



Noche de velitas 2016

Banco Colpatria Multibanca Colpatria S.A.

**Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2016 y 2015
e informe del Revisor Fiscal.**



del grupo Scotiabank

Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.

Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2016 y
2015 e informe del Revisor Fiscal.



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

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

INFORME DEL REVISOR FISCAL

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 consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los estados consolidados de resultados y 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.

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 Aseguramiento de la Información 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, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. y sus subordinadas al 31 de diciembre de 2016, 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, aplicadas de manera uniforme.

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 se presentan exclusivamente para fines de comparación y fueron auditados por mí de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia y en mi informe de fecha 24 de febrero de 2017, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

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

22 de febrero de 2017

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estados Consolidados de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Notas	2016	2015
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	7	\$ 1.566.127	1.288.036
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	8	2.119.629	1.583.196
A valor razonable con cambios en resultados		720.484	494.651
Instrumentos representativos de deuda		610.216	344.446
Derivado de negociación		110.268	150.205
A costo amortizado		1.329.046	1.046.482
A valor razonable con cambios en otro resultado integral		70.099	42.063
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO	9	19.637.186	18.249.785
Cartera comercial		9.196.653	8.983.423
Cartera consumo		7.591.151	6.872.053
Cartera vivienda		3.484.262	2.967.227
Microcréditos		60.713	31.169
Menos: Deterioro de cartera y operaciones de arrendamiento financiero		(695.593)	(604.087)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR , NETO	10	425.517	243.089
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	15	117.254	80.032
DERIVADOS DE COBERTURA	8	57	1.348
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	11	37.805	21.001
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	12	265.354	270.632
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	13	108.510	85.496
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	14	72.684	83.521
OTROS ACTIVOS, NETO	16	188.441	64.054
Total Activos		\$ 24.538.564	21.970.190

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.


Estados Consolidados de Situación Financiera

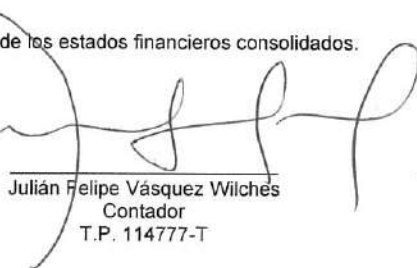
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	8	\$ 89.368	157.453
DEPÓSITOS DE CLIENTES	17	17.768.925	16.261.448
OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	18	996.688	997.209
Obligaciones financieras a corto plazo		696.789	723.006
Porción corriente de obligaciones financieras a largo plazo		299.899	274.203
DERIVADOS DE COBERTURA	8	147	-
BENEFICIOS A EMPLEADOS	19	58.735	35.524
PROVISIONES	20	22.141	18.913
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTES	15	9.241	24.668
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	21	240.718	197.992
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	18	1.672.360	1.010.677
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO	15	255.222	238.960
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	22	895.914	745.836
Total Pasivos		\$ 22.009.459	19.688.680
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA			
Capital emitido	23	233.886	233.886
Prima en colocación de acciones	23	133	133
Ganancias acumuladas	23	1.799.355	1.580.397
Reservas		1.294.215	1.118.342
Utilidad del ejercicio		336.771	293.474
Resultados de ejercicios anteriores		168.369	168.581
Otro resultado integral		493.113	464.991
TOTAL PATRIMONIO		2.526.487	2.279.407
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	23	2.618	2.103
Total Patrimonio		2.529.105	2.281.510
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		\$ 24.538.564	21.970.190

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.


 Carlos Marcelo Brina
 Representante Legal


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

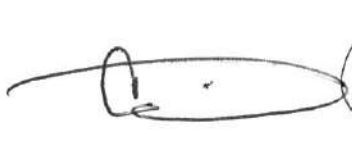

 William Torres Muñoz
 Revisor Fiscal de Banco Colpatría Multibanca
 Colpatría S.A.
 T.P. 16059-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Veáse mi informe del 22 de febrero de 2017)

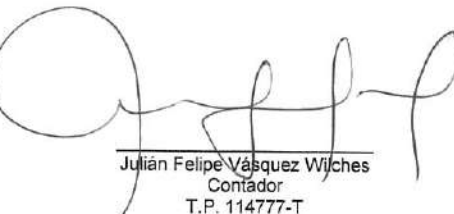
BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A

Estados Consolidados de Resultados
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	2016	2015
INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN			
Cartera de créditos y leasing financiero		\$ 4.997.374	4.995.811
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros a valor razonable		2.476.403	2.141.826
Utilidad en venta de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	25	92.386	51.784
Utilidad en venta de activos financieros de deuda a costo amortizado		34.030	-
Valoración y liquidación de derivados		278.947	290.911
Otros intereses		2.033.774	2.470.394
		81.834	40.896
GASTO POR INTERESES Y VALORACIÓN		(3.370.557)	(3.417.206)
Depósitos de clientes		(929.762)	(642.538)
Obligaciones financieras		(177.026)	(169.307)
Pérdida en venta de inversiones		(262.794)	(267.851)
Valoración y liquidación de derivados		(1.991.799)	(2.334.142)
Otros intereses		(9.176)	(3.368)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO		1.626.817	1.578.605
PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS, CARTERA DE CRÉDITO Y CUENTAS POR COBRAR, NETO		(687.252)	(598.674)
INGRESOS POR INTERESES DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO		939.565	979.931
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	26	706.925	624.074
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	26	(310.906)	(279.088)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO		396.019	344.986
OTROS INGRESOS	27	491.880	449.666
OTROS GASTOS	28	(1.317.541)	(1.313.253)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		509.923	461.330
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	15	(173.152)	(167.856)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		336.771	293.474
UTILIDAD DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A:			
Accionistas de la controladora		335.879	292.767
Participación no controladora		892	707
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 336.771	293.474

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.


 Carlos Marcelo Brina
 Representante Legal


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


 William Torres Muñoz
 Revisor Fiscal de Banco Colpatría Multibanca
 Colpatría S.A.
 T.P. 16059-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Veáse mi informe del 22 de febrero de 2017)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

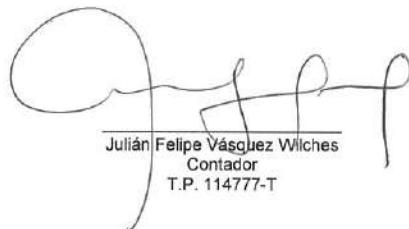
Estados Consolidados de Otros Resultados Integrales
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	2016	2015
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 336.771	293.474
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	7.027	(14.950)
Contabilidad de Cobertura		
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	8.355	(22.529)
Impuesto diferido sobre diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	(1.328)	7.579
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	21.095	34.972
Realización de la revalorización de activos	(6.699)	(4.446)
Impuesto diferido sobre la realización de la revalorización de activos	2.045	1.407
Cambios en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	(18.519)	5.103
Impuesto diferido sobre cambios en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	1.552	(444)
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados	53.667	52.824
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados	(10.951)	(19.472)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS	28.122	20.022
TOTAL CON RESULTADO INTEGRAL	\$ 364.893	313.496
UTILIDAD DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A:		
Accionistas de la controladora	364.001	312.789
Participación no controladora	892	707
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 364.893	313.496

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.



Carlos Marcelo Brina
 Representante Legal



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



William Torres Muñoz
 Revisor Fiscal de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.
 T.P. 16059-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Veáse mi informe del 22 de febrero de 2017)

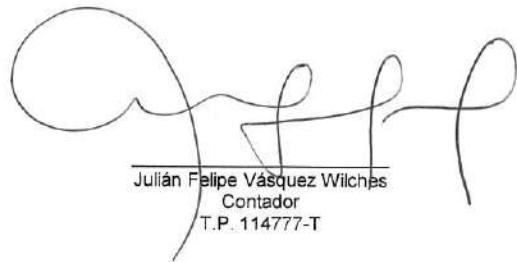
BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en millones de pesos colombianos)

Notas	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	Prima en colocación de acciones	Reserva legal	Reservas ocasionales	Ganancias o pérdidas no realizadas	Revaluación de activos	Cobertura inversión neta	Diferencias en deterioro de cartera de crédito	Total Otro resultado integral					
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	233.886	133	941.742	13.000	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
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	133	1.115.483	2.859	28.089	113.442	(21.342)	344.802	464.991	293.474	168.581	2.279.407	2.103	2.281.510
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.200)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de reserva fiscal	-	-	-	(1.659)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos decretados 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(114.401)	-	(114.401)	-	(114.401)
Constitución Reserva fiscal para activos	-	-	-	1.750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución Reserva fiscal para inversiones	-	-	-	1.447	-	-	-	-	-	(1.538)	-	-	-	-
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	174.335	-	-	-	-	-	-	(174.335)	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.200)	(4.652)	(7.852)	330	(7.522)
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros	-	-	-	-	(16.967)	-	-	-	(16.967)	-	-	(16.967)	-	(16.967)
Realización de la revalorización de activos	-	-	-	-	-	(4.654)	-	-	(4.654)	-	4.440	(214)	-	(214)
Cobertura de Inversión neta	-	-	-	-	-	-	7.027	-	7.027	-	-	7.027	-	7.027
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	42.716	42.716	-	-	42.716	-	42.716
Total otro resultado integral	-	-	-	-	(16.967)	(4.654)	7.027	42.716	28.122	-	4.440	32.562	-	32.562
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-	-	-	336.771	-	336.771	185	336.956
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	\$ 233.886	133	1.289.818	4.397	11.122	108.788	(14.315)	387.518	493.113	336.771	168.369	2.526.487	2.618	2.529.105

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.



Carlos Marcelo Brina
Representante Legal



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



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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad de ejercicio		\$ 336.771	293.474
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			
Provisión para cartera de créditos y operaciones de leasing	9	1.285.941	1.231.029
Provisión de cuentas por cobrar		1.036	707
Depreciaciones	12 y 13	23.879	16.105
Amortizaciones de propiedades y equipo e intangibles	12 y 14	33.670	31.885
Utilidad en valoración y venta de inversiones		(142.744)	(74.844)
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto		(26.759)	(136.252)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	12	(508)	(1.491)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto		(10.876)	(4.453)
Diferencia en cambio, neto		11.892	76.490
Gasto de impuesto sobre la renta	15	173.152	167.856
		1.685.454	1.600.506
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) disminución en activos financieros de inversión		(489.092)	988.290
Disminución en derivados, neto		8.404	150.002
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing		(4.946.470)	(4.625.425)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar, neto		(183.464)	65.849
Aumento en propiedades de inversión, neto	13	(24.270)	(85.496)
(Aumento) disminución activos no corrientes mantenidos para la venta		(5.928)	53.064
(Aumento) disminución de otros activos		(126.392)	62.913
Aumento de depósitos y exigibilidades		2.400.705	2.290.243
Aumento beneficios a empleados	19	23.211	7.302
(Aumento) disminución de provisiones		3.228	(59)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar		43.170	(17.505)
Intereses recibidos de cartera de crédito y activos de inversión		2.464.110	2.059.364
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(885.277)	(626.942)
Intereses pagados obligaciones financieras		(72.981)	(53.315)
Intereses pagados de bonos		(98.070)	(77.579)
Ajustes de consolidación		-	(10.817)
Impuesto sobre la renta pagado		(220.224)	(173.790)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio		2.509	2.653
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación		(421.377)	1.609.258
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Producto de la venta de propiedades y equipo	12	8.712	2.593
Compras de propiedades y equipo	12	(35.692)	(37.413)
Adiciones de Intangibles	14	(13.020)	(16.386)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(40.000)	(51.206)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Adquisición de obligaciones financieras		21.698.035	4.827.157
Pagos de obligaciones financieras		(20.826.775)	(6.379.464)
Dividendos pagados en efectivo		(114.401)	(108.783)
Aumento (disminución) en bonos		248.148	(50.118)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento		1.005.007	(1.711.208)
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(265.539)	(53.784)
Aumento (disminución), neto en efectivo y equivalentes de efectivo		278.091	(208.940)
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año		1.288.036	1.494.976
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año		\$ 1.566.127	1.288.036

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Carlos Marcelo Brina
Representante Legal

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

William Torres Muñoz
Revisor Fiscal de Banco Colpatría Multibanca
Colpatría S.A.
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Veáse mi informe del 22 de febrero de 2017)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(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 25 de enero de 2016 mediante Escritura Pública N° 926 de la Notaría 29 de Bogotá D.C, se efectuó 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., que 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 2016 y 2015, el Banco y sus filiales operan con cinco mil setecientos cuarenta y dos (5.742) y cinco mil seiscientos setenta y tres (5.673) empleados, respectivamente y cuenta con ciento noventa y dos (192) y ciento ochenta y cinco (185) oficinas en Colombia y una en Panamá, respectivamente. La oficina de la filial Banco Colpatría Cayman Inc, está en Panamá.

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, Gestiones y Cobranzas S.A, (entidad no financiera), Fiduciaria Colpatría S.A. y Scotia Securities (Colombia) S.A Comisionista de Bolsa, domiciliadas en la ciudad de Bogotá D.C.

(Continúa)

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. **Marco Técnico Normativo**

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 los Decretos 2496 de 2015, Decreto 1851 de 2013 y 2131 de 2016, salvo por:

- 1) 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 en los estados financieros separados y la medición del deterioro de la cartera de crédito bajo NIIF.
- 2) Los supuestos actuariales de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2496 de 2016.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Saldo provisión cartera NCIF	\$ (1.210.757)	(1.065.299)
Saldo provisión cuentas por cobrar NCIF	(63.221)	(58.299)
Saldo provisión NCIF Consolidado (1)	<u>695.593</u>	<u>598.880</u>
Diferencia en provisiones	(578.385)	(524.718)
Impuesto diferido	190.867	179.916
Otro resultado integral neto de impuesto	\$ <u>(387.518)</u>	<u>(344.802)</u>

(1) Un detalle de la política de deterioro está en la nota 7 (a)

De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera el Banco llevó al Otro Resultado Integral, el ajuste resultante de la diferencia del deterioro de cartera de crédito del estado financiero separado con la del estado financiero consolidado.

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 31 de diciembre de 2013 junto con sus interpretaciones.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados.

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 consolidado de situación financiera:

- a) Los instrumentos financieros derivados son medidos a valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.
- b) Los instrumentos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable, la base de medición es el valor razonable con cambios en el otro resultado integral.
- c) Instrumentos financieros a valor razonable la base de medición es el valor razonable con cambios en el resultado.
- d) Los activos no corrientes mantenidos para la venta el valor razonable menos costo de ventas.
- e) Los activos de propiedades de inversión son medidos al costo.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 consolidados 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. Bases de presentación de estados financieros consolidados

Dando cumplimiento con lo requerido por la Superintendencia Financiera el Banco prepara estados financieros consolidados y separados. Los estados financieros separados son los de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas.

Los estados financieros consolidados se presentan siguiendo los siguientes parámetros:

- **Estado consolidado de situación financiera:** Los activos y pasivos se presentan ordenados atendiendo su liquidez y exigibilidad, respectivamente, por considerar que para una entidad financiera esta forma de presentación proporciona una información fiable más relevante. Consecuentemente en las notas a los estados financieros consolidados se revela para los activos y pasivos financieros, el importe que se espera recuperar o pagar dentro de los doce meses siguientes y posterior a los doce meses.

- **Estado consolidado de resultados del período y otros resultados integrales:** Se presentan por separado en dos estados. Además el estado consolidado de resultados se presenta discriminado por naturaleza de los gastos, este modelo proporciona información más apropiada y relevante.

- **Estado consolidado de flujos de efectivo:** Se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo la ganancia antes de impuestos sobre la renta, por los efectos de las partidas que no generan flujo de caja, los cambios netos en los activos y pasivos derivados de las actividades de operación y por cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se consideran flujos de efectivo de inversión o financiación. Los ingresos y gastos por intereses recibidos y pagados forman parte de las actividades de operación.

