

Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.

Estados Financieros Consolidados al 31 de marzo 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 los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Señores Accionistas
Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.:

Introducción

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

La Administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados consolidados de información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la norma internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios consolidados basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia consolidada de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A., no presenta en todos los aspectos de importancia material, la posición financiera al 31 de marzo de 2017, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos de efectivo consolidados por el período de tres meses que terminó en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 – Información Financiera Intermedia.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'W. Torres Muñoz'.

William Torres Muñoz

Revisor Fiscal de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.

T.P. 16059-T

Miembro de KPMG S.A.S.

15 de mayo de 2017

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

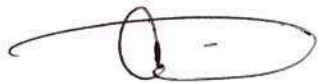
Estados de Situación Financiera Consolidados

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Expresados en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	\$ 1.412.078	1.566.127
Activos financieros de inversión y derivados	8	2.429.003	2.119.686
Cartera de crédito y operaciones de arrendamiento financiero a costo amortizado	9	19.747.479	19.637.186
Otras cuentas por cobrar, neto	19	261.147	425.517
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas		34	-
Impuesto sobre la renta corriente	14	166.131	117.254
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	27.758	37.805
Propiedades y equipo	11	263.194	265.354
Propiedad de inversión	12	107.422	108.510
Activos intangibles, neto	13	69.143	72.684
Otros activos	19	193.865	188.441
Total Activos		\$ 24.677.254	24.538.564

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros consolidados.



Carlos Marcelo Brina
Representante Legal



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



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal Banco Colpatría
Multibanca Colpatría S.A.
T.P. 16059 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Veáse mi informe de revisión del 15
de mayo de 2017)

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

PASIVOS	Nota	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Depósitos de clientes	15	17.715.056	17.768.925
Otros pasivos financieros	16	2.752.427	2.758.563
Beneficios a empleados	19	57.599	58.735
Provisiones	17	18.923	22.141
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	19	329.974	177.925
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		4.822	2.510
Impuesto sobre la renta corriente		64.609	9.241
Otros pasivos no financieros	19	55.449	60.285
Impuesto sobre la renta diferido	14	261.206	255.222
Títulos de inversión en circulación	18	908.856	895.914
Total Pasivos		22.168.921	22.009.461
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA			
Capital emitido	20	233.886	233.886
Prima en colocación de acciones		133	133
Ganancias acumuladas			
Reservas	20	1.489.135	1.294.214
Utilidad del ejercicio		87.201	336.771
Resultados de ejercicios anteriores		181.056	168.369
Otro resultado integral		514.940	493.112
Total Patrimonio		2.506.351	2.526.485
Participación no controladora		1.982	2.618
Total Patrimonio		2.508.333	2.529.103
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 24.677.254	24.538.564


Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



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 15
de mayo de 2017)

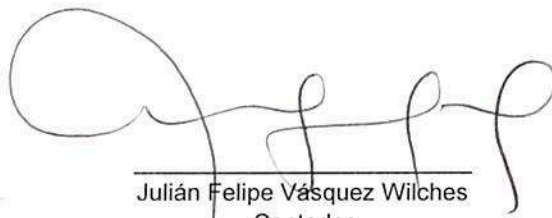
BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Estados de Resultados Consolidados
Por los trimestres terminados en 31 de marzo de 2017 y 2016
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los trimestres terminados en	
		Marzo 31 de 2017	Marzo 31 de 2016
Resultado de periodo			
Ganancia			
Ingresos de actividades ordinarias	21	\$ 1.475.389	1.579.008
Otros ingresos		118.274	136.987
Gastos por beneficios a los empleados		(102.752)	(91.260)
Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(167.492)	(142.967)
Gasto por depreciación y amortización		(13.178)	(11.954)
Reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo		1.678	334
Otros gastos	22	(1.173.938)	(1.322.443)
Otras ganancias			
Ganancia por actividades de operación		137.981	147.705
Ganancia, antes de impuestos		137.981	147.705
Ingreso (gasto) por impuestos	14	(50.461)	(57.985)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		87.520	89.720
Ganancia		\$ <u>87.520</u>	<u>89.720</u>
Ganancia, atribuible a			
Ganancia, atribuible a los propietarios de la controladora		\$ 87.201	89.602
Ganancia, atribuible a participaciones no controladoras		<u>319</u>	<u>118</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Carlos Marcelo Brina
Representante Legal



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



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal Banco Colpatría
Multibanca Colpatría S.A.
T.P. 16059 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Veáse mi informe de revisión del 15 de mayo de 2017)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Estados de Otro Resultados Integrales Consolidados
Por los trimestres terminados en 31 de marzo de 2017 y 2016
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados en	
	Marzo 31 de 2017	Marzo 31 de 2016
Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos		
Estado del resultado integral		
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos		
Ganancia	\$ 87.520	89.720
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	338	(400)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	<u>338</u>	<u>(400)</u>
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, netas de impuestos	105	(12.333)
Otro resultado integral, neto de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	<u>105</u>	<u>(12.333)</u>
Ajustes de reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, netos de impuestos	2.669	2.753
Otro resultado integral, neto de impuestos, coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	<u>2.669</u>	<u>2.753</u>
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados, neto de impuestos	18.722	15.921
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	<u>21.496</u>	<u>6.341</u>
Total otro resultado integral	<u>21.834</u>	<u>5.941</u>
Resultado integral total	<u>109.354</u>	<u>95.661</u>
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	109.029	95.543
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	<u>325</u>	<u>118</u>

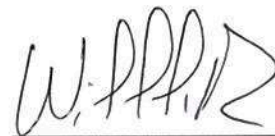
Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Carlos Marcelo Brina
Representante Legal



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



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal Banco Colpatría
Multibanca Colpatría S.A.
T.P. 16059 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Veáse mi informe de revisión del 15
de mayo de 2017)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

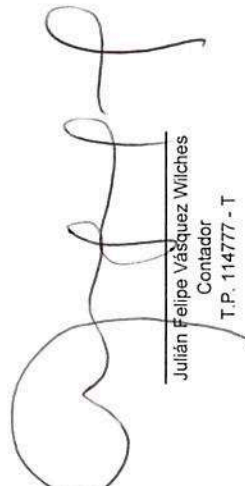
Por los trimestres terminados en 31 de marzo de 2017 y 2016
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora							Participaciones no controladoras	Total
	Capital emitido	Prima de emisión	Reserva legal	Reserva ocasional	Otras participaciones en el patrimonio	Ganancias acumuladas			
Saldo al 01 de enero de 2016	233.886	133	1.289.818	4.396	493.112	505.140	2.618	2.529.103	
Patrimonio al inicio del período	-	-	-	-	-	87.201	318	87.519	
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	21.828	-	6	21.834	
Resultado integral	-	-	-	-	21.828	87.201	324	109.353	
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	(131.435)	(958)		
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(192.649)	(2)	2.270	
Resultados reconocidos como distribuciones a los propietarios	-	-	196.067	(1.146)	-	(236.883)	(636)	(20.770)	
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	196.067	(1.146)	21.828	-	-		
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	196.067	(1.146)	21.828	(236.883)	(636)	(20.770)	
Saldo al 31 de marzo de 2017	<u>233.886</u>	<u>133</u>	<u>1.485.885</u>	<u>3.250</u>	<u>514.940</u>	<u>268.257</u>	<u>1.982</u>	<u>2.508.333</u>	
Saldo al 01 de enero de 2015	233.886	133	1.115.484	2.859	464.991	462.055	2.103	2.281.510	
Patrimonio al inicio del período	-	-	-	-	-	(205.813)	-	(205.813)	
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	5.941	-	-	5.941	
Resultado integral	-	-	-	-	5.941	(205.813)	-	(199.873)	
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	-	-	-		
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-		
Resultados reconocidos como distribuciones a los propietarios	-	-	174.334	1.538	-	-	(143)	175.729	
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	174.334	1.538	5.941	(205.813)	(143)	(24.143)	
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	174.334	1.538	5.941	(205.813)	(143)	(24.143)	
Saldo al 31 de marzo de 2016	<u>233.886</u>	<u>133</u>	<u>1.289.818</u>	<u>4.396</u>	<u>470.932</u>	<u>256.242</u>	<u>1.960</u>	<u>2.257.367</u>	

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Carlos Marcelo Brina
Representante Legal



Julián Felipe Vásquez Wlliches
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 15
de mayo de 2017)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2017 y 2016
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados en	
	31 de marzo de 2017	31 de marzo de 2016
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Ganancia	\$ 87.201	89.720
Ajustes para conciliar la ganancia		
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	50.434	57.985
Ajustes por incrementos en la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(983.936)	(1.024.004)
Ajustes por la incremento de cuentas por cobrar de origen comercial	161.308	132.837
Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	149.652	158.377
Ajustes por el incremento en depósitos y exigibilidades	201.858	164.080
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	13.714	11.954
Ajustes por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	(221.645)	334
Ajustes por deterioro de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	397.619	143.228
Ajustes por pérdidas (ganancias) del valor razonable	(24.148)	(25.326)
Ajustes por ganancias no distribuidas por aplicación del método de participación	-	-
Ajustes por ganancias por la disposición de activos no corrientes	(536)	(2.314)
Otros ajustes para conciliar la ganancia	(24.831)	(28.168)
Total ajustes para conciliar la ganancia	(280.511)	(411.017)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) operaciones	(193.310)	(321.297)
Dividendos recibidos	2.883	1.800
Intereses pagados	(281.406)	(258.453)
Intereses recibidos	664.467	550.612
Impuestos a las ganancias pagados	(48.856)	(43.603)
Otras entradas (salidas) de efectivo, neto	(218.473)	32.486
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de operación	(74.695)	(38.455)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión		
Importes procedentes de la venta de propiedades y equipo	3.622	2.240
Compras de propiedades y equipo	(6.630)	(7.942)
Compras de activos intangibles	(3.060)	(2.688)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera (swaps)	(292.259)	(690.588)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera (swaps)	480.587	700.862
Otras entradas (salidas) de efectivo, neto	(267.381)	(387.689)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) actividades de inversión	(85.121)	(385.805)
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos	125.317	770.000
Dividendos pagados	(132.392)	(114.401)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación	(7.075)	655.599
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(166.891)	231.339
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	12.842	-
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(154.049)	231.339
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	1.566.127	1.288.035
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ <u>1.412.078</u>	<u>1.519.374</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Carlos Marcelo Brina
Representante Legal



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



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal Banco Colpatría
Multibanca Colpatría S.A.
T.P. 16059 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Veáse mi informe de revisión del 15 de mayo de 2017)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016

(Expresadas en millones de pesos)

1. Entidad Informante

Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A., (Matriz) (en adelante “el Banco”) es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la Escritura Pública No. 4458 de la Notaría Octava de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en Banco comercial mediante Escritura Pública 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría Veinticinco de Bogotá D.C. El 25 de enero de 2016 mediante Escritura Pública N° 926 de la Notaría 29 de Bogotá D.C, se efectuó reforma de los estatutos. Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, carrera 7 N° 24 – 89. Con la Resolución 3352 del 21 de agosto de 1992 la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia Financiera”) autorizó a Corporación Colpatría UPAC Colpatría hoy Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A., que la vigencia de la duración del Banco es hasta el 14 de junio de 2100.

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

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco y sus filiales operan con cinco mil seiscientos trece (5.613) y cinco mil setecientos cuarenta y dos (5.742) empleados, respectivamente y cuenta con ciento setenta y ocho (178) y ciento noventa y dos (192) oficinas en Colombia y una en Panamá, respectivamente. La oficina de la filial Banco Colpatría Cayman Inc, está en Panamá.

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

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

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

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

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

a. Marco Técnico Normativo

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, Decreto 1851 de 2013 y 2131 de 2016, salvo por:

- 1) El reconocimiento en otro resultado integral en el patrimonio, sin afectar los resultados del periodo, de la diferencia resultante entre medir las provisiones de la cartera de crédito de acuerdo con el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera en los estados financieros separados y la medición del deterioro de la cartera de crédito bajo NIIF.
- 2) Los supuestos actuariales de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2496 de 2016.

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

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

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldo provisión cartera NCIF	\$ (1.194.523)	(1.210.757)
Saldo provisión cuentas por cobrar NCIF	(69.543)	(63.221)
Saldo provisión NCIF Consolidado (1)	<u>657.738</u>	<u>695.593</u>
Diferencia en provisiones	(606.328)	(578.385)
Impuesto diferido	200.088	190.867
Otro resultado integral neto de impuesto	\$ <u>(406.240)</u>	<u>(387.518)</u>

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

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

Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 31 de diciembre de 2013 junto con sus interpretaciones.

