

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

**Estados Financieros Consolidados al 30 de Septiembre de 2015 (con cifras comparativas al 31 de Diciembre de 2014).**

**BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.**  
**Estado de Situación Financiera Intermedio Consolidado Condensado**  
**Al 30 de septiembre de 2015**  
**(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014)**  
**(Expresado en millones de pesos colombianos)**

ACTIVOS	Nota	30 de septiembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	\$ 1.243.643	1.494.976
Activos financieros de inversión y derivados	8	2.294.641	2.489.696
Otros activos financieros		632	287
Cartera de crédito y operaciones de arrendamiento financiero a costo amortizado	9	17.911.646	16.423.933
Otras cuentas por cobrar, neto		146.198	308.938
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas		94	
Impuesto sobre la renta corriente	12	200.700	40.161
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	72.612	69.613
Propiedades y equipo	11	269.229	260.497
Activos intangibles, neto		86.427	88.941
Impuesto sobre la renta diferido	12	39.268	28.081
Otros activos		109.219	114.521
<b>Total Activos</b>		<b>\$ <u>22.374.308</u></b>	<b><u>21.319.643</u></b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

  
Luis Ramón Garcés Díaz  
Representante Legal

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

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

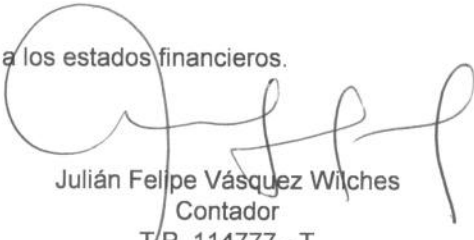
(Información cruzada con registros contables)

**BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.**  
**Estado de Situación Financiera Intermedio Consolidado Condensado**  
**Al 30 de septiembre de 2015**  
**(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014)**  
**(Expresado en millones de pesos colombianos)**

<b>PASIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
Depósitos de clientes	13	\$ 15.654.650	14.579.042
Otros pasivos financieros	14	2.992.496	3.302.011
Otros pasivos no financieros		44.613	54.772
Beneficios a empleados		50.065	28.222
Provisiones	15	27.206	18.954
Impuesto sobre la renta corriente	12	134.669	8.257
Impuesto sobre la renta diferido	12	264.640	243.698
Cuentas por pagar y otros pasivos		185.214	160.561
Títulos de inversión en circulación	16	805.812	873.533
<b>Total Pasivos</b>		<u>20.159.365</u>	<u>19.269.050</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital emitido	17, 18	233.886	233.886
Reservas	17, 18	1.118.342	954.742
Prima en colocación de acciones		133	133
Otro resultado integral		457.180	444.969
Utilidad del periodo		236.251	309.421
Participaciones no controladoras		1.856	1.620
Resultados de períodos anteriores		167.295	105.822
<b>Total Patrimonio</b>		<u>2.214.943</u>	<u>2.050.593</u>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<u>\$ <b>22.374.308</b></u>	<u><b>21.319.643</b></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

  
Luis Ramón Garcés Díaz  
Representante Legal

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

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

(Información cruzada con registros contables)

**BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.**

**Estado de Resultados Intermedio Consolidado Condensado**

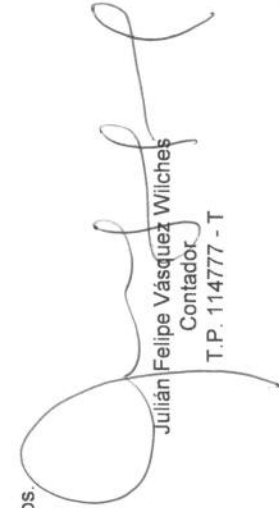
Por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014)

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
		Septiembre 30 de 2015	Septiembre 30 de 2014	Septiembre 30 de 2015	Septiembre 30 de 2014
Ganancia					
Ingresos de actividades ordinarias	19	\$ 1.678.677	856.259	4.240.241	2.518.538
Otros ingresos		269.798	23.812	411.612	60.887
Gastos por beneficios a los empleados		(81.897)	(70.007)	(238.478)	(200.533)
Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(139.751)	(131.776)	(439.250)	(395.700)
Gasto por depreciación y amortización		(11.445)	(9.609)	(33.319)	(25.857)
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo		-	226	-	2.261
Otros gastos	20	(1.576.140)	(535.660)	(3.584.491)	(1.577.334)
Ganancia por actividades de operación		139.242	133.245	356.315	382.262
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación		-	-	-	-
Ganancia, antes de impuestos	12	139.242	133.245	356.315	382.262
Gasto por impuestos		(56.301)	(59.703)	(120.064)	(150.090)
Ganancia procedente de operaciones continuadas		\$ 82.941	73.542	236.251	232.172
Ganancia, atribuible a:					
Los propietarios de la controladora		\$ 82.834	73.413	235.774	232.031
Participaciones no controladoras		108	129	477	142

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

  
Luis Ramón Garcés Díaz  
Representante Legal

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

  
William Torres Muñoz  
Revisor Fiscal Banco Colpatría  
Multibanca Colpatría S.A.  
T.P. 16059 - T  
Miembro de KPMG Ltda.  
(Información cruzada con registros contables)

**BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.**

**Estado de Otro Resultado Integral Intermedio Consolidado Condensado**

Por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014)

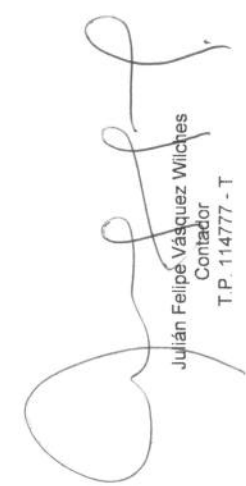
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	Septiembre 30 de 2015	Septiembre 30 de 2014	Septiembre 30 de 2015	Septiembre 30 de 2014
Estado del resultado integral				
Ganancia	\$ 82.941	73.542	236.251	232.172
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	5.287	3.851	(407)	(774)
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	(1.826)	(8.826)	2.640	(9.884)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	3.461	(4.975)	2.233	(10.658)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos				
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero				
Ganancias (pérdidas) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	14.028	-	(7.636)	-
Otro resultado integral, neto de impuestos, coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	14.028	-	(7.636)	-
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	10.650	28.828	(22.080)	26.044
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	(3.378)	28.828	(14.443)	26.044
Total otro resultado integral	82	23.854	(12.211)	15.386
	<u>\$ 83.024</u>	<u>97.396</u>	<u>224.040</u>	<u>247.558</u>
Resultado integral total	\$ 83.024	97.396	224.040	247.558
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora				

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Luis Ramón Garcés Díaz  
Representante Legal



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



William Torres Muñoz  
Revisor Fiscal Banco Colpatría  
Multibanca Colpatría S.A.

T.P. 16059 - T

Miembro de KPMG Ltda.

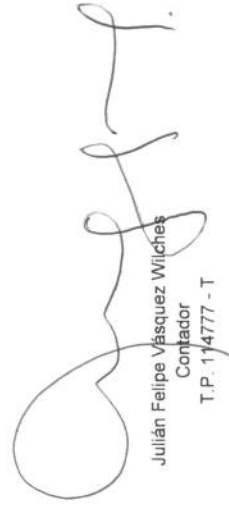
(Información cruzada con registros contables)

**BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.**  
 Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Consolidado Condensado  
 Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2015  
 (Con cifras comparativas con los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2014)  
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	Patrimonio							Total
	Capital emitido	Prima de emisión	Reserva legal	Reserva ocasional	Otras participaciones en el patrimonio	Ganancias acumuladas	Participaciones no controladoras	
<b>Patrimonio al 1 de enero de 2015</b>	\$ 233.886	133	941.742	13.000	444.969	415.243	1.620	2.050.593
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	(11.697)	-	(11.697)
Resultado integral	-	-	-	-	12.211	-	-	12.211
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	12.211	-	-	12.211
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	173.742	(10.142)	-	-	236	163.837
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	173.742	(10.142)	-	(11.697)	236	164.350
<b>Patrimonio al 30 de septiembre de 2015</b>	\$ 233.886	133	1.115.484	2.859	457.180	403.546	1.856	2.214.943
<b>Patrimonio al 1 de enero de 2014</b>	\$ 233.886	133	806.983	1.257	417.423	269.343	1.771	1.730.796
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	61.472	-	61.472
Resultado integral	-	-	-	-	15.386	-	-	15.386
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	15.386	-	-	15.386
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	134.759	11.743	-	-	(283)	146.220
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	134.759	11.743	-	61.472	(283)	223.077
<b>Patrimonio al 30 de septiembre de 2015</b>	\$ 233.886	133	941.742	13.000	432.809	330.815	1.488	1.953.873

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

  
 Luis Ramón Garcés Díaz  
 Representante Legal

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

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

Miembro de KPMG Ltda.  
 (Información cruzada con registros contables)

**BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.**

**Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Consolidado Condensado**

**Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2015**

**(Con cifras comparativas por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2014)**

**(Expresado en millones de pesos colombianos)**

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>30 de septiembre de 2014</b>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Ganancia	\$ 236.251	232.172
Ajustes para conciliar la ganancia		
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	120.064	150.089
Ajustes por incrementos en la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(3.488.122)	(3.478.138)
Ajustes por la incremento de cuentas por cobrar de origen comercial	165.886	16.878
Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	14.493	(76.158)
Ajustes por el incremento en depósitos y exigibilidades	1.542.876	1.979.329
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	33.320	25.857
Ajustes por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	10	2.261
Ajustes por deterioro de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	439.250	395.700
Ajustes por pérdidas (ganancias) del valor razonable	67.555	(82.452)
Ajustes por ganancias no distribuidas por aplicación del método de participación	599	4.422
Ajustes por ganancias por la disposición de activos no corrientes	-	(2.151)
Otros ajustes para conciliar la ganancia	(6.212)	25.277
Total ajustes para conciliar la ganancia	<u>(1.110.282)</u>	<u>(1.039.086)</u>
Flujos de efectivo netos utilizados en operaciones	(874.031)	(806.914)
Dividendos recibidos	2.434	3.153
Intereses pagados	(585.614)	(440.382)
Intereses recibidos	1.591.139	1.452.790
Impuestos a las ganancias pagados	(131.119)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo, neto	<u>(12.726)</u>	<u>(84.019)</u>
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación	(9.917)	124.628
Flujos de efectivo procedentes de actividades de inversión		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	8.265	-
Compras de propiedades, planta y equipo	(36.364)	(10.789)
Compras de activos intangibles	(13.569)	(15.305)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera (swaps)	(1.753.434)	(502.684)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera (swaps)	1.843.664	515.733
Otras entradas (salidas) de efectivo, neto	<u>127.183</u>	<u>325.986</u>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión	175.746	312.941
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de préstamos	(308.378)	(212.543)
Dividendos pagados	(108.783)	(78.097)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiación	<u>(417.161)</u>	<u>(290.640)</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(251.333)	146.929
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	1.494.976	1.153.649
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u>\$ 1.243.643</u>	<u>1.300.579</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

  
Luis Ramón Garcés Díaz  
Representante Legal

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

  
William Torres Muñoz  
Revisor Fiscal Banco Colpatría  
Multibanca Colpatría S.A.  
T.P. 16059 - T  
Miembro de KPMG Ltda.  
(Información cruzada con registros contables)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

30 de septiembre de 2015

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2014)

(Expresadas en millones de pesos)

**1. Entidad Informante**

Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A., (Matriz) (en adelante “el Banco”) es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la Escritura Pública No. 4458 de la Notaría Octava de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en banco comercial mediante Escritura Pública 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría Veinticinco de Bogotá D.C. El 5 de junio de 2013 mediante Escritura Pública N° 3648 de la Notaría 53 de Bogotá D.C, se efectuó reforma de los estatutos. Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, carrera 7 N° 24 – 89. Con la Resolución 3352 del 21 de agosto de 1992 la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia Financiera”) autorizó a Corporación Colpatría UPAC Colpatría hoy Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. La vigencia de la duración del Banco es hasta el 14 de junio de 2100.

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

Al 31 de septiembre de 2015, el Banco y sus filiales operan con cinco mil seiscientos ochenta y un (5.681) empleados y cuenta con ciento ochenta y dos (182) oficinas en Colombia y una en Panamá. Al 31 de diciembre de 2014 operaba con cuatro mil quinientos sesenta (4.560) empleados y funcionaba a través de ciento noventa y un (191) oficinas.

El 17 de enero de 2012 se perfeccionó la compra del 51% de Banco Colpatría S.A. por parte de The Bank of Nova Scotia (en adelante: “Scotiabank”), domiciliado en Toronto, Canadá, motivo por el cual a partir de dicha fecha el Banco Colpatría y sus filiales pasaron a formar parte del Grupo Scotiabank, situación que se legalizó mediante documento privado de representante legal del 8 de febrero de 2012, inscrito el 2 de marzo de 2012, bajo el número 01612674 del Libro IX de la Cámara de Comercio de Bogotá, la sociedad matriz The Bank of Nova Scotia domiciliada en Toronto (Canadá) ha configurado una situación de control con el Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. y las siguientes sociedades filiales: Banco Colpatría Cayman Inc., domiciliada en las Islas Cayman, 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.

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

<b>Razón Social de la Filial</b>	<b>Actividad Principal</b>	<b>Localización</b>	<b>% Participación</b>
Gestiones y Cobranzas S.A.	Prestación de servicios de administración, cobranza y cobro extrajudicial o judicial de crédito o cartera.	Bogotá, D.C	94,53%

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

## 2. Bases de Preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

### a. Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros consolidados intermedios condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia. No incluyen toda la información requerida para los estados financieros anuales completos y debieran leerse en conjunto con los estados financieros del Banco al 31 de marzo de 2015.

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, y sus normas complementarias, salvo por el reconocimiento en otro resultado integral en el patrimonio, sin afectar los resultados del periodo, de la diferencia resultante entre medir las provisiones de la cartera de crédito de acuerdo con el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia en los estados financieros separados y la medición del deterioro de la cartera de crédito bajo NIIF.

La implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para entidades de interés público, como son los bancos, fue requerida en el Decreto No. 2784, emitido por el Gobierno Nacional en diciembre de 2012, y es mandatoria para el manejo de la contabilidad y preparación de los estados financieros de las entidades de interés público, entre otras entidades, a partir del 1 de enero de 2015, con un período de transición para la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2014, para efectos comparativos.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

La Superintendencia Financiera de Colombia ordenó llevar el ajuste resultante de la diferencia del deterioro de cartera de crédito del estado financiero separado al estado financiero consolidado al Otro Resultado Integral.

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

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
Saldo provisión cartera NCIF	\$ (1.034.093)	(961.066)
Saldo provisión cuentas por cobrar NCIF	(56.097)	(57.680)
Saldo provisión NCIF Consolidado	<u>584.842</u>	<u>546.852</u>
<b>Diferencia en provisiones</b>	<b>(505.348)</b>	<b>(471.894)</b>
Impuesto diferido	<u>171.818</u>	<u>160.444</u>
<b>Otro resultado integral neto de impuesto</b>	<b>\$ (333.529)</b>	<b>(311.450)</b>

Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 1 de enero de 2012 y a las enmiendas efectuadas durante el año 2012 por el IASB.

Los últimos estados financieros del Grupo emitidos bajo los principios contables colombianos (PCGA anteriores) fueron emitidos a 31 de diciembre de 2014.

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

**b. Bases de medición**

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

- a) Los instrumentos financieros derivados son medidos a valor razonable con cambios en el resultado.
- b) Los instrumentos financieros que no tienen pagos fijos y determinables son medidos al valor razonable. Para instrumentos de patrimonio que se hayan designado en el reconocimiento inicial, al valor razonable con cambios en el otro resultado integral.

**c. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados del Banco se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

colombianos). Los estados financieros se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

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

**d. Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros 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 de Situación Financiera, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

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

- Nota 5: Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.
- Nota 12: Impuesto sobre la renta corriente y diferido.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo de resultar en un ajuste en el próximo año financiero, se incluye en la Nota 15 Provisiones.

**3. Principales Políticas Contables**

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

**a. Bases de consolidación**

**Subsidiarias:** Se consideran subsidiarias, incluyendo las entidades estructuradas, aquellas sobre las que Banco Colpatria Multibanca S.A., directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control. Banco Colpatria Multibanca S.A., controla a una subsidiaria cuando por su implicación en ella está expuesta, o tiene derecho, a unos rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

capacidad de influir en dichos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la misma. Banco Colpatria Multibanca S.A., tiene poder cuando posee derechos sustantivos en vigor, que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes. Los estados financieros de las filiales son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término del mismo.

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

Para los estados financieros de Banco Colpatría Cayman Inc, en el proceso de consolidación, sus activos y pasivos son convertidos a pesos colombianos al tipo de cambio de cierre, el estado de resultados a tipo de cambio promedio del mes y el patrimonio a tasa de cambio histórico. El ajuste neto resultante se incluye en el patrimonio como “ajuste por conversión de estados financieros” en la cuenta “otro resultado integral”.

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

El siguiente es detalle de la participación de cada una de ellas al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

Nombre de la filial	30 de septiembre de 2015				
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidades/ (Pérdidas)
Banco Colpatría Multibanca Scotia Securities (Colombia) S.A Comisionista de Bolsa.	Matriz	\$ 22.090.384	19.885.236	2.205.149	236.435
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,90%	5.118	557	4.561	(1.133)
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,64%	40.972	10.940	30.031	5.771
Banco Colpatría Cayman Inc.	94,53%	15.976	9.004	6.972	4.167
Eliminaciones	100%	686.047	574.390	111.657	(1.683)
		(464.190)	(320.761)	(143.426)	(7.307)
<b>Consolidado</b>		<b>\$ 22.374.308</b>	<b>20.159.366</b>	<b>2.214.945</b>	<b>236.251</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Nombre de la compañía	31 de diciembre de 2014				Utilidades/ (Pérdidas)
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	
Banco Colpatría Multibanca S.A.	Matriz	\$ 20.878.760	18.838.678	2.040.082	309.032
Scotia Securities (Colombia) S.A Comisionista de Bolsa.	94,90%	5.880	235	5.645	644
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,64%	29.532	4.128	25.404	1.367
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,53%	12.274	4.093	8.181	5.299
Banco Colpatría Cayman Island	100%	641.354	551.440	89.914	5.464
Eliminaciones		(248.156)	(129.524)	(118.632)	(12.384)
<b>Consolidado</b>		<b>\$ 21.319.644</b>	<b>19.269.050</b>	<b>2.050.594</b>	<b>309.422</b>

**b. Presentación de estados financieros**

Los estados financieros que se acompañan se presentan teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

**Estado de situación financiera intermedio condensado**

Se presenta mostrando las diferentes cuentas de activos y pasivos ordenados atendiendo a su liquidez, por considerar que, para una entidad financiera, esta forma de presentación proporciona información fiable más relevante.

