

Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.

Estados Financieros Consolidados Condensados al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 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 SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de junio de 2017 de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A (la Compañía), la cual comprende:

- el estado de situación financiera consolidado condensado al 30 de junio de 2017;
- los estados de resultados consolidados condensados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2017;
- los estados de otros resultados integrales consolidados condensados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2017
- el estado de cambios en el patrimonio consolidado condensado por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2017;
- el estado de flujos de efectivo consolidado condensado por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2017; y
- las notas a la información financiera intermedia.

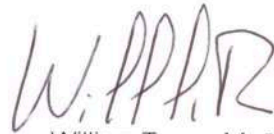
La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de junio de 2017, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.



William Torres Muñoz

Revisor Fiscal de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A

T.P. 16059

Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2017

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Estados de Situación Financiera Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Expresado en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Notas	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	9	\$ 1.334.809	1.566.127
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN Y DERIVADOS	10	3.051.460	2.119.629
A valor razonable con cambios en resultados		1.541.900	720.484
Instrumentos representativos de deuda		1.473.407	610.216
Derivado de negociación		68.493	110.268
A costo amortizado		1.439.496	1.329.046
A valor razonable con cambios en otro resultado integral		70.064	70.099
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO	11	20.263.350	19.637.186
Cartera comercial		9.593.958	9.196.653
Cartera consumo		7.702.991	7.591.151
Cartera vivienda		3.688.703	3.484.262
Microcréditos		65.943	60.713
Menos: Deterioro de cartera y operaciones de arrendamiento financiero		(788.245)	(695.593)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR , NETO	16	360.820	425.517
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	12	222.908	117.254
DERIVADOS DE COBERTURA	10	-	57
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		21.287	37.805
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO		258.566	265.354
PROPIEDADES DE INVERSIÓN		108.003	108.510
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		66.002	72.684
OTROS ACTIVOS, NETO	13	198.325	188.441
Total Activos		\$ 25.885.530	24.538.564

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
 Estados de Situación Financiera Consolidados Condensados
 Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	10	\$ 81.733	89.368
DEPÓSITOS DE CLIENTES	14	17.823.186	17.768.925
OBLIGACIONES FINANCIERAS	15	3.872.862	2.669.048
DERIVADOS DE COBERTURA	10	2.567	147
BENEFICIOS A EMPLEADOS		57.015	58.735
PROVISIONES		28.674	22.141
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTES		80.329	9.241
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	16	267.870	240.718
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	12	251.301	255.222
TITULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN		893.302	895.914
Total Pasivos		23.358.839	22.009.459
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA			
Capital emitido		233.886	233.886
Prima en colocación de acciones		133	133
Ganancias acumuladas		1.767.708	1.799.355
Reservas	17	1.489.136	1.294.215
Utilidad del ejercicio		92.841	336.771
Resultados de ejercicios anteriores		185.731	168.369
Otro resultado integral		522.577	493.113
TOTAL PATRIMONIO		2.524.304	2.526.487
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		2.387	2.618
Total Patrimonio		2.526.691	2.529.105
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 25.885.530	24.538.564

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



Carlos Marcelo Brina
Representante Legal



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



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal Banco Colpatría
Multibanca Colpatría S.A.
T.P. 16059 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Veáse mi informe de revisión del 14 de agosto de 2017)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
 Estados de Resultados Consolidados Condensados
 Por los trimestres terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 y los semestres terminados en 30 de junio de 2017 y 2016
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

Nota	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
INGRESO POR INTERESES Y VALORACION	\$ 979.143	1.116.454	2.230.473	2.528.645
Cartera de créditos y leasing financiero	666.730	597.446	1.318.774	1.176.707
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros a valor razonable	40.292	12.024	59.783	20.767
Utilidad en venta de activos financieros de deuda a costo amortizado	66.885	82.129	150.757	175.085
Valoración y liquidación de derivados	186.587	401.188	655.647	1.101.971
Otros intereses	18.649	23.667	45.512	54.115
GASTO POR INTERESES Y VALORACION	(563.890)	(716.773)	(1.427.242)	(1.690.413)
Depósitos de clientes	(246.486)	(221.770)	(510.102)	(416.354)
Obligaciones financieras	(53.068)	(44.622)	(96.177)	(84.866)
Pérdida en venta de inversiones	(60.221)	(60.316)	(134.198)	(107.593)
Valoración y liquidación de derivados	(202.974)	(388.986)	(683.561)	(1.079.574)
Otros intereses	(1.141)	(1.079)	(3.204)	(2.026)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO	415.253	399.681	803.231	838.232
PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS, CARTERA DE CRÉDITO Y CUENTAS POR COBRAR, NETO	(308.523)	(160.565)	(476.015)	(303.668)
INGRESOS POR INTERESES DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO	106.730	239.116	327.216	534.564
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	195.481	186.138	390.328	352.881
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	(95.268)	(71.931)	(177.332)	(144.719)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	100.213	114.207	212.996	208.162
OTROS INGRESOS	170.085	188.470	324.063	325.730
OTROS GASTOS	(365.614)	(386.848)	(714.881)	(765.688)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	11.414	154.945	149.394	302.768
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(5.461)	(59.638)	(55.922)	(117.623)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5.953	95.307	93.472	185.145
UTILIDAD DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A:				
Accionistas de la controladora	5.640	95.032	92.841	184.752
Participación no controladora	313	275	631	393
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 5.953	95.307	93.472	185.145

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



Carlos Marcelo Brina
Representante Legal



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



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal Banco Colpatría
Multibanca Colpatría S.A.
T.P. 16059 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe de revisión del 14 de agosto de 2017)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estados de Otro Resultados Integrales Consolidados

Por los trimestres terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 y los semestres terminados en 30 de junio de 2017 y 2016

(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos				
Estado del resultado integral				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos				
Ganancia	\$ 5.953	95.307	93.472	185.145
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	(784)	(606)	(446)	(1.007)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(784)	(606)	(446)	(1.007)
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, netas de impuestos	(110)	(3.845)	(5)	(16.177)
Otro resultado integral, neto de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	(110)	(3.845)	(5)	(16.177)
Ajustes de reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, netos de impuestos	(1.799)	2.123	871	4.875
Otro resultado integral, neto de impuestos, coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	(1.799)	2.123	871	4.875
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados, neto de impuestos	10.323	(10.780)	29.044	5.142
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	8.414	(12.502)	29.910	(6.160)
Total otro resultado integral	7.630	(13.108)	29.464	(7.167)
Resultado integral total	\$ 13.583	82.199	122.936	177.978

Resultado integral atribuible a

Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora

Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras

13.276

81.649

122.305

177.192


306

275


631

393

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


Carlos Marcelo Brina
Representante Legal


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


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

Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe de revisión del 14 de agosto de 2017)

