

Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.

Estados Financieros Separados Condensados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 e informe del Revisor Fiscal.



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

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

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada al 30 de septiembre de 2017 de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A, la cual comprende:

- Los estados de situación financiera separados condensados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016;
- Los estados de resultados separados condensados por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y los nueve meses terminados en 30 de septiembre de 2017 y 2016;
- Los estados de otros resultados integrales separados condensados por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y los nueve meses terminados en 30 de septiembre de 2017 y 2016;
- Los estados de cambios en el patrimonio separados condensados por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016;
- Los estados de flujos de efectivo separados condensados por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Alcance de la revisión

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

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

Conclusión

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



William Torres Muñoz

Revisor Fiscal de Banco Colpatría Multibanca Colapatria S.A.
T.P. 16059
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2017

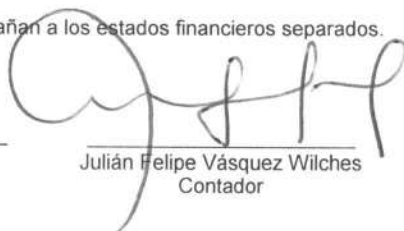
BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Estados de Situación Financiera Separados Condensados
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Expresados en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	9	\$ 1.271.597	1.380.560
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	10	2.936.411	1.998.831
Inversiones negociables		1.340.270	687.430
Inversiones disponibles para la venta		1.100.491	871.232
Inversiones hasta el vencimiento		495.650	440.169
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	11	68.496	110.325
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	12	19.863.738	18.884.672
Cartera comercial		9.461.222	9.045.394
Cartera consumo		7.826.797	7.543.818
Cartera vivienda		3.865.267	3.490.406
Microcréditos		67.978	60.713
Menos: Provisión		(1.357.526)	(1.255.659)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	16	124.016	402.857
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE	13	250.460	118.310
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO		26.830	28.619
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO		266.953	260.791
PROPIEDADES DE INVERSIÓN		64.563	72.246
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		85.135	72.041
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS		165.629	164.204
OTROS ACTIVOS, NETO		178.278	159.653
Total Activos		\$ <u>25.302.106</u>	<u>23.653.109</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.



Carlos Marcelo Brina
Representante Legal



Julián Felipe Vásquez Wilches
Contador



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

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

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

PASIVOS	Nota	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE NEGOCIACION	11	\$ 53.295	89.367
DEPOSITOS Y EXIGIBILIDADES	14	18.341.103	17.450.962
OBLIGACIONES FINANCIERAS	15	3.453.405	2.807.171
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE COBERTURA	11	488	147
BENEFICIOS A EMPLEADOS		70.704	53.910
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE	13	88.445	6.062
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO, NETO	13	28.236	35.384
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	16	287.546	237.153
PROVISIONES		21.690	22.029
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN		905.314	895.914
Total Pasivos		23.250.226	21.598.099
PATRIMONIO			
Capital emitido	17	233.886	233.886
Reservas	17	1.489.136	1.294.215
Prima en colocación de acciones		133	133
Otro resultado integral		171.351	164.135
Ganancias acumuladas		157.374	362.641
Total Patrimonio		2.051.880	2.055.010
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 25.302.106	23.653.109

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.



Carlos Marcelo Brina
Representante Legal



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



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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estados de Resultados Separados Condensados

Por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y los nueve meses terminados en 30 de septiembre de 2017 y 2016

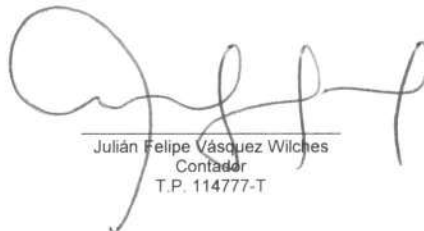
(Expresados en millones de pesos colombianos)

Nota	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
INGRESO POR INTERESES Y VALORACION	\$ 1.046.262	1.173.909	3.294.269	3.704.496
Cartera de créditos y leasing financiero	665.073	634.149	2.008.114	1.820.257
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros de deuda, negociables	92.227	74.529	287.622	197.650
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros de deuda, disponibles para la venta	2	12.445	20	42.088
Utilidad en venta de inversiones a valor razonable en instrumentos de patrimonio	-	-	-	34.030
Valoración y liquidación de derivados	273.834	415.801	929.481	1.517.772
Otros intereses	11.556	28.691	48.418	72.421
Utilidad en venta de activos financieros de deuda, mantenidas al vencimiento	3.570	8.294	20.614	20.278
GASTO POR INTERESES Y VALORACION	(606.432)	(770.417)	(2.035.052)	(2.459.646)
Depósitos de clientes	(231.029)	(249.884)	(741.280)	(663.887)
Obligaciones financieras	(59.920)	(49.476)	(157.336)	(135.637)
Pérdida en venta de inversiones	(55.018)	(67.004)	(189.206)	(174.469)
Valoración y liquidación de derivados	(259.256)	(400.410)	(942.817)	(1.479.981)
Otros intereses	(1.209)	(3.643)	(4.413)	(5.672)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO	439.830	403.492	1.259.217	1.244.850
PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS, CARTERA DE CRÉDITO Y CUENTAS POR COBRAR, NETO	(233.368)	(174.726)	(713.726)	(479.560)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO	206.462	228.766	545.491	765.290
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	181.422	197.692	538.999	517.713
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	(107.996)	(86.495)	(285.920)	(237.419)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	73.426	111.197	253.079	280.294
INGRESOS EN OPERACIONES UTILIZANDO EL METODO DE PARTICIPACION PATRIMONIAL	4.817	4.500	20.141	14.948
OTROS INGRESOS	18 (100.032)	(21.457)	223.681	309.848
GASTOS EN OPERACIONES UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	(409)	(171)	(1.071)	(1.949)
GASTO EN BENEFICIOS A EMPLEADOS	(88.126)	(80.816)	(265.425)	(242.967)
OTROS GASTOS	18 (64.380)	(132.292)	(583.048)	(725.570)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	31.758	109.727	192.848	399.894
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(15.469)	(31.205)	(74.291)	(142.169)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 16.289	78.522	118.557	257.725

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.



Carlos Marcelo Brina
Representante Legal



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



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

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

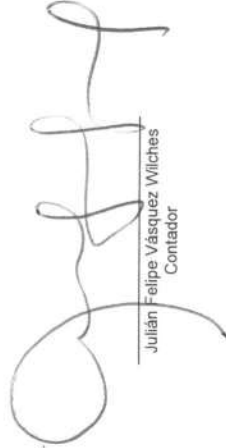
BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Estados de Otros Resultados Integrales Separados Condensados
Por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y los nueve meses terminados en 30 de septiembre de 2017 y 2016
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
Estado del resultado integral				
Utilidad del periodo	\$ 16.289	78.522	118.557	257.725
Otro resultado integral				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos				
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio	766	605	44	(2.363)
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación de activos	(392)	(399)	(838)	(1.406)
Nuevas mediciones de instrumentos de patrimonio y superavit método de participación neto de impuestos	25	108	72	348
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	399	314	(722)	(3.421)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos				
Diferencias en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior.				
Utilidades (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, netas de impuestos	(3.337)	(1.133)	443	(7.678)
Otro resultado integral, neto de impuestos, diferencias de cambio por conversión	(3.337)	(1.133)	443	(7.678)
Activos financieros disponibles para la venta				
Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, netas de impuestos	664	(1.680)	4.098	12.488
Otro resultado integral, neto de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	664	(1.680)	4.098	12.488
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero				
(Pérdidas) ganancias por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	2.526	1.759	3.397	6.633
Otro resultado integral, neto de impuestos, coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	2.526	1.759	3.397	6.633
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(147)	(1.054)	7.938	11.443
Total otro resultado integral, neto de impuestos	252	(740)	7.216	8.023
Resultado integral total	16.541	77.782	125.773	265.748

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.