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

b. Bases de medición

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

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

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

c. Moneda funcional y de presentación

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

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

d. Bases de presentación de estados financieros consolidados

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

Los estados financieros consolidados se presentan siguiendo los siguientes parámetros:

- **Estado consolidado de situación financiera:** Los activos y pasivos se presentan ordenados atendiendo su liquidez y exigibilidad, respectivamente, por considerar que para una entidad financiera esta forma de presentación proporciona una información fiable más relevante. Consecuentemente en las notas a los estados financieros consolidados se revela para los activos y pasivos financieros, el importe que se espera recuperar o pagar dentro de los doce meses siguientes y posterior a los doce meses.
- **Estado consolidado de resultados del período y otros resultados integrales:** Se presentan por separado en dos estados. Además el estado consolidado de resultados se presenta discriminado por naturaleza de los gastos, este modelo proporciona información más apropiada y relevante.
- **Estado consolidado de flujos de efectivo:** Se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo la ganancia antes de impuestos sobre la renta, por los efectos de las partidas que no generan flujo de caja, los cambios netos en los activos y pasivos derivados de las actividades de operación y por cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se consideran flujos de efectivo de inversión o financiación. Los ingresos y gastos por intereses recibidos y pagados forman parte de las actividades de operación.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Nota 9: Provisiones por pérdidas crediticias incurridas.

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

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

- Nota 14: Impuesto sobre la renta corriente y diferido.

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

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

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

- Nota 17: Estimaciones para provisiones de procesos legales.

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

- Nota 19: Beneficios a empleados.

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

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente a la fecha de medición. El Banco determina una tasa a largo plazo que represente la tasa de mercado de inversiones para bonos del Gobierno que son denominados en la

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

moneda en la cual el beneficio será pagado, y considera la oportunidad y montos de los pagos de beneficios futuros, para los cuales el Banco ha seleccionado la tasa de los bonos del Gobierno.

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

3. Principales Políticas Contables

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

a. Bases de consolidación

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

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

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

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

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

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

Transacciones eliminadas de la consolidación: Los saldos y transacciones inter compañía, además de cualquier ingreso o gasto no realizado, que surjan de transacciones entre las compañías del grupo, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Grupo en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

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

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

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

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

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

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

Nombre de la compañía	31 de marzo de 2017				
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidades/ (Pérdidas)
Banco Colpatría Multibanca Scotia Securities (Colombia) S.A Comisionista de Bolsa.	Matriz	\$ 24.663.813	22.163.291	2.500.522	87.211
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,90%	11.832	221	11.611	(48)
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,64%	51.234	22.016	29.218	4.325
Banco Colpatría Cayman Inc.	94,53%	16.808	8.470	8.338	1.543
Eliminaciones	100%	344.948	234.913	110.035	504
		(411.381)	(259.991)	(151.390)	(6.334)
Consolidado		\$ 24.677.254	22.168.920	2.508.354	87.201

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

b. Moneda extranjera

i. Transacciones en Moneda extranjera

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de 2.885,57 (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 consolidado de situación financiera, los ingresos y gastos de las operaciones en el extranjero son convertidos a pesos a las tasas de cambio a la fecha de las transacciones, las diferencias en moneda extranjera son reconocidas en otro resultado integral

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

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

Se aplica contabilidad de cobertura a las diferencias en moneda extranjera originadas entre la moneda funcional de Colpatria Cayman Inc. y el Banco. Las diferencias en moneda extranjera que surgen del pasivo financiero designado como de cobertura de esta inversión son reconocidas en otro resultado integral en la medida que la cobertura sea efectiva y se presenta en la reserva de conversión del patrimonio. En la medida que la cobertura no sea efectiva, tales diferencias son reconocidas en resultados.

c. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo, los fondos interbancarios y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por el Banco en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Fondos Interbancarios Ordinarios

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

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

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

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

d. Interés

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

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

e. Honorarios y comisiones

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

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

f. Instrumentos financieros

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

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

i. Activos financieros

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

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

1. Activos financieros a valor razonable con ajuste al resultado

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

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

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

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

2. Activos financieros a costo amortizado

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

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

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

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

Baja en cuentas

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

Activos financieros de inversión

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

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

Instrumentos financieros derivados, incluida la contabilidad de cobertura

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

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

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

a. Cobertura de inversión neta:

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

b. Otros derivados:

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

Cartera de crédito

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

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

Arrendamientos

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

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

Baja en cuentas

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

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

g. Propiedades y equipo

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

Reconocimiento y medición

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

Estos costos comprenderán tanto los valores incurridos inicialmente para adquirir o construir los elementos de propiedades y equipo; tanto como los costos incurridos posteriormente para sustituir dichos elementos. El reconocimiento inicial de las propiedades y equipo es a costo, y éste será por su parte, el importe equivalente en efectivo a la fecha de reconocimiento en libros, sumados los costos atribuibles. Se incluirán también, derechos de importación, impuestos indirectos no recuperables, deducciones comerciales y rebajas, las estimaciones relacionadas con retiro de bienes.

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

El Banco da de alta un elemento de propiedades y equipo cuando es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad y su costo puede ser medido de forma fiable. Por el contrario, se da de baja un elemento de propiedades y equipo cuando cumple los criterios para ser reconocido. Esto es, mediante su disposición o si el Banco no percibirá beneficios económicos del activo vía uso o venta.

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

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

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

Desmantelamiento

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

El Banco dá de alta un elemento de propiedades y equipo, cuando es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad y su costo puede ser medido de forma fiable. Por el contrario, se da de baja un elemento de propiedades y equipo cuando cumple los criterios para ser des reconocido. Esto es, mediante su disposición o si el Banco no percibirá beneficios económicos del activo vía uso o venta.

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

Depreciación

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

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

Las vidas útiles determinadas por el Banco son:

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

Deterioro de elementos de propiedades y equipo

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

h. Propiedades de inversión

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

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

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

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

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

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

i. Activos intangibles

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

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. La vida útil estimada de los programas informáticos es de cinco (5) años.

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

j. Deterioro

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

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

- Que existan dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Por incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal.
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, otorga al prestatario, concesiones o ventajas que en otro caso no hubiera otorgado.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

- Sea cada vez más probable que el prestatario entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera.
- Los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo estimados futuros en un grupo de activos financieros desde el reconocimiento inicial de aquéllos, aunque la disminución no pueda ser todavía identificada con activos financieros individuales del grupo, incluyendo entre tales datos: Cambios adversos en las condiciones de pago de los prestatarios del Banco o Condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionen con impagos en los activos de la entidad.

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

Un detalle del modelo para determinar la pérdida por deterioro individual y colectivo de la cartera de crédito se describe en la Nota 6 administración de riesgo financiero.

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

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

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

k. Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

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

Clasificación

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

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

Cuando se han clasificado como mantenidos para la venta o mantenidos para distribución a los propietarios, los activos intangibles y las propiedades y equipo no siguen amortizándose o depreciándose, y las participadas contabilizadas bajo el método de participación dejan de contabilizarse bajo este método.

ii. Pasivos Financieros

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

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

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

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

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

I. Beneficios a empleados

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

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

Beneficios a corto plazo

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

Beneficios a largo plazo

Estos beneficios corresponden fundamentalmente a primas de antigüedad.

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

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

Beneficios post-empleo

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

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

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

m. Programas de fidelización

El ingreso de actividades ordinarias se distribuye entre el programa de fidelización de clientes y los otros componentes de la venta. El importe distribuido al programa de fidelización es diferido y reconocido como ingreso de actividades ordinarias cuando el

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

Banco ha cumplido sus obligaciones de suministrar los productos bajo los términos del programa o cuando deja de ser probable que se canjeen los puntos bajo el programa.

n. Provisiones

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

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

Las provisiones deben ser objeto de revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y ajustadas para reflejar la mejor estimación disponible cuando ya no sea probable que vayan a salir de la entidad recursos que incorporen beneficios económicos para satisfacer la obligación.

Litigios

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

Contratos Onerosos

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

Desmantelamiento

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

o. Garantías financieras

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

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

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

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

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

p. Impuestos

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

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

El Banco estima sus pasivos por concepto de impuestos basado en la comprensión de la legislación tributaria del país, igualmente tiene asesoreamiento tributario independiente para cada situación que así lo requiera. Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Administración del Banco considera que ninguno de los procesos administrativos tributarios de los cuales hace parte de forma individual o agregada, es material y que ninguno generará un impacto financiero significativo, por lo tanto no estima necesario revelar las posibles contingencias que se pudieran derivar de los procesos judiciales en curso.

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

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

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

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

por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Compensación: El Banco solo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y

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

dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado consolidado de situación financiera del Banco como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

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

q. Medición del valor razonable

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

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

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

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

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

4. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes

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

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

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

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

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIC 1 – Presentación de estados financieros	Iniciativa de revelación. En relación con la presentación de estados financieros la enmienda aclara requerimientos de revelación.	<p>Algunos asuntos relevantes indicados en las enmiendas son los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Requerimientos de materialidad NIC 1. • Indica las líneas específicas en el estado de resultados, de resultados integrales y de cambios en la situación financiera que pueden ser desagregadas. • Flexibilidad en cuanto al orden en que se presentan las notas a los estados financieros. • La entidad no necesita revelar información específica requerida por una NIIF si la información resultante no es material. <p>La aplicación de las enmiendas no tiene que ser revelada.</p>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	Instrumentos financieros (En su versión revisada de 2014).	<p>El proyecto de reemplazo se refiere a las siguientes fases:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fase 1: Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros. • Fase 2: Metodología de deterioro. • Fase 3: Contabilidad de cobertura. <p>En julio de 2014, IASB terminó la reforma sobre la contabilización de instrumentos financieros producto de la cual fue emitida la NIIF 9 - instrumentos financieros (en su versión revisada de 2014), que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos financieros: reconocimiento y medición al momento de su expiración.</p> <p>Mediante decreto reglamentario, el Gobierno Nacional redefinió la fecha de entrada en vigencia de la NIIF 9 a partir del 1 de enero de 2018. Se espera que la NIIF 9 tenga un impacto significativo en los Estados financieros consolidados del Banco.</p>

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

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 11- Operaciones conjuntas	Contabilización para adquisiciones de interés en operaciones conjuntas.	<p>Proporciona indicaciones sobre la contabilización de la adquisición de un interés en una operación conjunta en la que las actividades constituyan un negocio, según la definición de la NIIF 3 - Combinaciones de negocios.</p> <p>Las entidades deben aplicar las modificaciones de forma prospectiva a las adquisiciones de intereses en las operaciones conjuntas (en el que las actividades de las operaciones conjuntas constituyen un negocio según se definen en la NIIF 3).</p>
NIIF 15 -Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Modificación de estándares relacionados con el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias	<p>Establece un modelo de cinco (5) pasos que aplica a los ingresos procedentes de contratos con clientes. Reemplazará las siguientes normas e interpretaciones de ingreso después de la fecha en que entre en vigencia:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NIC 18 – Ingreso. • NIC 11 - Contratos de construcción. • CINIIF 13 - Programas de fidelización de clientes. • CINIIF 15 - Acuerdos para la construcción de inmuebles; CINIIF 18 - Transferencias de activos procedentes de los clientes y, • SIC 31 - Transacciones de trueque que incluyen servicios de publicidad. <p>La fecha de aplicación de esta enmienda en Colombia se realizará a partir del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 tendrá un impacto bajo en los Estados financieros separados y consolidados del Banco.</p>

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

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

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

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIC 7 Información a revelar	Iniciativa sobre información a revelar	<p>Nuevos requerimientos de revelación sobre para el estado de flujos de efectivo que permitirá a los usuarios de la información financiera evaluar los cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiación.</p> <p>La fecha de aplicación de esta enmienda en Colombia se realizará a partir del 1 de enero de 2018. Esta modificación a la NIC 7 tendrá un impacto bajo en los estados financieros separados y consolidados del Banco.</p>
NIC 12: Impuesto a las ganancias.	Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas	<p>Las enmiendas realizadas sobre la NIC 12 incluyen aclaraciones para el reconocimiento de impuestos diferidos deducibles o imponibles cuando surgen utilidades o pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable.</p> <p>La fecha de aplicación de esta enmienda en Colombia se realizará a partir del 1 de enero de 2018. No se consideran impactos relevantes para los estados financieros separados y consolidados del Banco.</p>
NIC 38 – Activos intangibles	Aclaración de los métodos aceptables de amortización.	<p>Establece condiciones relacionadas con la amortización de activos intangibles sobre:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Cuando el activo intangible se encuentra expresado como una medida de ingreso. b) Cuando se puede demostrar que el ingreso y el consumo de los beneficios económicos de los activos intangibles se encuentran estrechamente relacionados. <p>No se consideran impactos relevantes para los estados financieros separados y consolidados del Banco.</p>

Normas no implementadas por ley en Colombia

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

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

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

5. Estimación del Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

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

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

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

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

a. Determinación del valor razonable

1. Títulos de Deuda

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

En la siguiente tabla se detalla el nivel de jerarquía, definido por el Banco, de los precios publicados por el proveedor para cada una de las inversiones de las posiciones en títulos de deuda:

31 de marzo de 2017

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

31 de diciembre de 2016

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
Pública	TUVT08170517	2
	TUVT06170419	1
	TUVT10100321	2

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

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

Dónde:

- Nivel 1: Son Inputs directamente observables del mercado
- Nivel 2: Inputs observables directa o indirectamente del mercado, no son precios incluidos en el Nivel 1.
- Nivel 3: Son entradas no observables para el activo o pasivo ya sea directa o indicada.