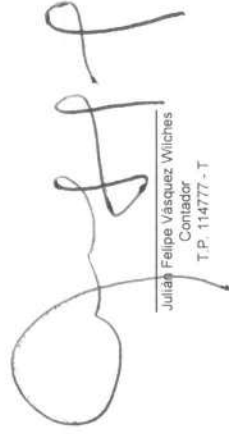
BANCO COLPatria MULTIBANCA COLPatria S.A.
 Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
 Por los semestres terminados en 30 de junio de 2017 y 2016
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora							Participaciones no controladoras	Total
	Capital emitido	Prima de emisión	Reserva legal	Reserva ocasional	Otro resultado integral	Ganancias acumuladas			
Saldo al 1 de enero de 2016	\$ 233.886	133	1.115.484	2.859	464.991	462.055	2.103	2.281.511	
Patrimonio al inicio del periodo	-	-	-	-	(7.167)	184.359	393	184.752	
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	(7.167)	(7.167)	-	(7.167)	
Resultado integral	-	-	-	-	-	184.359	393	177.585	
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	(114.401)	(634)	(115.235)	
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	184.359	393	177.585	
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	(114.401)	(634)	(115.235)	
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	174.334	1.538	-	(183.880)	637	(7.371)	
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	174.334	1.538	(7.167)	(113.922)	196	54.979	
Saldo al 30 de junio de 2016	\$ 233.886	133	1.289.818	4.397	457.824	348.133	2.299	2.336.490	
Saldo al 1 de enero de 2017	233.886	133	1.289.819	4.396	493.113	505.140	2.618	2.528.105	
Patrimonio al inicio del periodo	-	-	-	-	-	92.841	631	93.472	
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	29.464	29.464	-	29.464	
Resultado integral	-	-	-	-	29.464	92.841	631	122.936	
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	(131.435)	(958)	(132.393)	
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	92.841	631	122.936	
Dividendos reconocidos como distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	(131.435)	(958)	(132.393)	
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	196.067	(1.146)	-	(187.974)	96	7.043	
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	196.067	(1.146)	29.464	(226.568)	(231)	(2.414)	
Saldo al 30 de junio de 2017	\$ 233.886	133	1.485.886	3.250	522.577	278.572	2.387	2.525.691	

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



Carlos Marcelo Brna
 Representante Legal



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



William Torres Muñoz
 Revisor Fiscal Banco Colpatria
 Multibanca Colpatria S.A.
 T.P. 16059 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe de revisión del 14
 de agosto de 2017)

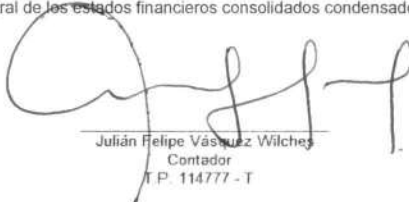
BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Condensados
Por los semestres terminados el 30 de junio de 2017 y 2016
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad de ejercicio	\$ 93.472	185.145
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	852.653	678.421
Provisión de otros activos	10.925	408
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	8.145	8.280
Deterioro de propiedad de inversión	170	-
Depreciaciones	9.898	9.141
Amortizaciones de propiedades y equipo e intangibles	16.876	17.426
Utilidad en valoración y venta de inversiones	(76.347)	(88.382)
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto	(409.003)	(539.938)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	(205)	(161)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	(5.206)	(2.490)
Diferencia en cambio, neto	(33.105)	11.739
Gasto de impuesto sobre la renta	55.922	117.623
	524.195	397.212
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en activos financieros de inversión	(906.413)	(445.051)
Disminución en derivados, neto	447.072	506.261
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing	(2.704.711)	(2.256.342)
Disminución en otras cuentas por cobrar, neto	53.772	89.210
Disminución activos no corrientes mantenidos para la venta	21.608	(27.031)
Aumento de otros activos	(21.536)	(15.549)
Aumento de depósitos de clientes	548.655	684.443
Aumento beneficios a empleados	5.759	5.462
(Disminución) aumento de provisiones	(950)	8.979
Aumento de cuentas por pagar	27.135	43.808
Intereses recibidos de cartera de crédito y activos de inversión	1.332.943	1.173.994
Intereses pagados depósitos de clientes	(492.131)	(398.064)
Intereses pagados obligaciones financieras	(57.151)	(32.124)
Intereses pagados bonos	(41.821)	(45.708)
Impuesto sobre la renta pagado	(109.293)	(127.550)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio	2.883	2.208
Efectivo neto usado en actividades de operación	(1.369.984)	(435.842)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Producto de la venta de propiedades y equipo	7.380	5.106
Compras de propiedades y equipo	(12.396)	(18.746)
Adiciones de Intangibles	(6.054)	(3.847)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(11.070)	(17.487)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Importes procedentes de préstamos	1.218.442	778.793
Dividendos pagados en efectivo	(132.393)	(115.235)
Aumento en bonos	39.209	198.711
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	1.125.258	862.269
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo (Disminución) aumento, neto en efectivo y equivalentes de efectivo	24.478	(260.023)
	(231.318)	148.917
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año	1.566.127	1.288.036
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año	\$ 1.334.809	1.436.953

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



Carlos Marcelo Bina
Representante Legal



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



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal Banco Colpatría
Multibanca Colpatría S.A.
T.P. 16059 - T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe de revisión del 14 de agosto de 2017)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados
Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco y sus filiales operan con cinco mil seiscientos ochenta y siete (5.687) y cinco mil setecientos cuarenta y dos (5.742) empleados, respectivamente y cuenta con ciento noventa y uno (192) y ciento noventa y dos (192) 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.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios 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. Declaración de cumplimiento con las Normas de Contabilidad de Información Financiera Aceptadas en Colombia

Los estados financieros consolidados condensados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), aplicando la NIC 34 – Información Financiera Intermedia y las mismas políticas y métodos contables de cálculo de los estados financieros consolidados de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2016. Estos estados financieros deberán ser leídos en conjunto con los estados financieros de fin de ejercicio.

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.

Ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 emitida por el Gobierno Nacional, 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

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

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.

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldo provisión cartera NCIF	\$ (1.329.404)	(1.210.757)
Saldo provisión cuentas por cobrar NCIF	(80.575)	(63.221)
Saldo provisión NCIF Consolidado	788.245	695.593
Diferencia en provisiones	(621.734)	(578.385)
Impuesto diferido	205.172	190.867
Otro resultado integral neto de impuesto	\$ (416.562)	(387.518)

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.

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

3. Bases de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

a. 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.

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

b. 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”.

c. 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:

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

d. 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.

En la preparación de los estados financieros consolidados intermedios condensados al 30 de junio de 2017, los juicios significativos en la aplicación de las políticas contables, fueron los mismos que los aplicados a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016.

e. 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.

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.

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

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

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$3.050,43 (en pesos) y \$3.000,71 (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 separado 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 en un negocio en el extranjero

La inversión en Banco Colpatría 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 histórico 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 Colpatría 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.

f. 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.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

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

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

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

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

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

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.