Para la elaboración del estado consolidado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

(Continúa)

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

- Actividades de operación: son las actividades que constituyen la fuente principal de ingresos del Banco.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación ó disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiación: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

e. Uso de estimaciones y juicios con efecto significativo en el estado consolidado de situación financiera

La preparación de los estados financieros consolidados 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 consolidado 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 consolidados, se describe en las siguientes notas:

- Nota 5: Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

La información sobre los valores razonables de instrumentos financieros de nivel 2 y nivel 3, distintos de los precios cotizados, incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos directa o indirectamente, son revelados en la nota 5.

Los valores razonables y la valoración de los instrumentos financieros se determinan de acuerdo a la jerarquía de valor razonable.

El Banco considera datos observables aquellos datos del mercado que están disponibles, son verificables y reflejan los supuestos que los participantes del mercado utilizarán al fijar el precio del activo o pasivo.

- Nota 16: Impuesto sobre la renta corriente y diferido.

El Banco evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo, el cual representa impuestos sobre las ganancias los cuales son registrados en el estado consolidado de situación financiera.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En la medida que los beneficios tributarios sean probables, los impuestos diferidos activos son recuperables.

Los ingresos y beneficios futuros probables se estiman con base en el plan de negocios del Banco, el cual se soporta en expectativas que de acuerdo a las circunstancias se consideran razonables. El Banco estima que de acuerdo a sus estimaciones de las ganancias gravables futuras, las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serán recuperables.

- Nota 10: Provisiones por pérdidas crediticias incurridas.

Los activos contabilizados al costo amortizado son evaluados por deterioro sobre la base descrita en la política contable.

El deterioro de los activos financieros se basa en la mejor estimación del Banco del valor presente de los flujos de efectivo que se esperan recibir. Al estimar estos flujos, el Banco realiza juicios sobre la situación financiera de la contraparte y el valor de la garantía subyacente. Cada activo deteriorado es evaluado sobre sus propias condiciones, y la estrategia de recuperación. La estimación de los flujos de efectivo considerados recuperables son aprobados por la Vicepresidencia de Riesgo. La exactitud de las provisiones depende de las estimaciones de flujos de efectivo futuros para provisiones de contrapartes específicas y en el modelo de los parámetros y supuestos usados para la determinación de las provisiones colectivas.

- Nota 22: Estimaciones para provisiones de procesos legales.

Para cubrir las posibles pérdidas por los procesos laborales, fiscales y civiles, el Banco estima y reconoce una provisión según las circunstancias, utilizando la opinión de la gerencia con base en los conceptos de los asesores legales externos. Estas estimaciones y juicios tienen en algunos casos incertidumbre originando que se presenten diferencias entre los desembolsos efectivamente realizados y los estimados, estas diferencias son reconocidas en el período.

- Nota 21: Beneficios a empleados.

La medición de las obligaciones por beneficios post-empleo (pensiones de jubilación) y otras obligaciones de largo plazo (primas de antigüedad) dependen de premisas y supuestos a largo plazo determinados sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de los beneficios, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario mínimo y experiencia demográfica. Estas premisas y supuestos pueden tener un efecto en el monto y en las contribuciones futuras, de existir alguna variación. Lo anterior, según los requerimientos de la NIC 19 "Beneficios a Empleados".

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente a la fecha de medición. El Banco determina una tasa a largo plazo que represente la tasa de mercado de inversiones para bonos del Gobierno que son denominados en la moneda en la cual el beneficio será pagado, y considera la oportunidad y montos de

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

los pagos de beneficios futuros, para los cuales el Banco ha seleccionado la tasa de los bonos del Gobierno.

Las variaciones en el pasivo por cambios en los supuestos actuariales son registradas en el estado consolidado de resultados.

3. **Principales Políticas Contables**

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación 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 el Banco, directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control. El Banco, 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. El Banco 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:

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 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.

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los activos, pasivos, patrimonio y resultados del Banco y sus filiales.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es detalle de la participación de cada una de las filiales:

Nombre de la compañía	31 de diciembre de 2016				
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidades/ (Pérdidas)
Banco Colpatría Multibanca Scotia Securities (Colombia) S.A Comisionista de Bolsa.	Matriz	\$ 24.336.574	21.810.973	2.525.599	336.035
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,90%	11.840	189	11.651	(1.589)
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,64%	45.164	8.219	36.945	12.113
Banco Colpatría Cayma Inc.	94,53%	18.064	7.119	10.945	5.930
Eliminaciones	100%	483.782	375.060	108.722	5.819
		(356.860)	(192.101)	(164.757)	(21.537)
Consolidado		\$ 24.538.564	22.009.459	2.529.105	336.771

Nombre de la compañía	31 de diciembre de 2015				
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidades/ (Pérdidas)
Banco Colpatría Multibanca Scotia Securities (Colombia) S.A Comisionista de Bolsa.	Matriz	\$ 21.730.642	19.454.220	2.276.423	294.482
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,90%	4.266	93	4.173	(1.537)
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,64%	40.320	6.522	33.798	9.151
Banco Colpatría Cayman Inc.	94,53%	13.626	4.999	8.627	5.400
Eliminaciones	100%	625.938	514.906	111.032	(564)
		(444.602)	(292.060)	(152.543)	(13.458)
Consolidado		\$ 21.970.190	19.688.680	2.281.510	293.474

b. Moneda extranjera

i. Transacciones en Moneda extranjera

Las transacciones en moneda diferente a la moneda funcional son convertidas a la moneda funcional y son reconocidas a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos a valor razonable, son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período.

La diferencia en cambio que se genera en estas transacciones es reconocida en el estado consolidado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de 3.000,71 (en pesos) y 3.149,47 (en pesos), respectivamente.

ii. Operaciones en el extranjero

Los activos y pasivos de operaciones en el extranjero, son convertidos a pesos a las tasas de cambio a la fecha del estado consolidado de situación financiera, los ingresos y gastos de las operaciones en el extranjero son convertidos a pesos a las tasas de cambio a la fecha de las transacciones, las diferencias en moneda extranjera son reconocidas en otro resultado integral

iii. Cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero

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

Se aplica contabilidad de cobertura a las diferencias en moneda extranjera originadas entre la moneda funcional de Colpatria Cayman Inc. y el Banco. Las diferencias en moneda extranjera que surgen del pasivo financiero designado como de cobertura de esta inversión 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.

c. 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 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.

Fondos Interbancarios Ordinarios

Se consideran fondos interbancarios aquellos que coloca o recibe el Banco de otra entidad financiera en forma directa, sin que medie un pacto de transferencia de inversiones o de cartera de créditos. Son operaciones conexas al objeto social que se pactan a un plazo no mayor a treinta (30) días comunes, siempre y cuando con ella se busque aprovechar

(Continúa)

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

excesos o suplir defectos de liquidez. Igualmente, comprenden las transacciones denominadas 'over-night' realizadas con bancos del exterior utilizando fondos del Banco.

Los rendimientos por intereses generados de la operación se registran en el estado consolidado de resultados.

d. Interés

Los ingresos (gastos) por intereses son reconocidos en el estado consolidado 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.

e. 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.

f. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra entidad.

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.

i. 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:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Activos financieros a valor razonable con ajuste al resultado

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.

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.

2. 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.

(Continúa)

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

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 el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero.

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. El Banco y sus filiales utilizan métodos y asumen 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 consolidado 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.

(Continúa)

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 créditos se reconocen al inicio al valor del desembolso y posteriormente a costo amortizado. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

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 consolidado de situación financiera del Banco.

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 el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

g. Propiedades y equipo

Las propiedades y quipo incluyen los activos en propiedad que el Banco mantiene para su uso actual o futuro.

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 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, deducciones comerciales y rebajas, las estimaciones relacionadas con retiro de bienes.

Se reconoce una provisión por el importe estimado de los costos para dismantelar 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 dismantelamiento se estima al final del periodo sobre el que se informa.

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 criterios para ser reconocido. 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.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipo se reconocen netas en resultados.

Desmantelamiento

Se reconoce una provisión por el importe estimado de los costos para dismantelar 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 dismantelamiento se estima al final del periodo sobre el que se informa.

(Continúa)

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

El Banco dá 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 criterios para ser des reconocido. 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 propiedades y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de las propiedades y equipo.

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
Bienes mantenidos para el uso	10 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.

h. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital del bien o ambas cosas a la vez y no se tienen para uso en el abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos

(Continúa)

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

administrativos. Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo. El Banco ha adoptado como política en la medición posterior de estas propiedades el modelo del costo.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

La medición posteriormente de las propiedades de inversión se realiza por su costo inicial menos depreciación y cualquier pérdida por deterioro. La vida útil de las construcciones y edificaciones es de 80 años.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

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 (5) años.

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

j. 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.

(Continúa)

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

- 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 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.

Un detalle del modelo para determinar la pérdida por deterioro individual y colectivo de la cartera de crédito se describe en la Nota 7 administración de riesgo financiero.

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.

k. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos que el Banco tiene intención de vender, ya que espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo y su venta se considere altamente probable en un plazo no superior a un (1) año, son registrados como "Activos no corrientes mantenidos para a venta".

(Continúa)

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

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

ii. Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual del Banco para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros de la entidad.

Los pasivos financieros se reconocen y se miden al costo amortizado, siempre que correspondan a las actividades típicas de captación de fondos de las entidades financieras; excepto por los derivados que se miden al valor razonable sobre la base de la sustentación disponible sobre el cumplimiento de los requerimientos aplicables de la NIIF 9.

Por costo amortizado se entiende es el costo de adquisición de un pasivo financiero ajustado (en más o menos, según sea el caso) por los reembolsos del principal y la parte imputada sistemáticamente al estado consolidado de resultados de la diferencia entre el costo inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. El costo amortizado de los pasivos financieros cuentas corrientes, cuentas de ahorros, certificados de depósito a término, títulos de inversión en circulación, bonos moneda legal y obligaciones financieras, se determina con base en el valor nominal de la obligación incluyendo los gastos causados por pagar por conceptos de intereses.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado consolidado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan.

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

I. Beneficios a empleados

El Banco otorga a sus empleados los siguientes beneficios como contraprestación a cambio de los servicios prestados por los mismos:

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Beneficios a largo plazo

Estos beneficios corresponden fundamentalmente a primas de antigüedad.

El pasivo por beneficios de empleados a largo plazo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudio actuarial preparado por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello supuestos actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios, rotación del personal y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del período de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad.

Bajo el método de unidad de crédito proyectada, los beneficios futuros que se pagarán a los empleados son asignados a cada período contable en que el empleado presta el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios es registrado en el estado consolidado de resultados del cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado, los cambios en el pasivo actuarial por cambios en los supuestos actuariales son registradas en el estado consolidado de resultados.

Beneficios post-empleo

Son beneficios que el Banco paga a sus empleados después de su retiro, dichos beneficios corresponden a las pensiones de jubilación que asume directamente el Banco.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario cualificado, de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 2783 de 2001, según lo requiere el Decreto 2496 de diciembre de 2015. El método usado es el de una renta vitalicia fraccionada vencida con crecimiento anual de las mesadas pensionales. El método considera hipótesis financieras y demográficas.

El pasivo por beneficios post- empleo de los planes de aportes definidos se registra por el sistema de causación con cargo a resultados.

m. 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

(Continúa)

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

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.

n. Provisiones

Se reconocen cuando el Banco tienen una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, donde 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 probable que vayan a salir de la entidad recursos que incorporen beneficios económicos para satisfacer la obligación.

Litigios

El saldo de la provisión para litigios cubre demandas interpuestas contra el Banco por empleados y clientes.

Contratos Onerosos

Una provisión para contratos de carácter oneroso es reconocida cuando los beneficios económicos que el Banco espera de los programas de fidelización sean menores que los costos inevitables para cumplir con las obligaciones del contrato.

Desmantelamiento

El Banco reconoce una provisión por este concepto tal como se indica en la nota g. Propiedades y equipo.

o. Garantías financieras

Se consideran garantías financieras aquellos contratos que exigen que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al acreedor por la pérdida en al que incurra cuando el deudor específico incumpla su obligación de pago de acuerdo con las condiciones originales o modificadas, de un instrumento de deuda; con independencia de su forma jurídica.

En su reconocimiento inicial, las garantías financieras otorgadas se contabilizan reconociendo un pasivo a valor razonable, el cual corresponde al valor actual de las

(Continúa)

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

comisiones y rendimientos a percibir por dichos contratos a lo largo de su vida, tendiendo como contrapartida en el activo el importe de las comisiones y rendimientos asimilados cobrados en el inicio de las operaciones y las cuentas por cobrar por el valor actual de los flujos futuros pendientes de recibir.

Las garantías financieras se analizan periódicamente con el propósito de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y evaluar la necesidad de constituir una provisión que se determine aplicando los criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro

p. 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 consolidado 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 asesoreamiento tributario independiente para cada situación que así lo requiera. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Administración del Banco 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.

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

(Continúa)

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

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 consolidado 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 que:

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.

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 consolidado 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

(Continúa)

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

dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado consolidado 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.

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.

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.

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.

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.

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.

4. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes

El Banco monitorea los desarrollos y cambios en los estándares emitidos por el IASB y los reguladores locales para medir el impacto en adopciones de nuevos estándares en los estados financieros.

El 22 de diciembre de 2016, se expidió el Decreto 2131 que modifica el Decreto 2420 de 2015 y 2496 de 2015 que incluye el nuevo marco técnico normativo de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información y se dictan otras disposiciones.

(Continúa)

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

A continuación se relaciona los principales cambios que aún no han sido aplicados en los estados financieros consolidados del Banco:

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIC 1 – Presentación de estados financieros	Iniciativa de revelación. En relación con la presentación de estados financieros la enmienda aclara requerimientos de revelación.	<p>Algunos asuntos relevantes indicados en las enmiendas son los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Requerimientos de materialidad NIC 1. • Indica las líneas específicas en el estado de resultados, de resultados integrales y de cambios en la situación financiera que pueden ser desagregadas. • Flexibilidad en cuanto al orden en que se presentan las notas a los estados financieros. • La entidad no necesita revelar información específica requerida por una NIIF si la información resultante no es material. <p>La aplicación de las enmiendas no tiene que ser revelada.</p>
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, IASB terminó la reforma sobre la contabilización de instrumentos financieros producto de la cual fue emitida la NIIF 9 - instrumentos financieros (en su versión revisada de 2014), que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos financieros: reconocimiento y medición al momento de su expiración.</p> <p>Mediante decreto reglamentario, el Gobierno Nacional redefinió la fecha de entrada en vigencia de la NIIF 9 a partir del 1 de enero de 2018. Se espera que la NIIF 9 tenga un impacto significativo en los Estados financieros consolidados del Banco.</p>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 11- Operaciones conjuntas	Contabilización para adquisiciones de interés en operaciones conjuntas.	<p>Proporciona indicaciones sobre la contabilización de la adquisición de un interés en una operación conjunta en la que las actividades constituyan un negocio, según la definición de la NIIF 3 - Combinaciones de negocios.</p> <p>Las entidades deben aplicar las modificaciones de forma prospectiva a las adquisiciones de intereses en las operaciones conjuntas (en el que las actividades de las operaciones conjuntas constituyen un negocio según se definen en la NIIF 3).</p>
NIIF 15 -Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Modificación de estándares relacionados con el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias	<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. <p>La fecha de aplicación de esta enmienda en Colombia se realizará a partir del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 tendrá un impacto bajo en los Estados financieros separados y consolidados del Banco.</p>

(Continúa)

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

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 10 – Estados financieros consolidados NIC 28 – Entidades de Inversión	Aplicación de la excepción de la consolidación	<p>Se aclara que la excepción de la preparación de estados financieros consolidados aplica para una entidad controladora que es una subsidiaria de una entidad de inversión, cuando la entidad de inversión mide todas sus subsidiarias a valor razonable de conformidad con la NIIF 10.</p> <p>Se espera que los cambios en la NIIF 10 y NIC 28 tengan un impacto bajo en los Estados financieros consolidados del Banco.</p>
NIC 16 Propiedades, planta y equipo	Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	<p>Les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación basado en el ingreso para partidas de propiedad, planta y equipo.</p> <p>Esta modificación no tiene impacto para el Banco.</p>
Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014	Enmiendas incluidas en el Decreto 2496 de 2015	<ul style="list-style-type: none"> • NIIF 5 - Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas: Cambios en los métodos de disposición. • NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Información a Revelar: Cambios en los requerimientos de revelación para estados financieros intermedios. • NIC 19 - Beneficios a los Empleados: Tasa de descuento, emisión en un mercado regional. • NIC 34 - Información financiera intermedia: revelación de información incluida en algún otro lugar en el informe financiero intermedio. <p>La fecha de aplicación de esta enmienda en Colombia se realizará a partir del 1 de enero de 2017. Estas enmiendas no tienen impactos para los estados financieros consolidados del Banco.</p>