**Estado de resultados y otros resultados integrales intermedio condensado**

Se presentan por separado en dos estados como lo permite la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Así mismo, el estado de resultados se presenta por la naturaleza de los gastos, modelo que es el más usado en las entidades financieras debido a que proporciona información fiable y más relevante.

**Estado de flujos de efectivo intermedio condensado**

Se presenta por el método indirecto, en el cual las actividades de operación comienzan presentando la ganancia en términos netos, cifra que se ajusta luego por el efecto de las transacciones no monetarias por todo tipo de causaciones que no generan flujos de caja, así como por el efecto de las partidas de resultados que son clasificadas como inversión o financiación. Los ingresos y gastos por intereses se presentan como componentes de las actividades de operación.

**c. Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda diferente a la moneda funcional son reconocidas a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. La diferencia en cambio que se genera en estas transacciones es reconocida en el estado de resultados.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$3.086,75 (en pesos) y \$2.392,46 (en pesos), respectivamente.

**Cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero:**

Se aplica contabilidad de cobertura a las diferencias en moneda extranjera originadas entre la moneda funcional de la operación extranjera y la moneda funcional de Banco.

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

Las diferencias en la moneda extranjera que surgen en la conversión de un pasivo financiero designado como cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero, 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. Cuando parte de la cobertura de una inversión neta es eliminada, el monto correspondiente reconocido en otros resultados integrales se transfiere a resultados como parte de la utilidad o pérdida en la disposición.

**d. Efectivo y equivalentes del efectivo**

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

**Fondos Interbancarios Ordinarios**

Se consideran fondos interbancarios aquellos que coloca o recibe el Banco de otra entidad financiera en forma directa, sin que medie un pacto de transferencia de inversiones o de cartera de créditos. Son operaciones conexas al objeto social que se pactan a un plazo no mayor a treinta (30) días comunes, siempre y cuando con ella se busque aprovechar excesos o suplir defectos de liquidez. Igualmente, comprenden las transacciones denominadas 'over-night' realizadas con bancos del exterior utilizando fondos del Banco.

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

**e. Interés**

Los ingresos (gastos) por intereses son reconocidos en el estado de resultados usando el método del interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin incluir las pérdidas crediticias.

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

**f. Honorarios y comisiones**

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

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

**g. Instrumentos financieros**

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

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

- (a) modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y
  - (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- Activos financieros a valor razonable

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

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

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

- Activos financieros a costo amortizado

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

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

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

- Baja en cuentas

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

**Pasivos financieros:** El reconocimiento inicial de los pasivos financieros es a su valor razonable; en el caso de un pasivo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se adicionan los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del pasivo financiero.

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

**Capital social:** Las acciones comunes son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones comunes son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto fiscal.

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

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

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

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

a. Cobertura de inversión neta:

Cuando un derivado o un pasivo financiero no derivado es designado como el instrumento de cobertura en la cobertura de una inversión neta en una operación en el extranjero, la porción de cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura atribuible al riesgo cubierto que se considere efectiva es reconocida

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

directamente en el otro resultado integral (ORI). Cualquier porción de cambios en el valor razonable del derivado atribuible al riesgo cubierto que se considere inefectivo es reconocido inmediatamente en resultados.

**b. Otros derivados:**

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

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

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

**h. Propiedades y equipo**

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

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

Las vidas útiles determinadas por el Banco son:

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

### Deterioro de elementos de propiedades y equipo

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

#### i. Activos intangibles

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

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

**j. Arrendamientos**

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

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

**k. Deterioro**

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

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

- Que existan dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Por incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, otorga al prestatario, concesiones o ventajas que en otro caso no hubiera otorgado;
- Sea cada vez más probable que el prestatario entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera;
- Los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo estimados futuros en un grupo de activos financieros desde el reconocimiento inicial de aquéllos, aunque la disminución no pueda ser todavía identificada con activos financieros individuales del grupo, incluyendo entre tales datos: Cambios adversos en las condiciones de pago de los prestatarios del Banco o Condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionen con impagos en los activos de la entidad.

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

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

**I. Activos no corrientes mantenidos para la venta**

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

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

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

**m. Beneficios a empleados**

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

Las obligaciones por pago de aportes definidos a planes de pensiones se reconocen como un gasto de personal en el estado de resultados.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

**n. Programas de fidelización**

El ingreso de actividades ordinarias se distribuye entre el programa de fidelización de clientes y los otros componentes de la venta. El importe distribuido al programa de fidelización es diferido y reconocido como ingreso de actividades ordinarias cuando el Banco ha cumplido sus obligaciones de suministrar los productos bajo los términos del programa o cuando deja de ser probable que se canjeen los puntos bajo el programa.

**o. Segmentos de operación**

Los segmentos de operación son definidos de tal forma que permitan a los usuarios de la información financiera evaluar la naturaleza y efectos financieros de las actividades de negocio que desarrolla en los entornos económicos en los que opera. Las actividades y/o negocios de mayor relevancia se especifican bajo la premisa de proporcionar información descriptiva sobre la forma en la que se relacionan los costos y gastos con la generación de ingresos en la prestación de servicios y generación de ingresos por intereses.

**p. Provisiones**

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

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

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

**q. Medición del valor razonable**

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

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida, a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables.

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

r. **Impuestos**

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

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

El Banco estima sus pasivos por concepto de impuestos basado en la comprensión de la legislación tributaria del país, igualmente tiene asesoramiento tributario independiente para cada situación que así lo requiera. Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Administración del Banco considera que ninguno de los procesos administrativos tributarios de los cuales hace parte de forma individual o agregada, es material y que ninguno generará un impacto financiero significativo, por lo tanto no estima necesario revelar las posibles contingencias que se pudieran derivar de los procesos judiciales en curso.

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

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

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

**Compensación:** El Banco solo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera del Banco como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

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

El Banco registra este impuesto cada año en los resultados del ejercicio respectivo.

#### 4. Nuevas normas e interpretaciones aun no vigentes

El siguiente es un resumen de los cambios o enmiendas en algunas normas que no se encontraban vigentes al 30 de septiembre de 2015.

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 9 - Instrumentos financieros	Instrumentos financieros (En su versión revisada de 2014).	La NIIF 9, publicada en julio de 2014, reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39.  La aplicación se hará anticipadamente a partir del 1 de enero de 2017.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 15 -Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Modificación de estándares relacionados con el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias	<p>Establece un modelo de cinco (5) pasos que aplica a los ingresos procedentes de contratos con clientes. Reemplazará las siguientes normas e interpretaciones de ingreso después de la fecha en que entre en vigencia:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• NIC 18 - Ingreso;</li> <li>• NIC 11 - Contratos de construcción;</li> <li>• CINIIF 13 - Programas de fidelización de clientes;</li> <li>• CINIIF 15 - Acuerdos para la construcción de inmuebles; CINIIF 18 - Transferencias de activos procedentes de los clientes y,</li> <li>• SIC 31 - Transacciones de trueque que incluyen servicios de publicidad.</li> <li>• A excepción de las demás enmiendas, este estándar será aplicado para los ejercicios que inicien a 1 de enero de 2017, permitiendo la aplicación anticipada.</li> </ul>
NIC 16 Propiedades, planta y equipo – NIC 38 Activos intangibles	Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	<p>Esta modificación aclara que el uso de los métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es apropiado porque los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente refleja factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados en el activo.</p> <p>La aplicación se hará anticipadamente a partir del 1 de enero de 2017.</p>
NIC 27 - Estados financieros separados	Método de participación en los estados financieros separados.	<p>Se permite el uso del método de participación para contabilizar las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados.</p> <p>La aplicación se hará anticipadamente a partir del 1 de enero de 2017.</p>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

<b>Norma de Información Financiera</b>	<b>Tema de la enmienda</b>	<b>Detalle</b>
NIC 1 Presentación de estados financieros	Iniciativa sobre Información a Revelar	<p>Introduce cinco mejoras limitadas a los requerimientos de revelar información que están relacionadas con la materialidad o importancia relativa, orden de las notas, subtotales, políticas contables y desagregación.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La aplicación se hará anticipadamente a partir del 1 de enero de 2017.</li> </ul>
Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014	Otras mejoras	<ul style="list-style-type: none"> <li>• NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas: Cambios en los métodos de disposición.</li> <li>• NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar: Cambios en los requerimientos de revelación para estados financieros intermedios.</li> <li>• NIC 19 Beneficios a los Empleados: Tasa de descuento emisión en un mercado regional.</li> <li>• NIC 34 - Información financiera intermedia: revelación de información incluida en algún otro lugar en el informe financiero intermedio.</li> <li>• La aplicación se hará anticipadamente a partir del 1 de enero de 2017.</li> </ul>

**Normas no implementadas por ley en Colombia**

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

<b>Norma de Información Financiera</b>	<b>Tema de la enmienda</b>	<b>Detalle</b>
NIIF 16 Arrendamientos	Nueva norma	<p>Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización para los arrendatarios único y requiere que un arrendatario reconozca activos y pasivos para todos los arrendamientos con un plazo superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.</p> <p>La NIIF 16 sustituye a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• NIC 17 Arrendamientos</li> </ul>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento</li> <li>• SIC-15 Arrendamientos Operativos—Incentivos.</li> <li>• SIC-27 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.</li> </ul> <p>La NIIF 16 se aplica a periodos de presentación anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.</p>

**5. Estimación del Valor Razonable de los Instrumentos Financieros**

El valor razonable es el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

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

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.