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

Nombre de la compañía	30 de junio de 2017				
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidades/ (Pérdidas)
Banco Colpatría Multibanca Scotia Securities (Colombia) S.A Comisionista de Bolsa.	Matriz	\$ 25.957.643	23.437.274	2.520.369	92.683
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,90%	11.722	261	11.461	(155)
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,64%	43.161	10.575	32.586	7.799
Banco Colpatría Cayman Inc.	94,53%	21.813	10.978	10.835	4.040
Eliminaciones	100%	237.700	120.371	117.329	3.766
		(386.509)	(220.620)	(165.889)	(15.292)
Consolidado		\$ 25.885.530	23.358.839	2.526.691	92.841

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 Cayman 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

4. Principales Políticas Contables

Las políticas contables aplicadas por el Banco Colpatría Consolidado en estos estados financieros intermedios condensados con corte a 30 de Junio de 2017 son las mismas aplicadas por el Banco en sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016.

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

Estos estados financieros consolidados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2016. Las principales políticas contables aplicadas por el Banco en la preparación de estos estados financieros consolidados condensados son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2016 descritas en la Nota 3 Principales Políticas Contables.

La siguiente política ha sido modificada respecto a las aplicadas por el Banco al 31 de diciembre de 2016, para eliminar el impuesto para la equidad (CREE) el cual fue eliminado a partir del 1 de enero de 2017.

Impuestos corrientes: El gasto o ingreso por impuestos comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferida. El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta corriente, 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 provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

5. Estacionalidad o Carácter Cíclico de las Operaciones Intermedias

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

6. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes

El Banco permanentemente monitorea los desarrollos y cambios en los estándares contables emitidos por el IASB y el Gobierno Nacional.

El Banco regularmente evalúa el impacto que tendrá en los estados financieros la adopción de estos nuevos pronunciamientos y las revisiones a los estándares emitidos.

En el primer semestre del 2017 fue emitida la siguiente modificación de las NIIF que no ha tenido un impacto en los presentes estados financieros consolidados condensados del Banco.

CINIIF 23 – Incertidumbre sobre tratamiento impuesto de renta

La Interpretación establece cómo determinar la posición tributaria contable cuando haya incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a la renta.

La Interpretación requiere que el Banco:

- Determine si las posiciones tributarias inciertas son valoradas por separado o como un grupo; y

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

- valore si es probable que la autoridad tributaria aceptará un tratamiento tributario incierto usado, o propuesto a ser usado, por una entidad en sus declaraciones de los impuestos a la renta.

La fecha efectiva de aplicación será para los periodos anuales que comiencen en o después de 1 de enero de 2019.

7. Estimación del Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El Banco tiene procesos establecidos para asegurar que la valuación de los instrumentos financieros, están apropiadamente determinados.

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

Un precio sucio es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de cumplimiento de la operación de compraventa o bien hasta la fecha de valoración.

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.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor de precios o por la gerencia del Banco.

Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y derivados del mercado extrabursátil incluyen el uso de curvas de valoración de tasas de interés o de monedas construidas por los proveedores de precios a partir de datos de mercado y extrapoladas a las condiciones específicas del instrumento que se valora, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.

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

- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

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).

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).

El Banco calcula diariamente el valor razonable de los instrumentos de renta fija y derivados, empleando información de precios suministrados por el proveedor oficial de precios designado oficialmente (INFOVALMER Proveedor de Precios para la Valoración S.A.). Este proveedor ha sido autorizado previo cumplimiento de las normas aplicables a los proveedores de precios para valoración en Colombia, incluyendo su objeto, reglamento de funcionamiento, proceso de aprobación de metodologías de valoración e infraestructura tecnológica requerida, entre otros aspectos. Después de evaluar las metodologías del proveedor de precios INFOVALMER S.A., se concluye que el valor razonable calculado para los instrumentos derivados a partir de precios e insumos entregados por el proveedor de precios, es adecuado.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base en la entrada de nivel más bajo que sea significativa para a medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa en relación con la medición del valor razonable en su totalidad. Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en insumos no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de un insumo particular en la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio profesional, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo. El Banco considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

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

a. Determinación del valor razonable

1. Títulos de Deuda

Las posiciones en títulos de deuda clasificadas a valor razonable fueron valoradas de acuerdo a la normatividad vigente del proveedor de precios (INFOVALMER) - Capítulo IV, Título IV, Parte III de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera.

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:

30 de junio de 2017

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
Pública	TUVT06170419	1
	TUVT10100321	1
	TUVT17230223	1
	TUVT11070525	2
	TUVT20250333	1
	TUVT20040435	1
	TUVT11170327	1
	TFIT16300632	1
	TCO364121217	1
	TCO364120917	1
	TFIT11241018	1
	TFIT06211118	1
	TFIT06110919	1
	TFIT15240720	1
	TFIT10040522	1
	TFIT16240724	1
	TFIT15260826	1
	TFIT16280428	1
	TFIT16180930	1

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

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

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
Pública	TUVT20040435	2
	TFIT11241018	2
	TFIT06211118	1
	TFIT06110919	1
	TFIT15240720	1
	TFIT10040522	1
	TFIT16240724	1
	TFIT15260826	1
	TFIT16280428	2
	TFIT16180930	1

Reclasificaciones de niveles de jerarquía.

Las siguientes son las reclasificaciones al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 entre los niveles de jerarquía 1 y 2.

	Nivel de jerarquía 2017	Nivel de jerarquía 2016	Valor transferido
TES UVR 3,50% 10/03/2021	1	2	\$ 147
TESB 11,25% 24/10/2018	1	2	58.986
TES UVR 4,75% 04/04/2035	1	2	532
TESB 6% 28/04/2028	1	2	44.802
TES UVR 3,00% 25/03/2033	1	2	1.017
TES UVR 4,75% 23/02/2023	1	2	109.295
TES UVR 3,50% 07/05/2025	2	1	103.286

- (1) 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) Estos títulos se reclasificaron a nivel 2 por que no se operaron en sistema transaccionales a 30 de junio de 2017, el precio publicado por el proveedor, es formado a partir de las transacciones de mercado de bonos.

2. Instrumentos Derivados

En concordancia con la normatividad enunciada anteriormente, los instrumentos derivados fueron valorados a partir de los insumos entregados por Infovalmer. 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.

Para la valoración de forward de divisas el proveedor de precios publica curvas asignadas de acuerdo a la moneda de origen del subyacente. Estas curvas se

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

constituyen de tasas nominales período vencido asociadas a contratos forward de tasas de cambio.

La valoración de forward sobre bonos se determina la valoración del forward a una determinada fecha, se calcula el valor futuro teórico del bono a partir de su precio el día de valoración y la tasa libre de riesgo del país de referencia del subyacente. A continuación, se obtiene el valor presente de la diferencia entre el valor futuro teórico y el precio del bono pactado.

