

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

Estados Financieros Separados 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 separada al 30 de junio de 2017 de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. (la Compañía), la cual comprende:

- el estado de situación financiera separado condensado al 30 de junio de 2017;
- los estados de resultados separados condensados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2017;
- los estados de otros resultados integrales separados condensados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2017
- el estado de cambios en el patrimonio separado condensado por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2017;
- el estado de flujos de efectivo separado 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 separada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada separada, 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 separada 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 Separados Condensados**  
**Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016**  
**(Expresados en millones de pesos colombianos)**

ACTIVOS	Nota	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	9	\$ 1.311.516	1.380.560
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	10	2.982.608	1.998.831
Inversiones negociables		1.588.091	687.430
Inversiones disponibles para la venta		898.542	871.232
Inversiones hasta el vencimiento		495.975	440.169
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	11	68.493	110.325
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	12	19.610.625	18.884.672
Cartera comercial		9.583.712	9.045.394
Cartera consumo		7.652.237	7.543.818
Cartera vivienda		3.705.889	3.490.406
Microcréditos		65.943	60.713
Menos: Provisión		(1.397.156)	(1.255.659)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	16	336.460	402.857
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE	13	219.030	118.310
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO		17.392	28.619
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO		257.136	260.791
PROPIEDADES DE INVERSIÓN		66.871	72.246
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		65.554	72.041
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS		165.353	164.204
OTROS ACTIVOS, NETO		164.724	159.653
<b>Total Activos</b>		<b>\$ <u>25.265.762</u></b>	<b><u>23.653.109</u></b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.



Carlos Marcelo Brina  
Representante Legal



Julian 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)

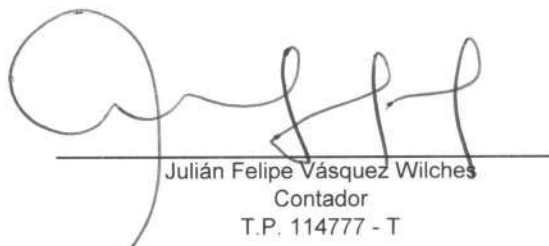
**BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.**  
**Estados de Situación Financiera Separados Condensados**  
**Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016**  
**(Expresados en millones de pesos colombianos)**

PASIVOS	Nota	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE NEGOCIACION	11	\$ 81.733	89.367
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	14	17.754.547	17.450.962
OBLIGACIONES FINANCIERAS	15	4.044.337	2.807.171
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE COBERTURA		2.567	147
BENEFICIOS A EMPLEADOS		58.775	53.910
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE		72.418	6.062
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO, NETO		28.342	35.384
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	16	273.711	237.153
PROVISIONES		21.083	22.029
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN		893.302	895.914
<b>Total Pasivos</b>		<b>23.230.815</b>	<b>21.598.099</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	17	233.886	233.886
Reservas	17	1.489.136	1.294.215
Prima en colocación de acciones		133	133
Otro resultado integral		171.099	164.135
Ganancias acumuladas		140.693	362.641
<b>Total Patrimonio</b>		<b>2.034.947</b>	<b>2.055.010</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>\$ 25.265.762</b>	<b>23.653.109</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.



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  
(Veáse mi informe de revisión del 14  
de agosto de 2017)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estados de Resultados Separados 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

(Expresados 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
<b>INGRESO POR INTERESES Y VALORACION</b>	<b>\$ 979.893</b>	<b>1.125.912</b>	<b>2.248.008</b>	<b>2.530.587</b>
Cartera de créditos y leasing financiero	669.549	607.293	1.343.041	1.186.108
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros de deuda, negociables	100.955	66.302	195.395	123.121
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros de deuda, disponibles para la venta	(12)	17.302	18	29.643
Utilidad en venta de inversiones a valor razonable en instrumentos de patrimonio	-	8.059	-	34.030
Valoración y liquidación de derivados	186.587	401.188	655.647	1.101.971
Otros intereses	15.223	20.830	36.863	43.730
Utilidad en venta de activos financieros de deuda, mantenidas al vencimiento	7.591	4.938	17.044	11.984
<b>GASTO POR INTERESES Y VALORACION</b>	<b>(564.434)</b>	<b>(716.223)</b>	<b>(1.428.620)</b>	<b>(1.689.229)</b>
Depósitos de clientes	(246.493)	(220.645)	(510.251)	(414.003)
Obligaciones financieras	(53.614)	(45.286)	(97.416)	(86.161)
Pérdida en venta de inversiones	(60.212)	(60.235)	(134.188)	(107.465)
Valoración y liquidación de derivados	(202.974)	(389.054)	(683.561)	(1.079.571)
Otros intereses	(1.141)	(1.003)	(3.204)	(2.029)
<b>INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO</b>	<b>415.459</b>	<b>409.689</b>	<b>819.388</b>	<b>841.358</b>
<b>PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS, CARTERA DE CRÉDITO Y CUENTAS POR COBRAR, NETO</b>	<b>(311.200)</b>	<b>(161.122)</b>	<b>(480.358)</b>	<b>(304.834)</b>
<b>INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO</b>	<b>104.259</b>	<b>248.567</b>	<b>339.030</b>	<b>536.524</b>
<b>INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS</b>	<b>181.546</b>	<b>170.370</b>	<b>357.577</b>	<b>320.021</b>
<b>GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS</b>	<b>(94.871)</b>	<b>(78.325)</b>	<b>(177.924)</b>	<b>(150.924)</b>
<b>INGRESOS POR COMISIONES, NETO</b>	<b>86.675</b>	<b>92.045</b>	<b>179.653</b>	<b>169.097</b>
<b>INGRESOS EN OPERACIONES UTILIZANDO EL METODO DE PARTICIPACION PATRIMONIAL</b>	<b>8.758</b>	<b>5.940</b>	<b>15.324</b>	<b>10.448</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>170.036</b>	<b>190.851</b>	<b>323.713</b>	<b>331.305</b>
<b>GASTOS EN OPERACIONES UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL</b>	<b>(112)</b>	<b>(311)</b>	<b>(662)</b>	<b>(1.777)</b>
<b>GASTO EN BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>(84.460)</b>	<b>(80.451)</b>	<b>(177.299)</b>	<b>(162.150)</b>
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>(271.118)</b>	<b>(300.283)</b>	<b>(518.669)</b>	<b>(593.280)</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>14.038</b>	<b>156.358</b>	<b>161.090</b>	<b>290.167</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>(4.819)</b>	<b>(58.304)</b>	<b>(58.822)</b>	<b>(110.964)</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 9.219</b>	<b>98.054</b>	<b>102.268</b>	<b>179.203</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.



Carlos Marcelo Brina  
Representante Legal



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



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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.  
Estados de Otros Resultados Integrales Separados Condensados

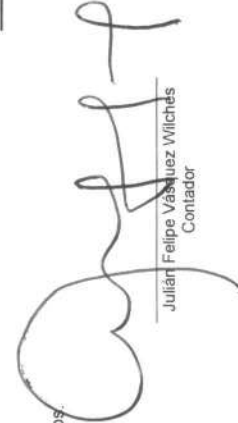
Por los trimestres terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 y los semestres terminados en 30 de junio de 2017 y 2016  
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados en 30 de junio de 2017	Por los trimestres terminados en 30 de junio de 2016	Por los semestres terminados en 30 de junio de 2017	Por los semestres terminados en 30 de junio de 2016
Estado del resultado integral				
Utilidad del periodo	\$ 9.219	98.054	102.268	179.203
Otro resultado integral				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos				
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos	(722)	(1.847)	(722)	(2.969)
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación de activos	(784)	(606)	(446)	(1.007)
Nuevas mediciones de instrumentos de patrimonio y superavit método de participación neto de impuestos	(86)	10	47	240
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(1.592)	(2.443)	(1.121)	(3.736)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos				
Diferencias en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior.				
Utilidades (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, netas de impuestos	8.784	(2.164)	3.780	(6.545)
Otro resultado integral, neto de impuestos, diferencias de cambio por conversión	8.784	(2.164)	3.780	(6.545)
Activos financieros disponibles para la venta				
Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, netas de impuestos	557	11.682	3.434	14.168
Otro resultado integral, neto de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	557	11.682	3.434	14.168
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero (Pérdidas) ganancias por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto 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
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	7.542	11.641	8.085	12.498
Total otro resultado integral, neto de impuestos	5.950	9.198	6.964	8.762
<b>Resultado integral total</b>	<b>15.169</b>	<b>107.252</b>	<b>109.232</b>	<b>187.965</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.