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

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

**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.

**Instrumentos Derivados**

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

El portafolio de instrumentos derivados del Banco está compuesto por:

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

El Banco no mantuvo al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 ningún instrumento derivado clasificado con nivel de jerarquía 3.

**2. Cartera de Créditos**

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

**b. Cálculo de valor razonable de los instrumentos financieros**

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

	30 de septiembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable</b>				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.243.643	1.243.643	1.494.976	1.494.976
Activos financieros de Inversión a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos representativos de deuda	1.160.259	1.160.259	1.050.900	1.050.900
Derivados de negociación	184.244	184.244	178.956	178.956
			1.229.856	1.229.856
Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en el ORI	37.587	37.587	37.208	37.208
Derivados Pasivos				
Negociación	205.646	205.646	155.312	155.312
Cobertura	-	-	845	845
Depósitos de clientes	8.515.388	8.515.388	8.707.993	8.751.059
Obligaciones financieras	2.786.850	2.786.850	3.145.854	3.145.854
Títulos de inversión en circulación	805.812	805.812	873.533	873.533
<b>Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado</b>				
<b>A costo amortizado</b>	911.515	886.947	1.222.633	1.211.007
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero				
Cartera comercial	8.927.423	9.040.362	8.528.042	8.548.433
Cartera consumo	6.694.967	6.321.810	5.944.085	5.640.226
Cartera vivienda	2.851.734	2.784.336	2.483.564	2.333.375
Microcréditos	22.365	26.302	1.094	1.418
	18.496.489	18.172.811	16.956.785	16.523.452
Cuentas por cobrar	146.291	146.291	308.938	308.938
Depósitos de clientes	7.139.262	7.097.934	5.871.049	5.827.983
Cuentas por pagar y otros	\$ 228.331	228.331	215.333	215.333

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Los cambios en las tasas de interés, los márgenes de crédito y los costos de liquidez son los principales factores que causan los cambios en el valor de mercado de los instrumentos financieros del Banco. Para los instrumentos financieros medidos a costo amortizado el valor en libros no ha sido ajustado para reflejar el incremento o disminución en el valor de mercado originado en los cambios del mercado incluyendo aquellos debidos a las fluctuaciones de tasas de interés. Las inversiones, instrumentos derivados e instrumentos financieros mantenidos para negociación o designados a valor razonable con cambios en el estado de resultados, el valor en libros es ajustado periódicamente para reflejar su valor de mercado.

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

	<b>30 de septiembre de 2015</b>			
	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.243.643	-	-	1.243.643
<b>Activos financieros de inversión</b>				
<b>A valor razonable con cambios en el resultado</b>				
Instrumentos representativos de deuda	1.159.714	545	-	1.160.259
Derivados de operación	-	184.244	-	184.244
<b>A valor patrimonial con cambios en el ORI</b>	-	-	37.587	37.587
<b>Total activos medidos a valor razonable</b>	<b>\$ 2.403.357</b>	<b>184.789</b>	<b>37.587</b>	<b>2.625.733</b>
<b>Derivados Pasivos</b>				
Negociación	-	205.646	-	205.646
<b>Depósitos y exigibilidades</b>	8.515.388	-	-	8.515.388
<b>Obligaciones financieras</b>	2.786.850	-	-	2.786.850
<b>Títulos de inversión en circulación</b>	805.812	-	-	805.812
<b>Total pasivos medidos a valor razonable</b>	<b>\$ 12.108.050</b>	<b>205.646</b>	<b>-</b>	<b>12.313.696</b>

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	31 de diciembre de 2014			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.494.976	-	-	1.494.976
<b>Activos financieros de inversión</b>				
<b>A valor razonable con cambios en el resultado</b>				
Instrumentos representativos de deuda	1.050.900	-	-	1.050.900
Derivados de operación	-	178.956	-	178.956
<b>A valor patrimonial con cambios en el ORI</b>				
	-	-	37.208	37.208
<b>Total activos medidos a valor razonable</b>	<b>\$ 2.545.876</b>	<b>178.956</b>	<b>37.208</b>	<b>2.762.040</b>
<b>Derivados Pasivos</b>				
Negociación	-	155.312	-	155.312
Cobertura	-	845	-	845
<b>Depósitos y exigibilidades</b>	8.707.993	-	-	8.707.993
<b>Obligaciones financieras</b>	3.145.854	-	-	3.145.854
<b>Títulos de inversión en circulación</b>	873.533	-	-	873.533
<b>Total pasivos medidos a valor razonable</b>	<b>\$ 12.727.380</b>	<b>156.157</b>	<b>-</b>	<b>12.883.537</b>

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.	• 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 Boomberg/Reuters, brookers: ICAP, Tradition, GFI, Tullet, CME, bancos centrales. Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	Forwards sobre monedas: • Tipos de interés • Devaluaciones • Tipos de cambio
		Opciones USD/COP: • Tipos de interés • Devaluaciones • Matrices de volatilidad • Tipos de cambio.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
		Opciones S&P500: • S&P500 Index • Matrices de volatilidad.
		Forwards sobre títulos: • Precios del subyacente • Tipos de interés
		IRSs • Tipos de interés local y extranjera (curvas Libor/IBR) • Tipos de cambio.

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

**6. Administración del Riesgo Financiero**

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

El Comité de Auditoría del Banco supervisa el proceso de administración de riesgo y monitorea el cumplimiento de las políticas de administración de riesgos, este es asistido en su función de supervisión por la Auditoría Interna la cual realiza revisiones permanentes de los controles de administración del riesgo.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

**a. Riesgo de crédito**

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

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

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

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

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

**Exposición consolidada de riesgo de crédito**

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

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo consolidada de crédito del Banco y sus filiales financieras la cual se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado de situación financiera consolidada a 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
<b>Activos</b>		
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 193.448	375.315
<b>Instrumentos de deuda a valor razonable</b>		
Gobierno	1.156.778	3.207
Entidades financieras	3.480	1.047.693
Instrumentos derivativos	184.244	178.956

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
<b>Instrumentos de deuda a costo amortizado</b>		
Inversiones en títulos de deuda	911.515	1.222.633
Cartera de créditos		
Cartera comercial	8.927.422	8.528.042
Cartera consumo	6.694.967	5.944.085
Cartera vivienda	2.851.734	2.483.564
Microcréditos	22.365	1.094
<b>Total activos financieros con riesgo de crédito</b>	<b>\$ 20.945.953</b>	<b>19.784.589</b>
<b>Riesgo de crédito fuera del balance</b>		
Garantías financieras y cartas de crédito	814.688	499.995
Cupos de crédito	5.210.323	4.690.887
<b>Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance</b>	<b>6.025.011</b>	<b>5.190.882</b>
<b>Total máxima exposición al riesgo de crédito</b>	<b>\$ 26.970.964</b>	<b>24.975.471</b>

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

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
<b>Calidad crediticia efectivo</b>		
Banco República	\$ 860.459	972.056
Grado de Inversión	193.448	375.315
<b>Total</b>	<b>\$ 1.053.907</b>	<b>1.347.371</b>

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

**Evaluación del riesgo crediticio**

El Banco evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de los mismos, incluidas las reestructuraciones. Para tal efecto, diseñó y adoptó un Sistema de Administración de Riesgo Crediticio que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas incurridas, sistema deterioro para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

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

**Clasificación de la cartera de créditos**

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

- Comerciales: Otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

La cartera comercial comprende los segmentos de empresas, constructor, corporativo, normalización de activos, crédito hipotecario y plan menor.

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

El plazo de amortización está comprendido entre cinco (5) años como mínimo y treinta (30) como máximo, sin embargo, en el Banco por política Interna se otorgan a un plazo máximo de 20 años. Los créditos pueden prepagarse total o parcialmente

(Continúa)

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

en cualquier momento sin penalidad alguna. En caso de prepagos parciales, el deudor tiene derecho a elegir si el monto abonado disminuye el valor de la cuota o el plazo de la obligación.

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

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

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

**Reconocimiento y medición de la cartera de crédito**

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

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

**Reestructuraciones**

La reestructuración de un crédito es todo mecanismo a través del cual el Banco concede nuevas condiciones al prestatario, con el objeto de modificar las condiciones del préstamo contractuales, originalmente pactadas, para permitir al deudor la atención adecuada de su obligación debido al presente o futuro deterioro de su capacidad de

(Continúa)

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

pago. Los créditos reestructurados se registran en el momento de la reestructuración por el valor presente de los flujos de caja futuros esperados en el acuerdo, descontados a la tasa original del activo antes de la reestructuración.