(Continúa)

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

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIC 7 Información a revelar	Iniciativa sobre información a revelar	<p>Nuevos requerimientos de revelación sobre para el estado de flujos de efectivo que permitirá a los usuarios de la información financiera evaluar los cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiación.</p> <p>La fecha de aplicación de esta enmienda en Colombia se realizará a partir del 1 de enero de 2018. Esta modificación a la NIC 7 tendrá un impacto bajo en los estados financieros separados y consolidados del Banco.</p>
NIC 12: Impuesto a las ganancias.	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas	<p>Las enmiendas realizadas sobre la NIC 12 incluyen aclaraciones para el reconocimiento de impuestos diferidos deducibles o imponibles cuando surgen utilidades o pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.</p> <p>La fecha de aplicación de esta enmienda en Colombia se realizará a partir del 1 de enero de 2018. No se consideran impactos relevantes para los estados financieros separados y consolidados del Banco.</p>
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"> a) Cuando el activo intangible se encuentra expresado como una medida de ingreso. b) Cuando se puede demostrar que el ingreso y el consumo de los beneficios económicos de los activos intangibles se encuentran estrechamente relacionados. <p>No se consideran impactos relevantes para los estados financieros separados y consolidados del Banco.</p>

Normas no implementadas por ley en Colombia

A continuación se relacionan los cambios normativos que no han sido incluidos en la regulación contable colombiana pero que tendrán un impacto en el Banco, cuando se apliquen.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 16 Arrendamientos	Nueva norma	<p>Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización para los arrendatarios único y requiere que un arrendatario reconozca activos y pasivos para todos los arrendamientos con un plazo superior a doce (12) meses, a menos que se cumplan ciertas excepciones.</p> <p>La NIIF 16 sustituye a:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NIC 17 Arrendamientos • CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento • SIC-15 Arrendamientos Operativos— Incentivos. • SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento. <p>La NIIF 16 se aplica a periodos de presentación anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Esta nueva norma de contabilización de arrendamientos tendrá un impacto medio en los estados financieros separados y consolidados del Banco.</p>

5. Estimación del Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La estimación de valores razonables de instrumentos financieros se realiza de acuerdo con la jerarquía de valor razonable, clasificados en tres niveles, que refleja la importancia de los insumos utilizados en la medición de éste.

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).

(Continúa)

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

El valor razonable de los activos financieros en títulos cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios se basa en precios sucios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera INFOVALMER S.A., estos son determinados a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

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:

31 de diciembre de 2016

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
Pública	TUVT08170517	2
	TUVT06170419	1
	TUVT10100321	2
	TUVT17230223	2
	TUVT11070525	1
	TUVT20250333	2
	TUVT20040435	2
	TFIT11241018	2
	TFIT06211118	1
	TFIT06110919	1
	TFIT15240720	1
	TFIT10040522	1
	TFIT16240724	1
	TFIT15260826	1
	TFIT16280428	2
	TFIT16180930	1

31 de diciembre de 2015

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
Pública	TUVT11070525	2

(Continúa)

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

31 de diciembre de 2015

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
	TUVT17230223	1
	TUVT10100321	1
	TUVT06170419	2
	TUVT08170517	2
	TFIT16240724	1
	TFIT15240720	1
	TFIT11241018	1

31 de diciembre de 2016

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
	TFIT06211118	1
	TFIT06110919	1
	TFIT15240720	1
	TFIT10040522	1
	TFIT16240724	1
	TFIT15260826	1
	TFIT16280428	2
	TFIT16180930	1

31 de diciembre de 2015

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
Pública	TUVT11070525	2
	TUVT17230223	1
	TUVT10100321	1
	TUVT06170419	2
	TUVT08170517	2
	TFIT16240724	1
	TFIT15240720	1
	TFIT11241018	1
	TFIT06211118	1
	TFIT10040522	1
	TFIT06110919	1
	TFIT07150616	1
	TFIT15260826	1
	Privada	IRST10091220

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.

(Continúa)

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

- Nivel 3: Son entradas no observables para el activo o pasivo ya sea directa o indicada.

Reclasificaciones de niveles de jerarquía.

Las siguientes son las reclasificaciones al 31 de diciembre de 2015 y 2016 entre los niveles de jerarquía 1 y 2.

	Nivel de jerarquía 2015	Nivel de jerarquía 2016	Valor transferido
TES UVR 3,50% 10/03/2021 (1)	1	2	\$ 20
TESB 11,25% 24/10/2018 (1)	1	2	61.528
TES UVR 3,50% 07/05/2025 (2)	2	1	224
TES UVR 3,50% 17/04/2019 (2)	2	1	\$ 121.255

Al 31 de diciembre de 2015 no se presentaron reclasificaciones.

- (1) Estos títulos se reclasifican a nivel 2 por que no se operaron en los sistemas transaccionales a 31 de diciembre de 2016, el precio publicado por el proveedor, es formado a partir de las transacciones de mercado de bonos.
- (2) Estos títulos se reclasificaron a nivel 1 por que los precios publicados tuvieron cotizaciones de mercado que no presentan diferencias materiales respecto al cálculo interno del precio.

2. Instrumentos Derivados

Los instrumentos derivados son valorados diariamente a partir de los insumos entregados por el 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 indexadas al S&P500.
- Forwards sobre títulos.
- Swaps de tasa de interés.

(Continúa)

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

El Banco no mantuvo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ningún instrumento derivado clasificado con nivel de jerarquía 3.

3. 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.

4. Depósitos

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.

5. 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, propiedades de inversión, 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 2016</u>		<u>31 de diciembre de 2015</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	\$ 1.566.127	1.566.127	1.288.036	1.288.036
Pasan	\$ 1.566.127	1.566.127	1.288.036	1.288.036

(Continúa)

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

	<u>31 de diciembre de 2016</u>		<u>31 de diciembre de 2015</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Vienen	\$ 1.566.127	1.566.127	1.288.036	1.288.036
Instrumentos representativos de deuda	610.216	610.216	344.446	344.446
Derivados de negociación	110.268	110.268	150.205	150.205
Derivados de cobertura	57	57	1.348	1.348
	\$ 720.541	720.541	495.999	495.999
Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en el ORI	70.099	70.099	42.063	42.063
Derivados Pasivos				
Negociación y cobertura	89.515	89.515	157.453	157.453
Depósitos de clientes	8.874.360	8.874.360	8.990.615	8.614.785
Obligaciones financieras	2.669.048	2.669.048	2.007.886	2.007.886
Títulos de inversión en circulación	895.914	895.914	745.836	745.836
Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado A costo amortizado	1.329.046	1.307.453	1.046.482	1.015.744
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero				
Cartera comercial	9.196.653	9.118.226	8.983.423	9.026.256
Cartera consumo	7.591.151	6.963.611	6.872.053	6.551.923
Cartera vivienda	3.484.262	3.173.666	2.967.227	2.784.599
Microcréditos	60.713	74.855	31.169	39.711
	\$ 20.332.779	19.330.358	18.853.872	18.402.489
Cuentas por cobrar	425.517	425.517	243.089	243.089
Depósitos de clientes	8.894.565	8.838.949	7.270.833	7.646.663
Cuentas por pagar y otros	240.718	240.718	197.992	197.992

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.

(Continúa)

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

Las inversiones, instrumentos derivados e instrumentos financieros mantenidos para negociación o designados a valor razonable con cambios en el estado consolidado 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 2016			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.566.127	-	-	1.566.127
Activos financieros de inversión				
A valor razonable con cambios en el resultado				
Instrumentos representativos de deuda	609.475	741	-	610.216
Derivados de operación	-	110.268	-	110.268
Derivados de cobertura	-	57	-	57
A valor patrimonial con cambios en el ORI	-	-	70.099	70.099
Total activos medidos a valor razonable	\$ 2.175.602	111.066	70.099	2.356.767
Derivados Pasivos				
Negociación y cobertura	-	89.515	-	89.515
Depósitos y exigibilidades	8.874.360	-	-	8.874.360
Obligaciones financieras	2.669.048	-	-	2.669.048
Títulos de inversión en circulación	895.914	-	-	895.914
Total pasivos medidos a valor razonable	\$ 12.439.322	89.515	-	12.528.837
	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
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

(Continúa)

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

	31 de diciembre de 2015			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Derivados Pasivos				
Negociación	-	157.453	-	157.453
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

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.	<ul style="list-style-type: none"> • Referencias bonos UVR (precio sistemas SEN/MEC)
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
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.	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.

(Continúa)

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

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 3:

Tipo	Técnica de Valoración	Principales inputs no observables	Interrelación entre información no observable significativa y la medición del valor razonable
Títulos de renta variable con cambios en el resultado	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 del capital. •Dividendo a ser recibido a perpetuidad. 	<p>El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si:</p> <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).
Títulos de renta variable con cambios en el ORI	Flujo de caja libre descontado.	<ul style="list-style-type: none"> •Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos y gastos). •Costo de la deuda. •Costo del capital. 	<p>El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Las proyecciones de balance y PYG fuesen mayores (menores) de acuerdo con el comportamiento del mercado y el uso de recursos de la participada. • El costo de la deuda fuese mayor (menor) de acuerdo con la tasa promedio de fondeo utilizada.
Títulos de renta variable con cambios en el ORI	Flujo de caja libre descontado.	<ul style="list-style-type: none"> •Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos y gastos). •Costo de la deuda. •Costo del capital. 	<ul style="list-style-type: none"> • El costo de capital fuese mayor (menor) de acuerdo con las estimaciones incluidas en su cálculo. • La estimación de perpetuidad fuese mayor (menor) de acuerdo con el crecimiento esperado de la economía colombiana.

Debido a que no hay ningún precio de mercado cotizado disponible para las acciones de Credibanco S.A. se determinó el valor razonable de la inversión con nivel 3 bajo jerarquía de valor razonable al 31 de diciembre de 2016. El valor razonable fue calculado por el proveedor de precios INFOVALMER (Proveedor de Precios Para la Valoración S.A.), usando flujos de

(Continúa)

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

efectivo esperados y tasas de descuento ajustados por riesgo de los posibles resultados de la compañía.

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

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Saldo Inicial	\$ 42.063	37.208
Ajustes de valoración registrados en ORI	(1.537)	4.195
Ventas	(19.069)	-
Compras	48.642	660
Saldo Final	\$ 70.099	42.063

6. 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 en los procedimientos, tienen 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.

(Continúa)

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

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.

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 consolidado de situación financiera como se indica a continuación:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Activos		
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 274.467	317.279
Instrumentos de deuda a valor razonable		
Gobierno	426.386	146.688
Emitidos por emisores extranjeros	3.108	3.414
Entidades financieras	177.244	190.814
Otros sectores	3.478	3.530
Instrumentos derivativos	110.325	151.553
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	1.329.046	1.046.482
Cartera de créditos		
Cartera comercial	9.196.653	8.983.423
Cartera consumo	7.591.151	6.872.053
Cartera vivienda	3.484.262	2.967.227
Microcréditos	60.713	31.169
Total activos financieros con riesgo de crédito	22.656.833	20.713.632
Riesgo de crédito fuera del balance		
Garantías financieras y cartas de crédito	849.015	601.666
Cupos de crédito	5.977.977	5.214.748
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	6.826.992	5.816.414
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 29.483.825	26.530.046

(Continúa)

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

Calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Banco República	\$ 1.077.400	804.889
Grado de Inversión (Bancos y otras entidades financieras)	<u>274.467</u>	<u>317.279</u>
	\$ <u>1.351.867</u>	<u>1.122.168</u>

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

Calidad crediticia de las inversiones y derivados

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

Inversiones a valor razonable	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 426.386	146.688
Grado de inversión	<u>183.830</u>	<u>197.758</u>
	\$ <u>610.216</u>	<u>344.446</u>

Inversiones a costo amortizado	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 884.879	687.937
Grado de inversión	<u>444.167</u>	<u>358.545</u>
	\$ <u>1.329.046</u>	<u>1.046.482</u>

Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Riesgo Normal	\$ 70.099	41.040
Riesgo Aceptable	<u>-</u>	<u>1.023</u>
	\$ <u>70.099</u>	<u>42.063</u>

(Continúa)

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

Calidad crediticia de los derivados

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

31 de diciembre de 2016							
	Forwards cobertura	Forwards	Operaciones de contado	Opciones adquiridas	Opciones de Monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 57	64.725	3	-	551	3.513	68.849
No grado de inversión	-	17.175	2	-	3.704	19.929	40.810
Riesgo medio	-	186	-	-	7	64	257
Riesgo alto	-	-	-	-	409	-	409
Total	\$ 57	82.086	5	-	4.671	23.506	110.325

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

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

31 de diciembre de 2016						
	Forwards cobertura	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 85	60.336	7	1.765	16.055	78.248
No grado de inversión	62	4.563	74	4.783	964	10.446
Riesgo medio	-	64	-	8	27	99
Riesgo alto	-	-	-	722	-	722
Total	\$ 147	64.963	81	7.278	17.046	89.515

(Continúa)

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

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

Evaluación del riesgo crediticio de la cartera de crédito

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 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 de 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.

(Continúa)

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

Clasificación de la cartera de créditos

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

- **Comercial:** 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.

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 veinte (20) años. Los créditos pueden pre-pagarse 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.

(Continúa)

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

Reconocimiento y medición de la cartera de crédito

Los préstamos son reconocidos en el estado consolidado de situación financiera cuando se le entrega efectivo a un prestatario. Se desreconoce cuando el prestatario paga sus obligaciones, cuando los préstamos son vendidos, castigados o 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 consolidado 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 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, 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.

Compras de cartera

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

(Continúa)

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

Ventas de cartera

El Banco deja de reconocer 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 préstamo o 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 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 consolidado 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 de acuerdo al modelo de 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 para cartera comercial

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 los créditos IG's 80-27 (No grado de inversión y lista de Monitoreo) y la individual calculada para los créditos IG's 21-22 (deteriorados)

Deterioro crediticio colectivo para cartera comercial

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 ciento por ciento 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 Americanos, 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) el cual se basa en 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

Calificación externa de riesgo equivalente			Internal grade	Internal grade code	PI Dic - 2016
S&P	Moody's	DBRS			
AAA to AA+	Aaa to Aa1	AAA to A (high)	Grado de Inversión	99-98	0,0000% - 0,1003%
AA to A+	Aa2 to A1	AA to A (high)		95	0,2324%
A to A-	A2 to A3	A to A (low)		90	0,2772%
BBB+	Baa1	BBB (high)		87	0,3305%
BBB	Baa2	BBB		85	0,3942%
BBB-	Baa3	BBB (low)		83	0,4701%
BB+	Ba1	BB (high)	No grado de inversión	80	0,5638%
BB	Ba2	BB		77	0,6763%
BB-	Ba3	BB (low)		75	0,8113%
B+	B1	B (high)		73	1,3442%
B to B-	B2 to B3	B to B (low)		70	2,2272%
CCC+	Caa1	-	Lista de monitoreo	65	7,0108%
CCC	Caa2	-		60	13,3195%
CCC- to CC	Caa3 to Ca	-		40	19,8070%
-	-	-		30	44,2690%
-	-	-		27	66,5349%
Incumplimiento			Créditos problemáticos	22-21	100%

- b) Los deudores con una exposición menor a USD\$ 1 MM 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.

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.

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).

(Continúa)

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

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:

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

(Continúa)

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

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 Roll Rate Model 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 las franjas de mora determinados de los últimos doce (12) meses y la suma de los saldos totales del mes anterior en la franja de mora anterior de los últimos doce (12) meses.