Carlos Marcelo Brina  
Representante Legal



Julián Felipe Vásquez Wilches  
Contador



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

Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 14 agosto de 2017)


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

	Patrimonio							Total
	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Reservas			Otros resultados integrales	Ganancias acumuladas	
			Reserva legal	Reserva Ocasional	Reserva			
Patrimonio al 31 de diciembre de 2015	233.886	133	1.115.483	2.859	157.824	322.402	1.832.587	
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado integral	-	-	-	-	8.762	179.203	179.203	
Ganancia del periodo	-	-	-	-	8.762	792	9.554	
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	179.995	188.757	
Resultado integral	-	-	-	(1.200)	-	-	(1.200)	
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.659)	-	-	(1.659)	
Liberación de reserva fiscal	-	-	-	-	-	-	-	
Dividendos decretados 2015	-	-	174.335	1.200	-	(114.401)	(114.401)	
Constitución reserva legal	-	-	-	1.751	-	(174.335)	-	
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.446	-	(1.537)	1.200	
Constitución reserva artículo 130 del Estatuto Tributario	-	-	-	-	-	-	214	
Constitución reserva fiscal	-	-	-	-	-	-	1.446	
Patrimonio al 30 de junio de 2016	<b>233.886</b>	<b>133</b>	<b>1.289.818</b>	<b>4.397</b>	<b>166.586</b>	<b>212.124</b>	<b>1.906.944</b>	
Patrimonio al 31 de diciembre de 2016	233.886	133	1.289.818	4.397	164.135	362.641	2.055.010	
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	
Resultado integral	-	-	-	-	6.964	2.140	102.268	
Ganancia del periodo	-	-	-	-	6.964	104.408	9.104	
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	111.372	
Resultado integral	-	-	-	(1.200)	-	1.447	(1.200)	
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.447)	-	(131.435)	(131.435)	
Liberación de reserva fiscal	-	-	-	-	-	(196.068)	-	
Dividendos decretados 2016	-	-	196.068	1.500	-	(300)	1.200	
Constitución reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	-	-	-	-	
Patrimonio al 30 de junio de 2017	<b>233.886</b>	<b>133</b>	<b>1.485.886</b>	<b>3.250</b>	<b>171.099</b>	<b>140.693</b>	<b>2.034.947</b>	

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.



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 Flujos de Efectivo Separados Condensados**  
**Por los semestres terminados el 30 de junio de 2017 y 2016**  
**(Expresados en millones de pesos colombianos)**

	Notas	Por los semestres terminados en	
		30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
<b>Utilidad de ejercicio</b>		<b>\$ 102.268</b>	<b>179.203</b>
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	12	787.792	627.897
Provisión para cartera de créditos y operaciones de leasing, cuentas por cobrar	12	63.786	45.477
Provisión de otras cuentas por cobrar		843	4.232
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta		3.492	7.145
Provisión de activos de inversión		-	136
Provisión de propiedades de inversión		9.864	-
Depreciaciones		9.492	8.912
Amortizaciones de propiedades y equipo e intangibles		16.743	16.517
Utilidad en venta de inversiones, neto		(7.861)	(28.582)
Utilidad en valoración de inversiones		(70.408)	(62.731)
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto		(409.003)	(539.938)
Ingresos método de participación, neto		(14.661)	(8.671)
Utilidad en venta de propiedades y equipo		(205)	(161)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto		(8.139)	(8.744)
Diferencia en cambio, neto		(33.106)	11.738
Gasto de impuesto sobre la renta		58.822	110.964
		<b>509.719</b>	<b>363.394</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>			
Aumento en activos financieros de inversión		(915.339)	(468.839)
Disminución en derivados, neto		447.072	506.261
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing		(2.860.799)	(2.306.155)
Disminución en otras cuentas por cobrar, neto		67.197	78.390
Aumento en propiedades de inversión, neto		(4.489)	-
Disminución (aumento) activos no corrientes mantenidos para la venta		15.874	(15.547)
Aumento de otros activos		(8.694)	(9.294)
Aumento de depósitos y exigibilidades		798.127	766.116
Aumento beneficios a empleados		4.865	5.163
(Disminución) aumento de provisiones		(950)	1.133
Aumento de cuentas por pagar		36.541	78.272
Intereses recibidos de cartera de crédito y activos de inversión		1.345.324	1.181.745
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(492.279)	(405.275)
Intereses pagados obligaciones financieras		(58.391)	(33.419)
Intereses pagados de bonos		(41.821)	(45.708)
Impuesto sobre la renta pagado		(100.326)	(114.975)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio		2.802	2.112
Dividendos recibidos en efectivo de filiales		15.432	12.113
<b>Efectivo neto usado en actividades de operación</b>		<b>\$ (1.240.135)</b>	<b>(404.513)</b>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Separados Condensados

Por los semestres terminados el 30 de junio de 2017 y 2016

(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los semestres terminados en	
		30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Producto de la venta de propiedades y equipo		4.094	5.106
Compras de propiedades y equipo		(12.173)	(17.869)
Adiciones de Intangibles		(6.116)	(3.847)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>(14.195)</b>	<b>(16.610)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Movimiento neto de obligaciones financieras, neto		1.253.034	725.800
Dividendos pagados en efectivo	17	(131.435)	(114.401)
Aumento en bonos		39.209	198.711
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>		<b>1.160.808</b>	<b>810.110</b>
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo (Disminución) aumento, neto en efectivo y equivalentes de efectivo		24.478 (69.044)	(260.023) 128.964
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año</b>		<b>1.380.560</b>	<b>1.167.740</b>
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año</b>	<b>S</b>	<b>1.311.516</b>	<b>1.296.704</b>

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



Carlos Marcelo Brina  
Representante Legal



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



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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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. (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 05 de mayo de 2016 mediante Escritura Pública N° 8085 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, Colombia en la carrera 7 N° 24 - 89 y opera a través de 191 oficinas en Colombia y una en Panamá; al 30 de junio de 2017 ocupaba 4.831 empleados (al 31 de diciembre de 2016 operaba con 192 oficinas en Colombia y una en Panamá y ocupaba 4.906 empleados). Con la Resolución 3352 del 21 de agosto de 1992 la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia Financiera”) autorizó a la 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.

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 subordinadas: Banco Colpatría Cayman Inc., domiciliada en las Islas Cayman, Fiduciaria Colpatría S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A., Comisionista de Bolsa y Gestiones y Cobranzas S.A., entidad no financiera, domiciliadas en la ciudad de Bogotá D.C.

**2. Declaración de cumplimiento con las Normas de Contabilidad de Información Financiera Aceptadas en Colombia**

Los estados financieros separados 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 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 por el IASB al 31 de diciembre de

(Continua)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Separados

2013, según el anexo del Decreto 2420 de 2015 emitido por el Gobierno Nacional salvo por los siguientes tratamientos contables específicos en cumplimiento del marco técnico normativo contempladas en el Título 4 “Regímenes especiales” del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- La NIC 39 y la NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro, de igual forma la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera.

Adicionalmente, el Banco aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

- Excepciones establecidas en la Circular Externa 036 de diciembre de 2014 de la Superintendencia Financiera, para vigilados y controlados en lo relacionado con el reconocimiento de la provisión de bienes recibidos en dación de pago (BRDP) o restituidos independientemente de su clasificación contable, para los cuales se aplican las disposiciones contables emitidas por la Superintendencia Financiera incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera.
- El Decreto 2496 de 2015 en su artículo 11 vigencias (modificación al artículo 2.1.2 de la parte 1 del libro 2) establece la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros individuales (separados) de acuerdo con el método de participación, tal como se describe en la NIC 28, en lugar de la aplicación de la NIC 27.
- El Decreto 2496 de 2015 incluye la excepción para el cálculo actuarial de pensiones de jubilación, el cual se medirá según lo dispuesto en el Decreto 2783 de 2001 en vez de los requerimientos determinados de acuerdo a la NIC 19.