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

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

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

**Normativa sobre acuerdos de reestructuración**

Para los créditos reestructurados hasta la vigencia de la Ley 550 de 1999, al iniciar la negociación de reestructuración, el Banco suspendía la causación de intereses sobre los créditos vigentes y mantenía la calificación que tenían a la fecha de la negociación. No obstante, si el cliente se encontraba calificado en categoría de riesgo "A", era reclasificado al menos a categoría "B" y se constituía una provisión equivalente al cien por ciento (100%) de las cuentas por cobrar.

En el evento de un fracaso de la negociación, los créditos se califican en categoría "E" crédito incobrable. Por otra parte cuando un cliente comercial es admitido en un proceso de reestructuración bajo los términos de la Ley 1116 de 2006, el Banco suspende la causación de rendimientos y califica al cliente en una categoría de riesgo acorde con su situación actual. Si la situación del cliente se deteriora o se percibe que el acuerdo que se encuentra en trámite no cubre las expectativas del Banco, se revisa la calificación, reclasificándolo a la categoría de riesgo correspondiente. Si no se alcanza un acuerdo o se declara la liquidación judicial, el cliente es clasificado como incumplido

**Compras de cartera**

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

**Ventas de cartera**

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

**Castigos de cartera**

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

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

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

**Calificación crediticia de la cartera de crédito**

Al final de cada período de presentación de información el Banco evalúa la existencia de evidencia objetiva que un préstamo (o grupo de préstamos) está deteriorado y determina el deterioro así:

<b><u>Clase de cartera</u></b>	<b><u>Modelo</u></b>
Préstamos individuales comerciales > USD 1 MM	Pérdida incurrida
Préstamos individuales comerciales <=USD 1 MM	Pérdida esperada
Préstamos personales	Pérdida incurrida

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

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

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

**Deterioro crediticio Individual para cartera comercial**

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

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

**Deterioro crediticio colectivo para cartera comercial**

Para la metodología colectiva se calcula el deterioro de acuerdo a una PI (probabilidad de incumplimiento) y PDI (pérdida dado el incumplimiento) establecidas por The Bank of Nova Scotia, donde la PI es un promedio estadístico de incumplimientos, el cálculo incluye un grupo de varios países de la región. La PDI es medida por IG teniendo en cuenta la ponderación de diferentes garantías. La fórmula utilizada es:

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

30 de septiembre de 2015					
Calificación externa de riesgo equivalente			Internal grade	Internal grade code (IG)	PI
S&P	Moody's	DBRS			
AAA to AA+	Aaa to Aa1	AAA to A (high)		99-98	0,0000% - 0,1115%
AA to A+	Aa2 to A1	AA to A (high)	Grado de Inversión	95	0,2583%
A to A-	A2 to A3	A to A (low)		90	0,3061%
BBB+	Baa1	BBB (high)		87	0,3628%
BBB	Baa2	BBB		85	0,4301%
BBB-	Baa3	BBB (low)		83	0,5098%
BB+	Ba1	BB (high)	No grado de inversión	80	0,6110%
BB	Ba2	BB		77	0,7324%
BB-	Ba3	BB (low)		75	0,8778%
B+	B1	B (high)		73	1,4473%
B to B-	B2 to B3	B to B (low)		70	2,3863%
CCC+	Caa1	-	Lista de monitoreo	65	7,3026%
CCC	Caa2	-		60	13,5546%
CCC- to CC	Caa3 to Ca	-		40	20,4321%
-	-	-		30	45,6065%
-	-	-		27	67,5326%
Incumplimiento			Créditos problema	22-21	100%

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

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

CIP: Para toda la cartera, es la pérdida esperada calculada con la matriz A, es decir, el resultado obtenido al multiplicar la exposición del deudor, la probabilidad de incumplimiento (en adelante PI) de la matriz A y la Pérdida Dado el

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Incumplimiento (en adelante PDI) asociada a la garantía del deudor, según lo establecido en el correspondiente modelo de referencia.

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

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

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

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

**Probabilidad de Incumplimiento (PI)**

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

**Cartera Comercial**

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

**Garantías**

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

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

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

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

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

Para los créditos calificados con IG 21 (clientes problema) y con saldo menor a USD1MM el Banco ha definido que las garantías que respaldan los créditos deben cumplir con los criterios establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia como son:

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

El valor de las garantías se determina así:

- Garantías constituidas sobre bienes inmuebles destinados a vivienda, el valor al momento del otorgamiento es el obtenido mediante un avalúo técnico. Tratándose de inmuebles nuevos o con una antigüedad menor a un año, adquiridos por una entidad financiera para suscribir contratos de leasing, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al valor de adquisición del inmueble o al obtenido mediante un avalúo técnico.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

- Garantías sobre bienes inmuebles no destinados a vivienda, el valor al momento del otorgamiento es el obtenido en un avalúo técnico. Tratándose de inmuebles nuevos o con una antigüedad menor a un año, adquiridos por una entidad financiera para suscribir contratos de leasing, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al valor de adquisición del inmueble o al obtenido mediante un avalúo técnico.
- Garantías sobre maquinaria y/o equipo, su valor se determina en atención a la antigüedad de la misma, esto es, antigüedad menor a un año será el valor de la factura de compra, este valor será válido por un (1) año. Al cabo de este periodo se debe actualizar anualmente el valor del mismo, aplicando la metodología de depreciación en línea recta y acorde con la vida útil del respectivo bien; mayor a un año será un avalúo técnico en la fecha de otorgamiento, este valor será válido por un (1) año. Al cabo de este periodo se debe actualizar anualmente el valor del mismo, aplicando la metodología de depreciación en línea recta y acorde con la vida útil del respectivo bien.
- Garantías sobre vehículos se toman las guías de valores de Fasecolda en su defecto avalúos comerciales publicados en el Ministerio de Transporte.
- Garantías sobre otros bienes, el valor de la misma en el momento del otorgamiento, corresponde al valor obtenido en el avalúo técnico realizado.
- Cuando una garantía respalda varias obligaciones se efectúa un prorrateo de acuerdo al saldo de cada una de las obligaciones siempre que sea del mismo deudor y tipo de cartera.
- Cuando una obligación presenta defecto de garantía, es decir, que el valor de la garantía no cubre el saldo de la obligación, este saldo no cubierto se le asigna la PDI correspondiente a sin garantía.
- Los créditos vigentes que están respaldados por una garantía los cuales presentan avalúos vencidos tienen un PDI correspondiente a sin garantía.
- Sólo se cubre el crédito indicado hasta el cien por ciento (100%) del saldo y sin exceder el valor del límite legal de la garantía.

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

**Calidad crediticia de las exposiciones de la cartera consumo**

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

**Métodos utilizados para medir el riesgo crediticio de cartera de consumo**

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

**Evidencia y Medición de Deterioro**

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

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

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

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

Producto	Calculo ACL
Auto	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 240+ DPD
Codensa - reestructures	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
Codensa without reestructures	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
Mortgages (Non VIS) reestructures	20% NAL
Mortgages (Non VIS) without reestructures	20% NAL
Mortgages (VIS) reestructures	20% NAL
Mortgages (VIS) without reestructures	20% NAL
Mortgages HEL	20% NAL
NEW METH Bank Cards - reestructures refin	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Producto	Calculo ACL
NEW METH Bank Cards without restructures refin	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
NEW METH Line of Credit	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
Payroll	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
Unsecured loans restructures	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
Unsecured loans without restructures	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 180+ DPD
SME	Suma de W/O proyectados a 6 meses + Bucket 360+ DPD

En el caso de los créditos hipotecarios el saldo de deterioro es el 20% del saldo 90+.

**(1) Riesgo de mercado**

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

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

El Sistema se encuentra aprobado por el comité ALCO (Assets and Liabilities Committee) encargado de gestionar la estructura financiera del balance del Banco y la Junta Directiva, es de su constante seguimiento a través de informes sobre la exposición de riesgo y los límites aprobados. El Comité ALCO se reúne semanalmente con el objeto de hacer seguimiento a la exposición al riesgo de mercado a nivel de la Alta Dirección.

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

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

El Banco utiliza el modelo estándar establecido en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable Financiera 100 de 1995 como modelo oficial para el cálculo del Valor en Riesgo VaR.

Adicional a esto, ha desarrollado al interior del Banco otros modelos de riesgo de mercado para su libro de tesorería, que le permiten realizar la identificación, medición y control de los niveles de exposición definidos, estableciendo una estructura de límites robusta acorde a al tamaño del negocio que considera, de seguimiento y reporte diario a la Alta Gerencia, semanal al comité ALCO y mensual a la Junta Directiva.

- VaR
- Posiciones abiertas e intradía
- Sensibilidades para los portafolios de inversión y derivados
- Stress Testing
- Nocionales
- Plazos.
- Análisis de sensibilidad del Balance

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

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

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

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

**Riesgo estructura de tasa de interés:** El riesgo estructural del estado de situación financiera representa las pérdidas que pueden surgir debido a descalces entre los activos y pasivos no compensados por posiciones fuera del estado de situación financiera consolidado, relacionados a su madurez, fijación de precio, monedas o reajuste (UVR) y tipo de tasas de interés. La diferencia en los vencimientos y/o periodos de fijación de precios, puede provocar que la reinversión o el refinanciamiento de las operaciones activas y pasivas, se realice a precios que impacten negativamente el resultado presupuestado por devengo de intereses. También existe exposición a variaciones en los tipos de interés cuando los activos y pasivos tienen distinta tasa de referencia, particularmente en operaciones a tasa variable.

