-	-	24	-	2.482	2.506
Ventas	(265)	(3.266)	(78)	-	-	(3.609)
Depreciación	-	(2.968)	(13.060)	(77)	-	(16.105)
Amortización	-	(2.858)	-	(7.221)	-	(10.079)
Total	53.575	156.555	40.173	14.333	3.652	268.288
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 53.575	156.555	40.173	14.333	3.652	268.288

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no existen hipotecas o reserva de dominio sobre los mismos ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Deterioro de propiedades y equipo: Se indica que por cada fecha comparativa de presentación de los actuales estados financieros consolidados y en cumplimiento de lo estipulado en las políticas contables del Banco, se valoraron aquellos indicios específicos de deterioro.

El Banco no ha percibido indicadores internos y externos que reflejen una medida significativa de deterioro de los activos fijos representados en bienes muebles e inmuebles; por lo cual los valores representados en los estados financieros corresponden por ende, a la medida del costo ajustado a la proyección del término de la vida útil esperada para cada grupo indiscriminado de activos representado en construcciones, edificaciones, bienes muebles, enseres, entre otros clasificados como propiedades y equipo.

14. Activos Intangibles, neto

El detalle de los intangibles es el siguiente:

	Programas informáticos	Otros Intangibles [1]	Total
Costo:			
Saldo al 1 de enero de 2014	\$ 91.061	52.247	143.308
Adquisiciones	20.681	-	20.681
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>111.742</u>	<u>52.247</u>	<u>163.989</u>
Adquisiciones	16.386	-	16.386
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>128.128</u>	<u>52.247</u>	<u>180.375</u>
Amortización acumulada			
Saldo al 1 de enero de 2014	38.531	21.334	59.865
Gasto por amortización	9.958	5.225	15.183
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>48.489</u>	<u>26.559</u>	<u>75.048</u>
Gasto por amortización	16.581	5.225	21.806
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>65.070</u>	<u>31.784</u>	<u>96.854</u>
Valor neto en libros			
Al 31 de diciembre de 2014	<u>63.253</u>	<u>25.688</u>	<u>88.941</u>
Al 31 de diciembre de 2015	<u>\$ 63.058</u>	<u>20.463</u>	<u>83.521</u>

[1] Los otros intangibles corresponden a la compra de cartera Codensa por valor de \$52.247, la cual el Banco está amortizando en un período de diez (10) años; al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el saldo de la prima por amortizar era de \$20.463 y 25.688, respectivamente.

El Banco evaluó al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y al 1 de enero de 2014, realizó una evaluación de factores internos y externos y no observó la existencia de posible deterioro para los activos intangibles.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

15. Impuesto sobre la renta corriente y diferido

Componentes del gasto por impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta comprende los siguientes conceptos:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Gasto por corriente		
Impuesto de renta	\$ 122.095	101.488
Impuesto de renta para la equidad Cree	41.701	36.907
Sobre tasa impuesto de renta para la equidad Cree	23.082	-
Impuesto de ganancias ocasionales	142	863
Ajuste de años anteriores	<u>(30.642)</u>	<u>-</u>
Subtotal	156.378	139.258
Gasto por impuesto diferido		
Origen y reversión de diferencias temporarias	<u>11.478</u>	<u>23.908</u>
Total gasto por impuesto sobre la renta	\$ <u>167.856</u>	<u>163.166</u>

De acuerdo con el artículo 165 de la Ley 1607 de 2012 y el Decreto Reglamentario 2548 de 2014, para efectos tributarios, las remisiones contenidas en las normas tributarias a las normas contables, continuarán vigentes durante los cuatro (4) años siguientes a la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera. En consecuencia, durante los años 2015 a 2018, las bases fiscales de las partidas que se incluyen en las declaraciones tributarias continuarán inalteradas y la determinación del pasivo por el impuesto corriente de renta, CREE y la sobre tasa al CREE, se realizará con base en las normas tributarias vigentes, que en algunos casos se remiten a los PCGA vigentes al 31 de diciembre de 2014 (Decreto 2649 de 1993 y otras disposiciones complementarias).

En concordancia con lo anterior, la determinación de la base gravable de los impuestos de renta, CREE y sobre tasa al CREE se realizó con base en las disposiciones tributarias aplicables.

Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva

La conciliación de la tasa efectiva de tributación se realizó siguiendo los siguientes parámetros normativos, los cuales se encontraban vigentes al cierre de los periodos 31 de diciembre de 2015 y 2014.

- La Ley 1607 de 2012 en su artículo 240 estableció la tarifa de impuesto de renta para las sociedades nacionales en 25%.
- Esta misma Ley en su artículo 20 creó el impuesto sobre renta para la equidad Cree, como el aporte con el que contribuyen las sociedades y personas jurídicas y asimiladas contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta y complementarios, en beneficio de

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

los trabajadores, la generación de empleo, y la inversión social, el artículo 23 señala una tarifa del 9% transitoria para los años 2013, 2014 y 2015.

- La Ley 1739 de 2014 en su artículo 17 estableció como permanente la tarifa del 9% a partir del año gravable 2016 y subsiguientes.

Adicionalmente esta Ley con el artículo 21 creo una sobre tasa al impuesto de renta para la equidad CREE para los años gravables 2015, 2016, 2017 y 2018. El artículo 22 estableció la tarifa de la sobretasa de la siguiente manera: 2015 (5%), 2016 (6%), 2017 (8%) y 2018 (9%).

- De acuerdo con el artículo 188 del estatuto tributario la renta líquida del contribuyente no puede ser inferior al tres (3%) por ciento de su patrimonio líquido, en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

A continuación se presenta la conciliación de la tasa efectiva y la tasa impositiva aplicable, para los periodos 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 461.330	472.588
Gasto de impuesto calculado de acuerdo con las tasas nominales del 39% y 34%, respectivamente.	179.919	160.680
Más o (menos) impuestos relacionados con los siguientes conceptos:		
Dividendos recibidos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	(3.086)	(3.050)
Impuesto a la riqueza/patrimonio	7.443	6.083
Ingresos método de participación no constitutivos de renta	(4.967)	-
Ingresos exentos de impuestos	(7.663)	(6.852)
Gravamen a los movimientos financieros	5.020	3.521
Gastos no deducibles	10.997	10.242
Otras conceptos	944	(12.907)
Efecto en el impuesto diferido a las tasas esperadas a las que se espera revertir las diferencias	9.347	5.365
Reintegro provisión de impuestos	(30.642)	-
Exceso de la renta presunta sobre renta ordinaria	544	84
Total gastos por sobre la renta	<u>\$ 167.856</u>	<u>163.166</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Saldos al 31 de diciembre 2015</u>						
	<u>Saldo neto al 1 de enero 2015</u>	<u>Reconocido en Resultados</u>	<u>Reconocido en otro resultado integral</u>	<u>Ajustes directamente en patrimonio</u>	<u>Neto</u>	<u>Activos por impuestos diferidos</u>	<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>
Valoración inversiones							
títulos de deuda	\$ 460	(3.549)	-	332	(2.757)	-	(2.757)
Derechos en títulos residuales	(4.226)	(870)	-	-	(5.096)	-	(5.096)
Activos no corrientes disponibles para la venta	(2.169)	-	(444)	98	(2.515)	-	(2.515)
Derivados financieros	(5.467)	(4.748)	7.579	-	(2.636)	-	(2.636)
Provisiones activas	1.101	(1.101)	-	-	-	-	-
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	3.401	(1.217)	-	(52)	2.132	2.132	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(28.413)	(1.121)	-	572	(28.962)	-	(28.962)
Cargos diferido Gastos anticipados	(3.451)	(2.637)	-	-	(6.088)	-	(6.088)
Créditos fiscales	748	(301)	-	-	447	447	-
Cartera de crédito	496	92	-	70	658	658	-
Costo de originación	(161.767)	(2.834)	(19.472)	-	(184.072)	-	(184.072)
Bienes recibidos en dación en pago	(9.095)	-	-	-	(9.095)	-	(9.095)
Otras diferencias en el activo	(22.122)	(4.626)	-	-	(26.748)	-	(26.748)
Bonificaciones Puntos de Lealtad	(7.093)	5.309	-	(68)	(1.852)	-	(1.852)
Ingresos diferidos	94	(94)	-	-	-	-	-
Impuesto de industria y comercio	2.653	1.385	-	-	4.038	4.038	-
Provisiones pasivas	4.579	(352)	-	(552)	3.675	3.675	-
Otras diferencias en el pasivo	3.098	498	-	-	3.596	3.596	-
Otros ajustes y reclasificaciones	2.478	4.416	-	-	6.893	6.893	-
Activos (pasivos) por impuestos	9.080	271	-	-	9.351	9.351	-
	<u>(2)</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>71</u>	<u>516</u>	<u>(445)</u>
	<u>\$ (215.617)</u>	<u>(11.478)</u>	<u>(12.337)</u>	<u>400</u>	<u>(238.960)</u>	<u>31.306</u>	<u>(270.266)</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Saldo neto al 1 de enero 2014	Reconocido en Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes directamente en patrimonio	Saldos al 31 de diciembre 2014		
					Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ (3.974)	4.426	-	8	460	460	-
Derechos en títulos residuales	-	(4.226)	-	-	(4.226)	-	(4.226)
Activos no corrientes disponibles para la venta	(3.032)	43	839	(19)	(2.169)	-	(2.169)
Derivados financieros	2.246	11.006)	3.293	-	(5.467)	-	(5.467)
Provisiones activas	1.010	91	-	-	1.101	1.101	-
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	3.229	172	-	-	3.401	3.401	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(22.742)	(5.671)	-	-	(28.413)	-	(28.413)
Cargos diferidos	(170)	(3.281)	-	-	(3.451)	-	(3.451)
Gastos anticipados	938	(190)	-	-	748	748	-
Créditos fiscales	-	496	-	-	496	496	-
Cartera de crédito	(114.561)	-	(47.206)	-	(161.767)	-	(161.767)
Costos de originación	(9.095)	-	-	-	(9.095)	-	(9.095)
Bienes recibidos en dación en pago	(9.548)	(12.574)	-	-	(22.122)	-	(22.122)
Otras diferencias en el activo	(4.528)	(2.565)	-	-	(7.093)	-	(7.093)
Bonificaciones	-	94	-	-	94	94	-
Puntos de Lealtad	2.318	335	-	-	2.653	2.653	-
Ingresos diferidos	2.949	1.629	-	-	4.579	4.579	-
Impuesto de industria y comercio	2.404	694	-	-	3.098	3.098	-
Provisiones pasivas	333	2.145	-	-	2.478	2.478	-
Otras diferencias en el pasivo	3.597	5.482	-	-	9.080	9.080	-
Otros ajustes y reclasificaciones	(1)	(2)	-	-	(2)	(107)	105
Activos (Pasivos) por impuestos	<u>\$ (148.627)</u>	<u>(23.908)</u>	<u>(43.074)</u>	<u>(11)</u>	<u>(215.617)</u>	<u>28.081</u>	<u>(243.698)</u>

Pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva

El siguiente es el detalle de las perdidas y créditos fiscales no utilizados y sobre los cuales se generaron impuestos diferidos

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Pérdidas fiscales:			
Sin fecha de expiración:	\$ <u>1.372</u>	<u>1.261</u>	<u>999</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
Excesos de renta presuntiva expirando en:			
2015	\$ 172	126	-
2016	160	163	214
2017	147	152	345
2018	147	140	173
2019	140	140	167
	<u>\$ 766</u>	<u>721</u>	<u>899</u>

Movimiento en saldos de impuestos diferidos

Impuestos diferidos por diferencias temporarias: Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos, dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, con base en las tasas tributarias vigentes para los años en los que se espera sea realizado el activo o liquidado el pasivo.