Estos estados financieros separados condensados, fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que está sujeto el Banco como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados condensados. Adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y sus subordinadas. Por consiguiente, los estados financieros separados condensados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados condensados del Banco y sus subordinadas.

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

**3. Bases de Preparación de los Estados Financieros Separados**

**a. Bases de medición**

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

- Instrumentos financieros derivados: Medidos a valor razonable con cambios en el estado separado de resultados
- 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.
- Instrumentos financieros a valor razonable la base de medición es el valor razonable con cambios en el resultado.
- Los activos no corrientes mantenidos para la venta el valor razonable menos costo de ventas.
- Los activos de propiedades de inversión son medidos al costo.

**b. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros separados condensados del Banco se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros separados 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.

**c. Bases de presentación de estados financieros**

Los estados financieros separados condensados se presentan siguiendo los siguientes parámetros:

- **Estado separado 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 separados se revela para los activos pasivos financieros, el importe que se espera recuperar o pagar dentro de los doce meses siguientes y posterior a los doce meses.

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

- **Estado separado 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 separado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- 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 separado de situación financiera**

La preparación de los estados financieros separados condensados 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 Separado 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 separados 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 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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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.

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.

**4. Políticas contables significativas**

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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 diferido. 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 separado 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 separados condensados del Banco Colpatría.

**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
- 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.



BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

**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.
- 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.

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Separados

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.

#### **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.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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**

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

**31 de diciembre de 2016**

<b>Tipo de Deuda</b>	<b>Referencia</b>	<b>Nivel de Jerarquía</b>
Pública	TUVT08170517	2
	TUVT06170419	1
	TUVT10100321	2
	TUVT17230223	2
	TUVT11070525	1
	TUVT20250333	2
	TUVT20040435	2
	TFIT11241018	2
	TFIT06211118	1
	TFIT06110919	1
	TFIT15240720	1
	TFIT10040522	1
	TFIT16240724	1

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
	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 junio 2017	Nivel de jerarquía diciembre 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)	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 constituyen de tasas nominales período vencido asociadas a contratos forward de tasas de cambio.

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Separados

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. Determinación del Valor Razonable**

#### **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 Separados

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
<b>Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable</b>				
<b>Activos financieros de inversión</b>				
Operaciones simultáneas	\$ 87.937	87.937	177.244	177.244
Inversiones negociables	1.500.154	1.500.154	510.186	510.186
Inversiones disponibles para la venta	881.206	881.206	853.174	853.174
	<u>2.469.297</u>	<u>2.469.297</u>	<u>1.540.604</u>	<u>1.540.604</u>
<b>Derivados activos</b>				
Negociación	68.493	68.493	110.268	110.268
Cobertura	-	-	57	57
	<u>68.493</u>	<u>68.493</u>	<u>110.325</u>	<u>110.325</u>
<b>Derivados Pasivos</b>				
Negociación	81.733	81.733	89.367	89.367
Cobertura	2.567	2.567	147	147
	<u>84.300</u>	<u>84.300</u>	<u>89.514</u>	<u>89.514</u>
Depósitos y exigibilidades	8.286.046	8.286.046	8.764.390	8.764.390
Obligaciones financieras	4.044.337	4.044.337	2.807.171	2.807.171
Títulos de inversión en circulación	893.302	893.302	895.914	895.914
<b>Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado</b>				
Inversiones hasta el vencimiento	\$ 488.015	495.975	432.698	440.169
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero				
Cartera comercial	9.308.240	9.583.712	8.815.269	9.045.394
Cartera consumo	7.017.681	7.652.237	6.963.611	7.543.818
Cartera vivienda	3.420.739	3.705.889	3.173.666	3.490.406
Microcréditos	79.579	65.943	74.855	60.713
	<u>19.826.239</u>	<u>21.007.781</u>	<u>19.027.401</u>	<u>20.140.331</u>
Cuentas por cobrar	360.668	360.668	402.857	402.857
Depósitos y exigibilidades	9.389.894	9.468.501	8.634.636	8.686.572
Cuentas por pagar y otros	273.711	273.711	237.153	237.153
Inversiones a variación patrimonial	33.204	17.336	33.204	18.058

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

En la siguiente tabla se muestra la jerarquía de valor razonable de los instrumentos financieros:

	30 de junio de 2017				31 de diciembre de 2016			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>								
<b>Activos financieros de inversión</b>								
Operaciones de mercado monetario	\$ 87.937	-	-	87.937	177.244	-	-	177.244
Inversiones negociables	1.500.107	47	-	1.500.154	482.780	27.406	-	510.186
Inversiones disponibles para la venta	<u>725.318</u>	<u>107.246</u>	<u>48.642</u>	<u>881.206</u>	<u>572.423</u>	<u>232.109</u>	<u>48.642</u>	<u>853.174</u>
<b>Derivados Activos</b>								
Negociación	-	68.493	-	68.493	-	110.268	-	110.268
Cobertura	-	-	-	-	-	57	-	57
Total	-	<u>68.493</u>	-	<u>68.493</u>	-	<u>110.325</u>	-	<u>110.325</u>
<b>Total activos medidos a valor razonable</b>	<b>\$ <u>2.313.362</u></b>	<b><u>175.786</u></b>	<b><u>48.642</u></b>	<b><u>2.537.790</u></b>	<b><u>1.232.447</u></b>	<b><u>369.840</u></b>	<b><u>48.642</u></b>	<b><u>1.650.929</u></b>
<b>Depósitos y exigibilidades</b>	\$ 8.286.046	-	-	8.286.046	8.764.390	-	-	8.764.390
<b>Obligaciones financieras</b>	4.044.337	-	-	4.044.337	2.807.171	-	-	2.807.171
<b>Derivados Pasivos</b>								
Negociación	-	81.733	-	81.733	-	89.367	-	89.367
Cobertura	-	2.567	-	2.567	-	147	-	147
<b>Títulos de inversión en circulación</b>	<u>893.302</u>	-	-	<u>893.302</u>	<u>895.914</u>	-	-	<u>895.914</u>
<b>Total pasivos medidos a valor razonable</b>	<b>\$ <u>13.223.685</u></b>	<b><u>84.300</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>13.307.985</u></b>	<b><u>12.467.475</u></b>	<b><u>89.514</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>12.556.989</u></b>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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"> <li>• Referencias bonos UVR (precio sistemas SEN/MEC)</li> </ul>
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 Boomberg/Reuters, brookers: ICAP, Tradition, GFI, Tullet, CME, bancos centrales.	Forwards sobre monedas: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipos de interés</li> <li>• Devaluaciones</li> <li>• Tipos de cambio</li> </ul>
Derivados	Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	Opciones USD/COP: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipos de interés</li> <li>• Devaluaciones</li> <li>• Matrices de volatilidad</li> <li>• Tipos de cambio.</li> </ul>
		Opciones S&P500: <ul style="list-style-type: none"> <li>• S&amp;P500 Index</li> <li>• Matrices de volatilidad.</li> </ul>
		Forwards sobre títulos: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Precios del subyacente</li> <li>• Tipos de interés.</li> </ul>
		IRSs <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipos de interés en Colombia y extranjeros (curvas Libor/IBR)</li> <li>• Tipos de cambio.</li> </ul>



BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

A continuación se presentan las principales técnicas de valoración e inputs utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros clasificados en el nivel 3.