Reclasificaciones de niveles de jerarquía.

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

	Nivel de jerarquía 2017	Nivel de jerarquía 2016	Valor transferido
TES UVR 3,50% 10/03/2021 (1)	1	2	\$ 20
TESB 11,25% 24/10/2018 (1)	1	2	61.528
TES UVR 3,50% 07/05/2025 (2)	2	1	224
TES UVR 3,50% 17/04/2019 (2)	2	1	\$ 121.255

- (1) Estos títulos se reclasifican a nivel 2 por que no se operaron en los sistemas transaccionales a 31 de marzo de 2017, el precio publicado por el proveedor, es formado a partir de las transacciones de mercado de bonos.

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

- (2) Estos títulos se reclasificaron a nivel 1 por que los precios publicados tuvieron cotizaciones de mercado que no presentan diferencias materiales respecto al cálculo interno del precio.

2. Instrumentos Derivados

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

El portafolio de instrumentos derivados del Banco está compuesto por:

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

El Banco no mantuvo al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 ningún instrumento derivado clasificado con nivel de jerarquía 3.

3. Cartera de Créditos

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

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

4. Depósitos

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

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

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

5. Cálculo de valor razonable de los instrumentos financieros

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

	31 de marzo de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.412.078	1.412.078	1.566.127	1.566.127
Instrumentos representativos de deuda	805.250	805.250	610.216	610.216
Derivados de negociación	137.545	137.545	110.268	110.268
Derivados de cobertura	1.122	1.122	57	57
Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en el ORI	70.109	70.109	70.099	70.099
Derivados Pasivos				
Negociación y cobertura	86.383	86.383	89.515	89.515
Depósitos de clientes	8.546.564	8.546.564	8.874.360	8.874.360
Obligaciones financieras	2.666.044	2.666.044	2.669.048	2.669.048
Títulos de inversión en circulación	908.856	908.856	895.914	895.914
Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado				
A costo amortizado	1.414.977	1.422.633	1.329.046	1.307.453
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero				
Cartera comercial	9.126.501	9.131.978	9.196.653	9.118.226
Cartera consumo	7.618.326	6.957.755	7.591.151	6.963.611
Cartera vivienda	3.595.630	3.303.384	3.484.262	3.173.666
Microcréditos	64.760	78.824	60.713	74.855
\$	20.405.217	19.471.944	20.332.779	19.330.358

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

	31 de marzo de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Cuentas por cobrar	261.181	261.181	425.517	425.517
Depósitos de clientes	9.168.492	9.099.316	8.894.565	8.838.949
Cuentas por pagar y otros	390.245	390.245	240.718	240.718

Los cambios en las tasas de interés, los márgenes de crédito y los costos de liquidez son los principales factores que causan los cambios en el valor de mercado de los instrumentos financieros del Banco.

Para los instrumentos financieros medidos a costo amortizado el valor en libros no ha sido ajustado para reflejar el incremento o disminución en el valor de mercado originado en los cambios del mercado incluyendo aquellos debidos a las fluctuaciones de tasas de interés.

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

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

	31 de marzo de 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.412.078	-	-	1.412.078
Activos financieros de inversión				
A valor razonable con cambios en el resultado				
Instrumentos representativos de deuda	805.070	180	-	805.250
Derivados de operación	-	137.545	-	137.545
Derivados de cobertura	-	1.122	-	1.122
A valor patrimonial con cambios en el ORI	-	-	70.109	70.109
Total activos medidos a valor razonable	\$ 2.217.148	138.847	70.109	2.426.104
Derivados Pasivos				
Negociación y cobertura	-	86.383	-	86.383
Depósitos y exigibilidades	8.546.564	-	-	8.546.564
Obligaciones financieras	2.666.044	-	-	2.666.044
Títulos de inversión en circulación	908.856	-	-	908.856
Total pasivos medidos a valor razonable	\$ 12.121.464	86.383	-	12.207.847

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

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

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

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
Títulos de deuda	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros descontados con curvas construidas a partir de datos observables, teniendo en cuenta variables de mercado.	<ul style="list-style-type: none"> • Referencias bonos UVR (precio sistemas SEN/MEC)
Derivados	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros y técnica de comparación de mercado. Los valores razonables se basan en cotizaciones de sistemas transaccionales Boomborg/Reuters, brookers: ICAP, Tradition, GFI, Tullet, CME, bancos centrales. Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	Forwards sobre monedas: <ul style="list-style-type: none"> • Tipos de interés • Devaluaciones • Tipos de cambio

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

Derivados	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros y técnica de comparación de mercado. Los valores razonables se basan en cotizaciones de sistemas transaccionales Boomborg/Reuters, brookers: ICAP, Tradition, GFI, Tullet, CME, bancos centrales. Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	Opciones USD/COP: • Tipos de interés • Devaluaciones • Matrices de volatilidad • Tipos de cambio.
		Opciones S&P500: • S&P500 Index • Matrices de volatilidad.
		Forwards sobre títulos: • Precios del subyacente • Tipos de interés.
		IRSs • Tipos de interés local y extranjera (curvas Libor/IBR) • Tipos de cambio.

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

Tipo	Técnica de Valoración	Principales inputs no observables	Interrelación entre información no observable significativa y la medición del valor razonable
Títulos de renta variable con cambios en el resultado	Modelo de descuento de dividendos (DDM) asume que el precio de un instrumento de patrimonio no cotizado es igual al valor presente de los dividendos futuros a perpetuidad.	• Costo del capital. • Dividendo a ser recibido a perpetuidad.	El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si: • El costo de capital fuese mayor (menor) de acuerdo con las estimaciones incluidas en su cálculo. • El retorno de dividendos a ser recibidos fue mayor (menor).

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

Títulos de renta variable con cambios en el ORI	Flujo de caja libre descontado.	<ul style="list-style-type: none"> • Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos y gastos). • Costo de la deuda. • Costo del capital. 	<p>El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Las proyecciones de balance y PYG fuesen mayores (menores) de acuerdo con el comportamiento del mercado y el uso de recursos de la participada. • El costo de la deuda fuese mayor (menor) de acuerdo con la tasa promedio de fondeo utilizada.
Títulos de renta variable con cambios en el ORI	Flujo de caja libre descontado.	<ul style="list-style-type: none"> • Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos y gastos). • Costo de la deuda. • Costo del capital. 	<ul style="list-style-type: none"> • El costo de capital fuese mayor (menor) de acuerdo con las estimaciones incluidas en su cálculo. • La estimación de perpetuidad fuese mayor (menor) de acuerdo con el crecimiento esperado de la economía colombiana.

Debido a que no hay ningún precio de mercado cotizado disponible para las acciones de Credibanco S.A. se determinó el valor razonable de la inversión con nivel 3 bajo jerarquía de valor razonable al 31 de marzo de 2017. El valor razonable fue calculado por el proveedor de precios INFOVALMER (Proveedor de Precios Para la Valoración S.A.), usando flujos de efectivo esperados y tasas de descuento ajustados por riesgo de los posibles resultados de la compañía.

6. Administración del Riesgo Financiero

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

El Comité de Auditoría del Banco supervisa el proceso de administración de riesgo y monitorea el cumplimiento de las políticas de administración de riesgos, este es asistido en su función

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

de supervisión por la Auditoría Interna la cual realiza revisiones permanentes de los controles de administración del riesgo.

a. Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

Exposición consolidada de riesgo de crédito

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

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo consolidada de crédito del Banco y sus filiales financieras la cual se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado consolidado de situación financiera como se indica a continuación:

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Activos		
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 114.083	274.467
Instrumentos de deuda a valor razonable		
Gobierno	123.044	426.386
Emitidos por emisores extranjeros	2	3.108
Entidades financieras	678.950	177.244
Otros sectores	3.254	3.478
Instrumentos derivativos	138.667	110.325

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

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	1.414.977	1.329.046
Cartera de créditos		
Cartera comercial	9.126.501	9.196.653
Cartera consumo	7.618.326	7.591.151
Cartera vivienda	3.595.630	3.484.262
Microcréditos	64.760	60.713
Total activos financieros con riesgo de crédito	22.878.194	22.656.833
Riesgo de crédito fuera del balance		
Garantías financieras y cartas de crédito	821.046	849.015
Cupos de crédito	6.018.805	5.977.977
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	6.839.851	6.826.992
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 29.718.045	29.483.825

Calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Banco República	\$ 931.479	1.077.400
Grado de Inversión (Bancos y otras entidades financieras)	114.083	274.467
	\$ 1.045.563	1.351.867

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

Calidad crediticia de las inversiones y derivados

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

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Inversiones a valor razonable		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 123.044	426.386
Grado de inversión	682.206	183.830
	\$ 805.250	610.216

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

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Inversiones a costo amortizado		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 908.779	884.879
Grado de inversión	506.198	444.167
	\$ 1.414.977	1.329.046

Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Riesgo Normal	\$ 70.109	70.099
Riesgo Aceptable	-	-
	\$ 70.109	70.099

Calidad crediticia de los derivados

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

31 de marzo de 2017						
	Forwards cobertura	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de Monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 1.122	60.048	411	356	5.516	67.453
No grado de inversión	-	34.537	7	1.755	33.492	69.791
Riesgo medio	-	368	-	-	1.018	1.386
Riesgo alto	-	-	-	37	-	37
	\$ 1.122	94.953	418	2.148	40.026	138.667

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

31 de diciembre de 2016							
		Forwards cobertura	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de Monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$	57	64.725	3	551	3.512	68.848
No grado de inversión		-	17.175	2	3.704	19.929	40.810
Riesgo medio		-	187	-	7	64	258
Riesgo alto		-	-	-	409	-	409
	\$	57	82.087	5	4.671	23.505	110.325

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

31 de marzo de 2017							
		Forwards cobertura	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$	-	40.391	74	1.896	33.042	75.403
No grado de inversión		-	4.965	16	4.888	72	9.941
Riesgo medio		-	-	-	-	-	-
Riesgo alto		-	-	-	1.039	-	1.039
	\$	-	45.356	90	7.823	33.113	86.383

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

Evaluación del riesgo crediticio de la cartera de crédito

El Banco evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de los mismos, incluidas las reestructuraciones. Para tal efecto, diseñó y adoptó un Sistema de Administración de

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

Riesgo Crediticio que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas incurridas, sistema de deterioro para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

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

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

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

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

Clasificación de la cartera de créditos

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

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

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

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

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

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

Reconocimiento y medición de la cartera de crédito

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

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

Reestructuraciones

La reestructuración de un crédito es todo mecanismo a través del cual el Banco concede nuevas condiciones al prestatario, con el objeto de modificar las condiciones del préstamo

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

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

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

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

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

Compras de cartera

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

Ventas de cartera

El Banco deja de reconocer un préstamo (o grupo de préstamos) una vez ha cesado su derecho contractual a los flujos de efectivo. Esto puede ocurrir al momento del vencimiento del préstamo o a través de la transferencia del préstamo. Se considera que el Banco ha transferido un préstamo cuando los derechos contractuales de recibir los flujos contractuales son transferidos junto con todos los riesgos y beneficios de propiedad. Cuando el préstamo es reconocido y la contraprestación recibida sobre el préstamo es mayor que el valor en libros la ganancia se registra como utilidad en la venta de cartera.