Impuestos diferidos con respecto a inversiones en filiales: No se registra impuesto diferido sobre las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en filiales generadas por las mediciones contables de valoraciones a precios de mercado y/o aplicación del método de participación, las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, ascendían a \$8.800 y \$2.917, respectivamente.

Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio:

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otros resultados integrales se detallan a continuación:

	<u>31 de Diciembre 2015</u>			<u>31 de Diciembre 2014</u>		
	<u>Monto antes de impuesto</u>	<u>(Gasto) beneficio fiscal</u>	<u>Neto de Impuesto</u>	<u>Monto antes de impuesto</u>	<u>(Gasto) beneficio fiscal</u>	<u>Neto de Impuesto</u>
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del periodo						
Derivados de cobertura no liquidados de inversiones en el exterior	\$ 1.348	(539)	809	-	-	-
Derivados de cobertura liquidados de inversiones en el exterior	(23.876)	8.118	(15.758)	(9.685)	3.293	(6.392)
Activos no corrientes disponibles para la venta	5.103	(444)	4.659	(10.110)	839	(9.271)
Diferencias en cartera de crédito	<u>52.824</u>	<u>(19.472)</u>	<u>33.352</u>	<u>138.840</u>	<u>(47.206)</u>	<u>91.634</u>
Subtotales	<u>35.399</u>	<u>(12.337)</u>	<u>23.062</u>	<u>119.045</u>	<u>(43.074)</u>	<u>75.971</u>
Total otros resultados integrales durante el periodo	<u>\$ 35.399</u>	<u>(12.337)</u>	<u>23.062</u>	<u>119.045</u>	<u>(43.074)</u>	<u>75.971</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los saldos activos y pasivos del impuesto sobre la renta corriente son los siguientes:

Activos	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Saldo a favor Impuesto de renta	\$ 57.763	40.124	2.774
Saldo a favor Impuesto de renta para la equidad CREE	22.269	37	-
	\$ 80.032	40.161	2.774

Pasivos	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Impuesto sobre la renta	\$ 322	-	21.972
Impuesto de renta para la equidad CREE	24.347	8.257	19.013
	\$ 24.668	8.257	40.985

A la fecha de cierre del balance, el Banco registra saldos activos y pasivos por concepto de impuesto sobre la renta corriente teniendo en cuenta si el activo o pasivo corresponde a Impuesto de renta y/o impuesto de renta para la equidad CREE, ambos impuestos cumplen con las definiciones de la NIC 12; sin embargo por propósitos de control, compensación y tramites de devolución ante la autoridad tributaria, los saldos son registrados de manera independiente y no se realiza compensación entre las cuentas.

16. Otros activos

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Pagos anticipados	\$ 9.331	4.938	4.637
Bienes de arte y cultura	2.465	2.465	2.479
Diversos (1)	98.060	107.405	86.233
	\$ 109.856	114.808	93.349

(1) El siguiente es el detalle de los otros activos- diversos:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Inmuebles	\$ 70.872	51.374	32.199
Inversiones	86	86	86
Maquinaria y Otros	27.102	55.945	53.948
Total (1)	\$ 98.060	107.405	86.233

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Corresponden a bienes recibidos en dación de pago, clasificados como otros activos, los cuales no cumplen con los criterios de NIIF 5 para ser reconocidos como activos no corrientes mantenidos para la venta. La valoración de estos activos corresponde al más bajo entre el costo y el valor de mercado menos costos para vender.

17. Depósitos de clientes

Los depósitos recibidos de clientes por el Banco en desarrollo de operaciones, se definen a continuación:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 1.966.389	1.972.685	1.526.700
Certificados de depósito a término	7.661.499	6.223.248	5.220.557
Depósitos de ahorro	6.328.202	6.098.911	5.412.598
Otros	305.358	284.198	278.860
Total	\$ 16.261.448	14.579.042	12.438.715
	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Registrados en:			
Panamá	\$ 55.417	24.737	21.274
Colombia	15.695.517	14.010.590	12.007.792
Otros países	510.514	543.715	409.649
Total	\$ 16.261.448	14.579.042	12.438.715

Temporalidad certificados a término

La siguiente es la clasificación por temporalidad de los certificados de depósito a término:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 878.532	895.908	1.028.868
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.274.704	1.382.942	1.614.861
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	999.617	1.188.829	565.678
Emitidos igual a 18 meses o superior	4.508.646	2.755.569	2.011.150
Total	\$ 7.661.499	6.223.248	5.220.557

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales sobre los saldos promedio diarios generados por estos pasivos durante el año 2015 y 2014 fueron los siguientes:

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Moneda Legal		
Cuentas corrientes	1,82%	1,66%
Certificados de depósito a término	5,58%	5,99%
Depósitos de ahorro ordinarios	3,58%	3,23%
Moneda Extranjera		
Certificados de depósito a término Panamá	6,74%	6,58%
Certificados de depósito a término Cayman	2,10%	2,29%

18. Obligaciones Financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones y depósitos de instituciones financieras:

Obligaciones financieras a corto plazo

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
Moneda Legal			
Fondos interbancarios comprados	\$ 1.050	57.782	301.202
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas	40.012	90.022	-
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	4.754	1.214.437	74.790
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	-	-	13.769
Bancos del Exterior	677.187	570.779	254.443
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	3	381	-
	<u>\$ 723.006</u>	<u>1.933.401</u>	<u>644.204</u>

Obligaciones financieras a corto plazo – Tasas de interés efectivas

A continuación se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas anuales promedio que se causan sobre las obligaciones financieras:

Las operaciones repos, simultáneas e interbancarios se realizan a condiciones de mercado.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones financieras de largo plazo

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>	<u>Tasa de interés vigente</u>
Bancos del exterior	\$ 817.820	638.795	195.754	Entre 1,1% y 1,3%
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	316.581	398.166	659.895	Entre 7,4% y 8,3%
Banco de Comercio Exterior BANCOLDEX	140.094	165.091	182.651	Entre 4,9% y 5,3%
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	10.385	10.401	23.120	Entre 5,1% y 5,5%
	<u>\$ 1.284.880</u>	<u>1.212.453</u>	<u>1.061.420</u>	

Vencimiento por líneas de tiempo obligaciones a corto plazo

	<u>31 de diciembre de 2015</u>				<u>Total</u>
	<u>Hasta tres meses</u>	<u>Más de tres meses y no más de un año</u>			
	<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes y no más de tres meses</u>	<u>Más de tres meses y no más de seis meses</u>	<u>Más de seis meses y no más de un año</u>	
Obligaciones financieras a corto plazo					
Fondos interbancarios comprados	\$ 1.050	-	-	-	1.050
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas - cerrados	40.012	-	-	-	40.012
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	4.754	-	-	-	4.754
Bancos del exterior	291.592	264.538	6.067	114.990	677.187
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	-	-	3	-	3
	<u>\$ 337.408</u>	<u>264.538</u>	<u>6.070</u>	<u>114.990</u>	<u>723.006</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2014						
		Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		
		Más de un mes y no más de tres meses		Más de tres meses y no más de seis meses		
		Hasta un mes		Más de seis meses y no más de un año		Total
Obligaciones financieras a corto plazo						
Fondos interbancarios comprados	\$	57.782	-	-	-	57.782
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas - cerrados		90.022	-	-	-	90.022
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas		1.214.437	-	-	-	1.214.437
Bancos del exterior		171.128	248.688	107.762	43.201	570.779
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER		381	-	-	-	381
	\$	1.533.750	248.688	107.762	43.201	1.933.401

1 de enero de 2014						
		Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		
		Más de un mes y no más de tres meses		Más de tres meses y no más de seis meses		
		Hasta un mes		Más de seis meses y no más de un año		Total
Obligaciones financieras a corto plazo						
Fondos interbancarios comprados	\$	301.202	-	-	-	301.202
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas - cerrados		-	-	-	-	-
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas		74.790	-	-	-	74.790
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas		13.769	-	-	-	13.769
Bancos del exterior		49.785	29.848	113.844	60.966	254.443
	\$	439.546	29.848	113.844	60.966	644.204

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Porción corriente de obligaciones financieras a largo plazo

31 de diciembre de 2015					
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	
Obligaciones financieras de largo plazo					
Bancos del exterior	\$ 27.341	4.727	116.142	121.471	269.681
Financiera de desarrollo territorial SA FINDETER	67	164	1.348	125	1.704
Banco de Comercio Exterior BANCOLDEX	82	263	126	1.158	1.629
Financiamiento del Sector agropecuario FINAGRO	-	-	-	1.189	1.189
	\$ 27.490	5.154	117.616	123.943	274.203

31 de diciembre de 2014					
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	
Obligaciones financieras de largo plazo					
Bancos del Exterior	\$ 2.640	8.391	26.409	158.401	195.841
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	5	8	1.005	11.480	12.498
Banco del Exterior- BANCOLDEX	-	491	160	580	1.231
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	-	148	54	335	537
	\$ 2.645	9.038	27.628	170.796	210.107

1 de enero de 2014					
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	
Obligaciones financieras de largo plazo					
Bancos del Exterior	\$ 17.743	12.486	4.705	87.767	122.701
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	9	4.150	1.203	4.857	10.219
Banco del Exterior- BANCOLDEX	-	1.879	856	33.963	36.698
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	-	29	351	4.655	5.035
	\$ 17.752	18.544	7.115	131.242	174.653

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones financieras de largo plazo

	31 de diciembre de 2015			
	Más de un año			Total
	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
Obligaciones financieras de largo plazo				
Bancos del Exterior	\$ 9.485	471.955	66.699	548.139
Financiera de desarrollo territorial SA FINDETER	61.678	49.927	203.272	314.877
Banco de Comercio Exterior BANCOLDEX	100.929	-	37.536	138.465
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	1.218	1.258	6.720	9.196
	\$ 173.310	523.140	314.227	1.010.677