Para la valoración de operaciones swaps el proveedor publica curvas asignadas de acuerdo al subyacente, curvas swap de base (intercambio de pagos asociados a tasas de interés variables), curvas domésticas y extranjeras, curvas implícitas asociadas a contratos forward de tipos de cambio en el contrato forward, utilizando para el descuento, la tasa libre de riesgo del país de referencia del subyacente al plazo de días por vencer del contrato.

Para la valoración de opciones OTC El proveedor publica curvas asignadas de acuerdo a la moneda de origen del subyacente, curva de tipos de cambio forward de la divisa doméstica objeto de la operación, curvas implícitas asociadas a contratos forward de tipos de cambio, curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente, matriz y curvas de volatilidades implícitas.

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.

El Banco no mantuvo al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 ningún instrumento derivado clasificado con Nivel de jerarquía

3. Cálculo de valor razonable de los instrumentos financieros

a. 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.

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

	<u>30 de junio de 2017</u>		<u>31 de diciembre de 2016</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	\$ 1.334.809	1.334.809	1.566.127	1.566.127
Instrumentos representativos de deuda	1.473.407	1.473.407	610.216	610.216
Derivados de negociación	68.493	68.493	110.268	110.268
Derivados de cobertura	-	-	57	57
Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en el ORI	70.064	70.064	70.099	70.099
Derivados Pasivos				
Negociación y cobertura	84.300	84.300	89.515	89.515
Depósitos de clientes	8.315.919	8.315.919	8.874.360	8.874.360
Obligaciones financieras	3.872.862	3.872.862	2.669.048	2.669.048
Títulos de inversión en circulación	893.302	893.302	895.914	895.914
Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado				
A costo amortizado	1.439.496	1.442.814	1.329.046	1.307.453
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero				
Cartera comercial	9.593.958	9.454.838	9.196.653	9.118.226
Cartera consumo	7.702.991	7.017.681	7.591.151	6.963.611
Cartera vivienda	3.688.703	3.420.739	3.484.262	3.173.666
Microcréditos	65.943	79.579	60.713	74.855
	\$ 21.051.595	19.972.837	20.332.779	19.330.358
Cuentas por cobrar	360.820	360.820	425.517	425.517
Depósitos de clientes	9.507.267	9.427.005	8.894.565	8.838.949
Cuentas por pagar y otros	267.870	267.870	240.718	240.718

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 cambios del mercado incluyendo aquellos debidos a las fluctuaciones de tasas de interés. Para las inversiones, instrumentos derivados e instrumentos financieros mantenidos para negociación o designados a valor razonable con cambios en el estado de resultados, el valor en libros es ajustado periódicamente para reflejar su valor de mercado.

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

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

	30 de junio de 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.334.809	-	-	1.334.809
Activos financieros de inversión				
A valor razonable con cambios en el resultado				
Instrumentos representativos de deuda	1.473.360	47	-	1.473.407
Derivados de operación	-	68.493	-	68.493
A valor patrimonial con cambios en el ORI	-	-	70.064	70.064
Total activos medidos a valor razonable	\$ 2.808.169	68.540	70.064	2.946.773
Derivados Pasivos				
Negociación y cobertura	-	84.300	-	84.300
Depósitos de clientes	8.315.919	-	-	8.315.919
Obligaciones financieras	3.872.862	-	-	3.872.862
Títulos de inversión en circulación	893.302	-	-	893.302
Total pasivos medidos a valor razonable	\$ 13.082.083	84.300	-	13.166.383
	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	-	89.515	-	89.515
Depósitos de clientes	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

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

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:

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

Tipo	Técnica de Valoración	Principales inputs no observables	Interrelación entre información no observable significativa y la medición del valor razonable
Títulos de renta variable – Inversión en Credibanco	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. • Estimación de perpetuidad. 	<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. • 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 30 de junio de 2017. El valor razonable fue calculado por el proveedor de precios INFOVALMER (Proveedor de Precios Para la Valoración S.A.), usando flujos de efectivo esperados y tasas de descuento ajustados por riesgo de los posibles resultados de la compañía.

b. Valor razonable de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinado únicamente para propósitos de revelación

El siguiente es el detalle de la forma en que fueron valorados los activos y pasivos financieros manejados contablemente hasta el vencimiento y que se valoran a valor razonable únicamente para propósitos de esta revelación.

Inversiones de renta fija hasta el vencimiento: El valor razonable de las Inversiones de renta fija hasta el vencimiento fue determinado utilizando el precio sucio suministrado por el proveedor de precios, los títulos que tienen un mercado activo y cuenten con un precio de mercado para el día de la valoración se clasifican como Nivel 1, los títulos que no tienen un mercado activo y/o el precio suministrado por el proveedor sea un precio estimado (valor presente de los flujos de un título, descontados con la tasa de referencia y el margen correspondiente) se clasifican como Nivel 1.

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

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

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.

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.

8. Administración del Riesgo Financiero

a. Administración del capital

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 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.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la relación de solvencia del Banco consolidada fue del 11,13% y 11,26%, respectivamente. Adicionalmente, el patrimonio técnico a las mismas fechas de corte fue de \$2.515.642 y \$2.495.633 respectivamente.

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

El patrimonio técnico se compone de la siguiente forma:

	<u>% Ponderación</u>	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</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%	1.485.886	1.289.819
Interés minoritario	100%	2.284	2.107
Deducciones			
Participación no controladora		(631)	-
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012	100%	(47.148)	(49.382)
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.755)	(9.755)
Total Capital Nivel 1		\$ 1.664.655	1.466.808
Capital Nivel 2 – Patrimonio Adicional			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	754.000	784.000
Reserva fiscal a la que hace referencia el Decreto 2336 de 1995	50%	-	723
Ganancia del ejercicio	60%	64.876	214.985
Provisión general	100%	37.470	35.279
Valor del interés minoritario	100%	383	584
Desvalorización en las inversiones	100%	162	180
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(3.423)	(4.212)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(2.481)	(2.714)
Total Capital Nivel 2		850.897	1.028.825
Total Patrimonio Técnico		\$ 2.515.642	2.495.633

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

9. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Moneda legal :		
Caja	\$ 215.192	213.103
Banco de la República	988.602	1.077.400
Bancos y otras entidades financieras	19.350	24.553
Canje	12.543	27
Remesas en tránsito - Cheques país	1	27
	1.235.688	1.315.110
Moneda extranjera :		
Caja	1.071	1.103
Bancos y otras entidades financieras	98.050	249.914
	99.121	251.017
	\$ 1.334.809	1.566.127

La principal variación que se presenta en el primer semestre de 2017 por \$88.798 se presenta en la cuenta de depósito del banco de la República, como consecuencia del giro normal del negocio y para cumplir con los requerimientos de encaje

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.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el encaje legal en Colombia es del 11% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 4,5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses y 0% para mayores de 18 meses.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$903 y \$958, respectivamente y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$230 y \$212, respectivamente.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

10. 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
A valor razonable con cambios en el resultado		
Instrumentos representativos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano(1)	\$ 1.381.994	426.386
Emitidos o garantizados por instituciones financieras	87.937	177.244
Emitidos por emisores extranjeros	3	3.108
Instrumentos de patrimonio		
Otros emisores Nacionales	3.473	3.478
Total Inversiones	1.473.407	610.216
Derivado de negociación	68.493	110.268
Derivado de cobertura	-	57
A costo amortizado		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	939.486	884.879
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras(2)	500.010	444.167
	1.439.496	1.329.046
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	70.064	70.099
	\$ 3.051.460	2.119.686

(1) El incremento presentado durante el semestre terminado el 30 de junio de 2017, corresponde principalmente a la compra de títulos TES emitidos por el Gobierno Colombiano por \$1.025.534, estas compras se originan en el aumento de las operaciones de forward de bonos, realizado por el Banco.