Carlos Marcelo Birna
Representante Legal



Julián Felipe Vásquez Wilches
Contador



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

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

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

	Patrimonio						
	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Reservas		Otros resultados integrales	Ganancias acumuladas	Total
			Reserva legal	Reserva Ocasional			
Patrimonio al 31 de diciembre de 2015	233.886	133	1.115.483	2.858	157.824	322.402	1.832.586
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	8.023	1.192	257.725
Ganancia del período	-	-	-	-	8.023	1.192	9.215
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	266.940
Resultado integral	-	-	-	(1.200)	-	-	(1.200)
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.658)	-	1.658	-
Liberación de reserva fiscal	-	-	-	-	-	(114.401)	(114.401)
Dividendos decretados 2015	-	-	-	-	-	(174.335)	-
Constitución reserva legal	-	-	174.335	-	-	-	-
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.200	-	-	1.200
Constitución reserva artículo 130 del Estatuto Tributario	-	-	-	1.750	-	(1.750)	-
Constitución reserva fiscal	-	-	-	1.446	-	(1.446)	-
Patrimonio al 30 de septiembre de 2016	\$ 233.886	133	1.289.818	4.396	165.847	291.045	1.985.125
Patrimonio al 31 de diciembre de 2016	233.886	133	1.289.818	4.397	164.135	362.641	2.055.010
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral	-	-	-	-	7.216	2.532	118.557
Ganancia del período	-	-	-	-	7.216	2.532	9.748
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	128.305
Resultado integral	-	-	-	(1.200)	-	-	(1.200)
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.447)	-	1.447	-
Liberación de reserva fiscal	-	-	-	-	-	(131.435)	(131.435)
Dividendos decretados 2016	-	-	-	-	-	(196.068)	-
Constitución reserva legal	-	-	196.068	-	-	-	-
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.500	-	(300)	1.200
Patrimonio al 30 de septiembre de 2017	\$ 233.886	133	1.485.886	3.250	171.351	157.374	2.051.880

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros separados.



Carlos Marcelo Brina
Representante Legal



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



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

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Separados Condensados
 Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los nueve meses terminados en	
		30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad de ejercicio		\$ 118.557	257.725
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			
Provisión para cartera de créditos y operaciones de leasing	12	1.146.166	887.234
Provisión para cartera de créditos y operaciones de leasing, cuentas por cobrar y otros conceptos	12	84.021	70.947
Provisión de otras cuentas por cobrar, neto		(1.607)	6.265
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta		6.787	11.266
Provisión de propiedades de inversión		15.178	-
Depreciaciones		14.415	13.744
Amortizaciones de propiedades y equipo e intangibles		24.803	24.909
Utilidad en venta de inversiones, neto		(5.336)	30.951
Utilidad en valoración de inversiones		(113.714)	88.626
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto		(627.459)	(754.911)
Ingresos método de participación, neto		(19.069)	(13.000)
Utilidad en venta de propiedades y equipo		(236)	(244)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto		(8.759)	(13.790)
Diferencia en cambio, neto		(25.261)	16.679
Gasto de impuesto sobre la renta		74.291	142.169
		682.777	768.570
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento en activos financieros de inversión		(827.980)	(640.886)
Disminución en derivados, neto		639.220	717.028
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing		(4.250.172)	(3.513.619)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar, neto		278.638	(14.845)
Aumento en propiedades de inversión, neto		(7.495)	-
Disminución (aumento) activos no corrientes mantenidos para la venta		3.761	(5.285)
Aumento de otros activos		(23.014)	(29.046)
Aumento de depósitos y exigibilidades		1.631.561	1.319.506
Aumento beneficios a empleados		16.794	14.930
(Disminución) aumento de provisiones		(339)	13.858
Aumento de cuentas por pagar		50.846	22.828
Intereses recibidos de cartera de crédito y activos de inversión		2.014.088	1.818.946
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(736.975)	(638.110)
Intereses pagados obligaciones financieras		(100.318)	(54.453)
Intereses pagados de bonos		(47.794)	(55.794)
Impuesto sobre la renta pagado		(132.628)	(138.348)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio		2.802	2.112
Dividendos recibidos en efectivo de filiales		15.432	12.113
Efectivo neto usado en actividades de operación		\$ (790.796)	(400.495)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Separados Condensados
 Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los nueve meses terminados en	
		30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Producto de la venta de propiedades y equipo		4.131	8.979
Compras de propiedades y equipo		(28.941)	(29.179)
Adiciones de Intangibles		(31.737)	(8.832)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(56.546)	(29.032)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Movimiento neto de obligaciones financieras, neto		794.913	493.818
Dividendos pagados en efectivo	17	(131.435)	(114.401)
Aumento en bonos		57.194	227.575
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		720.672	606.992
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		17.707	(268.608)
Disminución, neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(108.963)	(91.143)
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año		1.380.560	1.167.740
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año	\$	1.271.597	1.076.597

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



Carlos Marcelo Brina
Representante Legal



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



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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados
Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016
(Expresadas en millones de pesos)

1. Entidad Informante

Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. (en adelante “el Banco”) es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la escritura pública No. 4458 de la Notaría Octava de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en banco comercial mediante Escritura Pública 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría Veinticinco de Bogotá D.C. El 05 de mayo de 2016 mediante Escritura Pública N° 8085 de la Notaría 29 de Bogotá D.C, se efectuó reforma de los estatutos. Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, Colombia en la carrera 7 N° 24 - 89 y opera a través de 186 oficinas en Colombia y una en Panamá; al 30 de septiembre de 2017 ocupaba 4.847 empleados (al 31 de diciembre de 2016 operaba con 192 oficinas en Colombia y una en Panamá y ocupaba 4.906 empleados). Con la Resolución 3352 del 21 de agosto de 1992 la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia Financiera”) autorizó a la Corporación Colpatría UPAC Colpatría hoy Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A., que la vigencia de la duración del Banco es hasta el 14 de junio de 2100.

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Separados

3. Bases de Preparación de los Estados Financieros Separados

a. Bases de medición

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

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

b. Moneda funcional y de presentación

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

c. Bases de presentación de estados financieros

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

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

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

d. Uso de estimaciones y juicios con efecto significativo en el estado separado de situación financiera

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

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

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

e. Moneda Extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias son 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 de resultados separado.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$2.936,67 (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 de situación financiera separado, los ingresos y gastos de las operaciones en el extranjero son convertidos a pesos a las tasas de cambio a la fecha de las transacciones. Las diferencias en moneda extranjera son reconocidas en otro resultado integral.

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

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

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

4. Políticas contables significativas

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

5. Estacionalidad o Carácter Cíclico de las Operaciones Intermedias

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

6. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes

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

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

En los nueve meses terminados el del 2017 fue emitida la siguiente modificación de las NIIF que no ha tenido un impacto en los presentes estados financieros separados condensados.

CINIIF 23 – Incertidumbre sobre tratamiento impuesto de renta:

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

La interpretación requiere que el Banco:

- Determine si las posiciones tributarias inciertas son valoradas por separado o como un grupo; y
- Valore si es probable que la autoridad tributaria aceptará un tratamiento tributario incierto usado, o propuesto a ser usado, por una entidad en sus declaraciones de los impuestos a la renta.