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

Producto	Calculo ACL
Auto	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 240+ DPD
Codensa - restructuras	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
Codensa without restructuras	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
Mortgages (Non VIS) restructuras	20% NAL
Mortgages (Non VIS) without restructuras	20% NAL
Mortgages (VIS) restructuras	20% NAL
Mortgages (VIS) without restructuras	20% NAL
Mortgages HEL	20% NAL
NEW METH Bank Cards - restructuras refin	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
NEW METH Bank Cards without restructuras refin	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
NEW METH Line of Credit	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
Payroll	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
Unsecured loans restructuras	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
Unsecured loans without restructuras	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
SME	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 360+ DPD

Nota: En el caso de los créditos hipotecarios el Saldo de Provisión es el veinte 20% del saldo 90+.

(Continúa)

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

El portafolio de Retail a diciembre del 2016 (\$12.642.504 MM) presentó un crecimiento del 12,7% comparado con el cierre del 2015 (\$11.222.756 MM) y se compone de créditos de vivienda (\$4.368.487 MM), tarjetas de crédito (\$3.941.964 MM), créditos rotativos (\$584.996 MM), créditos personales (\$2.098.720 MM) y crédito Pyme (\$1.648.337 MM). Es de resaltar que este crecimiento esta explicado por el portafolio de Hipotecas donde se presenta un crecimiento del 14,7% comparado con el 2015.

Con base en la metodología explicada anteriormente se evidencia un comportamiento en línea en términos de cobertura, pasando del 2,71% en el 2015 al 2,82% en el 2016.

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 USD\$1MM el Banco ha definido que las garantías que respaldan los créditos deben cumplir con los criterios establecidos por la Superintendencia Financiera 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.

(Continúa)

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

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.
- 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 prorrateo 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:

(Continúa)

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

- 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.

b. 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.

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.

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 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.

(Continúa)

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

Los siguientes son los activos y pasivos financieros a valor razonable sujetos a riesgo de mercado:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Activos		
Instrumentos representativos de deuda	\$ 610.216	344.446
Instrumentos derivativos activos de negociación	110.268	150.205
Instrumentos derivativos activos de cobertura	57	1.348
Total activos	\$ 720.541	495.999
Pasivos		
Instrumentos derivativos pasivos de negociación	89.368	157.453
Instrumentos derivativos pasivos de cobertura	147	-
Total pasivos	\$ 89.515	157.453
Posición neta	\$ 631.026	338.546

El Banco utiliza el modelo estándar establecido en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera como modelo oficial para el cálculo del Valor en Riesgo – VaR que se reporta a la Superintendencia Financiera de forma diaria y mensual. 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 además una estructura de límites robusta acorde al tamaño del negocio así como esquemas 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 DV01 para los portafolios de inversión
- Stress Testing
- Nocionales
- Plazos, entre otros.
- Análisis de sensibilidad del Balance

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.

(Continúa)

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

De otro lado, el Banco mide el riesgo estructural de tasa de Interés sobre el estado consolidado de situación financiera, 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.

1. **Riesgo estructura de tasa de interés:** El riesgo estructural del estado consolidado de situación financiera representa las pérdidas que pueden surgir debido a descalces entre los activos y pasivos no compensados por posiciones fuera del estado consolidado de situación financiera, 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.

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.

- (i) **Sensibilidad a las tasas de interés:** Con base en las posiciones sensibles a tasa de interés del Banco, la metodología de cálculo utiliza sensibilidad de 100pbs y genera los siguientes dos indicadores, sobre los cuales tiene establecidos límites:
 - a. **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.
 - b. **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

(Continúa)

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

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 +/- 100 PBS en las tasas de interés.

A continuación se muestran los resultados de ambas medidas de sensibilidad de Tasa de Interés:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Annual Income (AI)	\$25.693	34.811
% AI/EBT*	5,08%	8,74%
Economic Value (EV)	\$93.775	99.720
%EV/Equity**	4,56%	5,46%

*EBT Utilidad antes de Impuestos

** Equity a la fecha de cada corte

Gestión del riesgo de la cartera de negociación: En concordancia con lo dispuesto en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera, 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 – INFOVALMER. Para ello se tiene procesos diarios de validación para garantizar la correcta valoración en el aplicativo. Para mayor descripción, ver nota de Valor Razonable y Derivados.

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.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera y según la metodología establecida en el Anexo 1. 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 consolidados. Se compone de cuatro elementos que son calculados de forma separada y se muestran resultados a continuación.

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Tasa de interés	\$ 63.482	42.236
Tasa de cambio	1.215	2.491
Precio de acciones	7.032	3.327
Carteras colectivas	-	294
VaR Banco	71.729	48.348
Fiduciaria	12	19
Cayman	65	110
Scotia Securities	2	358
VaR Total Banco	71.808	48.835

Criterios VaR	Promedio	Máximo	Mínimo
Banco	66.083	76.816	48.346
Fiduciaria	11	18	6
Cayman	87	110	65
Scotia Securities	72	358	-
VaR total del Banco	66.254	76.900	48.432

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 en el Capítulo XXI.

En el caso de Cayman, el cálculo de riesgo se realiza bajo los lineamientos del anexo I del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera, teniendo en cuenta las inversiones que mantuvo la entidad a la fecha de corte.

c. 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

(Continúa)

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

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.

Las políticas se encuentran alineadas a los principios que gobiernan la administración de riesgos de *The Bank of Nova Scotia (BNS)*, dan cumplimiento a los mandatos de la regulación local y se encuentra en permanente revisión y actualización con el fin de garantizar la vigencia y oportunidad de su contenido para la adecuada gestión y toma de decisiones.

Vencimientos contractuales: En el siguiente cuadro se muestran los flujos de Pasivos financieros que no son derivados proyectados al vencimiento, de acuerdo a lo indicado en la nota 18 a corte del 31 de Diciembre de 2016.

	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 – 5 Años	> 5 Años
Certificados Depósito a Término	1.143.555	1.540.269	1.645.109	1.984.594	2.467.369	10.228	101.272
Bonos y Títulos en Circulación	-	-	-	-	-	205.218	690.696
A otros pasivos contractuales relevantes	8.847.926	223.546	213.204	229.172	864.627	594.520	229.011

Medición Regulatoria IRL: Durante el año 2016, el Banco dio cumplimiento a los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a siete (7) y treinta (30) días, manteniendo niveles de activos líquidos de alta calidad por encima del límite regulatorio (99,5%).

Se destaca el incremento del indicador a 30 días (IRLr), producto del fortalecimiento continuo de la gestión de la liquidez del Banco a nivel de portafolios estructurales, activos líquidos de alta calidad y la estructura de fondeo de la entidad.

(Continúa)

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

A continuación se muestra el resultado comparativo del IRLr.

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
7 días	2300%	1542%	518%
30 días	450%	406%	270%

	Promedio Dic/16 - Dic/15	Máximo Dic/16 - Dic/15	Mínimo Dic/16 - Dic/15
7 días	1823%	3384%	1074%
30 días	516%	666%	399%

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 de 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 instrumentos derivados 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 cada, 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.

Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de América.

(Continúa)

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

El siguiente es el detalle en pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco.

31 de diciembre de 2016			
	Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes a efectivo	\$ 81	2	250.985
Inversiones en instrumentos	38	-	114.381
Cartera de crédito	843	-	2.531.959
Otras cuentas por cobrar	4	-	13.083
Total activos en moneda extranjera	\$ 966	2	2.910.408
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	142	1	427.727
Obligaciones con entidades de redescuento	25	-	75.945
Financiaciones	673	-	2.018.510
Cuentas por pagar	4	-	11.329
Total pasivos en moneda extranjera	\$ 844	1	2.533.511
Posición neta activa en moneda extranjera	\$ 122	1	376.897
31 de diciembre de 2015			
	Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes a efectivo	\$ 64	1	207.904
Inversiones en instrumentos	36	-	115.042
Cartera de crédito	628	-	1.978.307
Otras cuentas por cobrar	7	-	20.246
Total activos en moneda extranjera	\$ 735	1	2.321.499
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	190	1	601.550
Pasan	\$ 190	1	601.550

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Millones de Dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Vienen	\$ 190	1	601.550
Obligaciones con entidades de redescuento	24	-	74.930
Financiaciones	560	-	1.761.080
Cuentas por pagar	1	-	4.386
Total pasivos en moneda extranjera	\$ 775	1	2.441.946
Posición neta pasiva en moneda extranjera	\$ (40)	-	(120.447)

d. Sistema Administración de Riesgo Operativo (SARO)

Las políticas, y metodologías en las cuales el Banco enmarca la administración del riesgo operativo se encuentran consignadas en el Manual SARO, el cual sigue las bases y lineamientos exigidos por la Superintendencia Financiera para el desarrollo de un sistema de administración de riesgo operativo según Circular Externa 041 de 29 de junio de 2009, igualmente acoge las políticas para la implementación y sostenimiento del Sistema de Control Interno, establecidas en la Circular Externa 014 de 2009 de la Superintendencia Financiera.

Para la efectiva administración del Riesgo Operativo en el Banco, se tienen establecidos parámetros de medición propios, acordes con la estructura, tamaño, objeto social y procesos del Banco. De igual forma la gestión del riesgo operativo en el Banco se alinea con los principios desarrollados por el Comité de Basilea que reflejan las mejores prácticas para la Administración del Riesgo Operativo.

Durante el período comprendido entre enero y diciembre de 2016 esta metodología se vio complementada con implementación del marco de Gestión de Riesgo Operativo de Bank of Nova Scotia y la metodología de RCA(Risk and Control Assessments) de acuerdo al cronograma de trabajo autorizado por Junta Directiva. Esta evaluación de riesgos y controles que se realiza a través de esta metodología, le permite a la alta dirección comprender los riesgos del negocio e identificar debilidades en los controles a fin de establecer un plan de acción y mejoramiento.

A continuación, se describen las principales actividades desarrolladas en torno al sistema de Administración del Riesgo Operativo durante éste período (enero - diciembre de 2016). Es de aclarar que no se presentaron cambios en la norma referente a la Administración de Riesgo Operativo:

(Continúa)

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

Identificación, medición, y monitoreo de riesgos operativos: A través del Comité RADAR (Reunión de Administración y Diagnostico Avanzado de Riesgos) 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: Es una Base de datos de eventos de riesgo operativo donde diariamente y en línea los diferentes usuarios reportaron los eventos de riesgo presentados en cada una de las dependencias. Al 31 de diciembre de 2016 se encontraban registrados 41.002 eventos así:

Evento	Banco Colpatría	Fiduciaria Colpatría	Scotia Securities	Gestiones y cobranzas
Evento Tipo A	39.680	10	3	-
Evento Tipo B	68	1	25	2
Evento Tipo C	1.030	101	28	54

Evento Tipo A: Generan pérdidas y afectaron el estado consolidado de resultados.

Evento Tipo B: Generan pérdidas y no afectaron el estado consolidado de resultados.

Evento Tipo C: No generan pérdidas.

Visitas de 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: A corte del 31 de diciembre de 2016, 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 al área de servicios compartidos, que detallan todos los eventos de riesgo operativo relevantes que afectan el desempeño de la entidad, trimestralmente se envía al área de riesgo operacional global el reporte de eventos de riesgo operativo que se han materializado superiores a USD\$10.000 Canadienses.

e. 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, 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.

(Continúa)

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

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 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 periodo, 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@colpatria.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 LA/FT. Estas actividades de capacitación se apoyaron de diferentes metodologías (virtual, presencial, 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 cuatro (4) cursos: Escenarios para la prevención del lavado de dinero, comprendiendo las sanciones globales, transacciones transfronterizas y manejo de clientes de alto riesgo.
- Campaña de comunicación interna “**Pasar del Dicho al Hecho**”. En el marco de la celebración del día nacional de la prevención del lavado de activos, el Banco se encuentra participando con esta campaña en el concurso “Acabemos con este Negocio”, el cual busca elegir las mejores piezas de comunicación en prevención frente al lavado de activos. Esta campaña pretende sensibilizar a toda la comunidad del Banco para que se comprometa a realizar algún cambio a nivel personal que ayude a la Prevención del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo. Adicional con el mensaje de cambio se incentiva a la Donación de útiles escolares, juegos didácticos o elementos deportivos que serán entregados a los 250 niños víctimas de desplazamiento de la Fundación Formemos, que ayudará a nuestros

(Continúa)

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

niños Colombianos más desfavorecidos para educarlos y que no caigan en estos delitos que tanto daño le hacen al país.

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.)

f. **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 consolidado 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.
- Capital Tier 2: que incluye obligaciones subordinadas calificadas, las utilidades, la provisión general de cartera y otros ajuste regulatorios.

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

(Continúa)

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

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 Directiva.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la relación de solvencia consolidada fue del 11,26% y 10,08%, respectivamente. Adicionalmente, el patrimonio técnico fue de \$2.495.633 y \$2.229.727 respectivamente.

El patrimonio técnico se compone de la siguiente forma:

	<u>% Ponderación</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
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
Reserva Legal	100%	1.289.819	1.115.484
Interés minoritario	100%	2.618	1.618
Deducciones			
Participación no controladora		-	(707)
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012	100%	(49.382)	-
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.755)	(10.393)
Total Capital Nivel 1		<u>\$ 1.466.808</u>	<u>1.340.021</u>

(Continúa)

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

	<u>% Ponderación</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Capital Nivel 2 – Patrimonio Adicional			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	784.000	699.120
Reserva fiscal a la que hace referencia el Decreto 2336 de 1995	50%	723	829
Ganancia del ejercicio	60%	214.985	183.009
Provisión general	100%	35.279	29.846
Valor del interés minoritario	100%	584	470
Utilidades del ejercicio anterior	60%	-	170
Desvalorización en las inversiones	100%	180	219
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(4.212)	(21.088)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(2.714)	(2.869)
Total Capital Nivel 2		<u>1.028.825</u>	<u>889.706</u>
Total Patrimonio Técnico		<u>\$ 2.495.633</u>	<u>2.229.727</u>

7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Moneda legal :		
Caja	\$ 213.103	164.447
Banco de la República	1.077.400	804.889
Bancos y otras entidades financieras	24.553	363
Canje	27	377
Remesas en tránsito - Cheques país	27	4
	<u>1.315.110</u>	<u>970.080</u>
Moneda extranjera :		
Caja	1.103	1.040
Bancos y otras entidades financieras	249.914	206.855
	<u>251.017</u>	<u>207.895</u>
Fondos Interbancarios ordinarios	-	110.061
	<u>\$ 1.566.127</u>	<u>1.288.036</u>

(Continúa)

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

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.

8. 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 2016 y 2015:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
A valor razonable con cambios en el resultado		
Instrumentos representativos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 426.386	146.688
Emitidos o garantizados por instituciones financieras	177.244	190.814
Emitidos por emisores extranjeros	3.108	3.414
Instrumentos de patrimonio		
Otros emisores Nacionales	<u>3.478</u>	<u>3.530</u>
Total Inversiones	<u>610.216</u>	<u>344.446</u>
Derivado de negociación	110.268	150.205
Derivado de cobertura	57	1.348
A costo amortizado		
Instrumentos representativos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	884.879	738.739
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	<u>444.167</u>	<u>307.743</u>
	1.329.046	1.046.482
A valor razonable con cambios en otro resultado integral (1)	<u>70.099</u>	<u>42.063</u>
	\$ <u>2.119.686</u>	<u>1.584.544</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los activos financieros en títulos de deuda se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas por \$89.334 y \$44.766, respectivamente.

(1) La compañía Credibanco realizó un proceso de conversión a sociedad anónima emitiendo 9.031.409.637 acciones ordinarias a valor nominal de \$1 (un) peso cada una, según escritura pública número 4071 del 11 de noviembre de 2016 de la Notaría 24 de Bogotá. El Banco como parte de este proceso de conversión, recibió 637.140,4 acciones, (7,05% de participación).

(Continúa)

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

(2) Las acciones de Credibanco fueron valoradas por INFOVALMER al 31 de diciembre de 2016 estimando un precio de \$84,82 pesos por acción. Las variaciones posteriores en el valor razonable de esta inversión se reconocen en otro resultado integral.

El Banco reconoció esta inversión al valor razonable informado por INFOVALMER al 31 de diciembre de 2016 ajustado con un descuento del 10% por riesgo de liquidez, con crédito al estado consolidado de resultado por \$48.642.