(2) Durante del primer semestre del 2017 se presentó un incremento el cual corresponde principalmente a adquisiciones por \$265.451 y redenciones por \$203.336 de títulos de desarrollo agropecuario - TDA's.

Reclasificaciones: El Banco reclasificó y vendió TES de mediano plazo el 19, 20 y 21 de junio de 2017, por valor en libros de \$ 53.628. Esta reclasificación y venta se realizó considerando el numeral 3 del modelo de negocio, debido a que se presentaron cambios en las condiciones de mercado, en el cual el Banco República como parte de su política monetaria expansionista recortó la tasa de referencia en 150Pb originando que la curva de rendimientos de TES cayera 270Pb. Adicionalmente, la mayor emisión de TES y el aumento del déficit fiscal originado en el Marco Fiscal de Mediano Plazo presentado por el Ministerio de Hacienda, podría originar un empinamiento de las tasas de negociación del segmento de mediano y largo plazo. La venta de estas inversiones generó una utilidad de \$4.537.

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

El 6, 7 y 8 de julio de 2016 el Banco reclasificó y vendió TES por valor en libros de \$237.033., esta reclasificación y venta se realizó debido a que se presentaron cambios en las condiciones de mercado, en el cual las tasas de los TES cayeron hasta 200pb.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 los activos financieros en títulos de deuda se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas por \$1.155.526 y \$89.334, respectivamente.

Deterioro de inversiones

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldo inicial	\$ -	334
Reversión del deterioro	-	(334)
Saldo final	\$ -	-

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

	30 de junio de 2017								
	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	87.937	-	-	-	984.340	389.652	11.478	1.473.407	
A costo amortizado	102.913	20.244	185.893	265.451	494.347	342.178	28.470	1.439.496	
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	70.064	70.064	
	190.850	20.244	185.893	265.451	1.478.687	731.830	110.012	2.982.967	

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

31 de diciembre de 2016

	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	\$ 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
	<u>\$ 288.403</u>	<u>18.098</u>	<u>168.983</u>	<u>238.107</u>	<u>763.616</u>	<u>306.191</u>	<u>225.963</u>	<u>2.009.361</u>

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.

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

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

	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2016
Partidas cubiertas:		
Inversión en la subsidiaria Banco Cayman Inc.	USD\$ 28	USD\$ 27
Instrumentos de cobertura:		
Forwards de venta	USD\$ 28	USD\$ 27

Al 30 de junio de 2017 y 2016, 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 \$1.451 y \$(3.734), respectivamente.

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

Derivados activos				
	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
	Contratos de tasa de interés			
Swaps	\$ 25.864	-	23.505	-
Contratos de divisas				
Forward	39.872	-	81.866	57
Operaciones de contado	47	-	5	-
De monedas	1.343	-	4.671	-
De títulos	1.367	-	221	-
Total derivados activos	\$ 68.493	-	110.268	57

Derivados pasivos				
	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
	Contratos de tasa de interés			
Swaps	\$ 19.625	-	17.046	-
Contratos de divisas				
Forward	53.084	2.567	64.963	147
Operaciones de contado	68	-	81	-
De monedas	3.379	-	7.278	-
Contratos de títulos				
Bond Forward	5.577	-	-	-
Total derivados pasivos	\$ 81.733	2.567	89.368	147

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

11. Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financiera

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

Cartera en moneda legal

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Garantía Admisible cartera comercial microcrédito y de consumo		
Vigente	\$ 4.499.674	4.565.438
Vencida hasta 12 meses	377.233	187.172
Vencida mayor a 12 meses y menor o igual a 24 meses	35.950	44.554
Vencida más de 24 meses	20.654	13.404
	<u>4.933.511</u>	<u>4.810.568</u>
 Otras garantías comerciales, microcrédito y de consumo		
Vigente	9.234.996	9.230.912
Vencida hasta 3 meses	296.221	252.190
Vencida más de 3 meses	426.667	285.153
	<u>9.957.884</u>	<u>9.768.255</u>
 Cartera de Vivienda		
Vigente y vencida hasta 2 meses	3.469.133	3.293.860
Vencida 2 meses hasta 5 meses	105.677	90.319
Vencida más de 5 meses y menor o igual a 6 meses	16.035	12.378
Vencida más de 6 meses y menor o igual a 18 meses	64.646	57.265
Vencida más de 18 meses y menor o igual a 30 meses	17.980	14.839
Vencida más de 30 meses	15.231	15.580
	<u>3.688.702</u>	<u>3.484.241</u>
Total cartera moneda legal	<u>18.580.097</u>	<u>18.063.064</u>

Cartera en moneda extranjera

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

Vigente	676.557	387.725
Vencida más de 31 días	24.378	33.768
	<u>700.935</u>	<u>421.493</u>

Otras garantías comercial y de consumo

Vigente	1.770.441	1.842.548
Vencida hasta 3 meses	-	5.117
Vencida más de 3 meses	122	557
	<u>1.770.563</u>	<u>1.848.222</u>

Total cartera moneda extranjera

2.471.498 **2.269.715**

Deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing

(788.245) (695.593)
\$ **20.263.350** **19.637.186**

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Enmarcados en un contexto de deterioro Macroeconómico, que al primer trimestre del 2017 alcanzó a tocar el menor nivel de los últimos 6 años con un crecimiento del PIB de 1.1%, y una disminución significativa en el consumo de los hogares reflejado en bajos índices de confianza del consumidor que a principios del año se ubicaba en 7,1%, que de igual forma reforzó el deterioro sistémico de los bancos privados, ubicando la tasa de mora del mercado en los portafolios de consumo que alcanzó en Mayo de 2017 un 5.8%, el mayor nivel desde Julio del 2010. Por otro lado, la cartera comercial del sistema registra para la misma fecha un indicador de morosidad del 3.5%, el más alto registrado desde Mayo de 2003 y ha venido mostrando crecimientos acelerados a lo largo de 2017.