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

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 (INFOVALMER - Proveedor de Precios Para 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 cartera de

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

### Notas a los Estados Financieros Separados

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

##### Administración del capital

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco cumple con los mínimos regulatorios de solvencia y patrimonio técnico, impuestos por la Superintendencia Financiera tanto en el nivel total de solvencia (9,00%) como en el mínimo de solvencia básica (4,50%), manteniendo niveles de solvencia históricos alrededor del 11,49% y de solvencia básica del 7%; 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 el fin de fortalecer el capital.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la relación de solvencia del Banco fue del 11,32 y 11,42%, respectivamente. Adicionalmente el patrimonio técnico a las mismas fechas de corte fue de \$2.510.594 y \$2.474.174, respectivamente.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

El patrimonio técnico se compone de la siguiente forma:

	<u>Ponderación</u>	<u>31 de marzo de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
<b>Capital Nivel 1 – Patrimonio básico</b>			
<b>Ordinario</b>			
Valor de las acciones ordinarias suscritas y pagadas	100%	\$ 233.886	233.886
Prima en colocación de acciones	100%	133	133
Apropiación de utilidades líquidas (Reservas)	100%	1.485.886	1.289.818
<b>Deducciones</b>			
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012		(46.915)	(49.090)
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.594)	(9.594)
		<u>1.663.396</u>	<u>1.465.153</u>
<b>Capital Nivel 2 – Patrimonio Adicional</b>			
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%	61.361	195.643
Provisión general	100%	37.469	35.279
Desvalorización en las inversiones	100%	162	181
<b>Deducciones</b>			
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%	(2.371)	(2.593)
		<u>847.198</u>	<u>1.009.021</u>
<b>Total Patrimonio Técnico</b>		<b>\$ <u>2.510.594</u></b>	<b><u>2.474.174</u></b>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

9. **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Moneda legal:</b>		
Caja	\$ 215.185	213.097
Banco de la República	988.599	1.077.393
Bancos y otras entidades financieras	11.119	16.784
Canje y remesas en tránsito	12.544	54
<b>Subtotal moneda legal</b>	<b>1.227.447</b>	<b>1.307.328</b>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Caja	1.072	1.103
Bancos y otras entidades financieras	82.997	72.129
<b>Subtotal moneda extranjera</b>	<b>84.069</b>	<b>73.232</b>
<b>Total efectivo y equivalentes del efectivo</b>	<b>\$ 1.311.516</b>	<b>1.380.560</b>

La principal variación que se presenta en el primer semestre de 2017 por \$88.794 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**

Un detalle de las inversiones es el siguiente:

	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Inversiones negociables</b>		
Operaciones Simultáneas	\$ 87.937	177.244
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	1.500.154	510.186
<b>Total Inversiones Negociables</b>	<b>\$ 1.588.091</b>	<b>687.430</b>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Inversiones hasta el vencimiento</b>		
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras (2)	495.975	440.169
<b>Total Inversiones hasta el vencimiento</b>	<b>495.975</b>	<b>440.169</b>
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	832.564	804.532
Emisores Nacionales	48.642	48.642
Instrumentos de patrimonio		
Acciones corporativas en pesos (COP)	17.336	18.058
<b>total Inversiones disponibles para la venta</b>	<b>898.542</b>	<b>871.232</b>
<b>Total activos financieros de inversión</b>	<b>\$ 2.982.608</b>	<b>1.998.831</b>

- (1) El incremento presentado durante el semestre terminado el 30 de junio de 2017 en instrumentos representativos de deuda, 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 \$265.451y redenciones por \$203.336 de títulos de desarrollo agropecuario - TDA's.

**Reclasificaciones:** De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia Financiera en el literal a) del numeral 4.2 del Capítulo I-1 de la Circular Básica y Financiera, que dispone la clasificación de inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables, 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.

El 6, 7 y 8 de julio de 2016 el Banco reclasificó y vendió TES por valor en libros de \$237.033 con un efecto en el estado de resultados de \$7.718. 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.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

**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			
		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	Total
<b>Inversiones negociables</b>									
	Títulos de deuda (1)	\$ 87.937	-	-	-	1.092.755	395.921	11.478	1.588.091
<b>Inversiones hasta el vencimiento</b>									
	Títulos de deuda	102.913	-	99.140	265.451	-	-	28.471	495.975
<b>Inversiones disponible para la venta</b>									
	Títulos de deuda	-	20.290	86.956	-	385.570	339.748	48.642	881.206
	Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	17.336	17.336
	<b>\$</b>	<b>190.850</b>	<b>20.290</b>	<b>186.096</b>	<b>265.451</b>	<b>1.478.325</b>	<b>735.669</b>	<b>105.927</b>	<b>2.982.608</b>

(1) Al 30 de junio de 2017 el aumento en las inversiones corresponde a TES tasa fija con plazos del 2018 y 2020 y en TES UVR del 2019.

		31 de diciembre de 2016							
		Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
<b>Inversiones negociables</b>									
	Títulos de deuda	\$ 177.244	-	534	-	395.090	111.126	3.436	687.430
<b>Inversiones hasta el vencimiento</b>									
	Títulos de deuda	108.054	18.098	76.562	202.344	-	-	35.111	440.169
<b>Inversiones disponible para la venta</b>									
	Títulos de deuda	-	-	92.187	35.482	361.545	145.229	218.731	853.174
	Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	18.058	18.058
	<b>\$</b>	<b>285.298</b>	<b>18.098</b>	<b>169.283</b>	<b>237.826</b>	<b>756.635</b>	<b>256.355</b>	<b>275.336</b>	<b>1.998.831</b>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

**11. Instrumentos Financieros Derivados**

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

	<b>Derivados activos</b>			
	<b>30 de junio de 2017</b>		<b>31 de diciembre de 2016</b>	
	<b>Negociación</b>	<b>Cobertura</b>	<b>Negociación</b>	<b>Cobertura</b>
<b>Contratos de tasa de interés</b>				
Swaps	\$ 25.864	-	23.505	-
<b>Contratos de divisas</b>				
Forward	39.872	-	81.866	57
Operaciones de contado	47	-	5	-
De monedas	1.343	-	4.671	-
De títulos	1.367	-	221	-
	<b>\$ 68.493</b>	<b>-</b>	<b>110.268</b>	<b>57</b>
	<b>Derivados pasivos</b>			
	<b>30 de junio de 2017</b>		<b>31 de diciembre de 2016</b>	
	<b>Negociación</b>	<b>Cobertura</b>	<b>Negociación</b>	<b>Cobertura</b>
<b>Contratos de tasa de interés</b>				
Swaps	\$ 19.625	-	17.046	-
<b>Contratos de divisas</b>				
Forward	53.085	2.567	63.518	147
Operaciones de contado	67	-	81	-
De monedas	3.379	-	7.280	-
<b>Contratos de títulos</b>				
Bond Forward	5.577	-	1.442	-
	<b>\$ 81.733</b>	<b>2.567</b>	<b>89.367</b>	<b>147</b>

**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.

Al 30 de junio de 2017, los derivados de negociación presentan un efecto por los cambios en su valor razonable, como consecuencia principalmente del cambio en el valor del precio de los activos subyacentes a tasa de cambio. Los forwards USD/COP presentan el mayor impacto, esto refleja la estrategia del Banco de realizar estas negociaciones considerando la

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

volatilidad del precio de la TRM (tasa de cierre en junio de 2017 \$3.050,43 y en diciembre de 2016 \$3,000.71)

**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 Caymán, 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.

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

<b>Partidas cubiertas:</b>	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Inversión en la subsidiaria Banco Cayman	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.

La variación en la fluctuación del peso colombiano frente al dólar americano se incluye a continuación:

<b><u>Fecha</u></b>	<b><u>Valor de US 1</u></b>	<b><u>Variación</u></b>	<b><u>porcentaje</u></b>
31 de diciembre de 2014	2.392,46	-	-
31 de diciembre de 2015	3.149,47	757,01	31,64%
31 de diciembre de 2016	3.000,71	(148,76)	(4,72%)
30 de junio de 2017	3.050,43	49,72	1.66%



BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

12. **Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero**

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

**Cartera en moneda legal:**

	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Garantía admisible cartera comercial, microcrédito y de consumo</b>		
Vigente	\$ 4.486.750	4.534.563
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
	<b>4.920.587</b>	<b>4.779.693</b>
<b>Otras garantías comerciales, microcrédito y de consumo</b>	9.234.996	9.230.912
Vencida hasta 3 meses	296.221	252.190
Vencida más de 3 meses	426.667	285.135
	<b>9.957.884</b>	<b>9.768.237</b>
<b>Cartera de vivienda:</b>		
Vigente y vencida hasta 2 meses	3.486.319	3.300.025
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
	<b>3.705.888</b>	<b>3.490.406</b>
<b>Total cartera moneda legal</b>	<b>\$ 18.584.359</b>	<b>18.038.336</b>
<b>Cartera en moneda extranjera:</b>		
<b>Garantía admisible cartera comercial y de consumo:</b>		
Vigente	665.804	376.934
Vencida más de 31 días	24.378	23.981
	<b>690.182</b>	<b>400.915</b>
<b>Otras garantías comercial y de consumo</b>		
Vigente	1.733.118	1.700.523
Vencida más de 3 meses	122	557
	<b>1.733.240</b>	<b>1.701.080</b>
<b>Total cartera moneda extranjera</b>	<b>2.423.422</b>	<b>2.101.995</b>
Provisión individual de cartera	(1.359.686)	(1.220.380)
Provisión General de cartera.	(37.470)	(35.279)
<b>Total cartera neta de provisiones</b>	<b>\$ 19.610.625</b>	<b>18.884.672</b>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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.