Los descalces de monedas entre posiciones activas y pasivas pueden ocasionar pérdidas a raíz de movimientos en las paridades cambiarias que afectan el valor presente de esas posiciones. En el mismo ámbito, cambios inesperados en la inflación repercutirán en el devengo de los activos o pasivos denominados en UVR, y consecuentemente en el margen financiero ya que el devengo por reajustes complementa el devengo por intereses.

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

**Sensibilidad a las tasas de interés:** Con base en las posiciones sensibles a de tasa de interés del Banco, la metodología de cálculo utiliza sensibilidad de 100PBS y genera dos indicadores para los cuales tiene establecidos límites.

1. Annual Income: Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés en el corto plazo. Dicho impacto revela la desviación que puede sufrir el margen de interés presupuestado al cabo de un año. El Annual Income representa el máximo efecto antes de impuestos de un shock de tasas de interés de +/- 100 PBS. El shock de tasas de interés es ponderado inversamente por el plazo de cada banda temporal, es decir, se aplica un impacto de +/- 100 PBS en la banda overnight hasta recudirlo gradualmente a +/-8,33 PB en el undécimo mes.
2. Modelo Economic Value: Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés sobre el patrimonio del Banco, o dicho de otra forma, representa la variación

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

que experimentaría el valor de la acción ante un movimiento en la curva de rendimiento. La exposición se desagrega por moneda y representa la máxima pérdida antes de impuestos en el valor presente de los activos y pasivos de la entidad, ante un cambio paralelo de +/- 100PBS en las tasas de interés.

En consecuencia, de acuerdo a su origen pueden distinguirse los siguientes riesgos estructurales:

- Riesgo de curva: El valor económico del Banco puede disminuir debido a un cambio en el nivel o pendiente la curva de rendimiento.
- Riesgo de base: La correlación imperfecta en la *reapreciación* de los activos, pasivos o derivados financieros participantes en una cobertura puede ocasionar pérdidas en el patrimonio del Banco.
- Riesgo de reajustabilidad: El descalce entre activos y pasivos indexados a la inflación puede generar pérdidas derivadas de la diferencia entre la inflación esperada (implícita en los precios de los activos y pasivos) y la efectiva.
- Riesgo de opcionalidad: Es el riesgo de pérdida que resulta de la opción de prepago de un activo, total o parcialmente, antes de su vencimiento. El riesgo de prepago se presenta en las colocaciones del Banco, particularmente créditos hipotecarios. Esta opción origina que los flujos reales difieran de los contractuales y que los pagos de capital puedan ser reinvertidos a una tasa menor.

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

A continuación se muestran los resultados de ambas medidas de sensibilidad de tasa de interés:

	30-Sep-2015	31-Dic-2014
Annual Income (AI)	30.018	38.323
% AI/EBT*	8.07%	10.19%
Economic Value (EV)	71.809	61.081
%EV/Equity**	4.04%	3.78%

\*EBT (Utilidad antes de Impuestos) Sep/14 corte de resultados año fiscal Canadiense.

\*\* Equity a la fecha de cada corte

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

**Gestión del riesgo de la cartera de negociación:** En concordancia con lo dispuesto en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable Financiera 100 de 1995, referente a las reglas aplicables a la gestión de los Riesgos de Mercado, el Banco mediante su Sistema de Administración de Riesgos de Mercado – SARM, cuenta con políticas, métricas, límites y controles específicos para la gestión del riesgo de mercado al que se encuentran expuestos los portafolios de las mesas de Trading y ALM.

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

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

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

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

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

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
Tasa de interés	\$ 40.750	45.950
Tasa de cambio	1.751	1.386
Precio de acciones	3.093	2.926
Carteras colectivas	291	286
<b>VaR Banco</b>	<b>45.885</b>	<b>50.548</b>
Fiduciaria	26	23
Cayman	127	271
Scotia Securities	-	123
<b>VaR Total Banco</b>	<b>\$ 46.038</b>	<b>50.965</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

<b>Criterios VaR</b>	<b>Promedio</b>	<b>Máximo</b>	<b>Mínimo</b>
Banco	\$ 45.176	50.544	34.598
Fiduciaria	19	26	10
Cayman	175	270	123
Scotia Securities	61	122	-
<b>VaR total del Banco</b>	<b>\$ 45.432</b>	<b>50.959</b>	<b>34.731</b>

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

En el caso de Cayman, el cálculo de riesgo se realiza bajo los lineamientos del anexo I del capítulo XXI teniendo en cuenta las inversiones que mantuvo la entidad a la fecha de corte.

**(2) Riesgo de liquidez:**

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

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

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

Vencimientos contractuales: En el siguiente cuadro se muestran los flujos de efectivo contractuales proyectados al vencimiento de todos los activos y pasivos del Banco (como matriz), de acuerdo al modelo IRL.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	<u>1 Mes</u>	<u>1 - 3 Meses</u>	<u>3 - 6 Meses</u>	<u>6 - 12 Meses</u>	<u>1 - 3 Años</u>	<u>3 - 5 Años</u>
Certificados						
Depósito a						
Término	\$ 662.676	890.942	1.389.948	1.631.200	1.162.711	807.523
Bonos y Títulos en						
Circulación	51.979	-	-	-	-	-
Otros pasivos						
contractuales						
relevantes	9.248.996	377.463	170.038	328.023	116.351	641.324

**Medición Regulatoria IRL** - Durante el tercer trimestre de 2015, el Banco dio cumplimiento a los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a 7 y 30 días, manteniendo niveles de activos líquidos de alta calidad por encima del límite regulatorio (98.9%).

Se destaca el incremento del indicador a 15 y 30 días (IRLr), producto del fortalecimiento continuo de la gestión de la liquidez del Banco a nivel de portafolios estructurales, activos líquidos de alta calidad y la estructura de fondeo de la entidad.

A continuación se muestra el resultado comparativo del IRLr.

	<b>30-sep-15</b>	<b>31-dic-14</b>
7 días	624%	518%
30 días	285%	270%
	<b>Promedio</b>	<b>Máximo</b>
	<b>Dic/14 - Sep/15</b>	<b>Dic/14 - Sep/15</b>
	<b>Mínimo</b>	<b>Dic/14 - Sep/15</b>
7 días	748%	995%
30 días	376%	490%
		261%

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

**(3) Sistema Administración de Riesgo Operativo (SARO)**

Las políticas y metodologías en las cuales el Banco y sus filiales Fiduciaria Colpatría S.A., Banco Colpatría Cayman Inc, Scotia Securities (Colombia) S.A., Comisionista de Bolsa S.A. y Gestiones y Cobranzas S.A., enmarcan la administración del riesgo operativo se encuentran consignadas en cada uno de los Manuales SARO, los cuales siguen las bases y lineamientos exigidos por la Superintendencia Financiera de Colombia para el desarrollo de un sistema de administración de riesgo operativo según la Circular Externa 041 de 29 de junio de 2009.

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

Durante el periodo comprendido entre enero y septiembre de 2015 esta metodología se vio complementada con implementación del marco de Gestión de Riesgo Operativo de Bank of Nova Scotia y la metodología de Risk Control Assessment (RCA) de acuerdo al cronograma de trabajo autorizado por Junta Directiva. Adicionalmente se adoptó y puso en marcha la política de riesgo de nuevos productos y servicios.

A continuación, se describen las principales actividades desarrolladas respecto al sistema de administración del riesgo operativo durante el periodo comprendido entre enero y septiembre de 2015, es de aclarar que no se presentaron cambios en la norma referente a la Administración de Riesgo operativo:

**Identificación, medición, y monitoreo de riesgos operativos:** A través del comité RADAR se realizó seguimiento a cada uno de los riesgos que según información de la Gerencia requería de especial atención, verificando el cumplimiento de los planes de acción requeridos.

**Aplicativo VIGIA:** Base de datos de eventos de riesgo operativo - Diariamente y en línea, los diferentes usuarios reportaron los eventos de riesgo presentados en cada una de las dependencias. Al 30 de septiembre de 2015 se encontraban registrados los siguientes eventos:

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

<b>Evento</b>	<b>Banco Colpatría</b>	<b>Fiduciaria Colpatría</b>	<b>Scotia Securities</b>	<b>Gestiones &amp; Cobranzas</b>
Eventos Tipo A	\$ 25.177	10	3	1
Eventos Tipo B	74	4	0	1
Eventos Tipo C	655	115	21	65

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

**Participación en reuniones y envío de reportes:** Durante el periodo comprendido entre enero y septiembre de 2015, la Unidad de Riesgo Operativo participó en las teleconferencias a nivel global donde se compartieron temas de relevancia para la Gerencia, así como las iniciativas de Bank of Nova Scotia.

Mensualmente se enviaron los informes de pérdidas, informes que detallan todos los eventos de riesgo operativo relevantes que afectan el desempeño del Banco y sus filiales, trimestralmente se envía el reporte de eventos de riesgo operativo que se han materializado superiores a US 10.000.