	31 de diciembre de 2014			
	Más de un año			Total
	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
Obligaciones financieras de largo plazo				
Bancos del Exterior	\$ 32.296	345.731	64.927	442.954
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	86.991	110.351	188.326	385.668
Banco del Exterior- BANCOLDEX	15.088	77.606	71.166	163.860
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	3.474	696	5.694	9.864
	\$ 137.849	534.384	330.113	1.002.346

	1 de enero de 2014			
	Más de un año			Total
	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
Bancos del Exterior	\$ 5.132	67.921	-	73.053
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	208.644	154.861	286.171	649.676
Banco del Exterior- BANCOLDEX	20.697	26.374	98.882	145.953
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	4.831	1.976	11.278	18.085
Otras y entidades financieras país	-	-	-	-
	\$ 239.304	251.132	396.331	886.767

Los intereses pagados por las obligaciones financieras para los años 2015 y 2014 fueron de \$53.115 y \$53.120, respectivamente.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

19. Beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los saldos de los pasivos por beneficios a empleados:

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
Beneficios de corto plazo	\$ 34.301	27.003	21.875
Beneficios post-empleo	1.223	1.219	1.024
Total	\$ 35.524	28.222	22.899

Beneficios a corto plazo: Los diferentes empleados del Banco y sus filiales tienen derecho a beneficios a corto plazo, tales como: salarios, vacaciones, primas legales y extralegales y cesantías e intereses de cesantías con régimen laboral Ley 50 de 1990. Estos beneficios otorgados a los empleados se reconocerán una vez se cumplan los requisitos de exigibilidad, no sólo conforme a lo estipulado por ley, sino también respecto de aquellos beneficios extralegales determinados por el Banco y en consideración, no obstante, de condiciones tales como: tipo de contrato, tipo y monto de salario, tiempo de servicio entre otras particularidades, según lo estipulado en las políticas internas de la entidad. Por lo cual se espera el reconocimiento se realice una vez el empleado manifieste su intención de disposición de los beneficios, ya sea por término de los plazos determinados por ley o en efecto de una liquidación definitiva de su contrato laboral.

Beneficios post- empleo: Corresponde a pensiones de jubilación. Para el cálculo actuarial se siguieron los criterios establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2984 de 2009, que modificó el Decreto 2783 de 2001 y en la tabla de mortalidad RV08 aprobada por la Superintendencia Financiera a través de la tasa de mortalidad la cual ha sido construida con base en las experiencias de mortalidades suministradas por las diferentes compañías de seguros que operan en Colombia (Resolución número 1555 de julio 30 de 2010), teniendo en cuenta una tasa de incremento salarial pensional actual y de beneficios de la seguridad social del 2.41% y una tasa real 4.80% y una inflación del 2,88%. Este cálculo fue proyectado al corte del 31 de diciembre de 2015.

La variación entre el valor del cálculo actuarial reconocido por el Banco y el cálculo actuarial bajo los criterios de las Normas Internacionales de Información Financiera es inmaterial.

Los beneficios otorgados a los empleados a largo plazo, representados por reconocimientos de tiempo de servicio, entre otros estipulados mediante políticas internas del Banco, no son considerados como de incidencia significativa en la contemplación de los cálculos proyectados requeridos por NIIF y por tanto no se reconocerán como un pasivo.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

La siguiente tabla muestra el resultado de la evaluación actuarial al 31 de diciembre de 2015.

Reserva de jubilación	
Personal jubilado totalmente por el Banco	\$ 273
Personal jubilado con pensión compartida	402
Personal beneficiario a cargo de la empresa	292
Personal beneficiario compartido con el ISS	194
Total reserva de jubilación	1.161
Reserva de aportes a salud	
Personal jubilado totalmente por el Banco	19
Personal beneficiario a cargo de la empresa	30
Personal beneficiario compartido con el ISS	13
Total reserva de aportes de salud	62
	\$ 1.223

20. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	31 de Diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	\$ 9.541	11.386	10.831
Reclamación de aportes parafiscales	1.912	1.940	-
Provisión para desmantelamiento de bienes tomados en arriendo (2)	5.158	4.592	4.326
Multas y Sanciones – Superintendencia Financiera de Colombia	365	-	-
Contrato oneroso (3)	901	-	-
Otras provisiones	1.036	1.036	-
	\$ 18.913	18.954	15.157

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se muestra el movimiento de las provisiones:

		31 de diciembre de 2015					
	Demandas laborales y litigios en proceso	Reclamación de aportes parafiscales	Desmanteamiento	Multas y Sanciones	Contrato oneroso	Otras provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2014	\$11.386	1.940	4.592	-	-	1.036	18.954
Provisiones hechas durante el periodo	3.045	-	817	365	901	-	5.128
Provisiones usadas durante el periodo.	(2.176)	(28)	(251)	-	-	-	(2.455)
Provisiones no utilizadas revertidas durante el periodo.	(2.714)	-	-	-	-	-	(2.714)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$9.541	1.912	5.158	365	901	1.036	18.913

		31 de diciembre de 2014				
	Demandas laborales y litigios en proceso	Reclamación de aportes parafiscales	Multas y Sanciones	Otras provisiones	Total	
Saldo a 1 de enero de 2014	10.831	-	4.326	-	15.157	
Provisiones hechas durante el periodo	2.451	1.940	440	1.036	5.867	
Provisiones usadas durante el periodo.	(84)	-	(174)	-	(258)	
Provisiones no utilizadas revertidas durante el periodo.	(1.812)	-	-	-	(1.812)	
Saldo al 31 de diciembre de 2014	\$11.386	1.940	4.592	1.036	18.954	

(1) Al 31 de diciembre de 2015 el Banco tenía 268 procesos en contra entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$62.432, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tiene constituida una

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

provisión por \$9.541 contabilizada en este rubro y está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento.

- (2) Al 31 de diciembre de 2014 el Banco tenía 261 procesos en contra entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$52.839 registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tenía constituida una provisión por \$11.386 contabilizada en este rubro y está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento.
- (3) Corresponde principalmente a los gastos de desmantelamiento de cajeros y de mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento, calculadas al valor presente neto.
- (4) Corresponde a la provisión resultante de la porción del gasto incurrido en la redención de puntos de fidelización de clientes, no cubierta por la comisión devengada; desde el punto de vista de cada transacción.

21. Cuentas por pagar y otros pasivos

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar y otros pasivos:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Industria y comercio	\$ 8.990	7.944	7.071
Impuesto sobre las ventas por pagar	5.702	5.151	3.752
Impuesto al patrimonio	-	-	17.961
Dividendos y excedentes	1.143	1.182	872
Contribución sobre transacciones	4.106	2.303	5.211
Prometientes compradores	3.920	2.276	6.543
Proveedores y servicios por pagar	31.802	56.277	53.411
Retenciones y aportes laborales	40.910	41.804	57.418
Acreedores varios	19.259	11.804	13.113
Seguros de depósito liquidado por pagar	21.055	20.262	-
Saldos a favor créditos cancelados	3.794	2.978	3.209
Saldos a favor clientes tarjetas Visa y Mastercard	4.312	3.544	2.325
Libranza	1.308	1.285	802
Traslados cartera consumo ACH	1.549	3.000	3.059
Transferencias ACH - Internet	490	5.264	1.500
Recaudos ISA - ETB	2.440	1.580	1.349
Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito	15.872	14.564	3.543
Arrendamientos	1.616	4.134	695
Intereses cartera reestructuradas	2.801	2.430	15.626
Anticipos y avances recibidos	1.231	2.340	586
Abonos para aplicar a obligaciones	6.344	4.256	8.097
Pagos a otros bancos	2.568	1.720	1.645
Reserva CIT leasing operativo	650	1.598	1.509
Fondo de mercadeo aliados tarjetas de crédito	2.739	-	-
Honorarios	2.213	1.206	334
Servicios técnicos y otros	3.101	31	395
Otros diversos	8.077	16.400	2.197
	\$ 197.992	215.333	212.223

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

22. Títulos de inversión en circulación a largo plazo

El siguiente es el detalle:

<u>Emisión</u>	<u>Valor del préstamo</u>	<u>Año de Colocación</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>	<u>1 de enero de 2014</u>
			<u>Pasivo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Pasivo</u>
Emisión 2005 por oferta pública, emisiones por 80.000 y 50.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	\$ 130.000	2005	-	131.526	131.332
Bonos ordinarios emisión 2009 por oferta pública, emisiones de tres series: Serie A por 49.489. Serie B por 38.525 y Serie C por 111.986, bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	200.000	2009	-	-	39.354
Emisión 2010 por oferta pública. emisiones serie FS 154.400 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) y 45.600 de bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno colocados en mayo de 2011.	200.000	2010	204.115	203.154	202.472
Emisión 2011 por oferta pública. emisiones serie FS 80.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno	80.000	2011	81.300	80.998	80.792
Emisión 2012 por oferta pública. Emisiones serie FS 300.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	300.000	2012	309.498	307.158	305.451
Emisión 2014 por oferta pública. Emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2014	150.923	150.697	-
Totales			\$ 745.836	873.533	759.401

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los bonos subordinados emisión 2005 fueron colocados en dos emisiones por oferta pública, la primera por \$80.000; su fecha de apertura fue el 18 de mayo de 2005 y su vencimiento fue el 18 de mayo de 2015. La componen 80.000 bonos cuya tasa es variable, y para el cálculo de los intereses del período (semestre vencido), se debe tomar la tasa compuesta por la variación de doce (12) meses del IPC Total Nacional publicado por el DANE, correspondiente al inicio de período de causación de intereses más el margen correspondiente que es de 5,6% puntos.

La segunda emisión corresponde al monto de \$50.000; su fecha de apertura fue el 25 de octubre de 2005 y su vencimiento fue el 25 de octubre de 2015. La componen 50.000 bonos y el interés es flotante (semestre vencido); se debe tomar como referencia la variación del IPC certificado por el DANE para los últimos doce meses anteriores al inicio del período de causación, más el margen correspondiente que es de 4,55%.

Los bonos ordinarios emisión 2009 Serie B por oferta pública por \$38.525, a cinco (5) años, su fecha de apertura fue el 7 de septiembre de 2009 y su vencimiento fue el 7 de septiembre de 2014, a una tasa de IPC más spread 5,10%, pagadero semestre vencido y la componían 33 bonos.

Los bonos subordinados emisión 2010 fueron colocados en una Serie FS por oferta pública por \$154.400, a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 27 de octubre de 2010 y su vencimiento es el 27 de octubre de 2020, a una tasa del IPC más spread 5,20%, pagadero semestre vencido y la componen 70 bonos, colocados el 27 octubre de 2010.