Reclasificaciones: El Banco reclasificó y vendió TES por valor en libros de \$237.033 con un efecto en el estado consolidado de resultados de \$ 7.718. Esta reclasificación se realizó considerando el numeral 3 del modelo de negocio, debido a que se presentaron cambios en las condiciones de mercado, en el cual las tasas de los TES cayeron hasta 200pb, estas operaciones fueron aprobadas previamente por el comité ALCO.

Deterioro de inversiones

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Saldo inicial	\$ 334	334
Reversión del deterioro	(334)	-
Saldo final	\$ -	334

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

	<u>31 de diciembre de 2016</u>							<u>Total</u>
	<u>Hasta tres meses</u>		<u>Más de tres meses y no más de un año</u>		<u>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>	<u>Entre uno y tres años</u>	<u>Más de tres años y no más de cinco años</u>	<u>Más de cinco años</u>	
A valor razonable con cambios en el resultado								
Instrumentos representativos de deuda	\$ 180.350	-	534	-	320.697	105.199	3.436	610.216
A costo amortizado	108.053	18.098	168.449	238.107	442.919	200.992	152.428	1.329.046
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	70.099	70.099
	\$ 288.403	18.098	168.983	238.107	763.616	306.191	225.963	2.009.361

(Continúa)

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

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
	\$ 311.601	18.083	74.119	156.700	262.927	438.897	170.664	1.432.991

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 cobertura de inversión neta en el exterior.

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 Colpatría Cayman, Inc. El Banco realizó estas operaciones con el objetivo de cubrir el riesgo de cambio generado por la posición estructural de la subsidiaria.

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 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.

(Continúa)

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

El detalle de la partida cubierta y el derivado de cobertura es el siguiente:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Partidas cubiertas:		
Inversión en la subsidiaria Banco Cayman Inc.	USD\$ 27	USD\$ 27
Instrumentos de cobertura:		
Forwards de venta	USD\$ 27	USD\$ 27

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determinó una cobertura eficaz se registró en el otro resultado integral por valor de \$23.861 y \$32.214, respectivamente.

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

Derivados activos				
	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 23.505	-	3.701	-
Contratos de divisas				
Forward	81.866	57	131.563	1.348
Opciones adquiridas	-	-	14.935	-
Operaciones de contado	5	-	-	-
De monedas	4.671	-	1	-
De títulos	221	-	5	-
Total derivados activos	\$ 110.268	57	150.205	1.348
Derivados pasivos				
	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 17.046	-	1.016	-
Contratos de divisas				
Forward	64.963	147	139.586	-
Opciones vendidas	-	-	16.134	-
Operaciones de contado	81	-	-	-
De monedas	7.278	-	24	-
Contratos de títulos				
Bond Forward	-	-	693	-
Total derivados pasivos	\$ 89.368	147	157.453	-

(Continúa)

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

9. 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 2016	31 de diciembre de 2015
Garantía Admisible cartera comercial microcrédito y de consumo		
Vigente	\$ 4.565.438	4.789.682
Vencida hasta 12 meses	187.172	175.486
Vencida mayor a 12 meses y menor o igual a 24 meses	44.554	45.091
Vencida más de 24 meses	13.404	4.707
	<u>\$ 4.810.568</u>	<u>5.014.966</u>
 Otras garantías comerciales, microcrédito y de consumo		
Vigente	\$ 9.230.912	8.367.718
Vencida hasta 3 meses	252.190	203.076
Vencida más de 3 meses	285.153	298.654
	<u>9.768.255</u>	<u>8.869.448</u>
 Cartera de Vivienda		
Vigente y vencida hasta 2 meses	\$ 3.293.860	2.827.082
Vencida 2 meses hasta 5 meses	90.319	60.547
Vencida más de 5 meses y menor o igual a 6 meses	12.378	10.567
Vencida más de 6 meses y menor o igual a 18 meses	57.265	40.483
Vencida más de 18 meses y menor o igual a 30 meses	14.839	13.188
Vencida más de 30 meses	15.580	15.360
	<u>3.484.241</u>	<u>2.967.227</u>
Total cartera moneda legal	\$ 18.063.064	16.851.641

Cartera en moneda extranjera

**Garantía Admisible cartera comercial
y de consumo:**

Vigente	\$ 387.725	135.781
Vencida más de 31 días	33.768	42.547
	<u>421.493</u>	<u>178.328</u>

Otras garantías comercial y de consumo

Vigente	1.842.548	1.808.579
Vencida hasta 3 meses	5.117	11.708
Vencida más de 3 meses	557	3.616
	<u>1.848.222</u>	<u>1.823.903</u>

Total cartera moneda extranjera

\$ 2.269.715 **2.002.231**

Deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing

(695.593) (604.087)
\$ 19.637.186 **18.249.785**

(Continúa)

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

Cartera por unidad monetaria

Modalidades	31 de diciembre de 2016			
	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
	Comercial	\$ 6.431.626	2.269.715	495.312
Consumo	7.591.151	-	-	7.591.151
Vivienda	3.120.755	-	363.507	3.484.262
Microcrédito	60.713	-	-	60.713
	\$ 17.204.245	2.269.715	858.819	20.332.779

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

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

Internal grade	Internal grade code	PI / Dic-16	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
			Cartera	Provisión	Cartera	Provisión
		0,0000% -				
	99-98	0,1003%	\$ -	-	-	-
Grado de Inversión	95	0,2324%	-	-	-	-
	90	0,2772%	-	-	-	-
	87	0,3305%	801	1	197	-
	85	0,3942%	80.093	136	57.934	104
	83	0,4701%	82.910	168	194.348	413
	80	0,5638%	292.767	709	372.148	949
No grado de inversión	77	0,6763%	1.206.916	3.194	1.525.554	4.341
	75	0,8113%	2.450.844	7.780	2.200.771	7.505
	73	1,3442%	1.025.351	5.393	1.047.605	5.890
	70	2,2272%	634.731	5.532	368.198	3.413
Pasan			\$ 5.774.413	22.913	5.766.755	22.615

(Continúa)

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

Internal grade	Internal grade code	PI / Dic-16	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
			Cartera	Provisión	Cartera	Provisión
Vienen			\$ 5.774.413	22.913	5.766.755	22.615
	65	7,0108%	60.670	1.664	162.948	4.623
Lista de monitoreo	60	13,3195%	175.737	8.939	99.381	5.503
	40	19,8070%	205.715	15.561	333.459	27.832
	30	44,2690%	165.037	27.902	46.900	8.738
	27	66,5349%	165.256	41.991	8.819	2.433
Créditos problema	22-21	100%	682.905	212.798	678.856	214.924
			\$ 7.229.733	331.768	7.097.118	286.668

El capital de los segmentos de pyme, personas, plan menor, cartera hipotecaria comercial al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ascienden a \$ 1.966.920 y \$ 1.807.706, 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 2016 y 2015 así:

Sector económico	31 de diciembre de 2016						Total general
	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	
Actividades alojamiento	\$ 69.127	3.796	9.904	10.818	10.443	8.449	112.537
Actividades artísticas	114.526	1.394	6.451	11.659	964	2.424	137.418
Actividades de hogares	1.436	170	190	136	260	63	2.255
Actividades extraterritoriales	1.675	69	68	20	19	15	1.866
Actividades financieras	381.420	2.569	45.408	33.587	6.734	36.565	506.283
Actividades inmobiliarias	215.833	10.494	12.401	31.884	21.179	7.898	299.689
Actividades profesionales	779.500	48.762	116.512	155.076	82.595	79.206	1.261.651
Actividades salud	176.919	15.599	16.337	22.832	27.563	17.969	277.219
Actividades servicios administrativos	712.713	54.643	85.083	109.628	81.104	87.457	1.130.628
Pasan	\$ 2.453.149	137.496	292.354	375.640	230.861	240.046	3.729.546

(Continúa)

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

31 de diciembre de 2016

Sector económico	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	Total general
Vienen	\$ 2.453.149	137.496	292.354	375.640	230.861	240.046	3.729.546
Administración pública	75.032	180	64.576	8.041	57.055	55.609	260.493
Agricultura	96.064	41.161	62.389	44.939	132.456	51.303	428.312
Asalariados	4.725.978	201.709	354.022	711.297	278.011	477.968	6.748.985
Comercio al por mayor	1.400.706	212.396	224.570	297.560	243.640	163.723	2.542.595
Construcción	829.637	37.883	148.968	163.565	107.512	64.318	1.351.883
Enseñanza	91.077	12.276	11.699	37.110	20.059	12.835	185.056
Explotación de minas	76.824	1.615	11.918	410	777	37.873	129.417
Industrias manufactureras	813.629	110.319	300.805	311.144	37.441	97.722	1.671.060
Información comunicaciones	284.813	1.793	18.383	9.416	9.766	9.771	333.942
Otras actividades							
servicios	304.918	2.772	20.562	12.114	5.774	29.314	375.454
Rentistas de capital	958.124	50.867	72.313	176.908	87.633	159.483	1.505.328
Suministro agua	6.358	2.518	42.522	1.199	7.461	17.136	77.194
Suministro electricidad	202.275	39	105.478	18.996	1.599	5.953	334.340
Transporte almacenamiento	362.766	21.429	54.017	45.034	52.865	123.063	659.174
	\$ 12.681.350	834.453	1.784.576	2.213.373	1.272.910	1.546.117	20.332.779

31 de diciembre de 2015

Sector económico	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	Total general
Actividades alojamiento	\$ 33.617	2.582	4.593	7.109	9.945	10.326	68.172
Actividades artísticas	53.370	1.897	5.946	10.928	524	735	73.400
Actividades de hogares	518	134	84	146	173	79	1.134
Actividades extraterritoriales	4.766	8	47	4	31	42	4.898
Pasan	\$ 92.271	4.621	10.670	18.187	10.673	11.182	147.604

(Continúa)

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	Total general	
Vienen	\$	92.271	4.621	10.670	18.187	10.673	11.182	147.604
Actividades financieras		379.321	2.809	39.497	32.150	7.597	38.467	499.841
Actividades inmobiliarias		207.699	12.326	4.254	23.211	15.308	8.699	271.497
Actividades profesionales		627.655	39.678	80.364	117.795	61.279	62.727	989.498
Actividades salud		158.099	13.298	13.979	17.397	14.224	16.720	233.717
Actividades servicios administrativos		697.239	41.485	95.790	128.872	64.694	88.692	1.116.772
Administración pública		53.840	599	73.081	9.656	46.238	36.972	220.386
Agricultura		102.771	27.061	69.466	62.400	87.430	42.499	391.627
Asalariados		4.636.957	195.768	258.958	642.728	269.265	433.231	6.436.907
Comercio al por mayor		1.368.360	165.103	173.171	266.268	198.947	123.137	2.294.986
Construcción		1.026.383	56.709	177.378	215.225	124.684	78.245	1.678.624
Enseñanza		58.407	9.824	8.781	30.094	21.380	12.881	141.367
Explotación de minas		100.028	1.549	15.790	2.475	2.441	39.525	161.808
Industrias manufactureras		819.454	90.529	304.538	426.243	29.219	90.152	1.760.135
Información comunicaciones		89.422	1.482	17.235	10.401	21.453	10.002	149.995
Otras actividades servicios		369.203	2.816	18.778	8.681	5.895	15.813	421.186
Rentistas de capital		567.472	39.429	56.726	120.581	63.385	105.136	952.729
Suministro agua		9.031	3.123	22.218	1.113	3.911	17.384	56.780
Suministro electricidad		241.525	63	89.808	3.867	226	5.111	340.600
Transporte almacenamiento		320.730	17.386	54.119	35.309	50.999	109.270	587.813
	\$	<u>11.925.867</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>18.853.872</u>

Las zonas descritas anteriormente están compuestas cada una por las siguientes ciudades:

Centro: Pereira, Ibagué, Neiva, Manizales, Armenia y Cartago.

(Continúa)

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

Norte: Barranquilla, Cartagena, Santa Marta y Valledupar.

Occidente: Medellín, Montería y Sincelejo.

Oriente: Tunja, Sogamoso, Villavicencio, Yopal, Bucaramanga, Cúcuta y Barrancabermeja

Sur: Cali, Palmira, Pasto, Ipiales, Buga y Popayán.

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

Segmento	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Tasa fija	Tasa variable	Total	Tasa fija	Tasa variable	Total
Comercial	\$ 1.864.488	7.332.165	9.196.653	\$ 1.978.288	7.005.135	8.983.423
Consumo	7.006.327	584.824	7.591.151	6.262.395	609.658	6.872.053
Vivienda	3.484.262	-	3.484.262	2.967.227	-	2.967.227
Microcréditos	60.713	-	60.713	31.169	-	31.169
	\$ 12.415.790	7.916.989	20.332.779	\$ 11.239.079	7.614.793	18.853.872

Cartera por periodo de maduración

Segmento	31 de diciembre de 2016						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	Intereses	
Comercial	\$ 1.955.101	1.080.826	1.992.468	3.405.269	639.617	123.372	9.196.653
Consumo	2.579.065	327.207	1.123.549	2.751.223	682.199	127.908	7.591.151
Vivienda	23.288	34.264	157.562	910.715	2.300.598	57.835	3.484.262
Microcréditos	2.240	4.159	19.454	33.485	-	1.375	60.713
	\$ 4.559.694	1.446.456	3.293.033	7.100.692	3.622.414	310.490	20.332.779

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	Intereses	
Comercial	\$ 1.786.288	1.679.236	1.653.731	3.016.632	761.493	86.043	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	393.835	18.853.872

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de 10,16% y 8,14% respectivamente.
- Créditos de vivienda: Entre el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de 10,85% y 10,32%. Respectivamente, incluyendo la corrección monetaria.
- Cartera de consumo: Entre el 31 de diciembre de 2016 y 2015 fue de 18,11% y 18,33% respectivamente.
- Tasas de colocación efectivo anual: Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco tenía publicadas las siguientes tasas de colocación para los diferentes tipos de cartera:
 - Créditos comerciales a 10,50% y 10,50% (tasa promedio de colocación), respectivamente.
 - Créditos de vivienda UVR más 8,90% efectivo anual y UVR más 6,48% efectivo anual o 13,50% y 12,30% efectivo anual para créditos en pesos, respectivamente.
 - Préstamos para vivienda de interés social UVR más 8,90% y UVR más 10,01% efectivo anual o 13,35% y 13,65% efectivo anual para créditos en pesos, respectivamente.
 - Créditos de consumo:

	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015
Tarjeta de crédito	33,4% efectivo anual para compras	28,76% efectivo anual para compras
Otros créditos de consumo	27,84% efectivo anual	28,84% efectivo anual
Cupo de crédito rotativo	33,4% efectivo anual	28,84% efectivo anual

Compras de cartera: Durante el año 2016 el Banco realizó compras de cartera de vivienda por valor de \$6.690 a Titularizadora Colombiana por liquidación anticipada de la universalidad Pesos E-4, cartera castigada de consumo por valor de \$1.044 así: Grupo Consultor Andino por valor de \$23, Refinancia por \$113 y RF Encore por valor de \$907 y cartera de vehículo por valor de \$7.028 así: Expotaxi por valor de \$2.940 Fin Unión \$2.853 y Onest por \$1.234.

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.

Las cesiones de cartera realizadas por Titularizadora Colombiana S.A. al Banco entre enero y diciembre de 2016 y el año 2015 fueron de \$588 y \$2.882 respectivamente.

Venta de cartera: En el mes de mayo de 2016 el Banco realizó venta de cartera castigada con saldo bruto de \$293.602 a Refinanciera S.A., la utilidad por esta operación fue de \$23.353.

(Continúa)

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

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.

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

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Saldo inicial	\$ 604.087	532.852
Gasto de deterioro	1.285.941	1.231.736
(Recuperación) cargo de deterioro con contrapartida en ORI del periodo.	(53.667)	(52.824)
Castigos	(542.079)	(394.566)
Recuperación	(598.689)	(713.111)
Saldo final	\$ 695.593	604.087

Titularizaciones de cartera

El Banco ha realizado titularizaciones de cartera con el objetivo de tener un mecanismo alterno de fondeo para los créditos de vivienda mediante títulos del mercado de capitales, eliminación de riesgos y optimización de uso de capital. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se encuentran vigentes las siguientes titularizaciones de cartera de vivienda con la Titularizadora Colombiana.