**(4) Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT)**

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

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

**Perfil de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo**

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

**Políticas y procedimientos**

En respuesta a las recomendaciones de los Órganos de Control y la Casa Matriz y a los cambios en el contexto normativo, se realizaron actualizaciones al Manual SARLAFT referentes a los procesos de conocimiento de cliente, monitoreo de operaciones y programas de sanciones. Los cambios implementados fueron comunicados oportunamente a toda la entidad previa aprobación de la Junta Directiva.

**Detección de operaciones inusuales y sospechosas**

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

**Capacitación**

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

- Ciclo de Capacitación Virtual de Cumplimiento compuesto por 3 cursos: Escenarios para la prevención del lavado de dinero, comprendiendo las sanciones globales y manejo de clientes de alto riesgo.
- Campaña de comunicación interna “**Los libros nos libran, regala lectura y di NO al Lavado de Activos**”. En el marco de la celebración del día nacional de la prevención del lavado de activos, el Banco participó con esta campaña en el concurso “Acabemos con este Negocio”, el cual buscaba elegir las mejores piezas de comunicación en prevención frente al lavado de activos. Esta campaña consistió en impulsar la primera “Donatón” de libros contra el delito, convencidos de poder convertir la educación en la principal herramienta contra el crimen, invitamos a los funcionarios de Colpatria a donar libros para nuestras escuelas y bibliotecas más necesitadas; gracias al resultado positivo de esta campaña se ocupó el primer lugar en el mencionado concurso.

**Reportes externos y requerimientos de autoridades**

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

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

**(5) Administración del capital**

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

las áreas de riesgo y crédito del Banco y es sujeto de revisión por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

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

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la relación de solvencia fue del 11,09% y 11,23%, respectivamente. Adicionalmente, el patrimonio técnico fue de \$2.226.692 y \$2.104.388 respectivamente.

El patrimonio técnico se compone de la siguiente forma:

	<u>% Ponderación</u>	<u>30 de septiembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
<b>Capital Nivel 1 – Patrimonio básico Ordinario</b>			
Valor de las acciones ordinarias suscritas y pagadas	100%	\$ 233.886	233.886
Prima en colocación de acciones	100%	133	133
Apropiación de utilidades líquidas (reservas)	100%	1.115.484	941.742
Interés minoritario	100%	1.611	1.655
<b>Deducciones</b>			
Participación no controladora		(477)	(353)
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	<u>(11.156)</u>	<u>(10.788)</u>
<b>Total Capital Nivel 1</b>		<b>\$ 1.339.481</b>	<b>1.166.275</b>
<b>Capital Nivel 2 – Patrimonio Adicional</b>			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	\$ 730.000	730.000
Reserva fiscal a la que hace referencia el Decreto 2336 de 1995	50%	829	5.900
Ganancia del ejercicio	60%	146.134	179.945
Provisión general	100%	28.578	23.412
Reservas ocasionales (Donaciones)	100%	0	1.200
Valor del interés minoritario	100%	322	240
Utilidades del ejercicio anterior	60%		
Desvalorización en las inversiones	100%	226	252

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	<u>% Ponderación</u>	<u>30 de septiembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
<b>Deducciones</b>			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(16.277)	(22)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(2.601)	(2.814)
<b>Total Capital Nivel 2</b>		<u>887.211</u>	<u>938.113</u>
<b>Total Patrimonio Técnico</b>		<u>\$ 2.226.692</u>	<u>2.104.388</u>

**7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

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

	<u>30 de septiembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
<b>Moneda legal :</b>		
Caja	\$ 149.529	146.951
Banco de la República	860.459	972.030
Bancos y otras entidades financieras	373	529
Canje	9.151	169
Remesas en tránsito - Cheques país	6	88
	<u>1.019.518</u>	<u>1.119.767</u>
<b>Moneda extranjera :</b>		
Caja	1.043	398
Banco de la República	-	26
Bancos y otras entidades financieras	193.074	374.785
	<u>194.117</u>	<u>375.209</u>
Fondos Interbancarios vendidos ordinarios	30.008	-
<b>Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo</b>	<u>\$ 1.243.643</u>	<u>1.494.976</u>

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

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

**8. Activos Financieros de Inversión y derivados**

El saldo de activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio comprende lo siguiente al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
<b>A valor razonable con cambios en el resultado</b>		
Instrumentos representativos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.156.778	1.048.382
Emitidos o garantizados por instituciones financieras - Simultáneas		-
Instrumentos de patrimonio		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	3.480	2.518
	<u>1.160.258</u>	<u>1.050.900</u>
Derivados de negociación	185.280	178.956
<b>A costo amortizado</b>		
Instrumentos representativos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 557.203	771.982
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	354.945	450.650
	<u>912.148</u>	<u>1.222.632</u>
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	36.955	37.208
	<u>\$ <b>2.294.641</b></u>	<u><b>2.489.696</b></u>

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 los activos financieros en títulos de deuda se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas por \$44.766 y \$1.304.459, respectivamente.

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

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 557.537	444.575
Especulativo	-	3.008
Grado de inversión	354.610	775.049
	<u>\$ <b>912.147</b></u>	<u><b>1.222.632</b></u>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

El siguiente es el detalle de las calificaciones de riesgo de crédito de los emisores de las inversiones a valor razonable con cambios en el otro resultado integral:

	<u>30 de septiembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Categoría A inversión con riesgo normal	\$ 36.651	37.208
Categoría B inversión con riesgo aceptable, superior al normal	936	-
	<u>\$ 37.587</u>	<u>37.208</u>

**Deterioro de inversiones:** El siguiente es el movimiento del deterioro de los activos de inversión:

	<u>30 de septiembre de 2015</u>	<u>31 de diciembre de 2014</u>
Saldo inicial	\$ 334	2.595
Deterioro	-	-
Reversión del deterioro	-	( 2.261)
<b>Saldo final</b>	<u>\$ 334</u>	<u>334</u>

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

		<u>30 de septiembre de 2015</u>							
		<u>Hasta tres meses</u>	<u>Más de tres meses y no más de un año</u>			<u>Más de un año</u>			
		<u>Hasta un mes</u>	<u>Más de un mes y no más de tres meses</u>	<u>Más de tres meses y no más de seis meses</u>	<u>Más de seis meses y no más de un año</u>	<u>Entre uno y tres años</u>	<u>Más de tres años y no más de cinco años</u>	<u>Más de cinco años</u>	<u>Total</u>
<b>A valor razonable con cambios en el resultado</b>									
Instrumentos representativos de deuda	\$	1.120	-	273.004	-	23.867	628.100	234.168	1.160.259
<b>A costo amortizado</b>		221.413	18.063	64.052	95.212	170.150	217.210	126.047	912.147
<b>A valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>		-	-	-	-	-	-	36.955	36.955
	<b>\$</b>	<u><b>\$222.533</b></u>	<u><b>18.063</b></u>	<u><b>337.056</b></u>	<u><b>95.212</b></u>	<u><b>194.017</b></u>	<u><b>845.310</b></u>	<u><b>397.170</b></u>	<u><b>2.109.361</b></u>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

31 de diciembre de 2014								
	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	
<b>A valor razonable con cambios en el resultado</b>								
Instrumentos representativos de deuda	\$ -	1.510	504	1.376	959.979	74.593	12.938	1.050.900
<b>A costo amortizado</b>	109.654	115.797	126.807	330.625	54.451	248.329	236.969	1.222.632
<b>A valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>	-	-	-	-	-	-	37.208	37.208
	<b>\$ 109.654</b>	<b>117.307</b>	<b>127.311</b>	<b>332.001</b>	<b>1.014.430</b>	<b>322.922</b>	<b>287.115</b>	<b>2.310.740</b>

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

	30 de septiembre de 2015		31 de diciembre de 2014
	Negociación	Cobertura	Negociación
<b>Contratos de tasa de interés</b>			
Swaps	\$ 5.030	-	256
<b>Contratos de divisas</b>			
Forward	147.629	1.036	158.170
Opciones adquiridas	1.423	-	1.363
Operaciones de contado	97	-	(124)
De monedas	30.066	-	17843
<b>Contratos de títulos</b>			
Bond Forward	-	-	1.448
<b>Subtotal derivados activos</b>	<b>\$ 184.245</b>	<b>1.036</b>	<b>178.956</b>
	30 de septiembre de 2015	31 de diciembre de 2014	
	Negociación	Negociación	Cobertura
<b>Contratos de tasa de interés</b>			
Swaps	\$ 2.163	-	-
<b>Contratos de divisas</b>			
Forward	184.895	149.319	845
Opciones vendidas	1.423	1.363	-
Opciones de contado	8	-	-
De monedas	17.157	4587	-
<b>Contratos de títulos</b>			
Bond Forward	-	43	-
<b>Subtotal derivados pasivos</b>	<b>\$ 205.646</b>	<b>155.312</b>	<b>845</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

**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 coberturas de inversiones netas.

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

La posición primaria objeto de cobertura es parte de la inversión neta en el exterior.

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 de Colombia 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. Las operaciones derivadas de cobertura y la inversión en el exterior están denominadas en la misma moneda USD por lo cual se considera que la cobertura es perfecta y consecuentemente no se registra ninguna ineffectividad en la cobertura.