Los bonos subordinados emisión 2010 fueron colocados en una Serie FS por oferta pública por \$45.600 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 27 de octubre de 2010 y su vencimiento es el 27 de octubre de 2020 a una tasa del IPC más spread 5,20%, pagadero semestre vencido y la componen 31 bonos, colocados en mayo de 2011.

Los bonos subordinados emisión 2011 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública, por \$80.000 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 10 de noviembre de 2011 y su vencimiento es el 10 de noviembre de 2021 a una tasa del IPC más spread 5,25% pagadero semestre vencido y la componen 93 bonos.

Los bonos subordinados emisión 2012 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública por \$150.000 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 28 de febrero de 2012 y su vencimiento es el 28 de febrero de 2022, a una tasa del IPC más spread 4,64%, pagadero semestre vencido y la componen 117 bonos.

Los bonos subordinados emisión 2012 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública, por \$150.000 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 03 de octubre de 2012 y su vencimiento es el 03 de octubre de 2022, a una tasa del IPC más spread 4,14%, pagadero semestre vencido y la componen 89 bonos.

Los bonos subordinados emisión 2014 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública, por \$150.000 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 11 de diciembre de 2014 y su vencimiento es el 11 de diciembre de 2024, a una tasa del IPC más spread 4,58%, pagadero semestre vencido y la componen 10 bonos.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante los años 2015 y 2014 se causaron gastos por estas obligaciones de \$79.882 y \$58.621 incluidas la corrección monetaria a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del 10,42% y 8,15%, respectivamente.

23. Patrimonio

El siguiente es el detalle del patrimonio:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	01 de enero de 2014
Capital social:			
Capital suscrito y pagado:			
Capital autorizado	\$ 350.000	350.000	350.000
Capital por suscribir	(116.114)	(116.114)	(116.114)
Total capital social	\$ <u>233.886</u>	<u>233.886</u>	<u>233.886</u>
Reservas:			
Reserva legal			
Apropiación de utilidades	\$ 1.115.483	941.742	806.983
Reservas ocasionales			
Beneficencia y donaciones	1.200	1.200	1.200
Disposiciones fiscales	1659	11.800	57
Total reservas	\$ <u>1.118.342</u>	<u>954.742</u>	<u>808.240</u>

Reserva legal

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco y sus filiales deben crear una reserva legal mediante la apropiación del diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito; sin embargo, puede reducirse por debajo del porcentaje anterior para enjugar pérdidas en excesos de las utilidades retenidas.

Reserva para disposiciones fiscales

De conformidad con el Decreto 2336 de 1995 las utilidades que se generen al cierre del ejercicio contable como consecuencia de la aplicación de sistemas especiales de valoración a precios de mercado y que no se hayan realizado en cabeza de la sociedad debe ser llevadas a una reserva para disposiciones fiscales.

Reservas ocasionales

Las reservas ocasionales se determinan en la Asamblea General de Accionistas para distribución de dividendos en efectivo o en acciones, futuras capitalizaciones o para la destinación específica en donaciones que defina la Asamblea de Accionistas.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Dividendos decretados

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

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Utilidades no consolidadas del período inmediatamente anterior	\$ 272.667	\$ 224.599
Dividendos pagados en efectivo	Pago de dividendos en efectivo de \$3.00 por acción (correspondiente al 40% de la utilidad neta del año 2014) de las acciones y cancelados el 15 de abril del año 2015.	Pago de dividendos en efectivo de \$2.15 por acción (correspondiente al 35% de la utilidad neta del año 2013) de las acciones en circulación al 31 de diciembre de 2013, cancelados el 27 de marzo del año 2014.
Total acciones ordinarias en circulación	36.261.330.648	36.261.330.648
Total dividendos decretados	\$ 109.067	\$ 78.096

Acciones Ordinarias

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el capital autorizado del Banco era de \$350.000, representado en 54.263.565.891 acciones, de valor nominal de seis pesos con cuarenta y cinco centavos (\$6,45 m/cte.) cada una, y con un total de acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de 36.261.330.648.

Los principales accionistas y su participación al 31 de diciembre de 2015 se describen a continuación:

	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación</u>
Grupo Mercantil Colpatría S.A.		
Mercantil Colpatría S.A.	12.444.317.846	34,33%
Vince Business Corp	3.178.180.170	8,76%
Barlie Global INC	906.756.185	2,50%
Acciones y valores Colpatría S.A	682.960.440	1,88%
Compañía de Inversiones Colpatría S.A	254.996.947	0,70%
Salud Colpatría S.A	222.238.448	0,61%
Subtotal	17.689.450.036	48,78%
Bank Of Nova Scotia (BNS)		
Multiacciones S.A.	8.270.946.460	22,81%
Trivita Holdings Inc.	3.799.860.911	10,48%
International Yorkshire Limited	3.034.976.846	8,37%
Mayaro LTD.	2.942.694.695	8,12%
New Trivita LTD	444.211.550	1,22%
Subtotal	18.492.690.462	51,00%
Otros minoritarios	79.190.150	0,22%
	36.261.330.648	100%

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

24. Ingresos por comisiones, neto

Los siguientes son los ingresos por comisiones:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por comisiones y otros servicios		
Aceptaciones bancarias	\$ 4.136	3.817
Cartas de crédito	446	527
Servicios bancarios	133.065	124.036
Establecimientos afiliados	196.074	170.362
Venta de chequeras	5.221	5.262
Información comercial	312	286
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	222.404	183.794
Cuotas de manejo tarjetas débito	10.989	12.428
Ingresos por comisiones de derechos fiduciarios	35.447	27.126
Otros diversos	15.980	22.350
	<u>\$ 624.074</u>	<u>549.988</u>
Gastos por comisiones y otros servicios		
Servicios bancarios	\$ (23.074)	(22.067)
Garantías bancarias	(318)	(657)
Colocación de productos	(88.823)	(76.082)
Utilización de canales transaccionales	(51.173)	(45.484)
Costo negocio Cencosud	(46.788)	(51.066)
Gestión de cobranzas	(18.167)	(16.320)
Contrato de mandato Codensa	(5.802)	(5.363)
Honorarios	(27.530)	(21.099)
Otros	(17.413)	(6.802)
Total gastos por comisiones	(279.088)	(244.940)
Ingreso por comisiones, neto	<u>\$ 344.986</u>	<u>305.048</u>

25. Otros ingresos

El detalle de otros ingresos es:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Por venta de activos no corriente	\$ 7.370	3.582
Por venta de propiedades y equipo	1.491	11.661
Diferencia en cambio	410.842	271.929
Dividendos y participaciones	2.653	3.014
Arrendamientos	970	335
Participación negocios conjuntos filiales	757	422
Actividades en operaciones conjuntas	372	-
Venta de cartera	25.133	31.427
Reversión de la pérdida por deterioro	-	2.261
Participación no controladoras	78	-
Total otros ingresos	<u>\$ 449.666</u>	<u>324.631</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

26. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios a empleados (1)	\$ 323.011	277.503
Activos no corrientes mantenidos para la venta	2.917	1.412
Perdida por siniestros riesgo	9.382	9.560
Diferencia en cambio	487.331	244.962
Impuestos y tasas	124.590	94.272
Arrendamientos	23.580	21.123
Contribuciones afiliaciones	4.065	3.585
Seguros	54.215	50.486
Mantenimiento y reparaciones	36.056	31.017
Adecuación e instalación	4.235	4.074
Bienes recibidos en pago y restituidos	30	10
Multas y sanciones litigios.	3.313	8.655
Depreciación de la propiedades y equipo	16.105	13.528
Amortización de activos intangibles	29.027	22.548
Publicidad y propaganda y relaciones públicas	46.002	33.526
Servicios públicos, aseo y vigilancia	39.260	38.552
Procesamiento electrónico de datos	12.485	12.791
Contribución tarjeta de crédito Visa	14.170	11.935
Útiles y papelería	20.052	20.507
Transporte	30.416	32.110
Riesgo operativo	8.183	1.456
Otros diversos	24.828	21.810
	\$ 1.313.253	\$ 955.422

(1) Los principales gastos por beneficios a empleados corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos	\$ 198.567	166.810
Prestaciones sociales (cesantías intereses sobre cesantías, prima legal y vacaciones)	36.294	30.686
Primas extralegal, vacaciones y antigüedad	13.631	11.702
Bonificaciones	16.038	16.435
Indemnizaciones	1.348	504
Aportes caja compensación familiar, ICBF, Sena, salud y pensiones	42.663	36.517
Pensiones de jubilación	117	311
Otros beneficios a empleados	14.353	14.538
	\$ 323.011	277.503

28. Contingencias

Contingencias legales: Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los mismos con base en

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

análisis y conceptos emitidos por los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Procesos laborales: Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se tenían registradas demandas laborales por \$12.039 y \$11.476, respectivamente. Los procesos con calificación de riesgo entre el 5% y el 40% ascienden a \$6.477 y no se encuentran provisionados. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

Procesos civiles: Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, ascendió a \$49.865 y \$35.484, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo entre el 15% y el 45% por valor de \$46.396 los cuales no se encuentran provisionados.

Procesos administrativos y otros: Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014. La cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$528 y \$5.879, respectivamente. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%, por lo tanto están provisionados en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2015 la Filial Fiduciaria Colpatría S.A. tiene siete procesos que representan unas contingencias por \$16.434, la calificación de riesgo para estos procesos es menor al 50%, por lo cual no se requiere provisión.

29. Compromisos de Crédito

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco otorga garantías a sus clientes en las cuales 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 carta de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

El siguiente es el detalle de los compromisos de créditos en líneas de crédito no usadas:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
Garantías	\$ 580.324	479.328	291.306
Cartas de crédito no utilizadas	21.342	20.667	45.813
Cupos de sobregiro	138.868	53.886	23.215
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	5.075.880	4.637.001	4.096.787
Aperturas de crédito	1.140.740	1.128.969	1.152.902
Créditos aprobados no desembolsados	2.308.530	2.416.009	1.765.039
Otros	285.379	255.971	194.234
Total	\$ 9.551.063	8.991.831	7.569.296

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	1 de enero de 2014
COP	\$ 9.199.219	8.652.965	7.424.679
USD	343.719	338.266	137.335
EUR	7.568	231	3.219
Otras	557	369	4.063
Total	\$ 9.551.063	8.991.831	7.569.296

30. Partes Relacionadas

El Banco y sus filiales consideran la participación de las partes relacionadas en la generación de utilidades, la existencia de la relación con partes relacionadas tales como: accionistas, miembros de la Junta Directiva y Directores del Banco, entidades subordinadas y entidades de la misma matriz, son ejemplos claros de personas o entidades que influyen o pueden llegar a tener efecto sobre los resultados y la situación financiera del Banco y sus filiales. Se consideró de igual forma, que las anteriormente relacionadas, puedan realizar transacciones que otras partes, carentes de relación no podrían, por tanto se registran los saldos de activos y pasivos resultantes de la conciliación de saldos, así como los ingresos y los gastos causados en cada periodo, correspondientes a operaciones con partes relacionadas.