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

Notas a los Estados Financieros Separados

7. Estimación del Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

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

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

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

Los precios observables en el mercado representan un nivel de jerarquía uno (1) de valuación.

Cuando es posible, las valoraciones están basadas en inputs de precios observables en el mercado obtenidos en un mercado activo.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

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

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

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en insumos no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de un insumo particular en la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio profesional, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

El Banco considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

a. Determinación del valor razonable

1. Títulos de Deuda

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

30 de septiembre de 2017

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
Pública	TUVT06170419	1
	TUVT10100321	1
	TUVT17230223	1
	TUVT11070525	1
	TUVT20250333	1
	TUVT20040435	1
	TUVT11170327	1
	TFIT16300632	1
	TCO364121217	2
	TCO364130318	2
	TCO364120618	2
	TFIT11241018	1
	TFIT06211118	1
	TFIT06110919	1
	TFIT15240720	1
	TFIT10040522	1
	TFIT16240724	1
	TFIT15260826	1
	TFIT16280428	1
	TFIT16180930	1

31 de diciembre de 2016

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
	TFIT15260826	1
	TFIT16280428	2
	TFIT16180930	1

Reclasificaciones de niveles de Jerarquía

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

	<u>Nivel de jerarquía septiembre 2017</u>	<u>Nivel de jerarquía diciembre 2016</u>	<u>Valor transferido</u>
TES UVR 3,50% 10/03/2021	1	2	\$ 147
TESB 11,25% 24/10/2018	1	2	58.986
TES UVR 4.75% 04/04/2035	1	2	532
TESB 6% 28/04/2028	1	2	44.802
TES UVR 3.00% 25/03/2033	1	2	1.017
TES UVR 4.75% 23/02/2023	1	2	109.295

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

2. Instrumentos Derivados

En concordancia con la normatividad enunciada anteriormente, los instrumentos derivados fueron valorados a partir de los insumos entregados por Infovalmer. Estos insumos no son precios que se observarían directamente en el mercado; sin embargo, si se componen por tasas, curvas y volatilidades que fueron calculadas a partir de las cotizaciones observadas en el mercado ese día.

Para la valoración de forward de divisas el proveedor de precios publica curvas asignadas de acuerdo a la moneda de origen del subyacente. Estas curvas se constituyen de tasas nominales período vencido asociadas a contratos forward de tasas de cambio.

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

continuación, se obtiene el valor presente de la diferencia entre el valor futuro teórico y el precio del bono pactado.

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

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

Por consiguiente, el cálculo de valor razonable para todos los instrumentos derivados se clasificó con nivel de jerarquía 2.

El portafolio de instrumentos derivados del Banco está compuesto por:

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

El Banco no mantuvo al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 ningún instrumento derivado clasificado con Nivel de jerarquía 3.

3. Determinación del Valor Razonable

a. Valor razonable de los Instrumentos Financieros

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

	30 de septiembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable				
Activos financieros de inversión				
Operaciones simultáneas	\$ 23.939	23.939	177.244	177.244
Inversiones negociables	1.316.331	1.316.331	510.186	510.186
Inversiones disponibles para la venta	1.082.389	1.082.389	853.174	853.174
	<u>2.422.659</u>	<u>2.422.659</u>	<u>1.540.604</u>	<u>1.540.604</u>
Derivados activos				
Negociación	68.126	68.126	110.268	110.268
Cobertura	370	370	57	57
	<u>68.496</u>	<u>68.496</u>	<u>110.325</u>	<u>110.325</u>
Derivados Pasivos				
Negociación	53.295	53.295	89.367	89.367
Cobertura	488	488	147	147
	<u>53.783</u>	<u>53.783</u>	<u>89.514</u>	<u>89.514</u>
Depósitos y exigibilidades	8.574.813	8.574.813	8.764.390	8.764.390
Obligaciones financieras	3.453.405	3.453.405	2.807.171	2.807.171
Títulos de inversión en circulación	905.314	905.314	895.914	895.914
Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado				
Inversiones hasta el vencimiento	\$ 488.431	495.650	432.698	440.169
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero				
Cartera comercial	9.196.057	9.461.222	8.815.269	9.045.394
Cartera consumo	7.232.201	7.826.797	6.963.611	7.543.818
Cartera vivienda	3.720.935	3.865.267	3.173.666	3.490.406
Microcréditos	82.263	67.978	74.855	60.713
	<u>20.231.456</u>	<u>21.221.264</u>	<u>19.027.401</u>	<u>20.140.331</u>
Cuentas por cobrar	124.016	124.016	402.857	402.857
Depósitos y exigibilidades	9.699.734	9.766.290	8.634.636	8.686.572
Cuentas por pagar y otros	287.546	287.546	237.153	237.153
Inversiones a variación patrimonial	33.204	18.102	33.204	18.058

Los cambios en las tasas de interés, los márgenes de crédito y los costos de liquidez son los principales factores que causan los cambios en el valor de mercado de los instrumentos financieros del Banco. Para los instrumentos financieros medidos a costo amortizado el valor en libros no ha sido ajustado para cambios del mercado incluyendo aquellos debidos a las fluctuaciones de tasas de interés. Para las inversiones, instrumentos derivados e instrumentos financieros mantenidos para

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

negociación o designados a valor razonable con cambios en el estado separado de resultados, el valor en libros es ajustado periódicamente para reflejar su valor de mercado.

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

	30 de septiembre de 2017				31 de diciembre de 2016			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos								
Activos financieros de inversión								
Operaciones de mercado monetario	\$ 23.939	-	-	23.939	177.244	-	-	177.244
Inversiones negociables	1.316.331	-	-	1.316.331	482.780	27.406	-	510.186
Inversiones disponibles para la venta	877.605	154.433	50.351	1.082.389	572.423	232.109	48.642	853.174
Derivados Activos								
Negociación	-	68.126	-	68.126	-	110.268	-	110.268
Cobertura	-	370	-	370	-	57	-	57
Total	-	68.496	-	68.496	-	110.325	-	110.325
Total activos medidos a valor razonable	\$ 2.217.875	222.929	50.351	2.491.155	1.232.447	369.840	48.642	1.650.929
Depósitos y exigibilidades								
Obligaciones financieras	\$ 8.574.813	-	-	8.574.813	8.764.390	-	-	8.764.390
Derivados Pasivos								
Negociación	-	53.295	-	53.295	-	89.367	-	89.367
Cobertura	-	488	-	488	-	147	-	147
Títulos de inversión en circulación	905.314	-	-	905.314	895.914	-	-	895.914
Total pasivos medidos a valor razonable	\$ 12.933.532	53.783	-	12.987.315	12.467.475	89.514	-	12.556.989

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
Títulos de deuda	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros descontados con curvas construidas a partir de datos observables, teniendo en cuenta variables de mercado.	<ul style="list-style-type: none"> • 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.	Forwards sobre monedas: <ul style="list-style-type: none"> • Tipos de interés • Devaluaciones • Tipos de cambio
Derivados	Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	Opciones USD/COP: <ul style="list-style-type: none"> • Tipos de interés • Devaluaciones • Matrices de volatilidad • Tipos de cambio.
		Opciones S&P500: <ul style="list-style-type: none"> • S&P500 Index • Matrices de volatilidad.
		Forwards sobre títulos: <ul style="list-style-type: none"> • Precios del subyacente • Tipos de interés.
		IRSs <ul style="list-style-type: none"> • Tipos de interés en Colombia y extranjeros (curvas Libor/IBR) • Tipos de cambio.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

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

Debido a que no hay ningún precio de mercado cotizado disponible para las acciones de Credibanco S.A. se determinó el valor razonable de la inversión con nivel 3 bajo jerarquía de valor razonable al 30 de septiembre de 2017. El valor razonable fue calculado por (INFOVALMER - Proveedor de Precios Para Valoración S.A), usando flujos de efectivo esperados y tasas de descuento ajustados por riesgo de los posibles resultados de la Compañía.