Castigos de cartera

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

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

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

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

Calificación crediticia de la cartera de crédito

Al final de cada período de presentación de información el Banco evalúa la existencia de evidencia objetiva que un préstamo (o grupo de préstamos) está deteriorado y determina el deterioro de acuerdo al modelo de pérdida incurrida.

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

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

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

Deterioro crediticio Individual para cartera comercial

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

La cartera comercial del Banco está conformada por los segmentos de Empresas, Constructor, Corporativo y Reestructuraciones. Para la determinación del deterioro se usa una metodología basada en los IG's de los clientes, la cual es dividida en dos cálculos de deterioro, uno colectivo que se calcula para los créditos IG's 80-27 (No grado de inversión y lista de Monitoreo) y la individual calculada para los créditos IG's 21-22 (deteriorados)

Deterioro crediticio colectivo para cartera comercial

Para la metodología colectiva se calcula el deterioro de acuerdo a una PI (probabilidad de incumplimiento) y PDI (pérdida dado el incumplimiento) establecidas por The Bank of Nova

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

Scotia, donde la PI es un promedio estadístico de incumplimientos, el cálculo incluye un grupo de varios países de la región. La PDI es medida por IG teniendo en cuenta la ponderación de diferentes garantías. La fórmula utilizada es:

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

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

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

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

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

Calificación externa de riesgo equivalente			Internal grade	Internal grade code	PI Mar -2017
S&P	Moody's	DBRS			
AAA to AA+	Aaa to Aa1	AAA to A (high)	Grado de Inversión	99-98	0,0000% - 0,1003%
AA to A+	Aa2 to A1	AA to A (high)		95	0,2324%
A to A-	A2 to A3	A to A (low)		90	0,2772%
BBB+	Baa1	BBB (high)		87	0,3305%
BBB	Baa2	BBB		85	0,3942%
BBB-	Baa3	BBB (low)		83	0,4701%
BB+	Ba1	BB (high)	No grado de inversión	80	0,5638%
BB	Ba2	BB		77	0,6763%
BB-	Ba3	BB (low)		75	0,8113%
B+	B1	B (high)		73	1,3442%
B to B-	B2 to B3	B to B (low)		70	2,2272%
CCC+	Caa1	-	Lista de monitoreo	65	7,0108%
CCC	Caa2	-		60	13,3195%
CCC- to CC	Caa3 to Ca	-		40	19,8070%
-	-	-		30	44,2690%
-	-	-	27	66,5349%	
Incumplimiento			Créditos problemáticos	22-21	100%

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

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

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

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

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

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

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

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

Probabilidad de Incumplimiento (PI)

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

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

Cartera Comercial

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

Calidad crediticia de las exposiciones de la cartera consumo

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

Métodos utilizados para medir el riesgo crediticio de cartera de consumo

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

Evidencia y Medición de Deterioro

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

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

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

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

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

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

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

El portafolio de Retail a Marzo de 2017 (\$12.792.015 MM COP) presentó un crecimiento del 11.0% comparado con el cierre del 2016 (\$11.522.146 MM COP) y se compone de créditos hipotecarios (\$4.487.593 MM), tarjetas de crédito (\$3.876.330 MM COP), créditos rotativos (\$590.073 MM COP), créditos personales (\$2.162.439 MM COP) y crédito Pyme (\$1.675.584 MM COP). Es de resaltar que este crecimiento esta explicado por el portafolio de Hipotecas donde se presenta un crecimiento del 14.2% comparado con el 2016 y el portafolio de SPL donde se presenta un crecimiento del 13.1% comparado con el 2016

Con base en la metodología explicada anteriormente se evidencia un comportamiento en línea en términos de cobertura, pasando del 2.77% en el 2016 al 2.78% en el 2017.

Garantías

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

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

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

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

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

Para los créditos calificados con IG 21 (clientes problema) y con saldo menor a USD\$1MM el Banco ha definido que las garantías que respaldan los créditos deben cumplir con los criterios establecidos por la Superintendencia Financiera como son:

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

El valor de las garantías se determina así:

- Garantías constituidas sobre bienes inmuebles destinados a vivienda, el valor al momento del otorgamiento es el obtenido mediante un avalúo técnico. Tratándose de inmuebles nuevos o con una antigüedad menor a un año, adquiridos por una entidad financiera para suscribir contratos de leasing, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al valor de adquisición del inmueble o al obtenido mediante un avalúo técnico.
- Garantías sobre bienes inmuebles no destinados a vivienda, el valor al momento del otorgamiento es el obtenido en un avalúo técnico. Tratándose de inmuebles nuevos o con una antigüedad menor a un año, adquiridos por una entidad financiera para suscribir contratos de leasing, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al valor de adquisición del inmueble o al obtenido mediante un avalúo técnico.
- Garantías sobre maquinaria y/o equipo, su valor se determina en atención a la antigüedad de la misma, esto es, antigüedad menor a un año será el valor de la factura de compra, este valor será válido por un (1) año. Al cabo de este periodo se debe actualizar anualmente el valor del mismo, aplicando la metodología de depreciación en línea recta y acorde con la vida útil del respectivo bien; mayor a un año será un avalúo técnico en la fecha de otorgamiento, este valor será válido por un (1) año. Al cabo de este periodo se debe actualizar anualmente el valor del mismo, aplicando la metodología de depreciación en línea recta y acorde con la vida útil del respectivo bien.
- Garantías sobre vehículos se toman las guías de valores de Fasecolda en su defecto avalúos comerciales publicados en el Ministerio de Transporte.

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

- Garantías sobre otros bienes, el valor de la misma en el momento del otorgamiento, corresponde al valor obtenido en el avalúo técnico realizado.
- Cuando una garantía respalda varias obligaciones se efectúa un prorrateo de acuerdo al saldo de cada una de las obligaciones siempre que sea del mismo deudor y tipo de cartera.
- Cuando una obligación presenta defecto de garantía, es decir, que el valor de la garantía no cubre el saldo de la obligación, este saldo no cubierto se le asigna la PDI correspondiente a sin garantía.
- Los créditos vigentes que están respaldados por una garantía los cuales presentan avalúos vencidos tienen un PDI correspondiente a sin garantía.
- Sólo se cubre el crédito indicado hasta el cien por ciento (100%) del saldo y sin exceder el valor del límite legal de la garantía.

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

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

b. Riesgo de mercado

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

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

El Sistema se encuentra aprobado por el comité ALCO (Assets and Liabilities Committee) encargado de gestionar la estructura financiera del balance del Banco y la Junta Directiva. Es de constante seguimiento a través de informes sobre la exposición de riesgo y los límites

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

aprobados. El Comité ALCO se reúne semanalmente con el objeto de hacer seguimiento a la exposición al riesgo de mercado a nivel de la Alta Dirección.

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

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

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

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

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Activos		
Instrumentos representativos de deuda	\$ 805.250	610.216
Instrumentos derivativos activos de negociación	137.545	110.268
Instrumentos derivativos activos de cobertura	1.122	57
Total activos	\$ 943.917	720.541
Pasivos		
Instrumentos derivativos pasivos de negociación	86.383	89.368
Instrumentos derivativos pasivos de cobertura	-	147
Total pasivos	\$ 86.383	89.515
Posición neta	\$ 857.534	631.026

El Banco utiliza el modelo estándar establecido en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera como modelo oficial para el cálculo del Valor en Riesgo – VaR que se reporta a la Superintendencia Financiera de forma diaria y mensual. Adicional a esto, ha desarrollado al interior del Banco otros modelos de riesgo de mercado para su libro de tesorería, que le permiten realizar la identificación, medición y control de los niveles de exposición definidos, estableciendo además una estructura de límites robusta acorde al tamaño del negocio así como esquemas de seguimiento y reporte diario a la Alta Gerencia, semanal al comité ALCO y mensual a la Junta Directiva.

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

- VaR
- Posiciones abiertas e intradía
- Sensibilidades DV01 para los portafolios de inversión
- Stress Testing
- Nocionales
- Plazos, entre otros.
- Análisis de sensibilidad del Balance

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

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

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

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

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

1. **Riesgo estructura de tasa de interés:** El riesgo estructural del estado consolidado de situación financiera representa las pérdidas que pueden surgir debido a descalces entre los activos y pasivos no compensados por posiciones fuera del estado consolidado de situación financiera, relacionados a su madurez, fijación de precio, monedas o reajuste (UVR) y tipo de tasas de interés. La diferencia en los vencimientos y/o periodos de fijación de precios, puede provocar que la reinversión o el refinanciamiento de las operaciones activas y pasivas, se realice a precios que

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

impacten negativamente el resultado presupuestado por devengo de intereses. También existe exposición a variaciones en los tipos de interés cuando los activos y pasivos tienen distinta tasa de referencia, particularmente en operaciones a tasa variable.

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

- (i) **Sensibilidad a las tasas de interés:** Con base en las posiciones sensibles a tasa de interés del Banco, la metodología de cálculo utiliza sensibilidad de 100pbs y genera los siguientes dos indicadores, sobre los cuales tiene establecidos límites:
- Annual Income:** Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés en el corto plazo. Dicho impacto revela la desviación que puede sufrir el margen de interés presupuestado al cabo de un año. El Annual Income representa el máximo efecto antes de impuestos de un shock de tasas de interés de +/- 100 PBS.
 - Modelo Economic Value:** Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés sobre el patrimonio del Banco, o dicho de otra forma, representa la variación que experimentaría el valor de la acción ante un movimiento en la curva de rendimiento. La exposición se desagrega por moneda y representa la máxima pérdida antes de impuestos en el valor presente de los activos y pasivos de la entidad, ante un cambio paralelo de +/- 100 PBS en las tasas de interés.

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

	<u>31 de marzo de 2017</u>	<u>31 de marzo de 2016</u>
Annual Income (AI)	\$24.373	30.046
% AI/EBT*	4,82%	7,55%
Economic Value (EV)	\$101.797	89.031
%EV/Equity**	5,02%	4,95%

*EBT Utilidad antes de Impuestos

** Equity a la fecha de cada corte

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

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

la gestión del riesgo de mercado al que se encuentran expuestos los portafolios de las mesas de Trading y ALM.

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

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

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

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

VaR regulatorio: El Banco utiliza el cálculo del VaR Regulatorio de acuerdo a los lineamientos del Modelo Estándar establecido por la Superintendencia Financiera en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera y según la metodología establecida en el Anexo 1. Este procedimiento es realizado por la Gerencia de Riesgo de Mercado y Liquidez con una periodicidad diaria y mensual con el cierre de los estados financieros consolidados. Se compone de cuatro elementos que son calculados de forma separada y se muestran resultados a continuación.

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Tasa de interés	\$ 42.185	63.482
Tasa de cambio	2.214	1.215
Precio de acciones	6.724	7.032
Carteras colectivas	-	-
VaR Banco	51.123	71.729
Fiduciaria	11	12
Cayman	55	65
Scotia Securities	-	2
VaR Total Banco	51.189	71.808

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

Criterios VaR	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Banco	61.426	71.729	51.123
Fiduciaria	12	12	11
Cayman	60	65	55
Scotia Securities	1	2	-
VaR total del Banco	61.499	71.808	51.189

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

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

c. Riesgo de liquidez

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

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

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

Vencimientos contractuales: En el siguiente cuadro se muestran los flujos de Pasivos financieros que no son derivados proyectados al vencimiento, de acuerdo a lo indicado en la nota 18 a corte del 31 de marzo de 2017.

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

	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años
Certificados Depósito a Término	694.800	1.968.087	1.918.447	1.956.055	2.516.671	17.339	94.296
Bonos y Títulos en Circulación	-	-	-	-	-	450.224	458.632
A otros pasivos contractuales relevantes	8.338.198	184.784	176.082	347.337	747.801	685.205	212.698

Medición Regulatoria IRL: Durante el primer trimestre de 2017, el Banco dio cumplimiento a los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a siete (7) y treinta (30) días, manteniendo niveles de activos líquidos de alta calidad por encima del límite regulatorio (99,5%).

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

A continuación se muestra el resultado comparativo del IRLr.