A lo largo del 2017 se ha venido evidenciando un deterioro en el portafolio de consumo, teniendo un indicador de cartera vencida en 7.49% (139 bps mayor al de Jun'16), principalmente jalonado por los productos de Tarjetas de crédito que llega a un 8.28% (175 bps superior a Jun'16) y Codensa que alcanza un nivel de 8.51% (203 bps por encima de Jun'16). Generando así un + 165 bps de gasto por provisiones en ratio adicional a Junio de 2016.

Por su parte, el portafolio comercial también se ha visto afectado dentro de esta coyuntura, con un indicador de cartera vencida (excluyendo Pyme) del 5.34% a junio 2017 (241 bps mayor que en Jun'16). Dentro de los principales impactos que han afectado el indicador, se destaca el cliente Electricaribe, con un saldo de COP\$100.043 MM, equivalente a cerca de 100 bps dentro del indicador 31+. Producto de estos deterioros, el gasto de provisiones se ha incrementado para proteger el balance de forma adecuada.

Dado lo anterior, se ha trabajado intensivamente en planes de acción enfocados en reforzar las medidas de riesgo, generando así una menor flexibilización de políticas, un mayor control en la originación de nuevos productos, se rediseñaron algunas estrategias de mantenimiento para darle foco a los clientes de mejores perfiles y una mayor restricción sobre los clientes más riesgosos. Alineado con una gestión intensiva de cobranza y fortalecimiento en la gestión de recuperación de los distintos productos del portafolio. Por otro lado, se está reforzando el seguimiento a la cartera vencida, buscando identificar oportunamente clientes que pueden presentar deterioros e implementando oportunamente medidas que permitan ajustar los pagos a la nueva realidad de su flujo de caja, al tiempo que revelamos adecuadamente el riesgo que representan. Producto de estas medidas, el Banco espera poder contener efectivamente el crecimiento de la cartera vencida y lograr retornar a niveles adecuados.

Cartera por unidad monetaria

Modalidades	30 de junio de 2017			
	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 6.651.969	2.471.499	470.490	9.593.958
Consumo	7.702.991	-	-	7.702.991
Vivienda	3.306.852	-	381.851	3.688.703
Microcrédito	65.943	-	-	65.943
	\$ 17.727.755	2.471.499	852.341	21.051.595

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

Modalidades	31 de diciembre de 2016			
	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 6.431.626	2.269.715	495.312	9.196.653
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

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

Internal grade	Internal grade code	PI / Jun-17	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
			Cartera	Provisión	Cartera	Provisión
		0,0000% -				
	99-98	0,1003%	\$ -	-	-	-
Grado de Inversión	95	0,2324%	-	-	-	-
	90	0,2772%	-	-	-	-
	87	0,3305%	845	1	801	1
	85	0,3942%	128.380	218	80.093	136
	83	0,4701%	114.289	231	82.910	168
No grado de inversión	80	0,5638%	499.054	1.209	292.767	709
	77	0,6763%	1.223.845	3.239	1.206.916	3.194
	75	0,8113%	2.599.719	8.253	2.450.844	7.780
	73	1,3442%	1.098.445	5.778	1.025.351	5.393
	70	2,2272%	579.822	5.053	634.731	5.532
Lista de monitoreo	65	7,0108%	41.922	1.150	60.670	1.664
	60	13,3195%	132.383	6.734	175.737	8.939
	40	19,8070%	159.076	12.033	205.715	15.561
	30	44,2690%	173.439	29.322	165.037	27.902
	27	66,5349%	29.873	7.591	165.256	41.991
Créditos problema	22-21	100%	935.188	248.585	682.905	212.798
			\$ 7.716.280	329.397	7.229.733	331.768

El capital de los segmentos de pyme, personas, plan menor, cartera hipotecaria comercial al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 ascienden a \$ 1.877.678 y \$ 1.966.920, respectivamente. La evaluación de riesgo de crédito de estos segmentos se realiza bajo el modelo de cartera de consumo.

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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fue de 9,45% y 10,16%. respectivamente.

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

- Créditos de vivienda: Entre el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fue de 10,83% y 10,85% respectivamente, incluyendo la corrección monetaria.
- Cartera de consumo: Entre el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fue de 18,38% y 18,11%. Respectivamente.

Compras de cartera: Durante periodo enero a junio de 2017 el Banco realizó compras de cartera de vehículo por valor de \$2.932 así: Fin Unión \$2.247 y Onest por \$683.

Durante el primer trimestre de 2016, el Banco realizo compras de cartera hipotecaria 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 \$7.028MM así: Expotaxi por valor de \$2.940 Fin Unión \$2.853 y Onest por \$1.234.

Las cesiones de cartera realizadas por Titularizadora Colombiana S.A. al Banco entre enero y junio de 2017 fueron de \$117 y a diciembre de 2016 de \$588 respectivamente.

Venta de cartera: Durante el periodo de enero a junio de 2017, el Banco realizo ventas de cartera castigada de consumo por valor de \$309.961 así: RF Encore por valor de \$55.533 y Covinoc por valor de \$112.374, la utilidad de esta operación fue de \$49.485.

También se realizó venta de cartera hipotecaria castigada a Sistemcobro por valor de \$42.134, la utilidad registrada al 30 de junio de 2017 por esta operación fue de \$2.295.

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

	<u>30 de Junio de 2017</u>	<u>30 de junio de 2016</u>
Saldo inicial	\$ 695.593	604.087
Gasto de deterioro	852.653	678.421
(Recuperación) cargo de deterioro con contrapartida en ORI del periodo.	(15.408)	(5.141)
Castigos	(367.955)	(262.183)
Recuperación	<u>(376.638)</u>	<u>(374.753)</u>
Saldo final	\$ <u>788.245</u>	<u>640.431</u>

12. Impuesto a las ganancias corriente y diferido

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2017 fue de 49% (Periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2016 fue de 39%).

La variación en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por el ajuste de la provisión del impuesto de Renta y Cree respecto el gasto de las declaraciones efectivamente

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

presentadas el cual genero para el período de 2017 una recuperación del gasto por impuesto de \$5.579, mientras que para el periodo 2016 fue de \$2.331.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2017 fue de 38% (Periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2016 39%). La variación de la tasa para el período de seis meses es la misma que para el período de tres meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016, adicionalmente, el gasto por concepto de impuesto a la riqueza, el cual no es deducible y constituye una diferencia permanente en el impuesto, para el 2017 y 2016 fue de \$6.615 y \$16.580, respectivamente.

13. Otros activos, Neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Pagos anticipados	\$ 97.299	99.195
Bienes de arte y cultura	2.816	2.465
Diversos (1)	93.483	79.927
Otros activos diversos	4.727	6.854
	\$ 198.325	188.441

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Inmuebles	\$ 57.328	29.563
Otros	8.809	1.482
Otros activos	35.375	48.882
Deterioro	(8.029)	-
	\$ 93.483	79.927

14. Depósitos de clientes

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 1.356.553	1.795.983
Certificados de depósito a término	9.523.966	8.892.396
Depósitos de ahorro	6.628.368	6.713.898
Otros	314.299	366.648
	\$ 17.823.186	17.768.925

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

La principal variación de los certificados de depósitos a término obedece principalmente a la constitución de CDT's con periodicidades pactadas por el Banco las cuales oscilan entre los menores a 6 meses, entre 6 y 12 meses y los mayores a 18 meses; siendo el primero el de mayor volumen de emisiones del periodo.