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

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

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

Cartera de Créditos: El valor razonable estimado de la cartera de créditos refleja los cambios del nivel general de las tasas de interés que se han presentado desde que la cartera de

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

créditos se originó o adquirió. Los métodos de valuación específicos que se han utilizado son los siguientes:

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

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

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

8. Administración del Riesgo Financiero

Administración del capital

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el Banco cumple con los mínimos regulatorios de solvencia y patrimonio técnico, impuestos por la Superintendencia Financiera tanto en el nivel total de solvencia (9,00%) como en el mínimo de solvencia básica (4,50%), manteniendo niveles de solvencia históricos alrededor del 11,49% y de solvencia básica del 7%; de acuerdo con lo señalado en el artículo 2.1.1.2 y 2.1.1.1.3, respectivamente, del Decreto 2555 de 2010, modificado por el Decreto 1771 de 2012 y Decreto 1648 de 2014. El ente regulador define estos límites de solvencia teniendo en cuenta la relación entre las necesidades de recursos de capital con respecto a los recursos de capital de cada banco, instaurando una guía de capital individual para cada uno.

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

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la relación de solvencia del Banco fue del 11,22% y 11,42%, respectivamente. Adicionalmente el patrimonio técnico a las mismas fechas de corte fue de \$2.500.390 y \$2.474.174, respectivamente.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

El patrimonio técnico se compone de la siguiente forma:

	<u>Ponderación</u>	<u>30 de septiembre 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
Apropiación de utilidades líquidas (Reservas)	100%	1.485.886	1.289.818
Deducciones			
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012		(68.615)	(49.090)
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.594)	(9.594)
		<u>1.641.696</u>	<u>1.465.153</u>
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%	71.134	195.643
Provisión general	100%	39.056	35.279
Desvalorización en las inversiones	100%	149	181
Deducciones			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(3.048)	(4.212)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(2.597)	(2.593)
		<u>858.694</u>	<u>1.009.021</u>
Total Patrimonio Técnico		<u>\$ 2.500.390</u>	<u>2.474.174</u>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

9. **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Moneda legal:		
Caja	\$ 195.038	213.097
Banco de la República	1.005.690	1.077.393
Bancos y otras entidades financieras	2.166	16.784
Canje y remesas en tránsito	6.898	54
Subtotal moneda legal	1.209.792	1.307.328
Moneda extranjera:		
Caja	1.031	1.103
Bancos y otras entidades financieras	60.774	72.129
Subtotal moneda extranjera	61.805	73.232
Total efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.271.597	1.380.560

La principal variación que se presenta en el tercer trimestre de 2017 por \$71.703 se presenta en la cuenta de depósito del banco de la República, como consecuencia del giro normal del negocio y para cumplir con los requerimientos de encaje.

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

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

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$941 y \$958, respectivamente y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$226 y \$212, respectivamente.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

10. **Activos Financieros de Inversión**

Un detalle de las inversiones es el siguiente:

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Inversiones negociables		
Operaciones Simultáneas	\$ 23.939	177.244
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	1.316.331	510.186
Total Inversiones Negociables	\$ 1.340.270	687.430

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Inversiones hasta el vencimiento		
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras (2)	495.650	440.169
Total Inversiones hasta el vencimiento	\$ 495.650	440.169
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (3)	1.032.038	804.532
Emisores Nacionales	50.351	48.642
Instrumentos de patrimonio		
Acciones corporativas en pesos (COP)	18.102	18.058
total Inversiones disponibles para la venta	1.100.491	871.232
Total activos financieros de inversión	\$ 2.936.411	1.998.831

- (1) El incremento presentado durante nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 en instrumentos representativos de deuda, corresponde principalmente a la compra de títulos TES emitidos por el Gobierno Colombiano por \$806.145, lo anterior debido a un aumento en la actividad con clientes, los cuales han tenido preferencia de posiciones largas en Títulos de deuda pública (TES), durante todo el año 2017, como resultado de la política monetaria expansionista del Banco de La Republica durante el año vigente.
- (2) En lo corrido del año 2017 la inversión en TDA's (TDA-a y TDA-B) ha aumentado en 66.400MM por crecimientos en los depósitos del Banco.
- (3) El incremento presentado durante nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 en instrumentos representativos de deuda, corresponde principalmente a la compra de títulos TES emitidos por el Gobierno Colombiano por \$227.506, lo anterior debido a que el Banco incrementó su portafolio estructural de bonos del Gobierno (TES) aprovechando mejores condiciones en la tasa de estos bonos y con el fin de mantener un nivel adecuado de Activos Líquidos de Alta Calidad. Teniendo en cuenta el Modelo de Negocio para la Administración de Portafolios, estos fueron clasificados como Disponibles para la Venta. Se invirtió en la parte corta y media de la curva de TES.

Reclasificaciones: De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia Financiera en el literal a) del numeral 4.2 del Capítulo I-1 de la Circular Básica y Financiera, que dispone la clasificación de inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables, el Banco reclasificó y vendió TES de mediano plazo el 19, 20 y 21 de junio de 2017, por valor en libros de \$ 53.628. Esta reclasificación y venta se realizó considerando el numeral 3 del modelo de negocio, debido a que se presentaron cambios en las condiciones de mercado, en el cual el Banco República como parte de su política monetaria expansionista recortó la tasa de referencia en 150Pb originando que la curva de rendimientos de TES cayera 270Pb. Adicionalmente, la mayor emisión de TES y el aumento del déficit fiscal originado en el Marco

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Fiscal de Mediano Plazo presentado por el Ministerio de Hacienda, podría originar un empinamiento de las tasas de negociación del segmento de mediano y largo plazo. La venta de estas inversiones generó una utilidad de \$4.537.

El 6, 7 y 8 de julio de 2016 el Banco reclasificó y vendió TES por valor en libros de \$237.033 con un efecto en el estado de resultados de \$7.718. Esta reclasificación y venta se realizó debido a que se presentaron cambios en las condiciones de mercado, en el cual las tasas de los TES cayeron hasta 200pb.