A continuación se muestra el resumen por segmentos

	30 de junio de 2017							
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Total Cartera	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Total Provisión
Vivienda	\$ 3.682.623	17.185	6.081	3.705.889	62.016	2.588	3.335	67.939
Microcrédito	64.348	1.303	292	65.943	1.991	127	77	2.195
Comercial	9.455.715	123.400	4.597	9.583.712	630.597	30.775	3.089	664.461
Consumo	7.505.333	103.328	43.576	7.652.237	584.509	23.328	17.254	625.091
	<b>\$ 20.708.019</b>	<b>245.216</b>	<b>54.546</b>	<b>21.007.781</b>	<b>1.279.113</b>	<b>56.818</b>	<b>23.755</b>	<b>1.359.686</b>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

(Expresadas en millones de pesos)

31 de diciembre de 2016

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Total Cartera	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Total Provisión
Vivienda	\$ 3.468.585	15.547	6.274	3.490.406	56.613	2.415	3.188	62.216
Microcrédito	59.338	1.162	213	60.713	1.338	87	45	1.470
Comercial	8.922.019	118.381	4.994	9.045.394	542.666	21.621	3.063	567.350
Consumo	7.422.504	86.407	34.907	7.543.818	556.540	19.232	13.572	589.344
	<b>\$ 19.872.446</b>	<b>221.497</b>	<b>46.388</b>	<b>20.140.331</b>	<b>1.157.157</b>	<b>43.355</b>	<b>19.868</b>	<b>1.220.380</b>

La siguiente es la clasificación de la cartera:

Cartera de vivienda

30 de junio de 2017

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A	\$ 3.454.607	15.406	3.094	10.678.847	34.651	809	348
Categoría B	104.201	784	427	308.622	3.336	784	427
Categoría C	60.215	305	542	184.356	6.038	305	542
Categoría D	31.416	191	434	100.507	6.313	191	434
Categoría E	10.688	73	287	36.096	3.217	73	287
Categoría E> 24	11.784	92	546	39.896	3.568	92	546
Categoría E> 36	9.712	334	751	37.211	4.893	334	751
	<b>\$ 3.682.623</b>	<b>17.185</b>	<b>6.081</b>	<b>11.385.535</b>	<b>62.016</b>	<b>2.588</b>	<b>3.335</b>

31 de diciembre de 2016

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A	\$ 3.273.106	13.780	3.386	9.916.144	32.788	646	300
Categoría B	89.636	669	405	257.735	2.868	669	405
Categoría C	53.996	309	555	164.984	5.417	310	555
Categoría D	23.079	110	323	74.394	4.620	111	323
Categoría E	9.624	54	300	31.252	2.902	54	300
Categoría E> 24	10.234	179	490	32.925	3.297	179	490
Categoría E> 36	8.910	446	815	37.292	4.721	446	815
	<b>\$ 3.468.585</b>	<b>15.547</b>	<b>6.274</b>	<b>10.514.726</b>	<b>56.613</b>	<b>2.415</b>	<b>3.188</b>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

**Microcrédito otras garantías**

**30 de junio de 2017**

	<b>Saldo capital</b>	<b>Saldo intereses</b>	<b>Otros conceptos</b>	<b>Provisión capital</b>	<b>Provisión intereses</b>	<b>Provisión otros conceptos</b>
Categoría A	\$ 60.665	1.213	227	606	37	12
Categoría B	1.305	29	14	41	29	14
Categoría C	958	21	12	192	21	12
Categoría D	537	14	12	269	14	12
Categoría E	883	26	27	883	26	27
<b>\$</b>	<b>64.348</b>	<b>1.303</b>	<b>292</b>	<b>1.991</b>	<b>127</b>	<b>77</b>

**31 de diciembre de 2016**

	<b>Saldo capital</b>	<b>Saldo intereses</b>	<b>Otros conceptos</b>	<b>Provisión capital</b>	<b>Provisión intereses</b>	<b>Provisión otros conceptos</b>
Categoría A	\$ 57.193	1.103	176	572	29	8
Categoría B	683	16	6	22	15	6
Categoría C	658	21	9	132	21	9
Categoría D	383	12	9	191	12	9
Categoría E	421	10	13	421	10	13
<b>\$</b>	<b>59.338</b>	<b>1.162</b>	<b>213</b>	<b>1.338</b>	<b>87</b>	<b>45</b>

**Comercial garantía idónea**

**30 de junio de 2017**

	<b>Saldo capital</b>	<b>Saldo intereses</b>	<b>Otros conceptos</b>	<b>Saldo garantías</b>	<b>Provisión capital</b>	<b>Provisión intereses</b>	<b>Provisión otros conceptos</b>
Categoría AA	\$ 2.761.548	22.836	376	11.025.984	47.929	574	24
Categoría A	146.145	7.447	140	433.799	4.500	297	8
Categoría BB	101.300	3.300	25	827.792	9.195	604	14
Categoría B	256.989	14.069	32	1.110.099	22.455	2.215	26
Categoría CC	165.310	17.476	25	559.673	23.271	4.159	23
Incumplimiento	231.993	12.236	445	1.095.580	162.667	12.204	445
<b>\$</b>	<b>3.663.285</b>	<b>77.364</b>	<b>1.043</b>	<b>15.052.927</b>	<b>270.017</b>	<b>20.053</b>	<b>540</b>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

(Expresadas en millones de pesos)

31 de diciembre de 2016

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Saldo garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría AA	\$ 2.492.613	23.989	376	11.624.501	45.743	603	23
Categoría A	204.423	12.331	130	517.064	6.002	395	6
Categoría BB	109.350	1.952	23	361.525	9.574	389	12
Categoría B	175.435	8.983	41	827.407	15.319	1.853	28
Categoría CC	121.071	11.466	25	236.705	17.495	2.759	24
Incumplimiento	194.748	8.164	408	1.019.899	142.866	7.978	394
<b>\$</b>	<b>3.297.640</b>	<b>66.885</b>	<b>1.003</b>	<b>14.587.101</b>	<b>236.999</b>	<b>13.977</b>	<b>487</b>

Comercial garantía idónea – Arrendamiento

30 de junio de 2017

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Saldo garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría AA	\$ 559.794	2.662	126	1.264.674	8.232	79	6
Categoría A	54.680	441	21	119.134	1.212	21	1
Categoría BB	21.976	340	107	58.819	1.484	115	32
Categoría B	18.644	560	31	17.833	5.222	106	10
Categoría CC	2.059	77	1	1.210	356	34	1
Incumplimiento	24.975	965	235	49.036	12.610	951	233
<b>\$</b>	<b>682.128</b>	<b>5.045</b>	<b>521</b>	<b>1.510.706</b>	<b>29.116</b>	<b>1.306</b>	<b>283</b>

31 de diciembre de 2016

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Saldo garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría AA	\$ 540.393	3.728	128	1.218.026	8.168	113	5
Categoría A	46.344	287	13	93.116	1.145	13	1
Categoría BB	13.758	248	12	27.459	903	62	7
Categoría B	23.515	370	15	35.545	5.660	122	10
Categoría CC	5.528	133	14	12.185	537	34	13
Incumplimiento	14.551	463	230	30.217	6.938	456	229
<b>\$</b>	<b>644.089</b>	<b>5.229</b>	<b>412</b>	<b>1.416.548</b>	<b>23.351</b>	<b>800</b>	<b>265</b>