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
7 días	1943%	2300%	1542%
30 días	583%	450%	406%

	Promedio Mar/17 - Dic/16	Máximo Mar/17 - Dic/16	Mínimo Mar/17 - Dic/16
7 días	2033%	2894%	1097%
30 días	568%	713%	423%

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

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

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

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

d. Sistema Administración de Riesgo Operativo (SARO)

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

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

Durante el período comprendido entre enero y marzo de 2017 esta metodología se vio complementada con implementación del marco de Gestión de Riesgo Operativo de Bank of Nova Scotia y la metodología de RCA(Risk and Control Assessments) de acuerdo al cronograma de trabajo autorizado por Junta Directiva. Esta evaluación de riesgos y controles que se realiza a través de esta metodología, le permite a la alta dirección comprender los riesgos del negocio e identificar debilidades en los controles a fin de establecer un plan de acción y mejoramiento.

A continuación, se describen las principales actividades desarrolladas en torno al sistema de Administración del Riesgo Operativo durante éste período (enero - marzo de 2017). Es de aclarar que no se presentaron cambios en la norma referente a la Administración de Riesgo Operativo:

Identificación, medición, y monitoreo de riesgos operativos: A través del Comité RADAR (Reunión de Administración y Diagnostico Avanzado de Riesgos) se realizó seguimiento a cada uno de los riesgos que según información de la Gerencia requería de especial atención, verificando el cumplimiento de los planes de acción requeridos.

Aplicativo VIGIA: Es una Base de datos de eventos de riesgo operativo donde diariamente y en línea los diferentes usuarios reportaron los eventos de riesgo presentados en cada una de las dependencias. Al 31 de marzo de 2017 se encontraban registrados 13.173 eventos así:

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

Evento	Banco Colpatría	Fiduciaria Colpatría	Scotia Securities	Gestiones y cobranzas
Evento Tipo A	13.006	1	6	-
Evento Tipo B	1	-	5	-
Evento Tipo C	141	9	4	-

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

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

Evento Tipo C: No generan pérdidas.

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

Participación en reuniones y envío de reportes: A corte del 31 de marzo de 2017, la Unidad de Riesgo Operativo participó en las teleconferencias a nivel global donde se compartieron temas de relevancia para la Gerencia, así como las iniciativas de Bank of Nova Scotia. Mensualmente se enviaron los informes de pérdidas al área de servicios compartidos, que detallan todos los eventos de riesgo operativo relevantes que afectan el desempeño de la entidad, trimestralmente se envía al área de riesgo operacional global el reporte de eventos de riesgo operativo que se han materializado superiores a USD\$10.000 Canadienses.

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

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

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

Perfil de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

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

Políticas y procedimientos

En respuesta a las recomendaciones de los Órganos de Control y la Casa Matriz y a los cambios en el contexto normativo, se realizaron actualizaciones al Manual SARLAFT

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

referentes a los procesos de conocimiento de cliente, monitoreo de operaciones y programas de sanciones. Los cambios implementados fueron comunicados oportunamente a toda la entidad previa aprobación de la Junta Directiva.

Detección de operaciones inusuales y sospechosas

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

Capacitación

En cumplimiento del plan de capacitación se desarrollaron diferentes actividades dirigidas a funcionarios y terceros con el fin de generar conciencia y precisar las funciones y responsabilidades con relación a la prevención y control del riesgo de LA/FT. Estas actividades de capacitación se apoyaron de diferentes metodologías (virtual, presencial, boletines, entre otras) y fueron desarrolladas según el grupo objetivo. En el mencionado plan de capacitación se destacaron las siguientes actividades:

- En el mes de marzo de 2017 se realizó una campaña de divulgación sobre los cambios normativos al SARLFT de acuerdo con la Circular Externa 055 de 2016, a través de la utilización de los diferentes medios de comunicación interna, los cuales llegaron a todos los colaboradores, de manera física y virtual.
 - *Boletín de Cumplimiento*
 - *El Preventivo*
 - *Artículo NotiRed*
 - *Artículo NotiPyme*
 - *Tip L@Torrenet*
 - *Tip YosoyColbankers – Facebook*
 - *Buzón SARLAFT*

Reportes externos y requerimientos de autoridades

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

f. Administración del capital

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

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

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

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

- Capital Tier 1: (CET1 por sus siglas en inglés) que incluye capital de acciones ordinarias, las reservas y otros ajustes regulatorios.
- Capital Tier 2: que incluye obligaciones subordinadas calificadas, las utilidades, la provisión general de cartera y otros ajuste regulatorios.

El Banco cumple con los mínimos regulatorios impuestos por la Superintendencia Financiera tanto en el nivel total de solvencia (9,0%) como en el mínimo de solvencia básica (4,50%), manteniendo niveles de solvencia históricos alrededor del 11,50% y de solvencia básica del 6,50%; de acuerdo con lo señalado en el artículo 2.1.1.2 y 2.1.1.1.3, respectivamente, del Decreto 2555 de 2010, modificado por el Decreto 1771 de 2012 y Decreto 1648 de 2014. El ente regulador define estos límites de solvencia teniendo en cuenta la relación entre las necesidades de recursos de capital con respecto a los recursos de capital de cada Banco, instaurando una guía de capital individual para cada uno.

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

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

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

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la relación de solvencia consolidada fue del 11,46% y 11,26%, respectivamente. Adicionalmente, el patrimonio técnico fue de \$2.507.792 y \$2.495.633 respectivamente.

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

El patrimonio técnico se compone de la siguiente forma:

	<u>% Ponderación</u>	<u>31 de marzo de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Capital Nivel 1 – Patrimonio básico Ordinario			
Valor de las acciones ordinarias suscritas y pagadas	100%	\$ 233.886	233.886
Prima en colocación de acciones	100%	133	133
Reserva Legal	100%	1.485.885	1.289.819
Interés minoritario	100%	2.283	2.107
Deducciones			
Participación no controladora		(318)	-
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012	100%	(48.126)	(49.382)
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.755)	(9.755)
Total Capital Nivel 1		\$ 1.663.988	1.466.808
Capital Nivel 2 – Patrimonio Adicional			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	754.000	784.000
Reserva fiscal a la que hace referencia el Decreto 2336 de 1995	50%	-	723
Ganancia del ejercicio	60%	56.121	214.985
Provisión general	100%	36.473	35.279
Valor del interés minoritario	100%	190	584
Utilidades del ejercicio anterior	60%	-	-
Desvalorización en las inversiones	100%	177	180
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(220)	(4.212)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(2.937)	(2.714)
Total Capital Nivel 2		843.804	1.028.825
Total Patrimonio Técnico		\$ 2.507.792	2.495.633

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

7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
	<hr/>	<hr/>
Moneda legal :		
Caja	\$ 207.856	213.103
Banco de la República	931.480	1.077.400
Bancos y otras entidades financieras	22.307	24.553
Canje	17.556	27
Remesas en tránsito - Cheques país	11	27
	<hr/>	<hr/>
	1.719.210	1.315.110
Moneda extranjera :		
Caja	1.025	1.103
Bancos y otras entidades financieras	91.776	249.914
	<hr/>	<hr/>
	92.801	251.017
Fondos Interbancarios ordinarios	140.067	-
	<hr/>	<hr/>
	\$ 1.412.078	1.566.127

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

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

8. Activos Financieros de Inversión y Derivados

El saldo de activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio comprende lo siguiente al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
	<hr/>	<hr/>
A valor razonable con cambios en el resultado		
Instrumentos representativos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 123.044	426.386
Emitidos o garantizados por instituciones financieras	678.950	177.244
Emitidos por emisores extranjeros	2	3.108
Instrumentos de patrimonio		
Otros emisores Nacionales	<hr/>	<hr/>
	3.254	3.478
Total Inversiones	<hr/>	<hr/>
	805.250	610.216

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

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Derivado de negociación	137.545	110.268
Derivado de cobertura	1.122	57
A costo amortizado		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	908.779	884.879
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	506.198	444.167
	1.414.977	1.329.046
 A valor razonable con cambios en otro resultado integral	 70.109	 79.099
	\$ 2.429.003	2.119.686

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 los activos financieros en títulos de deuda se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas por \$3.345 y \$89.334, respectivamente.

Deterioro de inversiones

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldo inicial	\$ 136	334
Reversión del deterioro	(136)	(334)
Saldo final	\$ -	-

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

	31 de marzo 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	
A valor razonable con cambios en el resultado								
Instrumentos representativos de deuda	\$ 678.950	288	-	-	7.936	1.356	116.720	805.250
A costo amortizado	76.589	93.889	112.624	317.569	451.039	181.351	181.916	1.414.977
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	70.109	70.109
	\$ 755.539	94.177	112.624	317.569	458.975	182.707	368.745	2.290.336

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

31 de diciembre de 2016

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

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

Derivados de Cobertura: Las actividades de cobertura del Banco admisibles para los fines de la contabilidad de coberturas consisten en cobertura de inversión neta en el exterior.

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

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

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

Los activos y pasivos en USD de dicha estrategia, son convertidos a la moneda funcional del Banco a la tasa representativa del mercado certificada diariamente por la Superintendencia Financiera generando un efecto de conversión. La parte de la ganancia o pérdida de los instrumentos de cobertura que se determina eficaz se reconoce en otro resultado integral.

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

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

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

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre 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 \$4.304 y \$23.861, respectivamente.

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

	Derivados activos			
	31 de marzo de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 40.026	-	23.505	-
Contratos de divisas				
Forward	94.347	1.122	81.866	57
Opciones adquiridas	-	-	-	-
Operaciones de contado	418	-	5	-
De monedas	2.148	-	4.671	-
De títulos	606	-	221	-
Total derivados activos	\$ 137.545	1.122	110.268	57

	Derivados pasivos			
	31 de marzo de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 33.113	-	17.046	-
Contratos de divisas				
Forward	45.206	-	64.963	147
Opciones vendidas	-	-	-	-
Operaciones de contado	90	-	81	-
De monedas	7.824	-	7.278	-
Contratos de títulos				
Bond Forward	150	-	-	-
Total derivados pasivos	\$ 86.383	-	89.368	147

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

9. Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financiera

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

Cartera en moneda legal

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Garantía Admisible cartera comercial microcrédito y de consumo		
Vigente	\$ 4.345.639	4.565.438
Vencida hasta 12 meses	361.421	187.172
Vencida mayor a 12 meses y menor o igual a 24 meses	23.490	44.554
Vencida más de 24 meses	18.123	13.404
	<u>\$ 4.748.673</u>	<u>4.810.568</u>

Otras garantías comerciales, microcrédito y de consumo

Vigente	\$ 9.102.390	9.230.912
Vencida hasta 3 meses	320.855	252.190
Vencida más de 3 meses	369.233	285.153
	<u>9.792.478</u>	<u>9.768.255</u>

Cartera de Vivienda

Vigente y vencida hasta 2 meses	\$ 3.410.418	3.293.860
Vencida 2 meses hasta 5 meses	77.949	90.319
Vencida más de 5 meses y menor o igual a 6 meses	16.605	12.378
Vencida más de 6 meses y menor o igual a 18 meses	58.348	57.265
Vencida más de 18 meses y menor o igual a 30 meses	16.082	14.839
Vencida más de 30 meses	16.228	15.580
	<u>3.595.630</u>	<u>3.484.241</u>
Total cartera moneda legal	\$ 18.136.781	18.063.064

Cartera en moneda extranjera

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

Vigente	\$ 616.391	387.725
Vencida más de 31 días	32.513	33.768
	<u>648.904</u>	<u>421.493</u>

Otras garantías comercial y de consumo

Vigente	1.619.417	1.842.548
Vencida hasta 3 meses	-	5.117
Vencida más de 3 meses	115	557
	<u>1.619.532</u>	<u>1.848.222</u>
Total cartera moneda extranjera	\$ 2.268.436	2.269.715

Deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing	(657.738)	(695.593)
	<u>\$ 19.747.479</u>	<u>19.637.186</u>

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

Cartera por unidad monetaria

Modalidades	31 de marzo de 2017			
	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
	Comercial	\$ 6.389.057	2.268.437	469.007
Consumo	7.618.326	-	-	7.618.326
Vivienda	3.223.678	-	371.952	3.595.630
Microcrédito	64.760	-	-	64.760
	\$ 17.295.821	2.268.437	840.959	20.405.217

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

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

Internal grade	Internal grade code	PI / Dic-16	31 de marzo de 2017		31 de diciembre de 2016	
			Cartera	Provisión	Cartera	Provisión
		0,0000% -				
	99-98	0,1003%	\$ -	-	-	-
Grado de Inversión	95	0,2324%	-	-	-	-
	90	0,2772%	-	-	-	-
	87	0,3305%	867	1	801	1
	85	0,3942%	69.129	117	80.093	136
	83	0,4701%	85.616	173	82.910	168
No grado de inversión	80	0,5638%	369.653	896	292.767	709
	77	0,6763%	1.173.786	3.106	1.206.916	3.194
	75	0,8113%	2.447.060	7.768	2.450.844	7.780
	73	1,3442%	992.772	5.222	1.025.351	5.393
	70	2,2272%	660.011	5.752	634.731	5.532
Lista de monitoreo	65	7,0108%	36.482	1.001	60.670	1.664
	60	13,3195%	187.868	9.556	175.737	8.939
	40	19,8070%	149.090	11.278	205.715	15.561
	30	44,2690%	219.757	37.153	165.037	27.902
	27	66,5349%	22.422	5.697	165.256	41.991
Créditos problema	22-21	100%	806.368	213.314	682.905	212.798
			\$ 7.220.881	301.034	7.229.733	331.768

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

El capital de los segmentos de pyme, personas, plan menor, cartera hipotecaria comercial al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 ascienden a \$ 1.905.620 y \$ 1.966.920, respectivamente. La evaluación de riesgo de crédito de estos segmentos se realiza bajo el modelo de cartera de consumo.