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

		30 de septiembre de 2017							
		Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Inversiones negociables									
Títulos de deuda (1)	\$	23.939	-	-	-	1.072.581	61.049	182.701	1.340.270
Inversiones hasta el vencimiento									
Títulos de deuda		98.949	137	190.898	180.415	-	-	25.251	495.650
Inversiones disponible para la venta									
Títulos de deuda		-	107.920	13.683	32.830	877.604	-	50.352	1.082.389
Instrumentos de patrimonio		-	-	-	-	-	-	18.102	18.102
	\$	<u>122.888</u>	<u>108.057</u>	<u>204.581</u>	<u>213.245</u>	<u>1.950.185</u>	<u>61.049</u>	<u>276.406</u>	<u>2.936.411</u>

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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	
Inversiones negociables								
Títulos de deuda	\$ 177.244	-	534	-	395.090	111.126	3.436	687.430
Inversiones hasta el vencimiento								
Títulos de deuda	108.054	18.098	76.562	202.344	-	-	35.111	440.169
Inversiones disponible para la venta								
Títulos de deuda	-	-	92.187	35.482	361.545	145.229	218.731	853.174
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	18.058	18.058
	\$ 285.298	18.098	169.283	237.826	756.635	256.355	275.336	1.998.831

11. **Instrumentos Financieros Derivados**

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

	Derivados activos			
	30 de septiembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 27.912	-	23.505	-
Contratos de divisas				
Forward	38.580	370	81.866	57
Operaciones de contado	910	-	5	-
De monedas	724	-	4.671	-
De títulos	-	-	221	-
	\$ 68.126	370	110.268	57

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

	Derivados pasivos			
	30 de septiembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 22.870	-	17.046	-
Contratos de divisas				
Forward	27.562	488	63.518	147
Operaciones de contado	62	-	81	-
De monedas	2.801	-	7.280	-
Contratos de títulos				
Bond Forward	-	-	1.442	-
	\$ 53.295	488	89.367	147

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 Caymán, Inc.

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

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

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

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Partidas cubiertas:	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Inversión en la subsidiaria Banco Cayman	USD\$ 28	USD\$ 27
Instrumentos de cobertura:		
Forwards de venta	USD\$ 28	USD\$ 27

Al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determinó una cobertura eficaz se registró en el otro resultado integral por valor de \$5.663 y \$(3.734), respectivamente.

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

Fecha	Valor de US 1	Variación	porcentaje
31 de diciembre de 2014	2.392,46	-	-
31 de diciembre de 2015	3.149,47	757,01	31,64%
31 de diciembre de 2016	3.000,71	(148,76)	(4,72%)
30 de septiembre de 2017	2.936,67	(64,04)	(2,13%)

12. Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero

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

Cartera en moneda legal:

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Garantía admisible cartera comercial, microcrédito y de consumo		
Vigente	\$ 4.550.341	4.534.563
Vencida hasta 12 meses	353.962	187.172
Vencida mayor a 12 meses y menor o igual a 24 meses	31.294	44.554
Vencida más de 24 meses	25.148	13.404
	4.960.745	4.779.693
Otras garantías comerciales, microcrédito y de consumo		
Vencida hasta 3 meses	9.504.405	9.230.912
Vencida más de 3 meses	267.673	252.190
	376.461	285.135
	10.148.539	9.768.237

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Cartera de vivienda:		
Vigente y vencida hasta 2 meses	3.624.817	3.300.025
Vencida 2 meses hasta 5 meses	110.306	90.319
Vencida más de 5 meses y menor o igual a 6 meses	20.677	12.378
Vencida más de 6 meses y menor o igual a 18 meses	76.663	57.265
Vencida más de 18 meses y menor o igual a 30 meses	17.099	14.839
Vencida más de 30 meses	15.704	15.580
	3.865.266	3.490.406
Total cartera moneda legal	\$ 18.974.550	18.038.336
Cartera en moneda extranjera:		
Garantía admisible cartera comercial y de consumo:		
Vigente	629.616	376.934
Vencida más de 31 días	10	23.981
	629.626	400.915
Otras garantías comercial y de consumo		
Vigente	1.616.971	1.700.523
Vencida más de 3 meses	117	557
	1.617.088	1.701.080
Total cartera moneda extranjera	2.246.714	2.101.995
Provisión individual de cartera	(1.318.469)	(1.220.380)
Provisión General de cartera.	(39.057)	(35.279)
Total cartera neta de provisiones	\$ 19.863.738	18.884.672

Bajo un contexto de deterioro Macroeconómico a lo largo del primer semestre del 2017, que alcanzó a tocar el menor nivel de los últimos 6 años con un crecimiento del PIB de 1.1% en 1Q17 y 1.3% en 2Q17, una disminución significativa en el consumo de los hogares reflejado en bajos índices de confianza del consumidor situándose en 7,1% a principios del año que reforzó el deterioro sistémico de los bancos privados, sirvió para ubicar la tasa de mora del mercado en la modalidad de consumo en un 5.9% en Julio de 2017 (el mayor nivel desde Julio del 2010).

A lo largo del 2017 se ha venido evidenciando un deterioro en el portafolio de consumo, teniendo un indicador de cartera vencida en 6.73% en Sep'17 (78 bps mayor al de Sep'16), principalmente jalonado por los productos de Tarjetas de crédito que llega a un 7.02% (114 bps superior a Sep'16) y Codensa que alcanza un nivel de 7.53% (123 bps por encima de Sep'16). Generando así un + 173 bps de gasto por provisiones en ratio adicional a Sep'16 (9.26% en Sep'17).

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por su parte, el portafolio comercial también se ha visto afectado dentro de esta coyuntura, con un indicador de cartera vencida del 5.18% a Sep'17 (80 bps mayor que en Sep'16). Este incremento se da principalmente por el aumento de la cartera vencida en los sectores de Energía y Construcción.

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

Es preciso aclarar que el aumento en el volumen de créditos reestructurados, ha sido producto de un fortalecimiento en las políticas y gestión de cobranza, que pretendían aliviar situaciones de iliquidez y dificultades generales para mantener hábitos de pago saludable, en la que entraron algunos consumidores financieros por el deterioro en la coyuntura económica del primer semestre del año.

Dentro de la cartera comercial el aumento de las reestructuraciones se ha visto principalmente en el sector de Petróleo con un 46% frente al incremento presentado entre Dic'16 y Sep'17 y el sector de Empaques con un incremento del 27%. Esto se debe principalmente a la desaceleración económica presentada en este año adicional a la disminución del precio del petróleo la cual ha afectado a las empresas que prestan sus servicios a este sector.

A continuación se muestra el resumen por segmentos

30 de septiembre de 2017

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Total Cartera	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Total Provisión
Vivienda	\$ 3.839.342	19.512	6.413	3.865.267	65.910	2.601	3.398	71.909
Microcrédito	66.316	1.360	302	67.978	2.281	140	83	2.504
Comercial	9.333.007	123.817	4.398	9.461.222	584.364	29.668	3.241	617.273
Consumo	7.681.969	101.493	43.335	7.826.797	588.067	21.434	17.282	626.783
	\$ 20.920.634	246.182	54.448	21.221.264	1.240.622	53.843	24.004	1.318.469

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2016

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

La siguiente es la clasificación de la cartera:

Cartera de vivienda

30 de septiembre de 2017

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A	\$ 3.589.428	17.722	3.295	11.107.529	35.954	811	280
Categoría B	109.077	769	466	327.377	3.492	769	466
Categoría C	72.117	428	608	217.145	7.231	428	608
Categoría D	36.499	173	494	114.450	7.347	173	494
Categoría E	11.280	86	302	37.770	3.391	86	302
Categoría E> 24	11.470	85	534	39.670	3.452	85	534
Categoría E> 36	9.471	249	714	35.405	5.043	249	714
	\$ 3.839.342	19.512	6.413	11.879.346	65.910	2.601	3.398

31 de diciembre de 2016

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Microcrédito otras garantías

30 de septiembre de 2017

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría A	\$ 62.420	1.260	232	624	42	13
Categoría B	1.398	39	14	45	37	14
Categoría C	710	17	12	142	17	12
Categoría D	634	15	13	317	15	13
Categoría E	1.154	29	31	1.153	29	31
	\$ 66.316	1.360	302	2.281	140	83