- (1) Se consideran partes relacionadas:
- (2) Accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social del Banco y aquellos cuya participación individual sea inferior a este porcentaje pero respecto de los cuales existan operaciones que superen el 5% del patrimonio técnico.
- (3) Accionistas con menos del 10% de la participación.
- (4) Personal clave de la gerencia: Son aquellas personas que tienen autoridad, responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Banco y sus filiales directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador del Banco y sus filiales. Incluye Representantes Legales, Miembros de la Junta Directiva, el Presidente y los Vicepresidentes.
- (5) Demás entidades vinculadas no filiales.

Operaciones con partes relacionadas - El Banco y sus filiales podrá celebrar operaciones, convenios o contratos con partes relacionadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realizará a valores razonables, atendiendo las condiciones y tarifas de mercado.

Entre el Banco y sus filiales partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

- (1) Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (2) Préstamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.
- (3) Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

Transacciones con Accionistas

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
The Bank Of Nova Scotia Toronto		
Saldos activos		
Corresponsales	\$ 6.626	14.201
Operaciones forward	27.760	12.660
	<u>34.386</u>	<u>26.861</u>
Saldos pasivos		
Operaciones forward	19.597	4.560
Líneas de crédito (1)	28.271	174.964
Intereses por pagar línea de crédito	38	248
Otras cuentas por pagar	4.331	1.766
	<u>\$ 52.237</u>	<u>181.538</u>
Otros ingresos financieros		
Forward USD/COP	\$ 233.775	98.786
Otros ingresos	-	28
	<u>233.775</u>	<u>98.814</u>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	596	656
Forward USD/COP	196.163	146.064
	<u>\$ 196.759</u>	<u>146.720</u>
Mercantil Colpatría		
Saldos activos		
Cartera de créditos	\$ 7	59
	<u>\$ 7</u>	<u>59</u>
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (2)	\$ 2.351	298
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	2	6
Otros ingresos financieros	194	158
	<u>\$ 196</u>	<u>164</u>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 93	29
Otros ingresos financieros	197	180
	<u>\$ 290</u>	<u>209</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (3)		
Saldos activos		
Cartera de créditos	\$ 1.525	141
Intereses por cobrar cartera de créditos	9	1
Otras cuentas por cobrar cartera de créditos	1.600	2
	<u>\$ 3.134</u>	<u>144</u>
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	\$ 58.719	52.210
Líneas de crédito (4)	1.190.033	833.777
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	8.359	3.211
Bonos	38.500	14.000
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	1.378	369
	<u>\$ 1.296.989</u>	<u>903.567</u>
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 86.044	77.081
Otros ingresos financieros	146	1.859
	<u>\$ 86.190</u>	<u>78.940</u>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 19.038	10.109
Otros gastos financieros	8.876	7.653
	<u>\$ 27.914</u>	<u>17.762</u>

- (1) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$8.976.495 y USD\$73.131.227 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.
La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es 0,81% y 0,77% y tiene vencimiento final 14 de abril de 2016 y 17 de diciembre de 2015, respectivamente.
- (2) Corresponde a depósitos en cuenta de ahorros \$2.332 y cuenta corriente \$19 al 31 de diciembre de 2015 y cuenta de ahorros \$298 al 31 de diciembre de 2014.
- (3) Las otras Compañías del grupo incluyen Acciones y Valores Colpatría S.A, Acciones y Valores S.A, Nuevo Milenio S.A, AXA Colpatría Capitalizadora S.A, AXA Colpatría Seguros de Vida S.A, AXA Colpatría Seguros S.A., Colfondos S.A Pensiones y Cesantías, Colfondos Suma Ltda., Valores Agregados, Colpatría Medicina Prepagada S.A., Compañía de Inversiones Colpatría S.A., Constructora Colpatría S.A., Constructora San Isidro S.A, GSG Gestiones y Servicios Globales S.A., Multiacciones S.A., Olimpia Management S.A, Salud Colpatría S.A., Bank of Nova Scotia Caribbean, Scotiabank Chile, Scotiabank Costa Rica, Scotiabank el Salvador, Scotiabank Mexico, Scotiabank Panama, Scotiabank Perú, Scotiabank Puerto Rico y Scotiabank República Dominicana.
- (4) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$377.851.680 y USD\$348.501.956 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es 1,17% y 1,12% y tiene vencimiento final 26 de julio de 2012 y 23 de diciembre de 2019, respectivamente.

Vinculados económicos: Se consideran operaciones entre vinculados, todas aquellas operaciones entre miembros de la Junta Directiva, representantes legales y personal clave de la gerencia:

Algunos miembros del personal clave de la gerencia del Banco son a su vez miembros del personal clave de la gerencia de entidades filiales.

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos y beneficios a corto plazo tales como bonificaciones y vacaciones.

Los beneficios a empleados del personal clave de la gerencia, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, están compuestos por:

		<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Salarios	\$	12.612	10.812
Bonificaciones		4.526	3.365
Otros beneficios		21	10
	\$	<u>17.159</u>	<u>14.187</u>

31. Adopción por primera vez del Nuevo Marco Técnico Normativo en la Convergencia a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF)

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 1 de enero de 2012 y a las enmiendas efectuadas durante el año 2012 por el IASB., salvo en los siguientes aspectos:

- (1) Los ajustes en la aplicación por primera vez de las NIIF en los estados financieros consolidados de la matriz, en relación con las diferencias entre las provisiones de cartera de crédito bajo modelos internos locales o de referencia para la estimación de las pérdidas esperadas y bajo NCIF bajo el modelo de pérdidas incurridas, se reconocieron en el “Otro Resultado Integral” de los estados financieros consolidados.
- (2) De acuerdo a las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Externa 036 de 2014:
 - i) Las diferencias netas positivas que se generen en la aplicación por primera vez de las NIIF no podrán ser distribuidas para enjugar pérdidas, realizar procesos de capitalización, repartir utilidades y/o dividendos, o ser reconocidas como reservas y sólo

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

se podrá disponer de las mismas cuando se hayan realizado de manera efectiva con terceros distintos de aquellos que sean partes relacionadas.

- ii) Las diferencias netas positivas que se generen en la aplicación por primera vez de las NCIF, no computarán en el cumplimiento de los requerimientos prudenciales de patrimonio técnico, capital mínimo requerido para operar, de acuerdo con la naturaleza de cada entidad. En caso que se genere diferencias netas negativas, las mismas deberán deducirse del patrimonio técnico.

Exenciones y excepciones

El Banco preparó el Estado de Situación Financiera de Apertura Consolidado al 1 de enero de 2014, teniendo en cuenta las disposiciones de la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” y otras disposiciones legales aplicables en Colombia, para el reconocimiento de la transición de sus estados financieros bajo las normas contables anteriores (PCGA Anteriores).

El Banco aplicó las instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia en relación con el reconocimiento en Otro Resultado Integral de las diferencias en las provisiones de la cartera de crédito e impuesto al patrimonio el cual será de carácter temporal y se causara de manera anual.

De acuerdo con lo anterior, el Banco y sus filiales en el estado de situación financiera consolidado de apertura realizo, lo siguiente:

- (1) Aplicó los mismos principios contables a través de los períodos presentados
- (2) Preparó un estado de situación financiera de apertura en la fecha de la transición a las NCIF.
- (3) Aplicó retrospectivamente los estándares vigentes al 31 de diciembre de 2012, como es requerido en el Decreto 3023 de diciembre de 2013.
- (4) Aplicó ciertas exenciones opcionales y las excepciones mandatorias que son permitidas ó requeridas en la NIIF 1.

A continuación, se incluyen las exenciones y excepciones que fueron aplicadas en la conversión del estado de situación financiera consolidado de apertura del Banco y sus filiales de las normas contables colombianas a las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia el 1 de enero de 2014:

Exenciones

1. Costo atribuido NIIF 1 permite:

- D5 -Optar en la fecha de transición a las NIIF por la medición de una partida de propiedades y equipo por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- D6- Que la entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una evaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación.

El Banco ha decidido utilizar estas exenciones para algunos activos y registrarlos en la fecha de transición, por el valor revaluado según PCGA anteriores.

2. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente NIIF 1

D19A- Permite que una entidad pueda designar un activos financiero como medido a valor razonable de acuerdo con la NIIF 9 sobre las base de los hechos y circunstancias que existan a la fecha de transición a las NIIF.

3. Diferencias de conversión

De acuerdo con la NIC 21, el ajuste resultante de la conversión de estados financieros de las filiales en el exterior se registra en el patrimonio en la cuenta de otro resultado integral; sin embargo, de acuerdo con la NIIF 1 en la preparación del estado de situación financiera de apertura, se permite que el valor determinado por este concepto de todas las filiales en el extranjero a esta fecha sea nulo.

4. Medición al valor razonable de activos o pasivos financieros en su reconocimiento inicial

En el desarrollo normal de las operaciones del Banco, en el reconocimiento inicial, ciertas transacciones de activos o pasivos financieros pueden diferir de su valor razonable, en cuyo caso, dichas transacciones requieren ser ajustadas a su valor razonable. Sin embargo, NIIF1 permite que la aplicación de esta norma contable se realice de forma prospectiva a transacciones realizadas a partir de la fecha de transición a las NIIF, es decir, a partir del 1 de enero de 2014.

5. Combinaciones de negocios

La NIIF 3 “Combinaciones de Negocios” requiere la contabilización de las combinaciones de negocios por el método de compra. Bajo dicho método, la plusvalía originada en la combinación de negocios se determina al momento de la compra por la diferencia entre el valor pagado y el valor neto de los activos y pasivos adquiridos determinado con base en su valor razonable, con algunas excepciones. Sin embargo, NIIF 1 permite que los adoptantes por primera vez no apliquen de manera retroactiva la NIIF 3 a las combinaciones de negocio realizadas en el pasado.

Excepciones

1. Clasificación y medición de activos financieros

NIIF 1 – B8 La determinación de activos y pasivos financieros que deben medirse al costo amortizado es efectuada sobre la base de los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

2. Estimaciones contables

Las estimaciones realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA Anteriores, a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

3. Contabilidad de cobertura

NIIF 1 B4 En la fecha de transición a las NIIF, según NIIF 9, una entidad:

- (i) medirá todos los derivados a su valor razonable; y
- (ii) eliminará todas las pérdidas y ganancias diferidas, procedentes de derivados, que hubiera registrado según los PCGA anteriores como si fueran activos o pasivos.