Distribución de la cartera por zonas geográficas y sector económico: La cartera de crédito se encuentra distribuida por las siguientes zonas y sectores económicos al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 así:

31 de marzo de 2017							
Sector económico	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	Total general
Actividades alojamiento	\$ 118.911	5.913	10.029	9.078	10.962	8.240	163.133
Actividades artísticas	135.428	1.015	6.469	11.087	1.229	2.372	157.600
Actividades de hogares	1.454	184	181	71	307	62	2.259
Actividades extraterritoriales	1.606	81	74	83	27	6	1.877
Actividades financieras	413.659	2.435	40.523	48.754	6.394	49.781	561.546
Actividades inmobiliarias	241.363	8.945	11.743	58.775	20.339	47.012	388.177
Actividades profesionales	934.736	50.561	152.585	174.115	90.309	89.985	1.492.291
Actividades salud	163.487	17.157	17.281	21.229	26.479	18.290	263.923
Actividades servicios administrativos	725.109	58.491	85.256	112.490	76.611	91.006	1.148.963
Administración pública	74.320	135	60.941	10.819	55.921	46.160	248.296
Agricultura	108.721	43.008	73.509	55.791	145.948	65.906	492.883
Asalariados	4.218.903	184.960	287.496	627.644	274.429	392.310	5.985.742
Comercio al por mayor	1.414.009	219.507	223.759	304.906	233.707	167.206	2.563.094
Construcción	983.160	40.050	160.130	181.327	109.951	75.561	1.550.179
Enseñanza	95.412	13.567	11.670	36.036	19.778	12.491	188.954
Explotación de minas	76.077	1.771	12.462	395	744	39.275	130.724
Industrias manufactureras	930.229	107.250	245.363	315.846	37.044	88.902	1.724.634
Información							
comunicaciones	289.770	1.947	17.501	11.221	7.833	10.067	338.339
Otras actividades servicios	202.788	12.493	31.856	19.441	5.769	22.325	294.672
Rentistas de capital	952.434	48.285	71.298	177.546	86.869	165.504	1.501.936
Suministro agua	6.597	2.826	41.107	1.269	15.270	16.820	83.889
Suministro electricidad	191.105	46	103.964	19.006	1.504	5.730	321.355
Transporte							
almacenamiento	450.280	23.358	93.818	52.427	53.719	127.149	800.751
	\$ 12.729.558	843.985	1.759.015	2.249.356	1.281.143	1.542.160	20.405.217

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

31 de diciembre de 2016

Sector económico	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	Total general
Actividades alojamiento	\$ 69.127	3.796	9.904	10.818	10.443	8.449	112.537
Actividades artísticas	114.526	1.394	6.451	11.659	964	2.424	137.418
Actividades de hogares	1.436	170	190	136	260	63	2.255
Actividades extraterritoriales	1.675	69	68	20	19	15	1.866
Actividades financieras	381.420	2.569	45.408	33.587	6.734	36.565	506.283
Actividades inmobiliarias	215.833	10.494	12.401	31.884	21.179	7.898	299.689
Actividades profesionales	779.500	48.762	116.512	155.076	82.595	79.206	1.261.651
Actividades salud	176.919	15.599	16.337	22.832	27.563	17.969	277.219
Actividades servicios administrativos	712.713	54.643	85.083	109.628	81.104	87.457	1.130.628
Administración pública	75.032	180	64.576	8.041	57.055	55.609	260.493
Agricultura	96.064	41.161	62.389	44.939	132.456	51.303	428.312
Asalariados	4.725.978	201.709	354.022	711.297	278.011	477.968	6.748.985
Comercio al por mayor	1.400.706	212.396	224.570	297.560	243.640	163.723	2.542.595
Construcción	829.637	37.883	148.968	163.565	107.512	64.318	1.351.883
Enseñanza	91.077	12.276	11.699	37.110	20.059	12.835	185.056
Explotación de minas	76.824	1.615	11.918	410	777	37.873	129.417
Industrias manufactureras	813.629	110.319	300.805	311.144	37.441	97.722	1.671.060
Información							
comunicaciones	284.813	1.793	18.383	9.416	9.766	9.771	333.942
Otras actividades servicios	304.918	2.772	20.562	12.114	5.774	29.314	375.454
Rentistas de capital	958.124	50.867	72.313	176.908	87.633	159.483	1.505.328
Suministro agua	6.358	2.518	42.522	1.199	7.461	17.136	77.194
Suministro electricidad	202.275	39	105.478	18.996	1.599	5.953	334.340
Transporte							
almacenamiento	362.766	21.429	54.017	45.034	52.865	123.063	659.174
	\$ 12.681.350	834.453	1.784.576	2.213.373	1.272.910	1.546.117	20.332.779

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

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

Norte: Barranquilla, Cartagena, Santa Marta y Valledupar.

Occidente: Medellín, Montería y Sincelejo.

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

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

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

- Créditos comerciales: Entre el 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fue de 10,32% y 10,16%. respectivamente.

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

- Créditos de vivienda: Entre el 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fue de 10,91% y 10,85%. respectivamente. incluyendo la corrección monetaria.
- Cartera de consumo: Entre el 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fue de 18,45% y 18,11%. respectivamente.
- Tasas de colocación efectivo anual: Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco tenía publicadas las siguientes tasas de colocación para los diferentes tipos de cartera:
 - Créditos comerciales a 12,03% y 10,16% (tasa promedio de colocación), respectivamente.
 - Créditos de vivienda UVR más 8,90% efectivo anual y UVR más 8,90% efectivo anual o 13,50% y 13,50% efectivo anual para créditos en pesos, respectivamente.
 - Préstamos para vivienda de interés social UVR más 8,90% y UVR más 8,90% efectivo anual o 13,35% y 13,35% efectivo anual para créditos en pesos, respectivamente.
 - Créditos de consumo:

	31 de marzo 2017	31 de diciembre 2016
Tarjeta de crédito	33,4% efectivo anual para compras	33,4% efectivo anual para compras
Otros créditos de consumo	27,84% efectivo anual	27,84% efectivo anual
Cupo de crédito rotativo	28,56% efectivo anual	33,4% efectivo anual

Compras de cartera: Durante periodo Enero a Marzo de 2017 el Banco realizó compras de Cartera de Vehículo por valor de \$1.173 así: Fin Unión \$615 y Onest por \$557. Durante el primer trimestre de 2016, el Banco realizo compras de cartera por \$7.243.

Las cesiones de cartera realizadas por Titularizadora Colombiana S.A. al Banco en los años al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fueron de \$29 y \$588 respectivamente.

Venta de cartera: Durante el periodo enero – marzo de 2017 el Banco realizo Ventas de Cartera Castigada de Consumo por valor de \$152.450 así: RF Encore por valor de \$40.075 y a Covinoc por valor de \$112.374, la utilidad de esta operación fue de \$34.027.

Durante el primer trimestre del año 2016 el Banco no realizó ventas de cartera.

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

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

	31 de marzo de 2017	31 de marzo de 2016
Saldo inicial	\$ 695.593	604.087
Gasto de deterioro	397.619	366.783
(Recuperación) cargo de deterioro con contrapartida en ORI del periodo.	(27.942)	(15.922)
Castigos	(177.405)	(87.697)
Recuperación	(230.127)	(242.231)
Saldo final	\$ 657.738	625.020

Titularizaciones de cartera

El Banco ha realizado titularizaciones de cartera con el objetivo de tener un mecanismo alternativo de fondeo para los créditos de vivienda mediante títulos del mercado de capitales, eliminación de riesgos y optimización de uso de capital. Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se encuentran vigentes las siguientes titularizaciones de cartera de vivienda con la Titularizadora Colombiana.

31 de marzo de 2017

Portafolio	Emisión	Fecha Emisión	Monto de la Titularización	Tasa de rendimiento	Saldo total a marzo de 2017	Plazo de la titularización (años)
190001	Vis E-1	01/05/2002	\$23.815	10,99%	\$244	15
190001	No Vis E-1	01/05/2002	74.371	12,62%	787	15
190003	Vis E-5	11/11/2004	34.971	9,86%		15
190003	No Vis E-5	11/11/2004	50.276	11,56%		15
190004	Vis E-6	16/12/2004	15.777	10,23%		15
190004	No Vis E-6	16/12/2004	44.660	12,13%		15
190005	Vis E-7	21/09/2005	27.956	9,31%		15
190005	No Vis E-7	21/09/2005	122.239	11,45%		15
190006	Tips pesos E-1	27/12/2006	94.762	12,92%		15
190007	Tips pesos E-4	03/07/2007	88.866	12,97%		15
190008	Tips pesos E-6	07/04/2008	49.293	14,87%	2.396	15
190009	Tips pesos E-16	03/12/2010	222.757	13,71%	24.184	20

31 de diciembre de 2016

Portafolio	Emisión	Fecha Emisión	Monto de la Titularización	Tasa de rendimiento	Saldo total a diciembre de 2016	Plazo de la titularización (años)
190001	Vis E-1	01/05/2002	\$ 23.815	10,99%	\$235	15
190001	No Vis E-1	01/05/2002	74.371	12,62%	763	15
190003	Vis E-5	11/11/2004	34.971	9,86%	-	15
190003	No Vis E-5	11/11/2004	50.276	11,56%	-	15

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

Portafolio	Emisión	Fecha Emisión	Monto de la Titularización	Tasa de rendimiento	Saldo total a diciembre de 2016	Plazo de la titularización (años)
190004	Vis E-6	16/12/2004	15.777	10,23%	-	15
190004	No Vis E-6	16/12/2004	44.660	12,13%	-	15
190005	Vis E-7	21/09/2005	27.956	9,31%	-	15
190005	No Vis E-7	21/09/2005	122.239	11,45%	-	15
190006	Tips pesos E-1	27/12/2006	94.762	12,92%	-	15
190007	Tips pesos E-4	03/07/2007	88.866	12,97%	-	15
190008	Tips pesos E-6	07/04/2008	49.293	14,87%	2.625	15
190009	Tips pesos E-16	03/12/2010	222.757	13,71%	25.726	20

Cuentas por cobrar de arrendamiento financiero

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

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

31 de marzo de 2017				
		Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero	Utilidad financiera futura	Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento
Un año o menos	\$	114.051	100.843	214.894
De uno a cinco años		438.369	255.790	694.160
Más de cinco años		332.948	142.321	475.270
	\$	885.368	498.954	1.384.324

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

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

Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se había registrado un valor residual sin garantía de \$78.958 y \$76.056, respectivamente.

10. Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

	31 de Marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Bienes recibidos en pago:		
Muebles	\$ 263	429
Inmuebles	17.782	24.393
Otros	11.509	12.283
Subtotal	29.554	37.105
Bienes restituidos de contratos de arrendamiento:		
Muebles	57	573
Inmuebles	836	127
Subtotal	893	700
Deterioro	(2.690)	-
	\$ 27.758	37.805

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

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldo Inicial	\$ 37.805	21.001
Adiciones	6.504	68.479
Reclasificaciones (1)	(6.307)	(24.999)
Costo de activos vendidos	(7.554)	(26.676)
Deterioro	(2690)	-
Saldo final	\$ 27.758	37.805

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

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

Comercialización

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

- Se publican los bienes a comercializar en la sección de Daciones en Pago de la página web del Banco para total conocimiento del público en general, con información detallada y registros fotográficos; que brinda la posibilidad de contacto directo por parte de los interesados con el Banco.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

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

11. Propiedades y equipo, neto

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

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipo y Muebles</u>	<u>Mejoras en propiedades arrendadas</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Bienes mantenidos para el uso</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2016	\$ 53.575	156.555	40.173	14.333	3.652	2.344	270.632
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	5.082	5.082
Adquisiciones	99	1.689	18.445	-	10.377	-	30.610
Retiros	-	-	(22)	-	-	-	(22)
Ventas	(869)	(7.821)	-	-	-	-	(8.690)
Traslados de construcciones en curso	-	4.310	-	8.076	(12.386)	-	-
Ajuste por diferencia en cambio	-	-	(5)	-	-	-	(5)
Deterioro	-	(325)	-	-	-	-	(325)
Depreciación	-	(4.820)	(14.280)	(75)	-	(2.940)	(22.115)
Amortización	-	(1.638)	-	(8.175)	-	-	(9.813)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 52.805	147.950	44.311	14.159	1.643	4.486	265.354
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones	1.229	2.342	1.380	473	1206	-	6.630
Retiros	-	-	-	-	-	(373)	(373)
Ventas	(364)	(463)	(302)	-	-	(157)	(1.286)
Traslados de construcciones en curso	-	-	1.639	-	(1.639)	-	-
Ajuste por diferencia en cambio	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Deterioro	-	-	-	-	-	(271)	(271)
Depreciación	-	(1.354)	(3.302)	(13)	-	(110)	(4.779)
Amortización	-	(8)	-	(2.071)	-	-	(2.079)
Saldo al 31 de marzo de 2017	\$ 53.670	148.467	43.724	12.548	1.210	3.575	263.194

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

A 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre 2016 no existen hipotecas o reserva de dominio sobre los mismos ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

Deterioro de propiedades y equipo: El Banco ha evaluado los indicadores internos y externos que reflejen una medida significativa de deterioro de los activos fijos representados en bienes muebles e inmuebles. Los valores representados en los estados financieros corresponden, a la medida del costo ajustado por depreciación y deterioro, de acuerdo al término de la vida útil esperada para cada grupo indiscriminado de activos representado en construcciones, edificaciones, bienes muebles, enseres, entre otros clasificados como propiedades y equipo.

12. Propiedades de inversión

El siguiente es el detalle de propiedades de inversión:

		31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Costo	\$	108.933	109.766
Deterioro		(1.511)	(1.256)
Total	\$	107.422	108.510

El valor razonable de las propiedades de inversión con corte a 31 de marzo de 2017 asciende a \$145.205.

13. Activos Intangibles, neto

El detalle de los intangibles es el siguiente:

		Programas Informáticos	Otros Intangibles (1)	Total
Costo				
Saldo al 31 de diciembre 2015	\$	91.380	52.247	143.627
Adquisiciones		12.846	174	13.020
Saldo al 31 de diciembre 2016		104.226	52.421	156.647
Adquisiciones		3.123	-	3.123
Saldo al 31 de marzo 2017		107.349	52.421	159.770
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre 2015		(28.322)	(31.784)	(60.106)
Gasto por amortización		(18.556)	(5.301)	(23.857)
Saldo al 31 de diciembre 2016		(46.878)	(37.085)	(83.963)
Gasto por amortización		(5.296)	(1.367)	(6.663)
Saldo al 31 de marzo 2017		(52.174)	(38.452)	(90.626)
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2016	\$	57.348	15.336	72.684
Al 31 de marzo de 2017	\$	55.174	13.969	69.143

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

Los otros intangibles corresponden a la compra de cartera Codensa por valor de \$52.247, la cual es amortizada en un período de diez (10) años; al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el saldo de la prima por amortizar era de \$13.933 y \$15.239, respectivamente.

14. 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 de la compañía respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2017 fue de 37% para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2016 fue de 39%.

La variación en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- El gasto por concepto de impuesto a la riqueza, el cual no es deducible y constituye una diferencia permanente en el impuesto, para el año gravable 2016 fue de \$16.870 millones y para el año gravable 2017 fue de \$6.729 millones

15. Depósitos de clientes

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

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 1.493.660	1.795.983
Certificados de depósito a término	9.165.695	8.892.396
Depósitos de ahorro	6.672.180	6.713.898
Otros	383.521	366.648
	\$ 17.715.056	17.768.925

Temporalidad certificados a término

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

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.404.687	1.066.225
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.632.854	2.019.134
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	1.760.704	1.731.165
Emitidos igual a 18 meses o superior	4.367.450	4.075.872
	\$ 9.165.695	8.892.396

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

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

	31 de Marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Moneda Legal		
Cuentas corrientes	1,82%	2,19%
Certificados de depósito a término	8,25%	7,77%
Depósitos de ahorro ordinarios	4,95%	4,62%

Los intereses pagados por los depósitos y exigibilidades al 31 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2016 fueron de \$250.194 y \$194.584, respectivamente.

16. Otros pasivos financieros

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Obligaciones Financieras		
Corto plazo	\$ 1.094.373	996.688
Largo plazo	1.571.671	1.672.360
	<u>2.666.044</u>	<u>2.669.048</u>
Instrumentos Financieros – Derivados	86.383	89.515
	<u>\$ 2.752.427</u>	<u>2.758.563</u>

Obligaciones financieras:

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

	31 de Marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Obligaciones financieras a corto plazo		
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas	\$ 3.345	35.021
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	227.854	54.313
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	-	118.025
Bancos del Exterior	839.507	740.223
BANCOLDEX	3.083	5.933
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	16.199	43.156
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	4.385	17
	<u>\$ 1.094.373</u>	<u>996.688</u>

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

Obligaciones financieras a corto plazo – Tasas de interés efectivas

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

	31 de marzo de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Mínimo%	Máximo%	Mínimo%	Máximo%
Fondos interbancarios	6,86%	7,14%	5,47%	7,38%
Operaciones de repo y simultáneas.	6,74%	6,89%	4,94%	7,40%

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

Obligaciones financieras de largo plazo

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016	Tasa de interés vigente
Bancos del Exterior	\$ 1.052.102	1.140.163	Entre 2,0% y 2,2%
Financiera de Desarrollo Territorial S.A.			
FINDETER	300.042	302.898	Entre 9,2% y 9,3%
BANCOLDEX	103.243	114.871	Entre 5,9% y 6,5%
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	116.284	114.428	Entre 9% y 9,2%
	\$ 1.571.671	1.672.360	

Vencimiento por líneas de tiempo obligaciones a corto plazo

	31 de marzo de 2017				Total
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas – cerrados	-	-	-	-	-
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	3.345	-	-	-	3.345
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	227.854	-	-	-	227.854
Bancos del Exterior	145.180	132.103	198.433	76.729	552.445
BANCOLDEX	-	-	-	-	-
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	7	214	2	-	223
Financiera de desarrollo territorial S.A.					
FINDETER	-	2	5	6	13
Subtotal corto plazo	376.386	132.319	198.440	76.735	783.880
Porción corriente largo plazo	690	4.218	59.211	246.374	310.493
	\$ 377.076	136.537	257.651	323.109	1.094.373

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

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

Obligaciones financieras de largo plazo

	31 de marzo de 2017								
	Porción corriente largo plazo				Total porción corriente	Porción largo plazo			Total porción largo plazo
	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	
\$									
Bancos del Exterior	-	2.881	57.526	226.653	287.060	523.319	514.362	14.420	1.052.101
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	552	1.008	167	2.646	4.373	27.042	89.119	183.881	300.042
BANCOLDEX	136	-	450	2.498	3.084	63.112	18.306	21.825	103.243
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	2	329	1.069	14.576	15.976	68.768	22.526	24.991	116.285
	\$ 690	4.218	59.212	246.373	310.493	682.241	644.313	245.117	1.571.671

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

31 de diciembre de 2016

	Porción corriente largo plazo				Total porción corriente	Porción largo plazo			
	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 porción largo plazo
Bancos del Exterior Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	\$ 87.542	16.449	4.165	172.817	280.973	504.197	635.967	-	1.140.164
BANCOLDEX	-	-	-	-	-	270.072	8.726	24.099	302.897
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	1.440	-	141	4.352	5.933	78.657	19.513	16.701	114.871
	-	819	1.069	11.105	12.993	76.875	21.483	16.070	114.428
	\$ 88.982	17.268	5.375	188.274	299.899	929.801	685.689	56.870	1.672.360

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2016 fueron de \$23.567 y \$39.798, respectivamente.

17. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	\$ 9.444	12.293
Reclamación de aportes parafiscales	2.264	2.264
Provisión para desmantelamiento de bienes tomados en arriendo (2)	5.212	5.293
Multas y Sanciones – Superintendencia Financiera	-	-
Contrato oneroso (3)	967	1.255
Otras provisiones	1.036	1.036
Total provisiones	\$ 18.923	22.141

A continuación se muestra el movimiento de las provisiones:

	31 de marzo de 2017						
	Demandas laborales y litigios en proceso	Reclamación de aportes parafiscales	Desmantela- miento	Multas y Sanciones	Contrato Oneroso	Otras provisiones	Total
Saldo al 1 de enero de 2017	\$ 12.293	2.264	5.293	-	1.255	1.036	22.141
Provisiones hechas durante el periodo	98	-	-	-	-	-	98
Provisiones usadas durante el periodo.	(782)	-	-	-	-	-	(782)
Provisiones no utilizadas reversadas durante el periodo.	(2.165)	-	(81)	-	(288)	-	(2.534)
Saldo al 31 de Marzo de 2017	\$ 9.444	2.264	5.212	-	967	1.036	18.923

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

31 de diciembre de 2016

	Demandas laborales y litigios en proceso	Reclamación de aportes parafiscales	Desmante- lamiento	Multas y Sanciones	Contrato oneroso	Otras provisiones	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	\$ 9.541	1.912	5.158	365	901	1.036	18.913
Provisiones hechas durante el periodo	4.841	1.268	290	-	357	10.928	17.684
Provisiones usadas durante el periodo.	(861)	-	(155)	(365)	-	(10.928)	(12.309)
Provisiones no utilizadas revertidas durante el periodo.	(1.228)	(916)	-	-	(3)	-	(2.147)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 12.293	2.264	5.293	-	1.255	1.036	22.141

- (1) Al 31 de marzo de 2017 el Banco tenía 249 procesos en contra entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$47.704, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tiene constituida una provisión por \$9.444 contabilizada en este rubro y está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento. Al 31 de diciembre de 2016 el Banco tenía 249 procesos en contra entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$50.713, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tiene constituida una provisión por \$12.293 contabilizada en este rubro y está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento.
- (2) Corresponde principalmente al gasto estimado de desmantelamiento de cajeros y de propiedades tomadas en arrendamiento. Al corte al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fue utilizada una provisión por valor de \$81 y \$155 para desmantelar la oficina de Cali Imbanaco y los cajeros de Centro Especializado de Pago (CEP) de Colina, Centro, Restrepo y Class Roma ubicados en la ciudad de Bogotá.
- (3) Corresponde a la provisión resultante de la porción del gasto incurrido en la redención de puntos de fidelización de clientes, no cubierta por la comisión devengada; desde el punto de vista de cada transacción.

18. Títulos de Inversión en Circulación

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

Emisión	Valor del empréstito	Año de Colocación	31 de marzo de 2017 Pasivo	31 de diciembre de 2016 Pasivo
Emisión 2010 por oferta pública, emisiones serie FS 154.400 bono, de valor nominal \$1.000 (en pesos) y 45.600 de bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno colocados en mayo de 2011.	200.000	2010 \$	208.840	203.966

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

Emisión	Valor del empréstito	Año de Colocación	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
			Pasivo	Pasivo
Emisión 2011 por oferta pública, emisiones serie FS 80.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	80.000	2011	83.228	81.252
Emisión 2012 por oferta pública, emisiones serie FS 300.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	300.000	2012	308.156	309.129
Emisión 2014 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2014	154.410	150.889
Emisión 2016 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2016	154.222	150.678
			\$ 908.856	895.914

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

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

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

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

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

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

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

Los bonos subordinados emisión 2016 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública, por \$150.000, a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 16 de Junio de 2016 y su vencimiento es el 16 de Junio de 2026, a una tasa del IPC más spread 4,61%, pagadero semestre vencido y la componen 30 bonos

A 31 de marzo de 2017 y 31 de marzo 2016 se causaron gastos por estas obligaciones de \$20.586 y \$24.071 incluidas la corrección monetaria a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del 9,58% y 13,79% respectivamente.

Los intereses pagados por los depósitos y exigibilidades al 31 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2016 fueron de \$7.645 y \$24.494, respectivamente.