31 de diciembre de 2016

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

Comercial garantía idónea

30 de septiembre de 2017

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Saldo garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría AA	\$ 2.771.928	22.241	376	11.452.595	48.290	566	24
Categoría A	86.016	5.334	144	380.426	3.056	176	8
Categoría BB	83.069	3.165	19	814.484	6.546	454	9
Categoría B	268.145	14.249	25	1.347.145	24.847	2.509	21
Categoría CC	194.514	19.446	31	329.517	28.420	5.502	29
Incumplimiento	216.790	11.402	411	1.165.185	144.087	11.394	411
	\$ 3.620.462	75.837	1.006	15.489.352	255.246	20.601	502

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2016

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

Comercial garantía idónea – Arrendamiento

30 de septiembre de 2017

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Saldo garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría AA	\$ 588.019	3.042	66	1.303.228	8.333	87	21
Categoría A	49.802	388	50	107.960	1.073	17	13
Categoría BB	14.041	219	51	19.960	960	73	15
Categoría B	27.526	747	34	42.465	2.318	247	23
Categoría CC	8.264	238	29	17.968	4.368	204	28
Incumplimiento	21.481	900	214	40.962	11.919	898	213
\$	709.133	5.534	444	1.532.543	28.971	1.526	313

31 de diciembre de 2016

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Comercial otras garantías

30 de septiembre de 2017						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 4.439.138	28.174	388	95.338	632	100
Categoría A	63.912	1.005	46	2.964	115	22
Categoría BB	126.988	2.408	21	15.388	383	13
Categoría B	76.227	2.513	27	10.481	505	24
Categoría CC	85.513	3.398	275	17.627	967	78
Incumplimiento	211.634	4.948	2.191	158.349	4.939	2.189
\$	5.003.412	42.446	2.948	300.147	7.541	2.426

31 de diciembre de 2016						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 4.334.470	31.053	875	93.555	719	76
Categoría A	140.335	3.399	27	5.339	222	12
Categoría BB	233.661	4.948	255	27.617	633	35
Categoría B	64.739	1.766	298	9.026	529	67
Categoría CC	59.956	1.353	1.453	12.425	1.013	1.452
Incumplimiento	147.129	3.748	671	134.354	3.728	669
\$	4.980.290	46.267	3.579	282.316	6.844	2.311

Consumo garantía idónea

30 de septiembre de 2017							
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros Conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 987.670	5.779	1.546	3.350.746	19.733	235	57
Categoría A	69.493	624	168	247.643	2.646	80	34
Categoría BB	20.276	209	63	74.311	2.020	57	31
Categoría B	21.660	218	86	74.743	2.370	188	79
Categoría CC	10.420	41	41	34.266	2.109	21	40
Incumplimiento	58.606	582	472	196.114	31.115	574	471
\$	1.168.125	7.453	2.376	3.977.823	59.993	1.155	712

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2016

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

Consumo otras garantías

30 de septiembre de 2017

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría AA	\$ 5.531.201	68.580	30.811	169.899	2.781	8.977
Categoría A	318.560	5.899	1.937	21.684	1.046	503
Categoría BB	207.912	3.654	2.156	31.819	1.229	1.245
Categoría B	123.396	3.997	1.382	22.587	3.494	1.225
Categoría CC	29.125	579	267	7.292	447	234
Incumplimiento	303.650	11.331	4.406	274.793	11.282	4.386
	\$ 6.513.844	94.040	40.959	528.074	20.279	16.570

31 de diciembre de 2016

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

- Créditos comerciales: Entre el 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fue de 8,79% y 10,16%, respectivamente.
- Créditos de vivienda: Entre el 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fue de 10,79% y 10,85%, respectivamente. incluyendo la corrección monetaria.
- Cartera de consumo: Entre el 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 fue de 18,23% y 18,11%, respectivamente.

Compras de cartera – Durante periodo enero a septiembre de 2017 el Banco realizó compras de Cartera de Vehículo por valor de \$2.932 así: Fin Unión \$2.247 y Onest por 683

Durante el año 2016 el Banco realizó compras de cartera Hipotecaria por valor de \$6.690 a Titularizadora Colombiana por Liquidación Anticipada de la Universalidad Pesos E-4, Cartera Castigada de Consumo por valor de \$1.044 así: Grupo Consultor Andino por valor de \$23, Refinancia por \$113 y RF Encore por valor de \$907 y Cartera de Vehículo por valor de \$7.028MM así: Expotaxi por valor de \$2.940 Fin Unión \$2.853 y Onest por \$1.234.

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

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

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

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

Comercial:

30 de septiembre de 2017						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	36	\$ 15.897	148	16.089	451	4
Categoría B	169	52.485	755	73.139	3.492	146
Categoría C	176	387.426	18.645	403.482	54.026	4.412
Categoría D	190	158.452	2.569	368.572	125.776	2.559
Categoría E	49	12.408	585	7.639	12.408	585
	620	\$ 626.668	22.702	868.921	196.153	7.706

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2016

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

Consumo:

30 de septiembre de 2017

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	41.694	\$ 106.967	1.848	8.821	5.899	360
Categoría B	16.847	38.216	671	2.036	6.031	270
Categoría C	14.547	44.024	977	6.128	9.280	696
Categoría D	10.184	32.249	1.157	13.444	27.861	1.134
Categoría E	9.476	31.559	980	2.433	31.559	980
	92.748	\$ 253.015	5.633	32.862	80.630	3.440

31 de diciembre de 2016

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

Vivienda:

30 de septiembre de 2017

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	605	\$ 12.641	86	78.270	129	33
Categoría B	135	5.091	44	19.683	163	44
Categoría C	138	3.551	45	17.228	356	45
Categoría D	136	7.820	75	25.731	1.565	75
Categoría E	174	2.702	240	17.155	1.217	240
	1.188	\$ 31.805	490	158.067	3.430	437

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2016

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

Microcrédito:

30 de septiembre de 2017

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	38	\$ 398	8	-	4	-
Categoría B	42	383	8	-	12	7
Categoría C	29	187	4	-	37	4
Categoría D	19	168	3	-	84	3
Categoría E	21	224	5	-	224	5
	149	\$ 1.360	28	-	361	19

31 de diciembre de 2016

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

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

Comercial:

30 de septiembre de 2017

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	3	\$ 7.305	104	-	224	2
Categoría B	8	1.242	15	789	108	11
Categoría C	47	224.470	13.646	182.514	34.103	2.850
Categoría D	59	93.546	1.824	197.649	78.305	1.819
Categoría E	9	7.992	506	-	7.992	506
	126	\$ 334.555	16.095	380.952	120.732	5.188

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

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

Provisión para cartera de créditos:

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

		Capital		Intereses		Otros	
		30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016	30 de Septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
Saldo inicial	\$	1.187.677	1.060.544	43.177	37.306	24.801	18.664
Provisión		1.146.166	887.234	61.650	46.771	22.371	24.176
Castigos		(623.791)	(439.095)	(34.258)	(21.276)	(9.538)	(18.707)
Recuperación		(435.129)	(401.744)	(16.903)	(18.431)	(8.697)	(6.308)
Saldo final	\$	1.274.923	1.106.939	53.666	44.370	28.937	17.825

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

		Capital		Intereses		Otros	
		30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
Saldo inicial	\$	1.311.824	1.087.966	56.640	39.782	28.692	21.605
Provisión		335.112	259.337	14.398	15.105	5.695	10.365
Castigos		(246.920)	(148.733)	(14.304)	(6.730)	(3.861)	(12.815)
Recuperación		(125.093)	(91.631)	(3.068)	(3.787)	(1.589)	(1.330)
Saldo final	\$	1.274.923	1.106.939	53.666	44.370	28.937	17.825

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

A continuación se muestra el resumen del movimiento de las provisiones:

30 de septiembre de 2017				
	Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial	\$ 1.187.677	43.177	24.801	1.255.655
Provisión	1.146.166	61.650	22.229	1.206.783
Castigos	(623.791)	(34.258)	(9.396)	(644.183)
Recuperación	(435.129)	(16.903)	(8.697)	(460.729)
Saldo final	\$ 1.274.923	53.666	28.937	1.357.526

30 de septiembre de 2016				
	Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial	\$ 1.060.544	37.306	18.664	1.116.514
Provisión	887.234	46.771	24.176	958.181
Castigos	(439.095)	(21.276)	(18.707)	(479.078)
Recuperación	(401.744)	(18.431)	(6.308)	(426.483)
Saldo final	\$ 1.106.939	44.370	17.825	1.169.134

13. Impuesto sobre la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido. La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2017 fue de 49% (Período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2016 fue de 28%).