(Continúa)

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

**Comercial otras garantías**

**30 de junio de 2017**

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría AA	\$ 4.500.896	25.824	364	96.711	583	96
Categoría A	65.874	1.008	299	3.313	162	28
Categoría BB	136.199	2.531	17	15.917	972	11
Categoría B	69.309	2.495	28	9.382	537	14
Categoría CC	97.206	3.207	269	19.993	1.251	62
Incumplimiento	240.818	5.926	2.056	186.148	5.911	2.055
<b>\$</b>	<b>5.110.302</b>	<b>40.991</b>	<b>3.033</b>	<b>331.464</b>	<b>9.416</b>	<b>2.266</b>

**31 de diciembre de 2016**

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría AA	\$ 4.334.470	31.053	875	93.555	719	76
Categoría A	140.335	3.399	27	5.339	222	12
Categoría BB	233.661	4.948	255	27.617	633	35
Categoría B	64.739	1.766	298	9.026	529	67
Categoría CC	59.956	1.353	1.453	12.425	1.013	1.452
Incumplimiento	147.129	3.748	671	134.354	3.728	669
<b>\$</b>	<b>4.980.290</b>	<b>46.267</b>	<b>3.579</b>	<b>282.316</b>	<b>6.844</b>	<b>2.311</b>

**Consumo garantía idónea**

**30 de junio de 2017**

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Saldo garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría AA	\$ 994.533	5.264	1.556	3.320.362	19.110	218	55
Categoría A	73.575	580	167	254.486	2.753	105	39
Categoría BB	19.753	242	65	66.062	1.826	55	27
Categoría B	22.046	207	84	76.652	2.383	176	77
Categoría CC	8.759	6	50	27.043	1.691	2	50
Incumplimiento	53.520	521	457	179.392	27.836	513	456
<b>\$</b>	<b>1.172.186</b>	<b>6.820</b>	<b>2.379</b>	<b>3.923.997</b>	<b>55.599</b>	<b>1.069</b>	<b>704</b>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

(Expresadas en millones de pesos)

**31 de diciembre de 2016**

	<b>Saldo capital</b>	<b>Saldo intereses</b>	<b>Otros Conceptos</b>	<b>Saldo garantías</b>	<b>Provisión capital</b>	<b>Provisión intereses</b>	<b>Provisión otros conceptos</b>
Categoría AA	\$ 995.665	4.774	1.451	3.192.554	17.473	176	52
Categoría A	74.681	552	169	245.710	3.360	79	37
Categoría BB	18.288	209	57	59.425	1.656	69	27
Categoría B	15.754	133	72	55.394	1.755	114	68
Categoría CC	7.768	16	41	21.976	1.526	7	39
Incumplimiento	44.858	495	367	145.723	28.184	491	366
<b>\$</b>	<b>1.157.014</b>	<b>6.179</b>	<b>2.157</b>	<b>3.720.782</b>	<b>53.954</b>	<b>936</b>	<b>589</b>

**Consumo otras garantías**

**30 de junio de 2017**

	<b>Saldo capital</b>	<b>Saldo intereses</b>	<b>Otros Conceptos</b>	<b>Provisión capital</b>	<b>Provisión intereses</b>	<b>Provisión otros conceptos</b>
Categoría AA	\$ 5.302.435	68.464	30.222	162.263	2.659	8.339
Categoría A	320.356	6.123	2.110	21.576	972	528
Categoría BB	227.982	3.991	2.237	34.813	1.402	1.291
Categoría B	141.614	4.961	1.682	25.830	4.447	1.508
Categoría CC	29.817	659	307	7.350	526	269
Incumplimiento	310.943	12.310	4.639	277.078	12.253	4.615
<b>\$</b>	<b>6.333.147</b>	<b>96.508</b>	<b>41.197</b>	<b>528.910</b>	<b>22.259</b>	<b>16.550</b>

**31 de diciembre de 2016**

	<b>Saldo capital</b>	<b>Saldo intereses</b>	<b>Otros Conceptos</b>	<b>Provisión capital</b>	<b>Provisión intereses</b>	<b>Provisión otros conceptos</b>
Categoría AA	\$ 5.314.836	57.088	24.680	165.200	2.061	7.065
Categoría A	314.134	5.135	1.701	24.681	805	408
Categoría BB	219.513	3.083	1.690	33.377	1.057	987
Categoría B	118.397	3.835	1.245	21.679	3.399	1.118
Categoría CC	26.767	475	235	6.631	392	215
Incumplimiento	271.843	10.612	3.199	251.018	10.582	3.190
<b>\$</b>	<b>6.265.490</b>	<b>80.228</b>	<b>32.750</b>	<b>502.586</b>	<b>18.296</b>	<b>12.983</b>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

**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.
- 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 año 2016 el Banco realizó 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 \$117MM y a diciembre de 2016 de \$588MM, respectivamente.

**Venta de cartera:** Durante el periodo enero – junio de 2017 el Banco realizó ventas de cartera castigada de consumo por valor de \$309.961 así: RF Encore por valor de \$55.533 y a 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.

**Créditos reestructurados:** Un detalle de los créditos reestructurados por tipo de cartera es el siguiente:

**Comercial:**

	Número de créditos	Saldo capital	30 de junio de 2017			
			Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	32	\$ 14.803	195	14.161	426	5
Categoría B	159	44.609	765	85.130	2.473	73
Categoría C	150	342.453	19.285	305.540	47.401	3.977
Categoría D	192	160.620	5.039	377.743	127.808	5.024
Categoría E	59	35.617	1.392	45.158	38.057	1.518
	<b>592</b>	<b>\$ 598.102</b>	<b>26.676</b>	<b>827.731</b>	<b>216.165</b>	<b>10.597</b>



BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

(Expresadas en millones de pesos)

**31 de diciembre de 2016**

	<b>Número de créditos</b>	<b>Saldo capital</b>	<b>Saldo intereses y otros</b>	<b>Valor garantías</b>	<b>Provisión capital</b>	<b>Provisión intereses y otros</b>
Categoría A	34	\$ 9.160	107	15.726	366	3
Categoría B	172	65.065	1.266	103.513	4.957	148
Categoría C	109	237.897	13.367	278.748	30.869	3.167
Categoría D	158	157.691	4.308	286.500	125.579	4.277
Categoría E	50	38.162	1.729	64.636	38.162	1.729
	<b>523</b>	<b>\$ 507.975</b>	<b>20.777</b>	<b>749.123</b>	<b>199.933</b>	<b>9.324</b>

**Consumo:**

**30 de junio de 2017**

	<b>Número de créditos</b>	<b>Saldo capital</b>	<b>Saldo intereses y otros</b>	<b>Valor garantías</b>	<b>Provisión capital</b>	<b>Provisión intereses y otros</b>
Categoría A	35.475	\$ 88.569	1.514	7.618	4.846	271
Categoría B	16.433	36.118	612	403	5.730	235
Categoría C	15.513	42.867	921	7.410	8.841	690
Categoría D	10.757	31.961	1.231	6.570	27.477	1.209
Categoría E	8.628	28.300	949	845	28.299	947
	<b>86.806</b>	<b>\$ 227.815</b>	<b>5.228</b>	<b>22.846</b>	<b>75.194</b>	<b>3.352</b>

**31 de diciembre de 2016**

	<b>Número de créditos</b>	<b>Saldo capital</b>	<b>Saldo intereses y otros</b>	<b>Valor garantías</b>	<b>Provisión capital</b>	<b>Provisión intereses y otros</b>
Categoría A	36.177	\$ 86.515	1.185	2.812	6.228	220
Categoría B	15.642	31.712	464	543	5.068	207
Categoría C	13.382	36.386	791	2.204	7.651	640
Categoría D	11.758	34.142	1.584	9.889	29.982	1.574
Categoría E	9.951	31.921	1.544	1.313	31.921	1.544
	<b>86.910</b>	<b>\$ 220.676</b>	<b>5.568</b>	<b>16.761</b>	<b>80.850</b>	<b>4.185</b>