19. Otros activos y otros pasivos

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

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Comisiones	\$ 9.360	7.304
Dividendos y participaciones	13.522	-
Arrendamientos	404	397
Venta de bienes y servicios	12.254	12.388
Por liquidación de operaciones	160	1.363
Depósitos	11.629	13.045
Anticipos a contratos de leasing financiero	20.974	29.415
Adelantos a empleados	14.561	11.948
Anticipos de impuestos	754	52
Reclamos a compañías aseguradoras	493	396
Transferencias a la Dirección del Tesoro	7.965	7.918
Pagos realizados a los comercio pendiente de aplicar a los clientes Crédito fácil (1)	127.796	248.523
Subsidios Ministerio de Hacienda	750	698
Sobrantes Anticipos y retenciones (2)	50	47.044
Cuentas abandonadas	25.146	24.647
Diversas otras	11.329	18.366
Incapacidades funcionarios	2.670	2.337
Deudores	2.184	527
	<u>262.001</u>	<u>426.368</u>
Deterioro	(854)	(851)
	<u>\$ 261.147</u>	<u>425.517</u>

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

(1) El Banco y Codensa S.A. ESP celebraron en el año 2016 un otro sí al contrato de colaboración empresarial de promoción, originación, facturación, recaudo y funcionamiento de servicios financieros, modificando la frecuencia de recaudo y transferencia de fondos. Al 31 de diciembre de 2016 los recaudos pendientes de transferir por Codensa S.A. ESP al Banco, corresponden a los recaudos de los últimos 41 días hábiles.

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

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Pagos anticipados	\$ 95.599	99.195
Bienes de arte y cultura	2.452	2.465
Diversos (1)	88.906	79.927
Otros activos diversos	6.908	6.854
	\$ 193.865	188.441

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

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Inmuebles	\$ 41.292	29.563
Otros	283	1.482
Otros activos	51.912	48.882
Deterioro	(4.581)	-
	\$ 88.906	79.927

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

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Beneficios de corto plazo	\$ 35.623	37.086
Beneficios de largo plazo	20.718	20.391
Beneficios post-empleo	1.258	1.258
	\$ 57.599	58.735

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

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

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2016
Industria y comercio	\$ 5.951	10.400
Costos y gastos por pagar	6.766	-
Sobre las ventas por pagar	10.735	8.541
Dividendos y excedentes (1)	145.343	1.883
Contribución sobre transacción	3.926	3.959
Prometientes compradores	6.640	2.951
Sobretasa y otros	6.729	-
Proveedores y servicios por pagar	39.424	41.830
Retenciones y aportes laborales	42.963	47.262
Acreedores oficiales	22.987	26.162
Seguro de depósitos liquidado por pagar	11.530	22.315
Anticipos y avances recibidos	616	588
Saldos a favor créditos cancelados	3.011	2.685
Saldos a favor tarjetas de crédito	3.642	3.745
Libranza	2.972	1.477
Traslados desembolsos consumo ACH	3.710	3.171
Transferencias ACH - Internet	921	921
Recaudos ISA - ETB	2.382	2.593
Arrendamientos	68	249
Abonos para aplicar a obligaciones	8.656	7.095
Pagos a otros bancos	2.706	2.711
Contribuciones y afiliaciones	359	-
Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito	22.683	18.312
Comisiones y honorarios	18.189	4.177
Otros diversos	12.514	25.183
	\$ 385.423	238.210

(1) Corresponde a los dividendos decretados en la Asamblea Ordinaria de Accionistas los cuales serán pagaran el 7 de abril de 2017.

20. Patrimonio

El siguiente es el detalle del patrimonio:

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Capital social:		
Capital suscrito y pagado:		
Capital autorizado	\$ 350.000	350.000
Capital por suscribir	(116.114)	(116.114)
Total capital social	\$ 233.886	233.886

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

Reservas:	2017	2016
Reserva legal:		
Apropiación de utilidades	\$ 1.485.885	1.289.818
Reservas ocasionales :		
Beneficencia y donaciones	3.250	2.951
Disposiciones fiscales	-	1.446
Total Reservas	\$ 1.489.135	1.294.215

Reserva legal

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

Reserva para disposiciones fiscales

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

Reservas ocasionales

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

Dividendos decretados

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

	Año 2017	Año 2016
Utilidades no consolidadas del período inmediatamente anterior	\$326.076	\$290.273
Dividendos pagados en efectivo	Pago de dividendos en efectivo de \$2,71 por acción correspondiente al 30% de la utilidad neta del año 2016; también se decretaron dividendos adicionales en efectivo de \$1.86 y de \$0.006685597 de acuerdo con el artículo transitorio del Estatuto Social, numeral 3, literales a. b. y c. para ser cancelados el 7 de abril de 2017.	Pago de dividendos en efectivo de \$3.15 por acción; adicionalmente se decretaron \$0.01 de acuerdo con el artículo transitorio del Estatuto Social, numeral 3, literales a. b. y c. (corresponden al 39,41% de la utilidad neta del año 2015) serán cancelados el 7 de abril del año 2016.
Total acciones ordinarias en circulación	36.261.330.648	36.261.330.648
Total dividendo decretado	\$131.435	\$114.401

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

21. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

	31 de marzo de 2017	31 de marzo de 2016
Cartera de créditos y leasing financiero	652.043	579.261
Ingresos por comisiones y otros servicios	194.848	166.741
Otros ingresos	34.027	-
Otros intereses	26.864	30.448
Valoración y liquidación de derivados	469.059	700.862
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros de deuda	98.548	101.696
	\$ 1.475.389	1.579.008

22. Otros gastos

El detalle de gastos de actividades ordinarias es el siguiente:

	31 de marzo de 2017	31 de marzo de 2016
Gasto por Intereses y valoración:		
Obligaciones financieras	\$ 43.109	40.244
Depósitos de clientes	263.616	194.584
Otros intereses	2.063	1.026
Inversiones en títulos de deuda	-	136
Pérdida en venta de inversiones	69.162	45.582
Títulos de inversión	-	1.691
Valoración y liquidación de derivados	480.587	690.588
Gastos por comisiones y otros servicios	82.065	72.788
Otros gastos:		
Cambios	94.534	138.605
Impuestos y tasas	43.345	46.448
Seguros	16.968	15.253
Servicios y otros	78.489	75.498
	\$ 1.173.938	1.322.443

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

23. Contingencias

Contingencias legales: Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los mismos con base en análisis y conceptos emitidos por los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

- **Procesos laborales:** Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se tenían registradas demandas laborales por \$12.197 y \$12.099, respectivamente. Los procesos con calificación de riesgo entre el 5% y el 40% ascienden a \$6.314 y \$6.313 y no se encuentran provisionados. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.
- **Procesos civiles:** Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, ascendió a \$35.460 y \$38.349, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo entre el 15% y el 45% por valor de \$31.644 y \$31.799, respectivamente, los cuales no se encuentran provisionados.

A 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la filial Fiduciaria Colpatría S.A tiene (7) siete procesos que representan unas contingencias por valor de \$xxxx y \$16.235, respectivamente. Dichos procesos tienen una probabilidad menor al 50%, por lo cual no requieren ningún tipo de provisión.

- **Procesos administrativos y otros:** Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$47 y \$175, respectivamente. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%, por lo tanto están provisionados en su totalidad.
- **Contingencias legales:** A 31 de marzo de 2017, Fiduciaria Colpatría S.A. tiene cuatro (4) procesos que representan unas contingencias por valor de \$16.235. Dichos procesos tienen una probabilidad menor al 50%, por lo cual no requieren ningún tipo de provisión.

24. Compromisos de Crédito

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco otorga garantías a sus clientes en las cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y carta de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

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

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

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Garantías	\$ 815.227	839.914
Cartas de crédito no utilizadas	5.819	9.101
Cupos de sobregiro	369.237	384.148
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	5.649.658	5.593.829
Aperturas de crédito	1.223.013	1.206.895
Créditos aprobados no desembolsados	2.055.366	2.272.713
	\$ 11.118.320	10.306.600

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

Moneda	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
COP	\$ 9.599.986	9.820.478
USD	509.708	477.081
EUR	8.103	8.596
Otras	433	445
	\$ 11.118.230	10.306.600

25. Partes Relacionadas

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

Se consideran partes relacionadas:

(1) Accionistas:

- Accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social del Banco y aquellos cuya participación individual sea inferior a este porcentaje pero respecto de los cuales existan operaciones que superen el 5% del patrimonio técnico.

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

- Accionistas con menos del 10% de la participación.
- (2) Personal clave de la gerencia: Son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Banco directa o indirectamente. incluyendo cualquier director, administrador, representantes legales, miembros de la Junta Directiva, el Presidente y los Vicepresidentes.
- (3) Entidades Subordinadas: Las entidades donde el Banco tiene control son: Fiduciaria Colpatría S.A., Banco Colpatría Cayman Inc., Scotia Securities (Colombia) S.A., Sociedad Comisionista de Bolsa y Gestiones y Cobranzas S.A.
- (4) Demás entidades vinculadas no subordinadas.

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

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 31 de marzo 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.

Transacciones con Accionistas

	<u>31 de marzo de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
The Bank Of Nova Scotia Toronto		
Saldos activos		
Corresponsales	\$ 9.305	4.488
Operaciones forward	52.366	51.160
Cuentas por cobrar	34	140
	<u>\$ 61.705</u>	<u>55.788</u>
Saldos pasivos		
Operaciones forward	44.585	27.795
Líneas de crédito	-	-
Intereses por pagar líneas de crédito	-	-
Otras cuentas por pagar	4.822	6.733
	<u>\$ 49.407</u>	<u>34.528</u>

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

	31 de marzo de 2017	31 de marzo de 2016
Otros ingresos financieros		
Forward USD/COP	143.413	57.163
Otros ingresos	188	28
	\$ 143.601	57.191
Gastos financieros		
Forward USD/COP	120.757	214
Otros gastos financieros	1.778	72.613
	\$ 122.535	72.827
Mercantil Colpatría		
Saldos activos		
Cartera de créditos	8	4
	\$ 8	4
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (1)	95	150
	\$ 95	150
	31 de marzo de 2017	31 de marzo de 2016
Ingresos financieros		
Otros ingresos	-	28
	\$ -	28
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	10	1
Otros gastos	128	99
	\$ 138	100

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

	<u>31 de marzo de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (3)		
Saldos activos		
Cartera de créditos	955	25.920
Intereses por cobrar cartera de créditos	15	33
Cuentas por cobrar cartera de créditos	6.418	1.036
	\$ 7.388	26.989
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	91.851	106.766
Líneas de crédito (2)	1.486.876	1.552.532
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	6.479	11.896
Bonos	43.500	43.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	-	1.029
	\$ 1.628.706	1.715.723
	<u>31 de marzo de 2017</u>	<u>31 de marzo de 2016</u>
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	21.785	22.299
Otros ingresos	44	45
	\$ 21.829	22.344
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	10.277	6.666
Otros gastos	1.105	1.999
	\$ 11.382	8.664

- (1) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$76 y depósitos en cuenta corriente por \$19 al 31 de marzo de 2017 y depósitos en cuentas de ahorro por \$131 y cuenta corriente por \$19 al 31 de diciembre de 2016.
- (2) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 515.279.793 y USD\$ 517.388.155 al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es 1,87% y 1,73% y tiene vencimiento final 28 de marzo de 2022 y 1 de diciembre de 2021, respectivamente.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

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

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

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

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

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

	31 de marzo de 2017	31 de diciembre de 2016
Salarios	\$ 2.254	9.829
Bonificaciones	646	3.844
Otros beneficios	1	4
	\$ 2.901	13.677

26. Hechos subsecuentes

A la fecha de emisión del informe por el revisor fiscal, no se presentaron hechos posteriores que requieran ser informados.



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

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

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

Señores Accionistas
Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) sobre los estados consolidados de información financiera intermedia del Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. (el Banco), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2017 y los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros intermedios.

La Administración del Banco es responsable por la adecuada preparación de estos estados consolidados de información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, y la presentación de acuerdo con el lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios consolidados basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) sobre la información financiera intermedia del Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A., no presenta en todos los aspectos de importancia material, la posición financiera al 31 de marzo de 2017, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos de efectivo consolidados por el período de tres meses que terminó en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'W. TORRES MUÑOZ'.

William Torres Muñoz

Revisor Fiscal de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.

T.P. 16059-T

Miembro de KPMG S.A.S.

15 de mayo de 2017