NIIF 1 B5 En su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF, una entidad no reflejará una relación de cobertura de un tipo que no cumpla las condiciones de la contabilidad de coberturas según la NIC 39. No obstante, si una entidad señaló una posición neta como partida cubierta, según los PCGA anteriores, podrá designar una partida individual dentro de tal posición neta como partida cubierta según las NIIF, siempre que no lo haga después de la fecha de transición a las NIIF.

Estado de situación financiera de apertura

El siguiente es el estado de situación financiera de apertura del Banco bajo PCGA Anteriores y bajo las NCIF, al 1 de enero de 2014:

	01 de enero de 2014		
	PCGA Anteriores 31-12-2013	Efecto de transición a las NCIF	NCIF
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1.078.475	75.174	1.153.649
Activos financieros de inversión	1.643.777	(42.630)	1.601.147
A valor razonable con cambios en resultados	942.624	(323.780)	618.844
Instrumentos representativos de deuda	924.299	(322.575)	601.724
Derivado de negociación	18.325	(1.205)	17.120
A costo amortizado	480.299	459.592	939.891
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	220.854	(178.442)	42.412
Cartera de crédito y operaciones de arrendamiento financiero a costo amortizado	13.192.887	426.105	13.618.992
Cartera comercial	6.952.422	28.172	6.980.594
Cartera consumo	5.008.710	30.916	5.039.626
Cartera vivienda	2.090.683	31.228	2.121.911
Microcréditos	12		12
Menos: deterioro	(858.940)	335.789	(523.151)
Otras cuentas por cobrar, neto	254.463	(14.300)	240.163
Impuesto sobre la renta corriente	2.674	-	2.674
Activos no corrientes mantenidos para la venta	90.906	(60.054)	30.852
Propiedades y equipo	96.825	176.735	273.560
Activos intangibles, neto	57.940	25.503	83.443
Impuesto sobre la renta diferido	8.684	11.100	19.784
Otros activos, neto	221.459	(128.110)	93.349
Total Activos	<u>\$ 16.648.090</u>	<u>469.523</u>	<u>17.117.613</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	01 de enero de 2014		
	PCGA Anteriores 31-12-2013	Efecto de transición a las NCIF	NCIF
PASIVOS			
Derivados de negociación	\$ 24.608	(1.205)	23.403
Depósitos de clientes	12.437.606	1.109	12.438.715
Obligaciones financieras a corto plazo	818.857	-	818.857
Obligaciones financieras a corto plazo	644.204	-	644.204
Porción corriente de obligaciones financieras a largo plazo	174.653	-	174.653
Beneficios a empleados	22.983	(84)	22.899
Provisiones	21.226	(6.069)	15.157
Impuesto sobre la renta corriente	40.984	-	40.984
Cuentas por pagar y otros pasivos	217.359	(5.136)	212.223
Obligaciones financieras a largo plazo	886.767	-	886.767
Impuesto sobre la renta diferido	4.069	164.342	168.411
Títulos de inversión en circulación	759.401	-	759.401
Total Pasivos	\$ 15.233.860	152.957	15.386.817
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA			
Capital emitido	\$ 233.886	-	233.886
Prima en colocación de acciones	133	-	133
Ganancias acumuladas	1.050.776	26.807	1.077.583
Reservas	808.240	-	808.240
Utilidad del ejercicio	224.347	(224.347)	-
Resultados de ejercicios anteriores	18.189	251.154	269.343
Otro resultado integral	129.435	287.988	417.423
TOTAL PATRIMONIO	\$ 1.414.230	314.795	1.729.025
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-	-	1.771
Total Patrimonio	1.414.230	316.566	1.730.796
Total Pasivos y Patrimonio	\$ 16.648.090	469.523	17.117.613

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el estado de situación financiera de transición del Banco bajo PCGA Anteriores y bajo las NCIF, al 31 de diciembre de 2014:

	31 de diciembre de 2014		
	PCGA Anteriores 31-12-2014	Efecto de transición a las NCIF	NCIF
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1.344.212	150.764	1.494.976
Activos financieros de inversión	2.610.573	(120.877)	2.489.696
A valor razonable con cambios en resultados	2.108.745	(878.889)	1.229.856
Instrumentos representativos de deuda	1.928.370	(877.470)	1.050.900
Derivado de negociación	180.375	(1.419)	178.956
A costo amortizado	461.716	760.916	1.222.632
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	40.112	(2.904)	37.208
Cartera de crédito y operaciones de arrendamiento financiero a costo amortizado	15.879.470	544.463	16.423.933
Cartera comercial	8.525.346	2.696	8.528.042
Cartera consumo	5.908.420	35.665	5.944.085
Cartera vivienda	2.459.539	24.025	2.483.564
Microcréditos	1.094		1.094
Menos: deterioro	(1.014.929)	482.077	(532.852)
Otras cuentas por cobrar , neto	306.511	2.427	308.938
Impuesto sobre la renta corriente	40.161	-	40.161
Activos no corrientes mantenidos para la venta	128.055	(58.442)	69.613
Propiedades y equipo	78.416	182.081	260.497
Activos intangibles, neto	56.358	32.583	88.941
Impuesto sobre la renta diferido	11.273	16.808	28.081
Otros activos, neto	198.941	(84.133)	114.808
Total Activos	\$ 20.653.970	665.674	21.319.644
PASIVOS			
Derivados de negociación	\$ 156.730	(1.418)	155.312
Depósitos de clientes	14.577.911	1.131	14.579.042
Obligaciones financieras a corto plazo	2.143.508	-	2.143.508
Obligaciones financieras a corto plazo	1.933.401	-	1.933.401
Porción corriente de obligaciones financieras a largo plazo	210.107	-	210.107
Derivados de cobertura	845		845
Beneficios a empleados	26.360	1.862	28.222
Provisiones	28.886	(9.932)	18.954
Impuesto sobre la renta corriente	8.257	-	8.257
Cuentas por pagar y otros pasivos	208.740	6.593	215.333
Obligaciones financieras a largo plazo	1.002.346	-	1.002.346
Impuesto sobre la renta diferido	9.692	234.006	243.698
Títulos de inversión en circulación	873.533	-	873.533
Total Pasivos	\$ 19.036.808	232.242	19.269.050

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2014		
	PCGA Anteriores 31-12-2014	Efecto de transición a las NCIF	NCIF
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA			
Capital emitido	\$ 233.886	-	233.886
Prima en colocación de acciones	133	-	133
Ganancias acumuladas	1.238.319	131.667	1.369.986
Reservas	954.742	-	954.742
Utilidad del ejercicio	277.321	32.101	309.422
Resultados de ejercicios anteriores	6.256	99.566	105.822
Otro resultado integral	144.824	300.145	444.969
TOTAL PATRIMONIO	\$ 1.617.162	431.812	2.048.974
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-	1.620	1.620
Total Patrimonio	\$ 1.617.162	433.432	2.050.594
Total Pasivos y Patrimonio	\$ 20.653.970	665.674	21.319.644

Conciliaciones del patrimonio

La siguiente es la conciliación del patrimonio del Banco PCGA Anteriores y bajo las NCIF al 1 de enero y 31 de diciembre de 2014:

	1 de enero de 2014	31 de diciembre de 2014
Saldo del patrimonio bajo PCGA Anteriores	\$ 1.414.230	\$ 1.617.162
Reverso de todas las provisiones locales y contabilización de provisión NICF	333.054	424.689
Impuesto diferido cartera de créditos	(113.238)	(113.238)
Contabilización del movimiento de la provisión de créditos comerciales	(1.313)	(1.313)
Reverso de intereses causados al 31-12-13 de la cartera comercial	5.203	5.203
Amortización Interés Diferido créditos reestructurados	8.810	8.810
Efecto de Tasa efectiva de interés - Gastos de originación hipotecario	17.730	17.730
Reverso del 100% de las provisiones locales sobre BRDPs	47.328	47.328
Registrar el ajuste de costo o mercado el más bajo de los BRDPs	(25.500)	(25.500)
Registro del impuesto diferido bajo IFRS	(20.834)	(20.834)
Otros ajustes de cartera	9.021	9.021
Ajuste Instrumentos de patrimonio menores al 20%	21.596	14.023
Ajuste provisión de cartera Cayman	10.163	8.179
Cierre de ajustes IFRS Banco Consolidado	-	32.101
Ajustes costo atribuido y modelo del costo de propiedades, planta y equipos	169.572	169.572
Eliminación de valorizaciones, ajustes costo atribuido y modelo del costo de propiedades y equipos	(100.017)	(100.017)
Amortizar la valorización de edificios basada en la depreciación NICF	-	53
Reconocimiento del impuesto diferido, neto	(16.393)	(13.428)
Reverso de valorizaciones locales inmuebles	-	(450)
PASAN	345.182	461.929

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>1 de enero de 2014</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
VIENEN	345.182	461.929
Eliminación de valorizaciones, ajustes costo atribuido inversiones	(36.240)	(36.240)
Ajustes costo atribuido Inversiones	36.240	36.240
Reversión de la valorización de inversiones	-	(16.880)
Reconocimiento método de participación	(2.247)	20.509
Ajuste de activos que no cumplen con el límite de capitalización	(8.814)	(8.814)
Ajuste de proyectos (Software y licencias)	(5.060)	(5.060)
Ajuste por reconocimiento del impuesto al patrimonio	(17.288)	(17.288)
Reconocimiento de ingresos diferidos en programas de fidelización de clientes	263	263
Ajuste de ingreso diferido por venta de bienes recibido en dación de pago	3.484	3.484
Reconocimiento de provisiones litigios	543	543
Ajustes menores	(1.268)	2.811
Ajuste cobertura Cayman	-	(9.685)
Ajustes bajo NCIF con efecto en patrimonio atribuible a accionistas de la controladora	314.795	431.812
Saldo patrimonio atribuible a accionistas de la controladora bajo NCIF	1.729.025	2.048.974
Reclasificación de participaciones no controladoras bajo PCGA		
Anteriores al patrimonio bajo NCIF	1.771	1.620
Saldo de Patrimonio NCIF	\$ 1.730.796	2.050.594

Estado de resultados del periodo

El siguiente es el estado de resultados del período del Banco bajo PCGA Anteriores y bajo las NCIF, por el período terminado el 31 de diciembre de 2014:

	<u>31 de diciembre de 2014</u>		
	<u>PCGA Anteriores 31-12-2014</u>	<u>Efecto de transición a las NCIF</u>	<u>NCIF</u>
Ingresos por instrumentos financieros	\$ 2.997.728	3.635	3.001.363
Negociables	1.933.934	7.390	1.941.324
Cartera de créditos y leasing financiero	1.871.125	2.417	1.873.542
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros de deuda	62.809	4.973	67.782
Disponibles para la venta	113.649	1.075	114.724
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros de deuda	113.649	1.075	114.724
Mantenidas al vencimiento	30.164	(4.766)	25.398
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros de deuda	30.164	(4.766)	25.398
Otros intereses	919.981	(64)	919.917
Gastos por intereses	1.660.787	(14.353)	1.646.434
Depósitos de clientes	489.413	-	489.413
Obligaciones financieras	125.001	-	125.001
Títulos de inversión	1.046.373	(14.353)	1.032.020
Ingresos por intereses y valoración de títulos de deuda, neto	1.336.941	17.988	1.354.929
Deterioro de activos financieros	539.281	17.317	556.598
Cartera de crédito y cuentas por cobrar, neto	539.281	17.297	556.578
Inversiones en títulos de deuda	-	20	20
PASAN	797.660	671	798.331

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2014		
	PCGA Anteriores 31-12-2014	Efecto de transición a las NCIF	NCIF
VIENEN	797.660	671	798.331
Ingresos por intereses después de provisión, neto	797.660	671	798.331
Ingresos por comisiones y otros servicios	575.524	(25.536)	549.988
Gastos por comisiones y otros servicios	252.739	(7.799)	244.940
Ingresos por comisiones, neto	322.785	(17.737)	305.048
Otros ingresos	325.805	(1.177)	324.628
Otros gastos	1.027.308	(71.888)	955.420
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	418.942	53.645	472.587
Impuesto sobre la renta	141.621	21.544	163.165
Utilidad del ejercicio	<u><u>\$ 277.321</u></u>	<u><u>32.101</u></u>	<u><u>309.422</u></u>
Utilidad atribuible a:			
Accionistas de la controladora	277.329	31.742	309.071
Participación no controladora	(8)	359	351
Utilidad del ejercicio	<u><u>\$ 277.321</u></u>	<u><u>32.101</u></u>	<u><u>309.422</u></u>

Conciliación de resultados

La siguiente es la conciliación de los resultados del período del bajo PCGA Anteriores y bajo las NCIF, por el año terminado al 31 de diciembre de 2014:

	2014
Utilidad del ejercicio bajo PCGA Anteriores	\$ 277.321
Reversión del movimiento de las provisiones de bienes recibidos en pago	(42.914)
Reversión de la utilidad en venta de inmuebles	(14.715)
Registro del impuesto diferido	(11.416)
Reversión de la utilidad en venta de bienes recibidos en pago	(8.748)
Reversión del gasto de comisiones de fuerza de venta y capitalización bajo NCIF	(6.701)
Reclasificación del movimiento de las inversiones negociables a disponibles para la venta	(5.958)
Registro de la utilidad en ventas de activos no corrientes disponibles para la venta bajo NCIF	(4.233)
Aplicación del método de participación NCIF	(3.987)
Ajuste a cargos diferidos	(2.484)
Reversión de la causación de provisiones de consumo y comercial locales	(1.531)
Amortización de bienes tomadas en arrendamiento	(1.509)
Actualizar el pasivo por provisiones	(1.367)
Actualizar la tabla de beneficios a empleados por beneficio de tasa	(65)
Reversión de la venta de muebles	77
Reversión del ingreso diferido en programas de fidelización de clientes	614
Reversión de la amortización del pasivo diferido por venta de bienes recibido en pago	872
Reversión de la venta de inmuebles	1.527
Causar los intereses y corrección monetaria de los créditos de consumo e hipotecario de 60 a 90 días	1.531
Otros ingresos	2.316
Capitalización de los gastos proyectos software	2.580
Ajuste del costo o mercado el más bajo de bienes recibidos en pago bajo NCIF	3.864
Registro y reversión de la depreciación muebles e inmuebles	3.979
Registro de la venta de inmuebles	5.103
Amortización de intereses diferidos de créditos reestructurados	6.380
Registro de la utilidad en ventas de activos no corrientes disponibles para la venta	6.679
	(70.106)
PASAN	

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	2014
VIENEN	(70.106)
Registro de deterioro de acuerdo con la actualización de avalúos.	9.345
Ajuste cobertura inversión neta en el extranjero	9.685
Reversión de la utilidad en venta de bienes recibidos en dación de pago	10.065
Otros ajustes	6.476
Eliminación de los Ingresos método de participación	11.547
Reversión y registro de amortizaciones	16.753
Reversión el movimiento del impuesto al patrimonio	17.288
Registro del impuesto diferido bajo NCIF consolidado	21.048
Utilidad neta de ajustes bajo NCIF	32.101
Utilidad neta del período bajo NCIF	309.422

32. Ajustes estados financieros consolidados bajo NCIF

La siguiente tabla corresponde a la conciliación de las cifras de los estados financieros consolidados elaborados con base en NCIF con excepciones (sin ajustes de provisiones de cartera, clasificación y valoración de inversiones y medición de los bienes recibidos en pago) con los estados financieros consolidados NICF.

Descripción de cuentas	Nota	Estados financieros consolidados					
		31 de diciembre de 2015			31 de diciembre de 2014		
		NCIF con excepciones	Ajustes	NICF	NCIF con excepciones	Ajustes	NICF
Activos:							
Efectivo y equivalentes de efectivo	a.	\$1.288.036	-	1.288.036	1.344.252	150.724	1.494.976
Activos financieros de inversión	b.	1.537.827	45.369	1.583.196	2.609.146	(119.450)	2.489.696
Cartera de créditos	c.	17.710.111	539.674	18.249.785	15.895.071	528.862	16.423.933
Otras cuentas por cobrar	c.	226.108	16.981	243.089	290.711	18.227	308.938
Impuesto Diferido	d.	31.306	-	31.306	20.793	7.288	28.081
Activos no corrientes mantenidos para la venta	e.	46.327	16.712	63.039	128.321	(58.708)	69.613
Propiedades y equipo	f.	267.893	395	268.288	139.949	120.548	260.497
Otros activos, neto	g.	72.559	37.297	109.856	174.187	(59.379)	114.808
Otros		164.901	-	164.901	129.102	-	129.102
Total activos		21.345.068	656.428	22.001.496	20.731.532	588.112	21.319.644
Pasivos:							
Depósitos		16.261.448	-	16.261.448	14.579.042	-	14.579.042
Obligaciones financieras		2.007.886	-	2.007.886	3.145.854	-	3.145.854
Cuentas por pagar y otros pasivos	h.	206.684	(8.692)	197.992	217.211	(1.878)	215.333
Impuesto sobre la renta diferido	i.	44.375	225.891	270.266	43.322	200.376	243.698
Otros		982.394	-	982.394	1.085.123	-	1.085.123
Total pasivos		19.502.787	217.199	19.719.986	19.070.552	198.498	19.269.050

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estados financieros consolidados							
Descripción de cuentas	Nota	31 de diciembre de 2015			31 de diciembre de 2014		
		NCIF con excepciones	Ajustes	NICF	NCIF con excepciones	Ajustes	NICF
Capital social		233.886	-	233.886	233.886	-	233.886
Utilidades retenidas		108.567	60.014	168.581	57.198	48.624	105.822
Utilidad neta del ejercicio	j.	289.265	4.209	293.474	293.904	15.517	309.421
Otro resultado integral	k.	89.985	375.006	464.991	119.496	325.473	444.969
Otros		1.120.578	-	1.120.578	956.496	-	956.496
Total patrimonio		1.842.281	439.229	2.281.510	1.660.980	389.614	2.050.594
Total pasivo y patrimonio		\$21.345.068	656.428	22.001.496	20.731.532	588.112	21.319.644

Estados financieros consolidados						
Descripción de cuentas	Por el año terminado en 31 de diciembre de 2015			Por el año terminado en 31 de diciembre de 2014		
	NICF con excepciones	Ajustes	NICF	NICF con excepciones	Ajustes	NICF
Ingresos por instrumentos financieros	\$ 5.003.380	(7.569)	4.995.811	2.993.062	8.301	3.001.363
Negociables	2.201.178	(7.568)	2.193.610	1.934.033	7.291	1.941.324
Cartera de créditos y leasing financiero	2.148.423	(6.597)	2.141.826	1.871.125	2.417	1.873.542
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros de deuda, NEG	52.755	(971)	51.784	62.908	4.874	67.782
Disponibles para la venta	290.911	-	290.911	139.028	1.094	140.122
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros de deuda, DISP	290.911	-	290.911	139.028	1.094	140.122
Mantenidas al vencimiento	2.470.394	-	2.470.394	891.499	-	891.499
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros de deuda	2.470.394	-	2.470.394	891.499	-	891.499
Otros intereses	40.896	-	40.896	28.502	(84)	28.418
Gastos por intereses	3.417.206	-	3.417.206	1.646.434	-	1.646.434
Depósitos de clientes	642.539	-	642.539	489.413	-	489.413
Obligaciones financieras	169.307	-	169.307	125.001	-	125.001
Títulos de inversión en circulación	2.605.361	-	2.605.361	1.032.020	-	1.032.020
Ingresos por intereses y valoración de títulos de deuda, neto	1.586.173	(7.569)	1.578.604	1.346.628	8.301	1.354.929
Deterioro de activos financieros	599.045	(372)	598.673	539.486	17.112	556.598
Cartera de crédito y cuentas por cobrar, neto	599.045	(372)	598.673	539.486	17.092	556.578
Inversiones en títulos de deuda	-	-	-	-	20	20
Ingresos por intereses después de deterioro, neto	987.128	(7.197)	979.931	807.142	(8.811)	798.331
Ingresos por comisiones y otros servicios	624.056	17	624.073	581.415	(31.427)	549.988
Gastos por comisiones y otros servicios	281.280	(2.192)	279.088	251.642	(6.702)	244.940
Ingresos por comisiones, neto	342.776	2.209	344.985	329.773	(24.725)	305.048
Otros ingresos	456.808	(7.142)	449.666	301.689	22.942	324.631
Otros gastos	1.334.460	(21.208)	1.313.252	991.771	(36.349)	955.422
Utilidad antes de impuesto sobre la renta- Pasan	\$ 452.252	9.078	461.330	446.833	25.755	472.588

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Descripción de cuentas	Por el año terminado en 31 de diciembre de 2015			Por el año terminado en 31 de diciembre de 2014		
	NICF con excepciones	Ajustes	NICF	NICF con excepciones	Ajustes	NICF
Impuesto sobre la renta	162.987	4.869	167.856	152.929	10.237	163.166
Utilidad del ejercicio	289.265	4.209	293.474	293.904	15.518	309.422
Utilidad atribuible a:						
Accionistas de la controladora	288.558	4.209	292.767	293.552	15.518	309.070
Participación no controladora	707	-	707	352	-	352
Utilidad neta	\$289.265	4.209	293.474	293.904	15.518	309.422

Las principales excepciones corresponden a:

- (1) Al registro de las provisiones cartera bajo el principio de pérdida incurrida y la diferencia respecto a la provisión determinada por la metodología de la Superintendencia Financiera de Colombia de pérdida esperada. El ajuste se registra en el otro resultado Integral.
- (2) Reclasificaciones requeridas según la NIC 39

Índice de notas a las conciliaciones

- a. Efectivo y equivalentes de efectivo.
- b. Activos financieros de inversión.
- c. Cartera de créditos y otras cuentas por cobrar.
- d. Impuesto diferido activo.
- e. Activos no corrientes mantenidos para la venta.
- f. Propiedades y equipo.
- g. Otros activos.
- h. Cuentas por pagar y otros pasivos.
- i. Impuesto diferido pasivo.
- j. Utilidad neta del ejercicio.
- k. Otro resultado integral.