La variación de 21% en la tasa efectiva de tributación se origina en que por el trimestre terminado a septiembre de 2016 el Banco registró un ajuste (menor gasto) en el impuesto de renta corriente originado en el reintegro de impuesto de renta para la equidad Cree por la suma de \$24.209, de acuerdo con la liquidación oficial de impuesto - corrección Cree - No 900030 del 13 de septiembre de 2016, en la que la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN, emitió pronunciamiento favorable respecto de la petición del Banco Colpatria de corrección del impuesto de renta para la equidad Cree del año gravable 2013, con el objeto de disminuir el valor del saldo a pagar de \$18.315 a cero y pasar a un saldo a favor de \$5.894.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017 fue de 39% (Período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2016 36%).

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

14. Depósitos y exigibilidades

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

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 1.024.666	1.633.303
Certificados de depósito a término	9.766.290	8.686.572
Depósitos de ahorro	7.240.749	6.764.439
Otros	309.398	366.648
	\$ 18.341.103	17.450.962

La principal variación de los certificados de depósitos a término obedece principalmente a la constitución de CDT's con periodicidades pactadas por el Banco, menores a 6 meses por \$1.805.916, entre 6 y 12 meses por \$1.617.653 y los mayores a 12 meses por \$6.342.721; siendo el primero el de mayor volumen de emisiones del periodo.

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

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Cuentas corrientes	0,77%	2,19%
Certificados de depósito a término M.L.	7,13%	7,77%
Depósitos de ahorro ordinarios	3,84%	4,62%

15. Obligaciones financieras

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas	\$ 500.140	35.021
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	545.728	54.313
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	10.765	118.025
Bancos del Exterior	1.925.166	2.018.510
Banco de Comercio Exterior- BANCOLDEX	98.824	120.804
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	141.321	157.584
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	231.461	302.914
	\$ 3.453.405	2.807.171

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

El incremento en las obligaciones financieras de \$646.234 se debe principalmente a:

- a. Al aumento en el fondeo de las operaciones de forward de bonos, a través de simultáneas negociadas en el SEN, con plazo final el 11 de septiembre de 2019 y tasa pactada promedio del 7%.

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

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

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

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Comisiones	\$ 5.630	\$ 3.975
Venta de bienes y servicios	12.119	12.388
Depósitos	28.337	13.045
Anticipos a contratos de leasing financiero (3)	13.115	29.340
Anticipos de impuestos(1)	1.825	47.094
Cuentas abandonadas	25.306	24.647
Contracargos	3.474	2.212
Transferencias a la Dirección del Tesoro	8.360	7.919
Pagos realizados a los comercios pendiente de aplicar a los clientes Crédito Fácil (2)	12.734	248.530
Diversas otras	14.253	15.638
Incapacidades funcionarios	3.380	2.338
Deterioro	(4.517)	(4.269)
	\$ 124.016	\$ 402.857

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

(2) El Banco y Codensa S.A.ESP celebraron en el año 2016 un otro sí al contrato de colaboración empresarial de promoción, originación, facturación, recaudo y funcionamiento de servicios financieros, modificando la frecuencia de recaudo y transferencia de fondos. Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 los recaudos pendientes de transferir por Codensa S.A. ESP al Banco, corresponden a los recaudos de los últimos 2 y 41 días hábiles, respectivamente.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

(3) La variación corresponde a la terminación del proceso de importación de bienes de contratos de leasing financiero y la apertura de los contratos de leasing financiero con clientes del segmento comercial.

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

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Industria y comercio	\$ 3.770	10.130
Impuesto sobre las ventas por pagar	11.646	6.460
Dividendos y excedentes	1.569	1.883
Contribución sobre transacciones	3.828	3.959
Prometientes compradores	6.607	2.591
Proveedores y servicios por pagar	37.631	34.280
Retenciones y aportes laborales	44.803	46.226
Acreedores varios	23.474	25.754
Seguros de depósito liquidado por pagar	23.884	22.315
Saldos a favor créditos cancelados	2.157	2.685
Saldos a favor clientes tarjetas Visa y Mastercard	3.497	3.744
Libranza	5.173	1.477
Traslados cartera consumo - ACH	3.184	3.171
Transferencias ACH – Internet	4.569	921
Recaudos	2.605	2.593
Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito	20.265	18.312
Intereses de cartera reestructurada	7.082	6.136
Anticipos y avances recibidos	1.191	1.417
Abonos para aplicar a obligaciones	9.939	7.095
Pagos a otros bancos	4.868	2.711
Fondo de Mercadeo Aliados Tarjetas de crédito	9.879	6.266
Servicios técnicos y otros	3.958	2.504
Publicidad y propaganda	5.964	240
Honorarios y comisiones	27.643	3.700
Diversos	18.360	20.583
	\$ 287.546	237.153

17. Patrimonio

El siguiente es el detalle del patrimonio:

	30 de septiembre 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)
	\$ 233.886	233.886

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Reserva legal

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

.Dividendos decretados

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

	año 2017	año 2016
Utilidades no consolidadas del período inmediatamente anterior	\$326.073	\$290.273
Pago de dividendos en efectivo de \$2,71 por acción correspondiente al 30% de la utilidad neta del año 2016; también se decretaron dividendos adicionales en efectivo de \$1.86 y de \$0.006685597 de acuerdo con el artículo transitorio del Estatuto Social, numeral 3, literales a. b. y c. para ser cancelados el 7 de abril de 2017.		Pago de dividendos en efectivo de \$3.15 por acción; adicionalmente se decretaron \$0.01 de acuerdo con el artículo transitorio del Estatuto Social, numeral 3, literales a. b. y c. (corresponden al 39.41% de la utilidad neta del año 2015) serán cancelados el 7 de abril del año 2016.
Total acciones ordinarias en circulación	36.261.330.648	36.261.330.648
Total dividendo decretado	\$131.435	114.401

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

18. **Acciones Ordinarias**

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 el capital autorizado del Banco era de \$350.000, representado en 54.263.565.891 acciones, de valor nominal de seis pesos con cuarenta y cinco centavos (\$6,45 m/cte) cada una y con un total de acciones suscritas y pagadas al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 de 36.261.330.648.