**Vivienda:**

**30 de junio de 2017**

	<b>Número de créditos</b>	<b>Saldo capital</b>	<b>Saldo intereses y otros</b>	<b>Valor garantías</b>	<b>Provisión capital</b>	<b>Provisión intereses y otros</b>
Categoría A	606	\$ 11.358	102	76.078	114	29
Categoría B	125	5.138	37	18.580	164	37
Categoría C	148	3.843	51	19.739	385	51
Categoría D	131	5.692	55	21.061	1.139	55
Categoría E	183	2.803	247	17.891	1.221	248
	<b>1.193</b>	<b>\$ 28.834</b>	<b>492</b>	<b>153.349</b>	<b>3.023</b>	<b>420</b>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2016						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	653	\$ 10.545	74	71.882	105	29
Categoría B	124	3.803	31	16.768	122	31
Categoría C	167	2.606	40	15.682	261	40
Categoría D	114	3.409	40	14.387	682	40
Categoría E	188	3.014	290	18.475	1.121	290
	<b>1.246</b>	<b>\$ 23.377</b>	<b>475</b>	<b>137.194</b>	<b>2.291</b>	<b>430</b>

**Microcrédito:**

30 de junio de 2017						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	43	\$ 430	9	-	4	4
Categoría B	24	178	2	-	6	2
Categoría C	25	272	4	-	54	3
Categoría D	7	78	2	-	39	2
Categoría E	10	93	3	-	94	3
	<b>109</b>	<b>\$ 1.051</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>197</b>	<b>14</b>

31 de diciembre de 2016						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	17	\$ 242	4	-	2	-
Categoría B	9	94	1	-	3	1
Categoría C	6	53	-	-	11	-
Categoría D	6	89	1	-	44	1
	<b>38</b>	<b>\$ 478</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>60</b>	<b>2</b>

Los saldos de capital a cargo de personas que se encontraban en Ley 550 de 1999, se discriminan de la siguiente forma:

**Comercial:**

30 de junio de 2017						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	3	\$ 7.229	162	-	223	3
Categoría B	9	931	19	-	112	3
Categoría C	51	223.095	15.842	184.665	32.219	3.286
Categoría D	60	95.384	2.494	199.498	79.726	2.484
Categoría E	11	9.523	358	-	11.963	485
	<b>134</b>	<b>\$ 336.161</b>	<b>18.875</b>	<b>384.163</b>	<b>124.243</b>	<b>6.261</b>

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

31 de diciembre de 2016						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	3	\$ 7.450	92	-	298	2
Categoría B	1	50	1	-	4	-
Categoría C	22	169.447	11.532	108.529	23.128	2.348
Categoría D	29	89.020	1.840	171.505	74.894	1.838
Categoría E	12	20.597	945	24.379	20.597	945
	<b>67</b>	<b>\$ 286.564</b>	<b>14.410</b>	<b>304.413</b>	<b>118.921</b>	<b>5.133</b>

**Provisión para cartera de créditos:**

El movimiento de la provisión de la cartera del Banco para los semestres terminados a 30 de junio de 2016 y 2017 es el siguiente:

	Capital		Intereses		Otros	
	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
	Saldo inicial	\$ 1.187.677	1.060.544	43.177	37.306	24.801
Provisión	787.792	627.897	47.252	31.666	16.534	13.811
Castigos	(353.609)	(290.362)	(19.954)	(14.546)	(5.535)	(5.892)
Recuperación	(310.036)	(310.113)	(13.835)	(14.644)	(7.108)	(4.978)
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 1.311.824</b>	<b>1.087.966</b>	<b>56.640</b>	<b>39.782</b>	<b>28.692</b>	<b>21.506</b>

El movimiento de la provisión de la cartera del Banco para los trimestres terminados a 30 de junio de 2016 y 2017 es el siguiente:

	Capital		Intereses		Otros	
	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
	Saldo inicial	\$ 1.177.232	1.074.934	48.069	37.126	26.231
Provisión	425.163	289.687	21.579	14.420	7.710	5.252
Castigos	(170.140)	(179.537)	(9.619)	(7.232)	(2.992)	(2.283)
Recuperación	(120.431)	(128.029)	(3.389)	(4.532)	(2.257)	(1.845)
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 1.311.824</b>	<b>1.057.055</b>	<b>56.640</b>	<b>39.782</b>	<b>28.692</b>	<b>21.605</b>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

A continuación se muestra el resumen de provisión por conceptos:

30 de junio de 2017				
	Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial	\$ 1.187.677	43.177	24.801	1.255.655
Provisión	787.792	47.252	16.534	851.578
Castigos	(353.609)	(19.954)	(5.535)	(379.098)
Recuperación	(310.036)	(13.835)	(7.108)	(330.979)
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 1.311.824</b>	<b>56.640</b>	<b>28.692</b>	<b>1.397.156</b>

30 de junio de 2016				
	Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial	\$ 1.060.544	37.306	18.664	1.116.514
Provisión	627.897	31.666	13.811	673.374
Castigos	(290.362)	(14.546)	(5.892)	(310.800)
Recuperación	(310.113)	(14.644)	(4.978)	(329.735)
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 1.087.966</b>	<b>39.782</b>	<b>21.605</b>	<b>1.149.353</b>

**13. Impuesto sobre la Renta 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 34% (Período de tres meses terminado el 30 de junio de 2016 fue de 37%).

La variación de 3% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente en que por el trimestre terminado a junio 30 de 2017 el banco registró un ajuste (menor gasto) en el impuesto de renta corriente originado en el sobrante obtenido entre la provisión por impuesto de renta y CREE estimado y registrado en los Estados Financieros a diciembre 31 de 2016 frente al impuesto determinado en las declaraciones del impuesto de renta y CREE del año gravable 2016 por \$5.584. Este ajuste (menor gasto) por el trimestre terminado a junio 30 de 2016 ascendió a \$1.927 y se origina en relación al impuesto de renta y CREE del año 2015.

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 37% (Período de seis meses terminado al 30 de junio de 2016 38%).

La variación de 1% en la tasa efectiva de tributación es inmaterial y por tanto no se detalla el factor que la origina.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

**14. Depósitos y exigibilidades**

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

	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 1.294.589	1.633.303
Certificados de depósito a término	9.468.501	8.686.572
Depósitos de ahorro	6.677.158	6.764.439
Otros	314.299	366.648
	<b>\$ 17.754.547</b>	<b>17.450.962</b>

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:

	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
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**

	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas	\$ -	35.021
Fondo Interbancarios	15.005	-
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	1.155.525	54.313
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	39.321	118.025
Bancos del Exterior	2.273.613	2.018.510
Banco de Comercio Exterior- BANCOLDEX	105.462	120.804
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	168.854	157.584
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	286.557	302.914
	<b>\$ 4.044.337</b>	<b>2.807.171</b>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

El incremento en las obligaciones financieras de \$1.237.166 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 de USD\$83millones 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:

	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Comisiones	\$ 5.392	\$ 3.975
Venta de bienes y servicios	12.187	12.388
Depósitos	16.318	13.045
Anticipos a contratos de leasing financiero (3)	12.653	29.340
Anticipos de impuestos(1)	1.238	47.094
Cuentas abandonadas	25.224	24.647
Contracargos	2.607	2.212
Transferencias a la Dirección del Tesoro	8.114	7.919
Pagos realizados a los comercios pendiente de aplicar a los clientes Crédito Fácil (2)	228.147	248.530
Diversas otras	26.133	15.638
Incapacidades funcionarios	3.114	2.338
Deterioro	(4.667)	(4.269)
	<b>\$ 336.460</b>	<b>\$ 402.857</b>

(1) Para el primer trimestre del año el Banco recibió de la DIAN el pago de las sentencias por los procesos de estabilidad tributaria.

(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 y 41 días hábiles, respectivamente.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(3) 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.