31 de diciembre de 2016

Portafolio	Emisión	Fecha Emisión	Monto de la Titularización	Tasa de rendimiento	Saldo total a diciembre 2016	Plazo de la titularización (años)
190001	Vis E-1	01/05/2002	\$ 23.815	10,99%	\$235	15
190001	No Vis E-1	01/05/2002	74.371	12,62%	763	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%	-	15
190008	Tips pesos E-6	07/04/2008	49.293	14,87%	2.625	15
190009	Tips pesos E-16	03/12/2010	222.757	13,71%	25.726	20

(Continúa)

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

31 de diciembre de 2015

Portafolio	Emisión	Fecha Emisión	Monto de la Titularización	Tasa de rendimiento	Saldo total 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

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:

	31 de diciembre de 2016		
	Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero	Utilidad financiera futura	Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento
	\$ 108.412	99.429	207.482
De uno a cinco años	441.674	252.433	694.407
Más de cinco años	313.641	121.509	435.150
	\$ 863.727	473.371	1.337.039

(Continúa)

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
	\$ 692.088	319.290	1.011.379

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se había registrado un valor residual sin garantía de \$76.056 y \$61.275, respectivamente.

10. Cuentas por Cobrar, neto

El siguiente es el detalle:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Comisiones	\$ 7.304	7.049
Arrendamientos	397	292
Venta de bienes y servicios (1)	12.388	14.333
Por liquidación de operaciones	1.363	1.160
Depósitos (2)	13.045	34.930
Anticipos a contratos de leasing financiero	29.415	24.576
Adelantos a empleados	11.948	11.897
Anticipos de impuestos	52	48
Reclamos a compañías aseguradoras	396	440
Transferencias a la Dirección del Tesoro	7.918	7.409
Pagos realizados a los comercio pendiente de aplicar a los clientes Crédito fácil (3)	248.523	130.242
Subsidios Ministerio de Hacienda	698	595
Sobrantes Anticipos y retenciones (4)	47.044	2.656
Cuentas abandonadas (5)	24.647	-
Diversas otras	18.366	7.067
Incapacidades funcionarios	2.337	1.449
Deudores	527	310
	426.368	244.453
Deterioro	(851)	(1.364)
	\$ 425.517	243.089

(Continúa)

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

- (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 depósitos en garantía en corresponsales del llamado margen por instrumentos derivados con las contrapartes del exterior.
- (3) El Banco y Codensa S.A. ESP celebraron en el año 2016 un otro sí al contrato de colaboración empresarial de promoción, originación, facturación, recaudo y funcionamiento de servicios financieros, modificando la frecuencia de recaudo y transferencia de fondos. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los recaudos pendientes por transferir por Codensa S.A. ESP al Banco corresponden a los recaudos de los últimos 41 y 20 días hábiles, respectivamente.
- (4) El incremento, corresponde al reconocimiento de los procesos de estabilidad tributaria y de los cuales al 31 de diciembre de 2016 hay un saldo pendiente por cobrar de \$46.994 a la DIAN (ver nota 16).
- (5) Corresponde al valor de los saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorro de clientes con una inactividad mayor a tres (3) años ininterrumpidos y que superen en valor equivalente a 322 UVR, los cuales se transfirieron para ser invertidos en la creación y administración de un fondo en el ICETEX para el otorgamiento de créditos de estudio y créditos de fomento a la calidad de las instituciones de Educación Superior según lo dispuesto en la ley 1777 del 1 de febrero de 2016.

11. Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Bienes recibidos en pago:		
Muebles	\$ 429	822
Inmuebles	24.393	12.746
Otros	12.283	6.955
Subtotal	<u>37.105</u>	<u>20.523</u>
 Bienes restituidos de contratos de arrendamiento:		
Muebles	573	21
Inmuebles	127	457
Subtotal	<u>700</u>	<u>478</u>
	<u><u>\$ 37.805</u></u>	<u><u>21.001</u></u>

(Continúa)

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 2016	31 de diciembre de 2015
Saldo Inicial	\$ 21.001	69.613
Adiciones	68.479	17.994
Reclasificaciones (1)	(24.999)	(44.867)
Costo de activos vendidos	(26.676)	(21.739)
Saldo Final	\$ <u>37.805</u>	<u>21.001</u>

- (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.

Solo se presentarán como activos no corrientes mantenidos para la venta, aquellos bienes que para los cuales su venta sea altamente probable en un periodo de doce (12) meses.

Comercialización

El Banco para la comercialización de los activos no corrientes mantenidos para la venta realiza las siguientes gestiones:

- Se publican los bienes a comercializar en la sección de Daciones en Pago de la página web del Banco para total conocimiento del público en general, con información detallada y registros fotográficos; que brinda la posibilidad de contacto directo por parte de los interesados con el Banco.
- Se hacen campañas con los Gerentes de Oficina y Gerentes de Zona para que se informen, conozcan y distribuyan el listado de propiedades del Banco, con el fin que cada uno ofrezca los bienes de acuerdo al portafolio de clientes que cada uno maneja.
- Se envía periódicamente el listado comercial a todos los clientes potenciales que en algún momento han estado interesados en los activos que vende el Banco.
- Cada uno de los bienes inmuebles tiene publicado un aviso de venta indicando que la propiedad es del Banco y dando a conocer el teléfono de contacto para que los interesados se puedan comunicar para iniciar negociaciones.
- Se hacen acuerdos con una fuerza comercial especializada en venta inmobiliaria, para promover ventas, apoyar a las áreas comerciales en el manejo de las propuestas, visitar las regiones y los bienes periódicamente para fortalecer la comercialización de los inmuebles, apoyar las gestiones orientadas a la consecución de la norma urbanística aplicable a los inmuebles con el fin de verificar su mejor uso.

(Continúa)

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

12. Propiedades y equipo, neto

El siguiente es el detalle y movimientos de las propiedades y equipo:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipo y Muebles</u>	<u>Mejoras en propiedades arrendadas</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Bienes mantenidos para el uso</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2015	\$ 53.677	158.430	34.223	12.997	1.170	168	260.665
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	2.176	2.176
Adquisiciones	163	7.217	19.064	8.634	-	-	35.078
Adiciones	-	-	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)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	53.575	156.555	40.173	14.333	3.652	2.344	270.632
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	5.082	5.082
Adquisiciones	99	1.689	18.445	-	10.377	-	30.610
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	(22)	-	-	-	(22)
Ventas	(869)	(7.821)	-	-	-	-	(8.690)
Traslados de construcciones en curso	-	4.310	-	8.076	(12.386)	-	-
Ajuste por diferencia en cambio	-	-	(5)	-	-	-	(5)
Deterioro	-	(325)	-	-	-	-	(325)
Depreciación	-	(4.820)	(14.280)	(75)	-	(2.940)	(22.115)
Amortización	-	(1.638)	-	(8.175)	-	-	(9.813)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 52.805	147.950	44.311	14.159	1.643	4.486	265.354

A 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existen hipotecas o reserva de dominio sobre los mismos ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

Deterioro de propiedades y equipo: El Banco ha evaluado los indicadores internos y externos que reflejen una medida significativa de deterioro de los activos fijos representados en bienes muebles e inmuebles. Los valores representados en los estados financieros corresponden, a la medida del costo ajustado por depreciación y deterioro, de acuerdo al 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.

(Continúa)

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

13. Propiedades de inversión

El siguiente es el detalle de propiedades de inversión:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Costo	\$ 109.766	85.496
Deterioro	<u>(1.256)</u>	<u>-</u>
Total	<u>\$ 108.510</u>	<u>85.496</u>

El siguiente es el movimiento de propiedades de inversión:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Total</u>
Costo			
Saldo al 1 de enero 2015	\$ -	-	-
Reclasificación	<u>75.149</u>	<u>10.347</u>	<u>85.496</u>
Saldo al 31 de diciembre 2015	75.149	10.347	85.496
Reclasificación (1)	<u>(38.737)</u>	<u>63.007</u>	<u>24.270</u>
Saldo al 31 de diciembre 2016	<u>\$ 36.412</u>	<u>73.354</u>	<u>109.766</u>
Depreciación			
Saldo al 1 de enero 2015	\$ -	-	-
Reclasificación (1)	<u>-</u>	<u>(1.256)</u>	<u>(1.256)</u>
Saldo al 31 de diciembre 2016	<u>\$ -</u>	<u>(1.256)</u>	<u>(1.256)</u>

(1) Se reclasifican bienes recibidos en dación de pago o restituidos, que no cumplen con las condiciones para ser clasificado como mantenido para la venta.

El valor razonable de las propiedades de inversión con corte a 31 de diciembre de 2016 asciende a \$145.205.

14. Activos Intangibles, neto

El detalle de los intangibles es el siguiente:

	<u>Programas Informáticos</u>	<u>Otros Intangibles (1)</u>	<u>Total</u>
Costo			
Saldo al 31 de diciembre 2015	\$ 91.380	52.247	143.627
Adquisiciones	<u>12.846</u>	<u>174</u>	<u>13.020</u>
Pasan	<u>\$ 104.226</u>	<u>52.421</u>	<u>156.647</u>

(Continúa)

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

	Programas Informáticos	Otros Intangibles (1)	Total
Vienen	\$ 104.226	52.421	156.647
Saldo al 31 de diciembre 2016	104.226	52.421	156.647
Amortización acumulada			
Saldo al 31 de diciembre 2015	(28.322)	(31.784)	(60.106)
Gasto por amortización	(18.556)	(5.301)	(23.857)
Saldo al 31 de diciembre 2016	(46.878)	(37.085)	(83.963)
Valor neto en libros			
Al 31 de diciembre de 2015	\$ 63.058	20.463	83.521
Al 31 de diciembre de 2016	\$ 57.348	15.336	72.684

Los otros intangibles corresponden a la compra de cartera Codensa por valor de \$52.247, la cual es amortizada en un período de diez (10) años; al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo de la prima por amortizar era de \$15.239 y \$20.463, respectivamente.

15. Impuesto sobre la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a las ganancias de los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 comprende los siguientes conceptos:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Gasto por impuesto corriente		
Impuesto de renta	\$ 119.284	\$ 122.095
Impuesto de renta para la equidad CREE	44.383	41.701
Sobre tasa impuesto de renta para la equidad CREE	27.464	23.082
Impuesto de ganancias ocasionales	2.983	142
Cambio en estimaciones de años anteriores	(26.539)	(30.642)
Subtotal	167.575	156.378
Gasto por impuesto diferido		
Origen y reversión de diferencias temporarias	5.577	11.478
Total gasto por impuesto a las ganancias	\$ 173.152	\$ 167.856

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2016 se reconoció como reintegro de impuesto de renta para la equidad CREE la suma de \$24.209, de acuerdo con la liquidación oficial de impuesto - corrección CREE - No 900030 del 13 de septiembre de 2016, en la que la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN, emitió pronunciamiento favorable respecto de la petición del Banco de corrección del impuesto de renta CREE del año gravable 2013 con

(Continúa)

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

el objeto de disminuir el valor del saldo a pagar de \$18.315 a cero y pasar a un saldo a favor de \$5.894.

El Banco solicitó la corrección debido a que en la declaración inicialmente presentada se incluyó como parte de la base gravable la renta por recuperación de deducciones, esto en concordancia con lo establecido en el Decreto 2701 de 2013, que para la fecha de presentación de la declaración en abril del año 2014, se encontraba vigente.

A través de este Decreto el gobierno adicionó a la base gravable del CREE las recuperaciones de deducciones sin atender que para esto se requiere de una manifestación explícita en la Ley.

Posterior a esto el Consejo de Estado mediante el auto 20998 del 24 de febrero de 2015 falló en contra del gobierno y decreto la suspensión provisional del parágrafo 1 artículo 3 del Decreto 2701, entre las razones que el Consejo de Estado argumentó para emitir la suspensión provisional resaltamos las siguientes:

- (i) La base gravable del impuesto debe determinarse sobre los elementos expresamente autorizados por la norma.
- (ii) Esta consagración expresa en la norma también resulta aplicable en lo tocante con la inclusión de factores que integran la base gravable del impuesto, y por ende existen límites en la determinación de los ingresos a computar.
- (iii) Uno de esos límites es la inclusión de rentas cuya definición obedece a las especificadas de otro tributo. Es decir, a un ingreso considerado de manera especial como no constitutivo de renta para un tributo no puede por vía de analogía o por Decretos Reglamentarios, dársele el mismo tratamiento para otro tributo, so pena de vulnerarse el principio de certeza del tributo y de reserva de la Ley.

Después del fallo del Consejo de Estado la DIAN publicó un aviso en su página web donde manifestó lo siguiente:

“Mediante Auto 20998 de febrero 24 del 2015, el Consejo de Estado suspendió provisionalmente el parágrafo 1 del artículo 3 del Decreto 2701 del 2013, que reglamentó la Ley 1607 del 2012, razón por la cual la casilla 36 de la Declaración de Impuesto Sobre la Renta para la Equidad CREE – Formulario 140, no está disponible para su diligenciamiento”.

De acuerdo con lo anteriormente señalado el Banco presentó proyecto de corrección en cumplimiento de lo establecido en el artículo 589 del Estatuto Tributario, disminuyendo el valor del impuesto a cargo en la parte correspondiente a la renta por recuperación de deducciones, el proyecto fue aceptado por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN a través de la liquidación oficial No 900030 de fecha 13 de septiembre de 2016 y notificada el 16 de septiembre de 2016.

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

(Continúa)

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

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).

La ley 1819 de 2016 deroga a partir del año gravable 2017 el artículo 165 de la Ley 1607 de 2012, y adiciona el artículo 21-1 al Estatuto Tributario el cual establece que para la determinación del impuesto de renta y complementarios, en el valor de activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, se aplicarán los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia.

El parágrafo 1 del artículo 21-1 de la Ley 1819 dispone: Los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos deberán tener la basa contable de acumulación o devengo, la cual describe los efectos de las transacciones y otros sucesos y circunstancias sobre recursos económicos y los derechos de los acreedores de la entidad que informa en los periodos en que esos efectos tienen lugar, incluso si los cobros y pagos resultantes se producen en un periodo diferente.

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.

Régimen de Estabilidad Tributaria

Durante lo corrido del año 2016, el Consejo de Estado falló a favor del Banco sobre las demandas de nulidad y restablecimiento del derecho a los actos administrativos que negaron el reconocimiento de parte del capital solicitado como pago de lo no debido y los intereses de mora, en el sentido de reconocer:

1. El reintegro de la diferencia entre el valor debidamente indexado de las sumas pagadas por el Banco por concepto de impuesto – Patrimonio, GMF y sobretasa –, y los valores devueltos por la DIAN.
2. La devolución de las sumas de capital indebidamente retenidas y que no fueron devueltas por la DIAN. Este punto aplica de manera independiente para cada caso en el que la DIAN negó el pago de lo no debido.
3. Intereses comerciales de mora sobre los impuestos pagados – Patrimonio, GMF y sobretasa desde el 1 de agosto de 2008 hasta la fecha en la que fueron devueltos.
4. Intereses comerciales de mora sobre los remanentes de capital, desde el día que se hizo efectivamente la devolución y hasta la fecha en que sean devueltos.

Al 31 de diciembre de 2016 se registraron ingresos por \$ 55.095. De estos ingresos, la DIAN ha girado \$ 8.101, quedando un saldo pendiente por cobrar de \$ 46.994.

(Continúa)

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

Al 31 de diciembre de 2016, el Banco, recibió y registro el total de los procesos derivados del reconocimiento del régimen de Estabilidad Tributaria por el periodo comprendido entre los años 2001 a 2008.

Para propósitos de presentación de los estados financieros, el Banco realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos establecida en el párrafo 74 de la NIC 12 y de los impuestos corrientes activos y pasivos establecida en el párrafo 71 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva

La conciliación de la tasa efectiva de tributación se realiza siguiendo los siguientes parámetros normativos, los cuales se encontraban vigentes al cierre de los periodos 31 de diciembre de 2016 y 2015.