Los principales accionistas y su participación al 30 de septiembre de 2017 se describen a continuación:

	30 de septiembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Número de acciones	Participación	Número de acciones	Participación
Grupo Mercantil Colpatría S.A.				
Mercantil Colpatría S.A.	12.444.317.846	34,33%	12.444.317.846	34,33%
Vince Business Corp	3.178.180.170	8,76%	3.178.180.170	8,76%
Barlie Global INC	906.756.185	2,50%	906.756.185	2,50%
Acciones y Valores Colpatría S.A	682.960.440	1,88%	682.960.440	1,88%
Compañía de Inversiones Colpatría S.A	254.996.947	0,70%	254.996.947	0,70%
Salud Colpatría S.A	222.238.448	0,61%	222.238.448	0,61%
Subtotal	17.689.450.036	48,78%	17.689.450.036	48,78%
Bank Of Nova Scotia (BNS)				
Multiacciones S.A. (1)	18.492.690.462	51,00%	8.270.946.460	22,81%
Trivita Holdings Inc	-	-	3.799.860.911	10,48%
International Yorkshire Limited	-	-	3.034.976.846	8,37%
Mayaro LTD.	-	-	2.942.694.695	8,12%
New Trivita LTD	-	-	444.211.550	1,22%
Subtotal	18.492.690.462	51,00%	18.492.690.462	51,00%
Otros minoritarios	79.190.150	0,22%	79.190.150	0,22%
	36.261.330.648	100%	36.261.330.648	100%

Mediante escritura pública No. 4182, inscrita el 5 de septiembre de 2017, Multiacciones S.A. absorbe mediante fusión a las sociedades Trivita Holdings Inc, International Yorkshire Limited, Mayaro LTD y New Trivita LTD, en consecuencia Multiacciones S.A. pasa a ser accionista mayoritario de El Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. con una participación porcentual del 51%.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

19. **Otros ingresos y gastos**

A continuación se muestra el detalle de otros ingresos:

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
Venta de cartera	\$ (92)	423	51.796	23.430
Venta de activos no corrientes	619	5.047	8.759	13.790
Reexpresión por cambio en TRM	(101.782)	(27.944)	156.553	266.538
Otros ingresos	1.223	1.017	6.573	6.090
	\$ (100.032)	(21.457)	223.681	309.848

A continuación se muestra el detalle de otros gastos:

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
Reexpresión por cambio en TRM	\$ (93.937)	(23.000)	131.292	283.217
Impuestos y tasas	36.286	31.043	117.532	105.212
Seguros	18.482	16.891	52.792	46.838
Mantenimiento y reparaciones	14.395	10.234	35.058	31.546
Amortización de activos intangibles	8.018	8.019	24.701	23.698
Otros gastos	81.136	89.105	221.673	235.059
	\$ 64.380	132.292	583.048	725.570

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

Al cierre del trimestre del 30 de septiembre de 2017 se presenta una devaluación de los activos en moneda extranjera, originada en la disminución de la tasa de la TRM en \$114.06 pesos. Para el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2016 se presenta una devaluación de la TRM de \$38.93

Al cierre de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 se presenta una devaluación de los activos en moneda extranjera positiva, originada en el aumento de la tasa

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

de la TRM de \$64.04. Para el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2016 se presenta una devaluación de la TRM de \$269.39.

20. Partes relacionadas

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

(1) Accionistas:

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

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

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

(4) Demás entidades vinculadas no subordinadas.

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

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Transacciones con Accionistas

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
The Bank Of Nova Scotia Toronto		
Saldos activos		
Corresponsales	\$ 3.268	4.488
Operaciones forward	13.471	51.160
Cuentas por cobrar	1.394	140
	\$ 18.133	55.788
Saldos pasivos		
Operaciones forward	27.305	27.795
Otras cuentas por pagar	-	6.733
	\$ 27.305	34.528
	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
Otros ingresos financieros		
Forward USD/COP	221.802	179.360
Otros ingresos	3.071	372
	\$ 224.873	179.732
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	-	542
Forward USD/COP	197.041	174.844
Otros gastos financieros	7.066	6.191
	\$ 204.107	181.577
	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Mercantil Colpatría		
Saldos activos		
Cartera de créditos	17	4
	\$ 17	4
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (1)	223	150
	\$ 223	150

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
Otros Ingresos y gastos financieros, neto	(387)	(237)
	\$ (387)	(237)
Filiales		
	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades Fiduciaria Colpatría S.A.(2)	\$ 32.060	34.496
Depósitos y exigibilidades Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa (2)	2.621	2.340
Depósitos y exigibilidades Gestiones y Cobranzas S.A.(2)	16.858	16.350
Créditos de bancos del exterior Cayman (3)	95.442	138.061
Intereses sobretasa Fiduciaria Colpatría S.A.	122	189
Intereses sobretasa Gestiones y Cobranzas S.A.	62	82
Intereses sobretasa Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	10	18
Intereses línea de crédito Banco Colpatría Cayman Inc	69	398
Otros pasivos Gestiones y Cobranzas S.A.	-	250
	\$ 147.244	192.184
	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	16	14
Intereses y comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	7	7
Intereses y comisiones Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	1	1
Intereses y comisiones Banco Colpatría Cayman Inc	1.996	2.602
Otros ingresos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	1.451	1.468
Otros ingresos financieros Gestiones y Cobranzas S.A.	1.635	978
Otros ingresos financieros Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	275	272
	\$ 5.381	5.342

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
Gastos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 5.326	3.159
Intereses y comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	15.006	12.723
Intereses y comisiones Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	134	125
Intereses y comisiones Banco Colpatría Cayman Inc	1.462	1.955
Otros gastos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	193	163
	\$ 22.121	18.125
	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (5)		
Saldos activos		
Cartera de créditos	\$ 22.167	25.920
Intereses por cobrar cartera de créditos	232	33
Cuentas por cobrar cartera de créditos	1.159	1.036
	\$ 23.558	26.989
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	67.110	106.766
Líneas de crédito (4)	1.303.525	1.552.532
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	9.498	11.896
Bonos	43.500	43.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	-	1.029
	\$ 1.423.633	1.715.723
	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 88.727	73.681
Otros ingresos	181	1.123
	\$ 88.908	74.804
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	32.440	27.028
Otros gastos	6.088	5.760
	\$ 38.528	32.788

- (1) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$ 204 y depósitos en cuenta corriente por \$19 y depósitos en cuentas de ahorro \$131 y cuenta corriente \$19 al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 respectivamente.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

- (2) Corresponde a depósitos a la vista en cuenta corriente y cuenta de ahorro remunerada.
- (3) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 32.500.000 y USD\$ 46.009.564 al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es 0,65% y 1,55% y tienen vencimiento final el 16 de enero de 2018.

- (4) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 443.878.735 y USD\$ 517.388.155 al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es 2,09% y 1,73% y tiene vencimiento final 4 de mayo de 2022 y 1 de diciembre de 2021.

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

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

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

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

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

	30 de septiembre de 2017	31 de septiembre de 2016
Salarios	\$ 6.784	\$ 7.543
Bonificaciones	2.161	3.099
Otros beneficios	4	3
	\$ 8.949	\$ 10.645



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

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

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

Señores Accionistas
Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2017 de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A, que incorpora la información financiera intermedia separada condensada, la cual comprende:

- Los estados de situación financiera separados condensados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016;
- Los estados de resultados separados condensados por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y los nueve meses terminados en 30 de septiembre de 2017 y 2016;
- Los estados de otros resultados integrales separados condensados por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y los nueve meses terminados en 30 de septiembre de 2017 y 2016;
- Los estados de cambios en el patrimonio separados condensados por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016;
- Los estados de flujos de efectivo separados condensados por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una

revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

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



William Torres Muñoz

Revisor Fiscal de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.

T.P. 16059

Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2017