Las variaciones de los depósitos de cuentas corrientes y de ahorros, obedecen principalmente al movimiento por disminución de los depósitos del sector financiero y retiros en cuentas de ahorro ordinarias.

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales sobre los saldos promedio diarios generados por estos pasivos al cierre del 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fueron los siguientes:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Cuentas corrientes	1,42%	2,19%
Certificados de depósito a término M.L.	7,84%	7,77%
Depósitos de ahorro ordinarios	4,37%	4,62%

15. Obligaciones financieras

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

Obligaciones financieras a corto plazo	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas	\$ -	35.021
Fondos interbancarios	15.005	-
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	1.155.526	54.313
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	39.321	118.025
Bancos del Exterior	2.102.136	1.880.387
BANCOLDEX	105.462	120.804
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	168.854	157.584
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	286.558	302.914
	\$ <u>3.872.862</u>	<u>2.669.048</u>

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

El incremento en las obligaciones financieras de \$1.203.814 se debe principalmente a:

- a. Al aumento en el fondeo de las operaciones de forward de bonos, a través de simultáneas negociadas en el SEN, con plazo final el 4 de julio de 2017 y tasa pactada promedio del 6,09%.

Al cierre del 30 de junio de 2017 por el comportamiento de las tasas de interés que han venido con una tendencia alcista, lo que ocasiona que los fondos de inversión extranjera - Off Shore estén vendidos en sus posiciones de Bond Forward y por eso la mesa de Trading ha hecho simultaneas pasivas para poder cubrir dichas posiciones, Así mismo la mesa de ALM ha estado realizando Repos Pasivos por el incremento del volumen de Capital Markets en el mercado Bond Forward.

- b. A mayores financiaciones con Bancos del Exterior por USD\$83 millones para atender el aumento de la demanda de créditos en moneda extranjera.

16. Otras cuentas por cobrar, por pagar y otros pasivos

El siguiente es el detalle de las otras cuentas por cobrar:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Comisiones	\$ 8.651	7.304
Dividendos y participaciones	640	-
Arrendamientos	414	397
Venta de bienes y servicios	12.187	12.388
Por liquidación de operaciones	10.111	1.363
Depósitos	16.318	13.045
Anticipos a contratos de leasing financiero(1)	12.732	29.415
Adelantos a empleados	14.614	11.948
Anticipos de impuestos	1.190	52
Reclamos a compañías aseguradoras	365	396
Transferencias a la Dirección del Tesoro	8.114	7.918
Pagos realizados a los comercio pendiente de aplicar a los clientes Crédito fácil (2)	230.352	248.523
Subsidios Ministerio de Hacienda	802	698
Sobrantes Anticipos y retenciones (3)	50	47.044
Cuentas abandonadas	25.224	24.647
Diversas otras	14.311	18.366
Incapacidades funcionarios	3.114	2.337
Deudores	2.201	527
	<u>361.390</u>	<u>426.368</u>
Deterioro	(570)	(851)
	<u>\$ 360.820</u>	<u>425.517</u>

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

- (1) La variación corresponde a la terminación del proceso de importación de bienes de contratos de leasing financiero y la apertura de los contratos de leasing financiero con clientes del segmento comercial.
- (2) 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 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los recaudos pendientes de transferir por Codensa S.A. ESP al Banco, corresponden a los recaudos de los últimos 30 días y 41 días hábiles, respectivamente.
- (3) Para el primer semestre del año el Banco recibió de la DIAN el pago de las sentencias por los procesos de estabilidad tributaria.

El siguiente es el detalle de los saldos de las cuentas comerciales por pagar y otros pasivos no financieros.

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Industria y comercio	\$ 7.877	10.400
Costos y gastos por pagar	2.035	-
Sobre las ventas por pagar	16.202	8.541
Dividendos y excedentes (1)	1.645	1.883
Contribución sobre transacción	3.292	3.959
Prometientes compradores	6.205	2.951
Sobretasa y otros	3.353	-
Proveedores y servicios por pagar	37.405	41.830
Retenciones y aportes laborales	47.811	47.262
Acreedores oficiales	25.063	26.162
Seguro de depósitos liquidado por pagar	11.712	22.315
Anticipos y avances recibidos	489	588
Saldos a favor créditos cancelados	1.967	2.685
Saldos a favor tarjetas de crédito	3.342	3.745
Libranza	3.977	1.477
Traslados desembolsos consumo ACH	2.410	3.171
Transferencias ACH - Internet	741	921
Recaudos ISA - ETB	2.245	2.593
Arrendamientos	15	249
Abonos para aplicar a obligaciones	16.493	7.095
Pagos a otros bancos	10.430	2.711
Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito	25.889	18.312
Comisiones y honorarios	23.370	4.177
Otros diversos	13.902	27.691
	\$ 267.870	240.718

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

17. Patrimonio

El siguiente es el detalle del patrimonio:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Capital social:		
Capital suscrito y pagado:		
Capital autorizado	\$ 350.000	350.000
Capital por suscribir	(116.114)	(116.114)
Total capital social	233.886	233.886
Reservas:		
Reserva legal:		
Apropiación de utilidades	1.485.886	1.289.818
Reservas ocasionales :		
Beneficencia y donaciones	3.250	2.951
Disposiciones fiscales	-	1.446
Total Reservas	\$ 1.489.136	1.294.215

Reserva legal

El aumento en la reserva legal corresponde a la apropiación del 60% de las utilidades del período contable 2016, aprobada en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 17 de febrero de 2017 y en cumplimiento del compromiso adquirido por el Banco de acuerdo al literal a del artículo 2.1.1.1.13 del Decreto 2555 de 2010.