- 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 de 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 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 creó 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%.

- El artículo 100 de la Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016 modificó el artículo 240 del Estatuto Tributario estableciendo la tarifa del impuesto de renta para las sociedades nacionales y sus asimiladas en 34% para el año gravable 2017, a partir del año gravable 2018 la tarifa será de 33%.

Adicionalmente el párrafo transitorio 2 establece una sobre tasa para los contribuyentes con una renta líquida superior a \$800 millones de 6% para el año gravable 2017 y de 4% para el año gravable 2018.

- De acuerdo con el artículo 188 del estatuto tributario la renta líquida del contribuyente no puede ser inferior al 3% de su patrimonio líquido, en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- El artículo 95 de la Ley 1819 de 2016 modifica el artículo 188 del Estatuto Tributario y establece a partir del año gravable 2017 que la renta líquida del contribuyente no puede ser inferior al 3,5% del patrimonio líquido del año gravable inmediatamente anterior.

(Continúa)

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

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 2016 y 2015, con base en las tasas tributarias vigentes para los años en los que se espera sea realizado el activo o liquidado el pasivo.

	Saldo neto al 1 de enero 2016	Reconocido en Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes directamente en patrimonio	Saldos al 31 de diciembre 2016		
					Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ (2.757)	(463)	(314)	-	(3.534)	-	(3.534)
Derechos residuales de los TIPS	(5.096)	(335)	-	-	(5.431)	-	(5.431)
Activos no corrientes disponibles para la venta	(2.515)	(4.801)	1.866	-	(5.450)	-	(5.450)
Derivados financieros	(2.636)	(6.198)	(1.328)	-	(10.162)	-	(10.162)
Provisiones activas	-	-	-	-	-	-	-
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	2.132	(596)	-	-	1.536	1.536	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(28.962)	(1.910)	-	107	(30.765)	-	(30.765)
Cargos diferido	(6.088)	(2.782)	-	(66)	(8.936)	-	(8.936)
Gastos anticipados	447	(320)	-	-	127	127	-
Créditos fiscales	658	235	-	-	893	893	-
Cartera de crédito	(184.072)	12.405	(10.951)	-	(182.618)	-	(182.618)
Costo de originación	(9.095)	-	-	-	(9.095)	-	(9.095)
Bienes recibidos en dación en pago	(26.748)	(12.363)	-	-	(39.111)	-	(39.111)
Otras diferencias en el activo	(1.852)	1.240	-	-	(612)	-	(612)
Calculo actuarial beneficios a empleados	-	6.985	-	-	6.985	6.985	-
Puntos de fidelización	4.038	552	-	-	4.590	4.590	-
Ingresos diferidos	3.675	(129)	-	-	3.546	3.546	-
Impuesto de industria y comercio	3.596	563	-	-	4.159	4.159	-
Provisiones pasivas	6.893	799	-	-	7.692	7.692	-
Otras diferencias en el pasivo	9.351	-	-	-	9.351	9.351	-
Otros ajustes y reclasificaciones	71	1.541	-	1	1.613	4.468	(2.855)
Activos (Pasivos) por impuestos	\$ (238.960)	(5.577)	(10.727)	42	(255.222)	43.347	(298.569)

(Continúa)

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

	Saldos al 31 de Diciembre 2015						
	Saldo neto al 1 de enero 2015	Reconocido en Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes directamente en patrimonio	Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ 460	\$ (3.549)	\$ -	\$ 332	\$ (2.757)	\$ -	\$ (2.757)
Derechos residuales de los TIPS	(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	(3.451)	(2.637)	-	-	(6.088)	-	(6.088)
Gastos anticipados	748	(301)	-	-	447	447	-
Créditos fiscales	496	92	-	70	658	658	-
Cartera de crédito	(161.767)	(2.834)	(19.472)	-	(184.072)	-	(184.072)
Costo de originación	(9.095)	-	-	-	(9.095)	-	(9.095)
Bienes recibidos en dación en pago	(22.122)	(4.626)	-	-	(26.748)	-	(26.748)
Otras diferencias en el activo	(7.093)	5.309	-	(68)	(1.852)	-	(1.852)
Bonificaciones	94	(94)	-	-	-	-	-
Puntos de fidelización	2.653	1.385	-	-	4.038	4.038	-
Ingresos diferidos	4.579	(352)	-	(552)	3.675	3.675	-
Impuesto de industria y comercio	3.098	498	-	-	3.596	3.596	-
Provisiones pasivas	2.478	4.416	-	-	6.893	6.893	-
Otras diferencias en el pasivo	9.080	271	-	-	9.351	9.351	-
Otros ajustes y reclasificaciones	(2)	1	-	-	71	516	(445)
Activos (Pasivos) por impuestos	\$ (215.617)	\$ (11.478)	\$ (12.337)	\$ 400	\$ (238.960)	\$ 31.306	\$ (270.266)

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

Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del periodo

	2016		2015	
	base	impuesto	base	impuesto
Contabilidad de cobertura				
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	\$ 8.355	-	(22.529)	-
Pasan	\$ 8.355	-	(22.529)	-

(Continúa)

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

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Base</u>	<u>Impuesto</u>	<u>Base</u>	<u>impuesto</u>
Vienen	\$ 8.355	-	(22.529)	-
Impuesto diferido sobre diferencia en cambio derivados en moneda extranjera	-	(1.328)	-	7.579
Subtotal impuesto diferido	\$ 8.355	(1.328)	(22.529)	7.579
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo				
Cambios en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	(18.657)	-	1.160	-
Impuesto diferido sobre cambios en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	-	1.552	-	(444)
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados	53.667	-	56.632	-
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados	-	(10.951)	-	(19.972)
Subtotal impuesto diferido	\$ 35.010	(9.399)	61.875	(19.916)
Total movimiento impuesto diferido otros resultados integrales	\$ 43.365	(10.727)	\$ 39.346	(12.337)
Otras partidas que no serán reclasificadas al resultado del periodo				
Revalorización de activos	(6.699)	-	(4.446)	-
Impuesto diferido de la revalorización de activos	-	2.045	-	1.407
	\$ (6.699)	2.045	(4.446)	1.407

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

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Activos		
Saldo a favor Impuesto de renta	\$ 93.037	57.763
Saldo a favor Impuesto de renta para la equidad CREE	24.217	22.269
	\$ 117.254	80.032
Pasivos		
Impuesto sobre la renta	\$ 664	322
Impuesto de renta para la equidad CREE	8.577	24.346
	\$ 9.241	24.668

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 trámites 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 2016	31 de diciembre de 2015
Pagos anticipados (1) \$	99.195	9.332
Bienes de arte y cultura	2.465	2.465
Diversos (2)	79.927	49.543
Otros activos diversos	6.854	2.714
	\$ 188.441	64.054

(1) El Banco renovó el contrato de alianza con Cencosud Colombia S.A, para promocionar e incentivar el uso de productos y servicios financieros a los clientes de Cencosud. La duración del contrato es de 15 años, el Banco realizó el pago anticipado de \$85.000, el cual será amortizado en línea recta durante el período de duración del contrato.

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

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Inmuebles \$	29.563	19.507
Otros	1.482	1.482
Otros activos	48.882	28.554
	\$ 79.927	49.543

17. Depósitos de clientes

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

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Depósitos en cuenta corriente bancaria \$	1.795.983	1.966.389
Certificados de depósito a término	8.892.396	7.661.499
Depósitos de ahorro	6.713.898	6.328.202
Otros	366.648	305.358
	\$ 17.768.925	16.261.448

(Continúa)

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

Temporalidad certificados a término

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

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.066.225	878.532
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	2.019.134	1.274.704
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	1.731.165	999.617
Emitidos igual a 18 meses o superior	4.075.872	4.508.646
	\$ 8.892.396	7.661.499

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales sobre los saldos promedio diarios generados por estos pasivos para todos los plazos fueron los siguientes:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Moneda Legal		
Cuentas corrientes	2,19%	1,82%
Certificados de depósito a término	7,77%	5,58%
Depósitos de ahorro ordinarios	4,62%	3,58%

Los intereses pagados por los depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron de \$885.277 y \$626.942, respectivamente.

18. Obligaciones financieras

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Obligaciones Financieras		
Corto plazo	\$ 996.688	997.209
Largo plazo	1.672.360	1.010.677
	2.669.048	2.007.886
Instrumentos Financieros – Derivados	89.368	157.453
	\$ 2.758.416	2.165.339

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones financieras:

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

Obligaciones financieras a corto plazo	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Fondos interbancarios comprados	\$ -	1.050
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas	35.021	40.012
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	54.313	4.754
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	118.025	-
Bancos del Exterior	740.223	946.868
BANCOLDEX	5.933	1.629
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	43.156	1.189
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	17	1.707
	\$ 996.688	997.209

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:

	31 de diciembre de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Mínimo%	Máximo%	Mínimo%	Máximo%
Fondos interbancarios	5,47%	7,38%	4,34%	5,33%
Operaciones de repo y simultáneas.	4,94%	7,40%	4,09%	5,82%

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

Obligaciones financieras de largo plazo

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015	Tasa de interés vigente
Bancos del Exterior	\$ 1.140.163	548.139	Entre 1,3% y 1,7%
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	302.898	314.877	Entre 8,0% y 9,8%
BANCOLDEX	114.871	138.465	Entre 5,3% y 6,4%
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	114.428	9.196	Entre 6,2% y 9,4%
	\$ 1.672.360	1.010.677	

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimiento por líneas de tiempo obligaciones a corto plazo

	31 de diciembre de 2016				Total
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		
	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	
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas – cerrados	\$ 35.021	-	-	-	35.021
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	54.313	-	-	-	54.313
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	118.025	-	-	-	118.025
Bancos del Exterior	112.405	87.688	229.395	29.763	459.251
BANCOLDEX	-	-	-	-	-
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	30.059	104	-	-	30.163
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	-	-	9	7	16
Subtotal corto plazo	349.823	87.792	229.404	29.770	696.789
Porción corriente largo plazo	88.982	17.268	5.375	188.274	299.899
\$	438.805	105.060	234.779	218.044	996.688

	31 de diciembre de 2015				Total
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		
	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	
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
Subtotal corto plazo	337.408	264.538	6.070	114.990	723.006
Porción corriente del largo plazo	27.490	5.154	117.616	123.943	274.203
\$	364.898	269.692	123.686	238.933	997.209

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones financieras de largo plazo

	31 de diciembre de 2016									
	Porción corriente largo plazo					Porción largo plazo				
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Total porción corriente	Más de un año			Total porción largo plazo
	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		
Bancos del Exterior Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	\$ 87.542	16.449	4.165	172.817	280.973	504.197	635.967	-	1.140.164	
BANCOLDEX	-	-	-	-	-	270.072	8.726	24.099	302.897	
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	1.440	-	141	4.352	5.933	78.657	19.513	16.701	114.871	
	-	819	1.069	11.105	12.993	76.875	21.483	16.070	114.428	
\$	88.982	17.268	5.375	188.274	299.899	929.801	685.689	56.870	1.672.360	

31 de diciembre de 2015

	31 de diciembre de 2015									
	Porción corriente del largo plazo					Porción largo plazo				
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Total porción corriente	Más de un año			Total porción largo plazo
	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		
Bancos del Exterior Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	\$ 27.341	4.727	116.142	121.471	269.681	9.485	471.955	66.699	548.139	
BANCOLDEX	67	164	1.348	125	1.704	61.678	49.927	203.272	314.877	
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	82	263	126	1.158	1.629	100.929	-	37.536	138.465	
	-	-	-	1.189	1.189	1.218	1.258	6.720	9.196	
\$	27.490	5.154	117.616	123.943	274.203	173.310	523.140	314.227	1.010.677	

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron de \$72.981 y \$53.315, respectivamente.

(Continúa)

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:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Beneficios de corto plazo	\$ 37.086	34.301
Beneficios de largo plazo	20.391	-
Beneficios post-empleo	1.258	1.223
	\$ 58.735	35.524

Beneficios a corto plazo: Los diferentes empleados del Banco 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 a largo plazo: El Banco otorga a sus empleados primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de servicio cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario según el tipo de salario nominal e integral.

El Banco anunció a 31 de diciembre de 2016, un cambio de política de los beneficios a largo plazo para sus empleados.

Las remuneraciones de personal clave de la gerencia para cada una de las categorías de los beneficios otorgados se revelan en la nota 32 de partes relacionadas.

Suposiciones actuariales

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los beneficios a largo plazo al 31 de diciembre de 2016 se muestran a continuación:

Beneficios de largo plazo variable

Tasa de descuento	6,75%
Tasa de incremento salarial	4,50%
Tasa de inflación	3,00%

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La tasa de rotación de empleados es calculada con base en un promedio de la tasa de rotación general de los últimos tres años.

La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad RV-08 ("Rentistas Válidos") esta tabla de mortalidad fue constituida utilizando la experiencia recogida en el período comprendido entre los años 2005 y 2008 por parte de las administradoras del Sistema General de Pensiones del Sistema de Accidentes del Trabajo y de compañías de seguros de vida.

La tasa de descuento se asigna de acuerdo a la duración del plan, es así que planes con un horizonte de tiempo más largo tienen una tasa mayor que uno de corto plazo, por lo cual para horizontes de tiempo mayores, la curva de los TES será de interés mayor.

Análisis de sensibilidad

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios post-empleo de las diferentes variables las demás variables constante.

		<u>Análisis de sensibilidad</u>	<u>Efecto</u>
Tasa de descuento	7,00%	Aumento de 0,25%	(328.348)
Tasa de descuento	6,50%	Reducción de 0,25%	339.561
Tasa de incremento salarial	4,75%	Aumento de 0,25%	282.185
Tasa de incremento salarial	4,25%	Reducción de 0,25%	(266.007)

Pagos de beneficios futuro esperados

Los pagos de beneficios futuros esperados, que reflejan servicios según el caso, se espera que sean pagados de la siguiente forma:

	<u>Pago esperado</u>
Para el año fiscal 2017	\$ 2.033
Para el año fiscal 2018	2.132
Para el año fiscal 2019	2.538
Para el año fiscal 2020	2.431
Para el año fiscal 2021	2.421
Para los años fiscales 2022 a 2026 (combinados)	\$ 14.019

Beneficios post- empleo: Corresponde a pensiones de jubilación. El cálculo actuarial se elaboró 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.

(Continúa)

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 2016:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2016
Reserva de jubilación		
Personal jubilado totalmente por el Banco	\$ 289	273
Personal jubilado con pensión compartida	311	402
Personal beneficiario a cargo de la empresa	304	292
Personal beneficiario compartido con el ISS	289	194
Total reserva de jubilación	\$ 1.193	1.161
Reserva de aportes a salud		
Personal jubilado totalmente por el Banco	20	19
Personal beneficiario a cargo de la empresa	31	30
Personal beneficiario compartido con el ISS	13	13
Total reserva de aportes de salud	\$ 64	62
	\$ 1.258	1.223

20. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	\$ 12.293	9.541
Reclamación de aportes parafiscales	2.264	1.912
Provisión para desmantelamiento de bienes tomados en arriendo (2)	5.293	5.158
Multas y Sanciones – Superintendencia Financiera	-	365
Contrato oneroso (3)	1.255	901
Otras provisiones	1.036	1.036
Total provisiones	\$ 22.141	18.913

A continuación se muestra el movimiento de las provisiones:

		31 de diciembre de 2016						
		Demandas laborales y litigios en proceso	Reclamación de aportes parafiscales	Desmante- lamiento	Multas y Sanciones	Contrato oneroso	Otras provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2014	\$	9.541	1.912	5.158	365	901	1.036	18.913
Provisiones hechas durante el periodo		4.841	1.268	290	-	357	10.928	17.684
Provisiones usadas durante el periodo.		(861)	-	(155)	(365)	-	(10.928)	(12.309)
Provisiones no utilizadas revertidas durante el periodo.		(1.228)	(916)	-	-	(3)	-	(2.147)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$	12.293	2.264	5.293	-	1.255	1.036	22.141

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2015

	Demandas laborales y litigios en proceso	Reclamación de aportes parafiscales	Desmantelamiento	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

(1) Al 31 de diciembre de 2016 el Banco tenía doscientos cuarenta y nueve (249) procesos en contra entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$50.713, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tiene constituida una provisión por \$12.293 contabilizada en este rubro y está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento.