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

	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Industria y comercio	\$ 7.702	10.130
Impuesto sobre las ventas por pagar	13.860	6.460
Dividendos y excedentes	1.645	1.883
Contribución sobre transacciones	3.292	3.959
Prometientes compradores	6.205	2.591
Proveedores y servicios por pagar	34.846	34.280
Retenciones y aportes laborales	46.530	46.226
Acreedores varios	24.538	25.754
Seguros de depósito liquidado por pagar	11.712	22.315
Saldos a favor créditos cancelados	1.967	2.685
Saldos a favor clientes tarjetas Visa y Mastercard	3.340	3.744
Libranza	3.977	1.477
Traslados cartera consumo - ACH	2.410	3.171
Transferencias ACH – Internet	741	921
Recaudos	2.245	2.593
Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito	25.888	18.312
Intereses de cartera reestructurada	7.311	6.136
Anticipos y avances recibidos	1.318	1.417
Abonos para aplicar a obligaciones	16.493	7.095
Pagos a otros bancos	10.430	2.711
Fondo de Mercadeo Aliados Tarjetas de crédito	8.924	6.266
Servicios técnicos y otros	2.034	2.504
Publicidad y propaganda	4.904	240
Comisiones	23.052	3.700
Diversos	8.347	20.583
	<b>\$ 273.711</b>	<b>237.153</b>

**17. Patrimonio**

El siguiente es el detalle del patrimonio:

	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Capital social:</b>		
Capital suscrito y pagado:		
Capital autorizado	\$ 350.000	350.000
Capital por suscribir	(116.114)	(116.114)
	<b>\$ 233.886</b>	<b>233.886</b>

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

	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Reserva legal:</b>		
Apropiación de utilidades	1.485.886	1.289.818
Reservas ocasionales :		
Donaciones y otros	3.250	1.200
Disposiciones fiscales	-	3.197
	<b>\$ 1.489.136</b>	<b>1.294.215</b>

**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:

	<b>año 2017</b>	<b>año 2016</b>
Utilidades no consolidadas del período inmediatamente anterior	\$326.073	\$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
<b>Total dividendo decretado</b>	<b>\$131.435</b>	<b>114.401</b>



BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

**18. Otros ingresos y gastos**

A continuación se muestra el detalle de otros ingresos:

	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
Venta de cartera	\$ 17.861	23.008	51.888	23.008
Venta de activos no corrientes	6.745	2.985	8.139	8.744
Reexpresión por cambio en TRM	144.207	163.112	258.335	294.482
Otros ingresos	1.223	1.746	5.351	5.071
	<b>\$ 170.036</b>	<b>190.851</b>	<b>323.713</b>	<b>331.305</b>

A continuación se muestra el detalle de otros gastos:

	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
Reexpresión por cambio en TRM	\$ 130.694	167.611	225.229	306.217
Impuestos y tasas	38.475	28.361	81.247	74.169
Seguros	17.423	14.756	34.310	29.947
Mantenimiento y reparaciones	10.364	10.921	20.663	21.312
Amortización de activos intangibles	8.086	7.841	16.683	15.678
Otros gastos	66.076	70.793	140.537	145.957
	<b>\$ 271.118</b>	<b>300.283</b>	<b>518.669</b>	<b>593.280</b>

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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.

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 30 de junio de 2017 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.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

**Transacciones con Accionistas**

	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>The Bank Of Nova Scotia Toronto</b>		
Saldos activos		
Corresponsales	\$ 2.470	4.488
Operaciones forward	23.581	51.160
Cuentas por cobrar	36	140
	<u>\$ 26.087</u>	<u>55.788</u>
Saldos pasivos		
Operaciones forward	26.328	27.795
Otras cuentas por pagar	5.097	6.733
	<u>\$ 31.425</u>	<u>34.528</u>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>30 de junio de 2016</b>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Otros ingresos financieros		
Forward USD/COP	184.057	112.207
Otros ingresos	212	39
	<u>\$ 184.269</u>	<u>112.246</u>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	-	517
Forward USD/COP	120.757	139.552
Otros gastos financieros	1.778	-
	<u>\$ 122.535</u>	<u>140.069</u>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Mercantil Colpatría</b>		
Saldos activos		
Cartera de créditos	33	4
	<u>\$ 33</u>	<u>4</u>
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (1)	235	150
	<u>\$ 235</u>	<u>150</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>30 de junio de 2016</b>
Otros Ingresos y gastos financieros, neto	(271)	(183)
	<b>\$ (271)</b>	<b>(183)</b>
	<b>31 de marzo de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Saldos Activos		
Corresponsal Banco Colpatría Cayman	\$ -	5
	<u>-</u>	<u>5</u>
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades Fiduciaria Colpatría S.A.(2)	\$ 32.327	34.496
Depósitos y exigibilidades Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa (2)	3.133	2.340
Depósitos y exigibilidades Gestiones y Cobranzas S.A. (2)	12.873	16.350
Créditos de bancos del exterior Cayman (3)	210.995	138.061
Intereses sobretasa Fiduciaria Colpatría S.A.	181	189
Intereses sobretasa Gestiones y Cobranzas S.A.	86	82
Intereses sobretasa Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	17	18
Intereses línea de crédito Banco Colpatría Cayman Inc	379	398
Otros pasivos Gestiones y Cobranzas S.A.	-	250
	<b>\$ 259.991</b>	<b>192.184</b>
	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>30 de junio de 2016</b>
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	10	9
Intereses y comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	5	4
Intereses y comisiones Banco Colpatría Cayman Inc	1.460	1.832
Otros ingresos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	967	978
Otros ingresos financieros Gestiones y Cobranzas S.A.	1.082	574
Otros ingresos financieros Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	184	181
	<b>\$ 3.708</b>	<b>3.578</b>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>30 de junio de 2016</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 2.802	1.988
Intereses y comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	9.979	7.412
Intereses y comisiones Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	100	77
Intereses y comisiones Banco Colpatría Cayman Inc	1.240	1.296
Otros gastos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	23	12
	<b>\$ 14.144</b>	<b>10.785</b>
	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (5)</b>		
<b>Saldos activos</b>		
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
	<b>\$ 2.368</b>	<b>26.989</b>
<b>Saldos pasivos</b>		
Depósitos y exigibilidades	98.409	106.766
Líneas de crédito (4)	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
	<b>\$ 1.637.850</b>	<b>1.715.723</b>
	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>30 de junio de 2016</b>
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses y comisiones	\$ 50.040	47.808
Otros ingresos	100	91
	<b>\$ 50.140</b>	<b>47.899</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses y comisiones	21.221	15.057
Otros gastos	1.983	4.071
	<b>\$ 23.204</b>	<b>19.128</b>

- (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.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

- (2) Corresponde a depósitos a la vista en cuenta corriente y cuenta de ahorro remunerada.
- (3) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$56.126.333 y USD\$46.009.564 al 30 de junio de 2017 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 de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es 1,68% y 1,55% y tienen vencimiento final el 28 de noviembre de 2017 y el 20 de septiembre de 2017 respectivamente.

- (4) 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 de 2017 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 de 2017 y 31 diciembre de 2016 es 1,97% y 1,73% y tiene vencimiento final 4 de mayo de 2022 y 1 de diciembre de 2021, respectivamente.

- (5) 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.

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

	<b>30 de junio de 2017</b>	<b>30 de junio de 2016</b>
Salarios	\$ 4.585	\$ 5.309
Bonificaciones	1.606	2.366
Otros beneficios	3	3
	<b>\$ 6.194</b>	<b>\$ 7.678</b>

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

**20. Hechos subsecuentes**

El 31 de julio de 2017 se firmó un acuerdo de fusión entre los accionistas del 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 separada condensada de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A (la Compañía), la cual comprende:

- el estado de situación financiera separado condensado al 30 de junio de 2017;
- los estados de resultados separados condensados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2017;
- los estados de otros resultados integrales separados condensados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2017
- el estado de cambios en el patrimonio separado condensado por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2017;
- el estado de flujos de efectivo separado 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 separada 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 separada condensada, basado en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

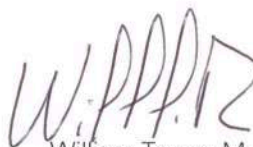
He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información 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 separada 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