Dividendos decretados

Los dividendos decretados al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fueron:

	Año 2017	Año 2016
Utilidades no consolidadas del período inmediatamente anterior	\$326.076	\$290.273
Pago de dividendos en efectivo de \$2,71 por acción correspondiente al 30% de la utilidad neta del año 2016; también se decretaron dividendos adicionales en efectivo de \$1.86 y de \$0.006685597 de acuerdo con el artículo transitorio del Estatuto Social, numeral 3, literales a. b. y c. para ser cancelados el 7 de abril de 2017.		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.
Total acciones ordinarias en circulación	36.261.330.648	36.261.330.648
Total dividendo decretado	\$131.435	\$114.401

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

18. Otros ingresos y gastos

El detalle de ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Por venta de activos no corriente	\$ 5.206	4.035
Por venta de propiedades y equipo	205	161
Diferencia en cambio	258.335	294.485
Dividendos y participaciones	3.107	2.208
Arrendamientos	260	195
Participación negocios conjuntos filiales	406	619
Actividades en operaciones conjuntas	-	680
Venta de cartera	51.888	23.008
Reversión de la perdida por deterioro	3.910	334
Intereses Dian	744	-
Otros	2	5
	\$ 324.063	325.730

El detalle de gastos de actividades ordinarias es el siguiente:

	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Beneficios a empleados	\$ 196.698	181.132
Activos no corrientes mantenidos para la venta	2.474	1.545
Pérdida por siniestros	3.379	5.922
Diferencia en cambio	225.232	306.217
Impuestos y tasas	82.240	75.172
Arrendamientos	14.955	12.599
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	2.910	11.279
Seguros	34.428	30.035
Mantenimiento y reparaciones	21.070	22.000
Adecuación e instalación	1.181	1.996
Bienes recibidos en pago y restituidos	108	38
Multas, sanciones, litigios e indemnizaciones	956	472
Depreciación propiedad, planta y equipo	8.833	8.275
Amortización de activos intangibles	16.817	15.853
Publicidad y propaganda	23.183	27.114
Servicios públicos, aseo y vigilancia	20.550	19.850
Procesamiento electrónico de datos	6.183	6.099
Útiles y papelería	7.195	10.189
Transporte	18.030	16.391
Riesgo operativo	289	582
Otros	28.170	12.928
	\$ 714.881	765.688

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

La variación neta de otros ingresos y gastos en el trimestre y semestre terminados el 30 de junio de 2017 corresponde a una disminución en los gastos por diferencia en cambio originada en la reexpresión de los activos y pasivos del Banco.

Al cierre del trimestre del 30 de junio de 2017 se presenta una revaluación de los activos en moneda extranjera positiva, originada en el aumento de la tasa de la TRM de \$164.86 pesos. Para el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2016 se presenta una devaluación de la TRM de \$86.62.

Al cierre de semestre al 30 de junio de 2017 se presenta una revaluación de los activos en moneda extranjera positiva, originada en el aumento de la tasa de la TRM de \$49.72. Para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2016 se presenta una devaluación de la TRM de \$229.99

19. 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.

(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. responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Banco directa o indirectamente. incluyendo cualquier director o administrador del Banco. También incorpora 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., 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.

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

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 30 de junio y 31 de diciembre de 2016:

- 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.

Transacciones con Accionistas

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
The Bank Of Nova Scotia Toronto		
Saldos activos		
Corresponsales	\$ 2.470	4.488
Operaciones forward	23.581	51.160
Cuentas por cobrar	36	140
	\$ 26.087	55.788
Saldos pasivos		
Operaciones forward	\$ 26.328	27.795
Otras cuentas por pagar	5.097	6.733
	\$ 31.425	34.528
	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Otros ingresos financieros		
Forward USD/COP	\$ 184.057	112.207
Otros ingresos	212	39
	\$ 184.269	112.246
Gastos financieros		
Forward USD/COP	\$ 144.444	139.552
Otros gastos financieros	1.464	517
	\$ 145.908	140.069

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

Mercantil Colpatría

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldos activos		
Cartera de créditos	\$ 33	4
	\$ 33	4
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (1)	\$ 235	150
	\$ 235	150
	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Ingresos financieros		
Otros ingresos financieros	\$ -	46
	\$ -	46
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 15	3
Otros gastos financieros	256	226
	\$ 271	229

Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (3)

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldos activos		
Cartera de créditos	\$ 1.033	25.920
Intereses por cobrar cartera de créditos	11	33
Cuentas por cobrar cartera de créditos	1.324	1.036
	\$ 2.368	26.989
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	\$ 98.409	106.766
Líneas de crédito (2)	1.487.160	1.552.532
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	8.781	11.896
Bonos	43.500	43.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	-	1.029
	\$ 1.637.850	1.715.723

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

	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 50.040	47.808
Otros ingresos	100	91
	\$ 50.140	47.899
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 21.221	15.057
Otros gastos	1.983	4.071
	\$ 23.204	19.128

- (1) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$ 216 y depósitos en cuenta corriente por \$19 y depósitos en cuentas de ahorro \$131 y cuenta corriente \$19 al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 respectivamente.
- (2) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 487.524.861 y USD\$ 517.388.155 al 30 de junio y 31 de diciembre de 2016, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 30 de junio y 31 de diciembre de 2016 es 1,97% y 1,73% y tiene vencimiento final 4 de mayo de 2022 y 01 de diciembre de 2021, respectivamente.

- (3) Las otras Compañías del grupo incluyen Acciones y Valores Colpatría S.A. Acciones y Valores S.A. Nuevo Milenio S.A. AXA Colpatría Capitalizadora S.A. AXA Colpatría Seguros de Vida S.A. AXA Colpatría Seguros S.A., Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías, Colfondos, Suma Ltda, Valores Agregados, Colpatría Medicina Prepagada S.A., Compañía de Inversiones Colpatría S.A., Constructora Colpatría S.A., Constructora San Isidro S.A., GSG Gestiones y Servicios Globales S.A., Multiacciones S.A., Olimpia Management S.A. Salud Colpatría S.A., Scotiabank Caribbean. Scotiabank Chile, Scotiabank Costa Rica, Scotiabank el Salvador, Scotiabank Mexico. Scotiabank Panama, 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.

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

Los beneficios a empleados del personal clave de la gerencia, están compuestos por:

	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Salarios	\$ 4.585	\$ 5.308
Bonificaciones	1.606	2.366
Otros beneficios	3	3
	\$ 6.194	\$ 7.677

20. Hechos subsecuentes

El 31 de julio de 2017 se firmó un acuerdo de fusión entre los accionistas de Banco pertenecientes al grupo ScotiaBank, producto de esta fusión Multiacciones S.A., la absorbente pasa de tener una participación del 22.81% al 51% en el Banco. A la fecha de emisión del informe esta reforma estatutaria está en trámite de formalizarse mediante escritura pública y en el registro mercantil.



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

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

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada condensada de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A (la Compañía), la cual comprende:

- el estado de situación financiera consolidado condensado al 30 de junio de 2017;
- los estados de resultados consolidados condensados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2017;
- los estados de otros resultados integrales consolidados condensados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2017
- el estado de cambios en el patrimonio consolidado condensado por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2017;
- el estado de flujos de efectivo consolidado condensado por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2017; y
- notas al reporte.

La administración es responsable por la adecuada preparación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada condensada, basado en mi revisión.

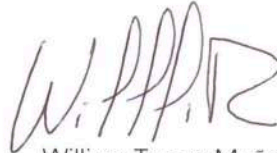
Alcance de la revisión

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

seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada condensada de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A al 30 de junio de 2017, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



William Torres Muñoz

Revisor Fiscal de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A

T.P. 16059

Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2017