Al 31 de diciembre de 2015 el Banco tenía doscientos sesenta y ocho (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 provisión por \$9.541 contabilizada en este rubro y está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento.

(2) Corresponde principalmente al gasto estimado de desmantelamiento de cajeros y de propiedades tomadas en arrendamiento. Al corte del mes de diciembre de 2016 y 2015 fue utilizada una provisión por valor de \$155 y \$251 respectivamente, para desmantelar la oficina de Cali Imbanaco y los cajeros Centro Especializado de Pago (CEP) de Colina, Centro, Restrepo y Class Roma ubicados en la ciudad de Bogotá.

(3) 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 2016	31 de diciembre de 2015
Industria y comercio	\$ 10.400	8.990
Sobre las ventas por pagar	8.541	5.702
Dividendos y excedentes	1.883	1.143
Contribución sobre transacción	3.959	4.106
Prometientes compradores	2.951	3.920
Pasan	\$ 27.734	23.861

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Vienen	\$ 27.734	23.861
Proveedores y servicios por pagar	41.830	31.802
Retenciones y aportes laborales	47.262	40.910
Acreedores oficiales	26.162	19.259
Seguro de depósitos liquidado por pagar	22.315	21.055
Anticipos y avances recibidos	588	1.231
Saldos a favor créditos cancelados	2.685	3.794
Saldos a favor tarjetas de crédito	3.745	4.312
Libranza	1.477	1.308
Traslados desembolsos consumo ACH	3.171	1.549
Transferencias ACH - Internet	921	490
Recaudos ISA - ETB	2.593	2.440
Arrendamientos	249	1.616
Abonos para aplicar a obligaciones	7.095	6.344
Pagos a otros bancos	2.711	2.568
Reserva CIT leasing operativo	-	650
Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito	18.312	15.869
Comisiones y honorarios	4.177	1.177
Otros diversos	27.692	17.757
	\$ 240.718	197.992

22. Títulos de Inversión en Circulación

El siguiente es el detalle de los títulos de inversión en circulación:

Emisión	Valor del empréstito	Año de Colocación	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
			Pasivo	Pasivo
Emisión 2010 por oferta pública, emisiones serie FS 154.400 bono, 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	\$ 203.966	204.115
Emisión 2011 por oferta pública, emisiones serie FS 80.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	80.000	2011	81.252	81.300
Emisión 2012 por oferta pública, emisiones serie FS 300.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	300.000	2012	309.129	309.498
Pasan	-	-	\$ 594.347	594.913

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Emisión	Valor del empréstito	Año de Colocación	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
			Pasivo	Pasivo
Vienen	-	-	\$ 594.347	594.913
Emisión 2014 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2014	150.889	150.923
Emisión 2016 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2016	150.678	-
Totales			\$ 895.914	745.836

Los bonos subordinados emisión 2010 fueron colocados en una serie: 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 en octubre 27 de 2010.

Los bonos subordinados emisión 2010 fueron colocados en una serie: 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.

Los bonos subordinados emisión 2016 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 16 de Junio de

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2016 y su vencimiento es el 16 de Junio de 2026, a una tasa del IPC más spread 4,61%, pagadero semestre vencido y la componen 30 bonos

A 31 de diciembre 2016 y 31 de diciembre 2015 se causaron gastos por estas obligaciones de \$98.148 y \$79.882 incluidas la corrección monetaria a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del 9,53% y 10,42%, respectivamente.

Los intereses pagados por los depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron de \$98.070 y \$77.579, respectivamente.

23. Patrimonio

El siguiente es el detalle del patrimonio:

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Capital social:		
Capital suscrito y pagado:		
Capital autorizado	\$ 350.000	350.000
Capital por suscribir	(116.114)	(116.114)
Total capital social	\$ <u>233.886</u>	<u>233.886</u>
Reservas:		
Reserva legal:		
Apropiación de utilidades	\$ 1.289.818	1.115.483
Reservas ocasionales :		
Beneficencia y donaciones	2.951	1.200
Disposiciones fiscales	1.446	1.659
Total Reservas	\$ <u>1.294.215</u>	<u>1.118.342</u>

Reserva legal

De conformidad con las normas legales vigentes el Banco debe 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.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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>Año 2016</u>	<u>Año 2015</u>
Utilidades no consolidadas del período inmediatamente anterior	290.273	272.667
	Pago de dividendos en efectivo de \$3.15 por acción; adicionalmente se decretaron \$0.01 de acuerdo con el artículo transitorio del Estatuto Social, numeral 3, literales a. b. y c. (corresponden al 39,41% de la utilidad neta del año 2015) serán cancelados el 7 de abril del año 2016.	
	Pago de dividendos en efectivo de \$3,00 por acción (correspondiente al 40% de la utilidad neta del año 2014) cancelados el 15 de abril del año 2015.	
Dividendos pagados en efectivo		
Total acciones ordinarias en circulación	36.261.330.648	36.261.330.648
Total dividendo decretado	\$114.401	109.067

24. Acciones Ordinarias

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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 2016 y 2015 de 36.261.330.648.

Los principales accionistas y su participación al 31 de diciembre de 2016 y 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%

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación</u>
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%

25. Utilidad en venta de inversiones a valor razonable con cambios en el ORI

El 4 de febrero y el 31 de mayo de 2016, el Banco vendió la inversión en acciones de la compañía CIFIN S.A., por \$ 36.739, reconociendo una utilidad en la venta por \$34.030

26. Ingresos por comisiones, neto

Los siguientes son los ingresos por comisiones:

Ingresos por comisiones y otros servicios	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aceptaciones bancarias	\$ 7.318	4.136
Cartas de crédito	436	446
Servicios bancarios	163.023	133.065
Establecimientos afiliados	217.244	196.074
Venta de chequeras	5.031	5.221
Información Comercial	182	312
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	253.643	222.404
Cuotas de manejo tarjetas de debito	1.443	10.989
Ingresos por comisiones de derechos fiduciarios	36.162	35.447
Otros Diversos	22.443	15.980
	\$ 706.925	624.074
Gastos por comisiones y otros servicios		
Servicios bancarios	\$ (17.474)	(23.074)
Garantías bancarias	-	(318)
Colocación de productos	(96.437)	(88.823)
Utilización de canales transaccionales	(61.824)	(51.173)
Costo negocio Cencosud	(46.972)	(46.788)
Gestión de cobranzas	(21.150)	(18.167)
Contrato de mandato Codensa	(7.008)	(5.802)
Honorarios	(29.155)	(27.530)
Otros	(30.886)	(17.413)
Total gastos por comisiones	(310.906)	(279.088)
Ingreso por comisiones, neto	\$ 396.019	344.986

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

27. Otros ingresos

El detalle de Ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por venta de activos no corriente	\$ 10.876	7.370
Por venta de propiedades y equipo	508	1.491
Diferencia en cambio	347.496	410.842
Dividendos y participaciones	2.710	2.653
Arrendamientos	392	970
Participación negocios conjuntos filiales	1.153	757
Actividades en operaciones conjuntas	1.151	372
Venta de cartera	23.432	25.133
Reversión de la perdida por deterioro	334	-
Participación no controladoras	81	78
Valoración acciones Credibanco	48.642	-
Intereses Dian	53.284	-
Otros	1.821	-
Total otros ingresos	\$ <u>491.880</u>	<u>449.666</u>

28. Otros gastos

El detalle de Ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios a empleados (1)	\$ 382.909	323.011
Activos no corrientes mantenidos para la venta	2.132	2.917
Pérdida por siniestros riesgo	20.288	9.382
Diferencia en cambio	359.387	487.331
Impuestos y tasas	141.497	124.590
Arrendamientos	26.143	23.580
Contribuciones afiliaciones	26.434	4.065
Seguros	62.437	54.215
Mantenimiento y reparaciones	43.396	36.056
Adecuación e instalación	4.482	4.235
Bienes recibidos en pago y restituidos	38	30
Multas y sanciones litigios	5.257	3.313
Depreciación de las propiedades y equipo	23.879	16.105
Amortización de activos intangibles	33.593	29.027
Publicidad, propaganda y relaciones publicas	57.773	46.002
Servicios públicos, aseo y vigilancia	15.194	39.260
Procesamiento electrónico de datos	12.450	12.485
Pasan	\$ <u>1.217.289</u>	<u>1.215.604</u>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vienen	\$ 1.217.289	1.215.604
Contribución tarjeta de crédito Visa	-	14.170
Útiles y papelería	20.375	20.052
Transporte	32.369	30.416
Riesgo operativo	915	8.183
Otros diversos	46.593	24.828
	<u>\$ 1.317.541</u>	<u>1.313.253</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos	\$ 220.684	198.567
Prestaciones sociales (cesantías, intereses sobre cesantías, prima legal y vacaciones)	40.988	36.294
Primas extralegal, vacaciones y antigüedad	16.285	13.631
Bonificaciones	19.376	16.038
Indemnizaciones	2.350	1.348
Aportes caja compensación familiar, ICBF, Sena, salud y pensión	48.745	42.663
Pensiones de jubilación	148	117
Otros beneficios a empleados	34.333	14.353
	<u>\$ 382.909</u>	<u>323.011</u>

29. Contingencias

Contingencias legales: Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los mismos con base en análisis y conceptos emitidos por los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Procesos laborales: Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se tenían registradas demandas laborales por \$12.099 y \$12.039, respectivamente. Los procesos con calificación de riesgo entre el 5% y el 40% ascienden a \$6.313 y \$6.477. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

Procesos civiles: Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, ascendió a \$39.349 y \$49.865, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo entre el 15% y el 45% por valor de \$31.799 y \$46.396.

A 31 de diciembre de 2016 y 2015 la filial Fiduciaria Colpatría S.A tiene (7) siete procesos que representan unas contingencias por valor de \$16.235 y \$16.434, respectivamente. Dichos procesos tienen una probabilidad menor al 50%, por lo cual no requieren ningún tipo de provisión.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2016 y 2015 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$175 y \$528, respectivamente.

30. 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 2016	31 de diciembre de 2015
Garantías	\$ 839.914	580.324
Cartas de crédito no utilizadas	9.101	21.342
Cupos de sobregiro	384.148	138.868
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	5.593.829	5.075.880
Aperturas de crédito	1.206.895	1.140.740
Créditos aprobados no desembolsados	2.272.713	2.308.530
	\$ 10.306.600	9.265.684

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

Moneda	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
COP	\$ 9.820.478	8.926.442
USD	477.081	331.117
EUR	8.596	7.568
Otras	445	557
	\$ 10.306.600	9.265.684

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31. Partes Relacionadas

El Banco consideró 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 u entidades que influyen o pueden llegar a tener efecto sobre los resultados y la situación financiera del Banco. 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.

Se consideran partes relacionadas:

(1) Accionistas:

- 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.
- Accionistas con menos del 10% de la participación.

(2) Personal clave de la gerencia: Son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Banco directa o indirectamente. incluyendo cualquier director, administrador, representantes legales, miembros de la Junta Directiva, el Presidente y los Vicepresidentes.

(3) Entidades Subordinadas: Las entidades donde el Banco tiene control son: Fiduciaria Colpatría S.A., Banco Colpatría Cayman Inc., Scotia Securities (Colombia) S.A., Sociedad Comisionista de Bolsa y Gestiones y Cobranzas S.A.

(4) Demás entidades vinculadas no subordinadas.

Operaciones con partes relacionadas: El Banco 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 partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

- Préstamos que impliquen para el mutuuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.
- Préstamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo. riesgo. etc.
- Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

(Continúa)

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

Transacciones con Accionistas

	<u>31 de diciembre de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
The Bank Of Nova Scotia Toronto		
Saldos activos		
Corresponsales	\$ 4.488	6.626
Operaciones forward	51.160	27.760
Cuentas por cobrar	140	-
	<u>\$ 55.788</u>	<u>34.386</u>
Saldos pasivos		
Operaciones forward	27.795	19.597
Líneas de crédito (1)	-	28.271
Intereses por pagar líneas de crédito	-	38
Otras cuentas por pagar	6.733	4.331
	<u>\$ 34.528</u>	<u>52.237</u>
Otros ingresos financieros		
Forward USD/COP	251.792	233.775
Otros ingresos	403	-
	<u>\$ 252.195</u>	<u>233.775</u>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	542	596
	27.795	19.065
Forward USD/COP	215.084	177.098
	<u>\$ 243.421</u>	<u>196.759</u>
Mercantil Colpatría		
Saldos activos		
Cartera de créditos	4	7
	<u>\$ 4</u>	<u>7</u>
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (2)	<u>\$ 150</u>	<u>2.351</u>
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	-	2
Otros ingresos	167	194
	<u>\$ 167</u>	<u>196</u>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	10	93
Otros gastos	482	197
	\$ 492	290
Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (6)		
Saldos activos		
Cartera de créditos	25.920	1.525
Intereses por cobrar cartera de créditos	33	9
Cuentas por cobrar cartera de créditos	1.036	1.600
	\$ 26.989	3.134
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	106.766	58.719
Líneas de crédito (3)	1.552.532	1.190.033
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	11.896	8.359
Bonos	43.500	38.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	1.029	1.378
	\$ 1.715.723	1.296.989
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	97.554	86.044
Otros ingresos	1.681	146
	\$ 99.235	86.190
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	31.979	19.038
Otros gastos	6.797	8.876
	\$ 38.776	27.914

- (1) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$8.976.495, al 31 de diciembre de 2015; al 31 de diciembre de 2016 no se presenta saldo por este concepto. estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes 31 de diciembre de 2015 es de 0,81% y tiene vencimiento final el 14 de abril de 2016.

- (2) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$ 131 y depósitos en cuenta corriente por \$19 y depósitos en cuentas de ahorro \$2.331 y cuenta corriente \$19 al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (3) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$517.388.155 y USD\$377.851.680 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es 1,73% y 1,17% y tiene vencimiento final 1 de diciembre de 2021 y 26 de julio de 2021, respectivamente.

- (4) 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., Scotiabank Caribbean. Scotiabank Chile, Scotiabank Costa Rica, Scotiabank el Salvador, Scotiabank Mexico. Scotiabank Panamá, Scotiabank Perú, Scotiabank Puerto Rico y Scotiabank República Dominicana.

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 subordinadas.

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 están compuestos por:

	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
Salarios	\$ 9.829	10.574
Bonificaciones	3.844	4.429
Otros beneficios	4	3
	\$ 13.677	15.006

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

32. Reclasificaciones para presentación

Para efectos presentación y comparabilidad de la información entre periodos, en concordancia con la NIC 1, el Banco reclasifico los siguientes valores al 31 de diciembre de 2015:

Estado Consolidado de Situación Financiera	Saldo 2015	Reclasificación	Saldo final
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	\$ 63.039	(42.038)	21.001
Propiedades y equipo, neto	268.288	2.344	270.632
Propiedades de Inversión	-	85.496	85.496
Otros activos, neto	109.856	(45.802)	64.054
	\$ 441.183	-	441.183

Los valores reclasificados en el flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

Flujo de efectivo	Saldo 2015	Reclasificación	Saldo final
Flujo de efectivo de las actividades de operación	\$ 1.085.485	523.773	1.609.258
Flujo de efectivo de las actividades de inversión	(48.871)	(2.335)	(51.206)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento	(1.243.554)	(467.654)	(1.711.208)
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	-	(53.784)	(53.784)
	\$ (206.940)	-	(206.940)

Las reclasificaciones realizadas se originan por la presentación del efecto que la variación en las tasas de cambio tienen sobre el efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos o debidos en moneda extranjera para permitir la conciliación entre las existencias de efectivos y equivalentes de efectivo al principio y final de cada periodo. Este importe se presenta por separado de los flujos procedentes de las actividades de operaciones, de inversión y de financiación.

33. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con acta No. 599 del 17 de febrero de 2017, para ser

(Continúa)

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

presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

34. Hechos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión del informe del revisor fiscal, no se presentaron hechos posteriores que requieran ser informados.