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
a. Equivalente de efectivo		
Reclasificación de depósito a la vista de Cayman a equivalentes de efectivo	\$ -	150.724
b. Activos financieros de inversión		
Ajuste del costo o mercado el más bajo	\$ (197)	(197)
Reclasificación de bienes recibidos en dación de pago a inversiones	283	283
Ajuste al valor de mercado de instrumentos de patrimonio	30.197	15.615
Reclasificación de depósito a la vista a equivalentes a efectivo	-	(150.724)
Ajuste de valoración de inversiones	26.124	5.941
Valorización de instrumentos de patrimonio	(11.038)	9.632
	\$ 45.369	(119.450)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
c. Cartera de créditos y otras cuentas por cobrar		
Causación de los intereses y corrección monetaria de los créditos de consumo e hipotecario de 60 a 90 días	\$ 8.542	208
Contabilización de deterioro de créditos comerciales (individual y colectivas)	(382.920)	(334.205)
Contabilización del deterioro de créditos de consumo	(1.205.858)	(654.402)
Reclasificación a cuentas por cobrar	(16.981)	(18.227)
Reclasificación de la cartera de empleados	-	29.607
Reconocimiento en el ingreso de los IG 21	(14.931)	-
Registro de los saldos iniciales del diferido de los gastos de originación	26.751	26.751
Reversión de las provisiones comerciales y consumo para el año de transición	164.229	138.952
Reversión de las provisiones de consumo en cada periodo contable	1.090.116	471.645
Reversión de los intereses acumulados al 01-01-14 de la cartera comercial con suspensión de intereses	6.381	6.381
Reversión de provisiones de cartera comercial y consumo en balance de inicio	855.451	855.451
Reversión del gasto de costos de originación para su capitalización	8.894	6.701
	<u>539.674</u>	<u>528.862</u>
Otras cuentas por cobrar		
Reclasificación de cartera de créditos	16.981	18.227
	<u>\$ 16.981</u>	<u>18.227</u>

	<u>31 de diciembre 2015</u>			<u>31 de diciembre 2014</u>		
	<u>NCIF</u>	<u>Ajustes</u>	<u>NICF con excepciones</u>	<u>NCIF</u>	<u>Ajustes</u>	<u>NICF con excepciones</u>
d. Impuesto diferido activo						
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ 9.915	-	9.915	2.775	-	2.775
Provisiones activas	-	-	-	1.101	-	1.101
Costo de bienes muebles enseres y equipo de computo	2.132	-	2.132	3.401	-	3.401
Costo de bienes inmuebles terrenos y edificios	-	-	-	-	3.645	3.645
Gastos anticipados	447	-	447	748	-	748
Créditos fiscales	658	-	658	496	-	496
Bonificaciones	-	-	-	94	-	94
Puntos de Lealtad	4.038	-	4.038	2.653	-	2.653
Ingresos diferidos	1.332	-	1.332	2.091	-	2.091
Impuesto de Industria y comercio	3.596	-	3.596	3.098	-	3.098
Provisiones pasivas	6.893	-	6.893	2.478	-	2.478
Otras diferencias en el pasivo	2.063	-	2.063	1.792	3.643	5.435
Otras ajustes y reclasificaciones	232	-	232	67	-	67
Total impuesto diferido activo	<u>\$ 31.306</u>	<u>-</u>	<u>31.306</u>	<u>20.794</u>	<u>7.288</u>	<u>28.082</u>

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
e. Activos no corrientes mantenidos para la venta		
Reverso de las provisiones balance inicio	\$ 47.328	47.328
Reclasificación a cartera, otros activos e inversiones balance de inicio	(99.191)	(99.191)
Reverso de la utilidad en venta	57.756	19.708
Registro de la utilidad en ventas	(115.856)	(27.002)
Reverso del movimiento de las provisiones	58.838	42.909
Ajuste del costo o mercado el más bajo	(10.737)	(10.703)
Reclasificación a otros activos no corrientes disponibles para la venta y cartera de créditos	78.574	(31.757)
	<u>\$ 16.712</u>	<u>(58.708)</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
f. Propiedades y equipo		
Reclasificación valorización propiedades y equipo	\$ -	100.467
Reclasificación mantenimiento equipos	-	682
Reclasificación remodelación	-	7.144
Reclasificación mejoras a propiedades tomadas	-	11.860
Ajuste reversión venta inmuebles	395	395
	<u>\$ 395</u>	<u>120.548</u>
g. Otros activos		
Ajuste del costo o mercado el más bajo	\$ (9.098)	(9.064)
Reclasificación de la cuenta bienes recibidos en dación de pago a otros activos	8.951	119.502
Reverso de la utilidad local en venta de bienes recibidos en pago	9.725	-
Registro de la utilidad en ventas de activos no corrientes disponibles para la venta	29.167	(1.080)
Reverso del movimiento de las provisiones de bienes recibidos en pago	7.897	-
Registro del deterioro de acuerdo con la actualización de avalúos.	(9.345)	(9.345)
Reverso del impuesto diferido del balance separado	(20.416)	(20.416)
Registro del impuesto diferido consolidado	20.416	27.704
Reclasificación valorización propiedades y equipo	-	(100.467)
Reclasificación de mantenimiento y equipos	-	(682)
Reclasificación de remodelaciones	-	(7.144)
Reclasificación de las mejoras a propiedades tomadas en arriendo	-	(11.860)
Reclasificación de la cartera de empleados	-	(29.607)
Reclasificación de la valorización de instrumentos de patrimonio	-	(9.632)
Reclasificación del impuesto diferido	-	(7.288)
	<u>\$ 37.297</u>	<u>(59.379)</u>
h. Cuentas por pagar y otros pasivos		
Registro del ingreso de intereses diferidos de créditos reestructurados	\$ (2.801)	(2.430)
Registro del ingreso de la utilidad diferida en venta de bienes recibidos en dación de pago	(5.286)	(38)
Reverso de la amortización del pasivo de la utilidad diferida en venta de bienes recibido en dación de pago	704	590
Recuperación de ingresos TVA - Cartera de créditos	(1.309)	-
	<u>\$ (8.692)</u>	<u>(1.878)</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre 2015			31 de diciembre 2014		
	NCIF	Ajustes	NICF con excepciones	NCIF	Ajustes	NICF con excepciones
i. Impuesto diferido pasivo						
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ -	12.672	12.672	-	2.315	2.315
Derechos en títulos residuales	5.096	-	5.096	4.226	-	4.226
Activos no corrientes disponibles para la venta	597	1.918	2.515	590	1.579	2.169
Derivados financieros	2.636	-	2.636	5.467	-	5.467
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	28.808	(3.491)	25.317	28.259	154	28.413
Cargos diferidos	6.088	-	6.088	3.451	-	3.451
Cartera de crédito	-	184.072	184.072	-	161.767	161.767
Costos de originación	-	9.095	9.095	-	9.095	9.095
Bienes recibidos en dación en pago	-	26.748	26.748	-	22.122	22.122
Otras diferencias en el activo	989	(2.132)	(1.143)	1.262	2.836	4.098
Ingresos diferidos	-	652	652	-	507	507
Otras diferencias en el pasivo	-	(3.643)	(3.643)	-	-	-
Otras ajustes y reclasificaciones	161	-	161	69	-	69
	<u>\$ 44.375</u>	<u>225.891</u>	<u>270.266</u>	<u>43.324</u>	<u>200.375</u>	<u>243.699</u>

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
j. Utilidad neta del ejercicio		
Reverso del movimiento de las provisiones de bienes recibidos en pago	\$ 23.522	42.914
Reverso del gasto de costos de originación.	1.218	6.701
Reverso de la utilidad en venta de bienes recibido en dación de pago	(14.319)	(12.131)
Registro de la utilidad en ventas de activos no corrientes disponibles para la venta	4.798	4.233
Causación de intereses y corrección monetaria de los créditos de consumo e hipotecario de 60 a 90 días	9.138	1.387
Registro del impuesto diferido consolidado	(4.869)	(10.238)
Ajuste del costo o mercado el más bajo	(67)	(3.864)
Amortización intereses diferidos de créditos reestructurados	540	(6.380)
Reverso de la amortización del pasivo diferido por venta de bienes recibido en dación de pago	150	(873)
Ajuste clientes deteriorados IG-21	(14.931)	-
Ajuste de inversiones negociables y disponibles para la venta a costo amortizado	(971)	5.959
Otros	-	(1.318)
Reverso de la venta de inmuebles	-	(1.527)
Registro del deterioro de bienes recibido en dación de pago.	-	(9.345)
	<u>\$ 4.209</u>	<u>15.518</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

k. Otro resultado integral	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Reverso de provisiones de cartera comercial y consumo ESFA	\$ 856.090	856.090
Contabilización del deterioro de créditos comerciales (individual y colectivas)	(523.035)	(523.035)
Registro del impuesto diferido del ajuste de deterioro de cartera de créditos	(113.239)	(113.239)
Ajuste instrumentos de patrimonio neto de impuesto	30.204	14.023
Ajuste movimiento de cartera año de transición	124.986	91.634
	\$ 375.006	325.473

33. Eventos subsecuentes

El diez (10) de febrero de 2016, los miembros de Junta Directiva de Banco Colpatria S.A.; mediante Acta No. 582, autorizaron para su publicación y presentación a la Asamblea general de Accionistas los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2015. Los Accionistas del Banco Colpatria S.A., tienen la potestad de modificar estos estados financieros.

El siete (7) de febrero de 2016 el Banco vendió 42.649 acciones emitidas por CIFIN S.A. a \$629.563,37 por acción, la utilidad en la venta de estas acciones para el Banco asciende a \$12.509.