Al 31 de diciembre de 2014 el detalle de la partida cubierta y el derivado de cobertura es el siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2014</b>	
Partidas cubiertas:		
Inversión en la subsidiaria Banco Cayman Inc.	USD	20,8
Instrumentos de cobertura:		
Forwards de venta	USD	20,8

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

31 de Septiembre de 2015							
	Forwards	Forwards de cobertura	Operaciones de contado	Opciones adquiridas	Opciones de Monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$125.400	1.036	95	1.423	19.155	1.923	149.032
No grado de inversión	22.193	-	2	-	10.276	3.107	35.578
Riesgo medio	36	-	-	-	635	-	671
<b>Total</b>	<b>\$147.629</b>	<b>1.036</b>	<b>97</b>	<b>1.423</b>	<b>30.066</b>	<b>5.030</b>	<b>185.281</b>

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

31 de septiembre de 2015						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones vendidas	Opciones de Monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 76.800	2	1.423	11.259	2.036	91.520
No grado de inversión	97.593	6	-	5.898	-	103.497
Riesgo medio	10.502	-	-	-	127	10.629
<b>Total</b>	<b>\$ 184.895</b>	<b>8</b>	<b>1.423</b>	<b>17.157</b>	<b>2.163</b>	<b>205.646</b>

## 9. Cartera de Créditos 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 2015	31 de diciembre de 2014
<b>Garantía Admisible cartera comercial microcrédito y de consumo</b>		
Vigente	\$ 4.559.188	3.825.037
Vencida hasta 12 meses	174.699	209.011
Vencida mayor a 12 meses y menor o igual a 24 meses	36.692	30.513
Vencida más de 24 meses	7.491	945
	<b>\$ 4.778.070</b>	<b>4.065.506</b>

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
Vigente	\$ 8.392.518	8.306.014
Vencida hasta 3 meses	214.411	185.207
Vencida más de 3 meses	298.698	276.572
	<b>8.905.627</b>	<b>8.767.793</b>
<b>Cartera de Vivienda</b>		
Vigente y vencida hasta 2 meses	2.707.308	2.358.690
Vencida 2 meses hasta 5 meses	68.101	53.930
Vencida más de 5 meses y menor o igual a 6 meses	10.788	10.541
Vencida más de 6 meses y menor o igual a 18 meses	38.971	37.038
Vencida más de 18 meses y menor o igual a 30 meses	13.355	14.005
Vencida más de 30 meses	13.324	9.360
	<b>2.851.847</b>	<b>2.483.564</b>
	<b>\$ 16.535.544</b>	<b>15.316.863</b>
<b>Cartera en moneda extranjera</b>		
<b>Garantía Admisible cartera comercial y de consumo:</b>		
Vigente	\$ 173.356	148.768
Vencida más de 31 días	42.706	33.592
	<b>216.062</b>	<b>182.360</b>
<b>Otras garantías comercial y de consumo</b>		
Vigente	1.736.175	1.452.032
Vencida hasta 3 meses	5.174	4.762
Vencida más de 3 meses	3.533	768
	<b>1.744.882</b>	<b>1.457.562</b>
	<b>1.960.944</b>	<b>1.639.922</b>
Deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing	(584.842)	(532.852)
	<b>\$ 17.911.646</b>	<b>16.423.933</b>

**Cartera por unidad monetaria**

Modalidades	<b>30 de septiembre de 2015</b>			
	<b>Moneda legal</b>	<b>Moneda extranjera</b>	<b>UVR</b>	<b>Total</b>
Comercial	\$ 6.713.494	1.960.944	252.984	8.927.422
Consumo	6.694.967	-	-	6.694.967
Vivienda	2.546.908	-	304.826	2.851.734
Microcrédito	22.365	-	-	22.365
Total	<b>\$ 15.977.734</b>	<b>1.960.944</b>	<b>557.810</b>	<b>18.496.488</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Modalidades	31 de diciembre de 2014			
	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 6.795.816	1.639.922	92.304	8.528.042
Consumo	5.944.085	-	-	5.944.085
Vivienda	2.178.610	-	304.954	2.483.564
Microcrédito	1.094	-	-	1.094
<b>Total</b>	<b>\$ 14.919.605</b>	<b>1.639.922</b>	<b>397.258</b>	<b>16.956.785</b>

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

Internal grade	Internal grade code	PI	30 de septiembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
			Cartera	Deterioro	Cartera	Deterioro
Grado de Inversión	99-98	0,0000% -				
	95	0,1115%	\$ -	-	-	-
	90	0,2583%	-	-	-	-
	87	0,3061%	-	-	-	-
	85	0,3628%	110	-	200	-
	83	0,4301%	60.849	109	49.317	88
No grado de inversión	80	0,5098%	40.894	87	55.969	119
	77	0,6110%	422.197	1.076	409.570	1.044
	75	0,7324%	1.671.938	4.757	1.221.629	3.476
	73	0,8778%	2.191.767	7.474	2.041.048	6.960
	70	1,4473%	911.300	5.124	1.013.523	5.699
Lista de monitoreo	65	2,3863%	410.076	3.802	398.493	3.694
	60	7,3026%	231.783	6.576	162.173	4.601
	40	13,5546%	110.710	6.130	136.342	7.549
	30	20,4321%	207.481	17.317	107.020	8.932
	27	45,6065%	37.454	6.978	28.548	5.319
Créditos problema	22-21	67,5326%	-	-	180	50
		100,0000%	702.961	204.785	641.752	213.410
			<b>\$ 6.999.521</b>	<b>264.216</b>	<b>6.265.764</b>	<b>260.941</b>

El capital de los segmentos de Pyme, Personas, Plan Menor, cartera hipotecaria comercial y la cartera de Banco Colpatría Cayman Inc., al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 ascienden a \$1.528.521 y \$2.181.605, respectivamente. La evaluación de riesgo de crédito de estos segmentos se realiza bajo el modelo de cartera de consumo.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
Saldo inicial	\$ 532.852	523.151
Gasto de deterioro	973.474	1.081.630
(Recuperación) cargo de deterioro con contrapartida en ORI del periodo.	(30.606)	(138.840)
Castigos	(308.591)	(412.504)
Recuperación	(582.287)	(520.585)
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 584.842</b>	<b>532.852</b>

**Cuentas por cobrar de arrendamiento financiero**

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

	<b>30 de septiembre de 2015</b>		
	<b>Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero</b>	<b>Utilidad financiera futura</b>	<b>Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento</b>
Un año o menos	\$ 102.200	63.688	165.887
De uno a cinco años	340.349	154.510	494.859
Más de cinco años	223.668	74.070	297.738
<b>Total</b>	<b>\$ 666.217</b>	<b>292.267</b>	<b>958.484</b>

	<b>31 de diciembre de 2014</b>		
	<b>Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero</b>	<b>Utilidad financiera futura</b>	<b>Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento</b>
Un año o menos	\$ 91.936	55.796	147.732
De uno a cinco años	291.521	133.251	424.772
Más de cinco años	195.347	62.420	257.766
<b>Total</b>	<b>\$ 578.804</b>	<b>251.467</b>	<b>830.270</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

**10. Activos no corrientes mantenidos para la venta**

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

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
Bienes recibidos en pago:		
Muebles	\$ 1.221	205
Inmuebles	33.757	49.225
Derechos fiduciarios y acciones	34.990	19.039
Subtotal	<u>69.968</u>	<u>68.469</u>
Bienes restituidos de contratos de arrendamiento:		
Muebles	1.913	-
Inmuebles	731	1.144
Subtotal	<u>2.644</u>	<u>1.144</u>
	<b>\$ <u>72.612</u></b>	<b><u>69.613</u></b>

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

Al 30 de septiembre de 2015 el banco realizó la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta con valor en libros de los activos vendidos ascendió a \$20.763 y el precio de venta de los mismos \$27.842

**11. Propiedades y Equipo, neto**

El siguiente es el detalle de propiedades y equipo:

<b>Costo</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>Equipo</b>	<b>Propiedades arrendadas</b>	<b>Construcciones en curso</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de enero de 2014	\$ 64.319	172.796	31.259	713	4.473	273.560
Adquisiciones	-	-	13.100	65	7	13.172
Adiciones	-	-	275	19.717	-	19.992
Ventas	(10.642)	(7.577)	(36)	-	(3.310)	(21.565)
Depreciación	-	(3.019)	(10.375)	(134)	-	(13.528)
Amortización	-	(3.770)	-	(7.364)	-	(11.134)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>53.677</b>	<b>158.430</b>	<b>34.223</b>	<b>12.997</b>	<b>1.170</b>	<b>260.497</b>
Adquisiciones	163	5.726	15.343	2.885	12.246	36.364
Adiciones	-	-	46	-	-	46
Ventas	(265)	(1.959)	(53)	-	(5.987)	(8.265)
Retiros	-	5	-	(219)	-	(213)
Depreciación	-	(3.255)	(9.472)	-	-	(12.726)
Amortización	-	(1.104)	-	(5.370)	-	(6.474)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2015</b>	<b>\$ <u>53.575</u></b>	<b><u>157.843</u></b>	<b><u>40.088</u></b>	<b><u>10.294</u></b>	<b><u>7.428</u></b>	<b><u>269.229</u></b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no existen hipotecas o reserva de dominio sobre los mismos ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

**Deterioro de propiedades y equipo:** Se indica que por cada fecha comparativa de presentación de los actuales estados financieros consolidados y en cumplimiento de lo estipulado en las políticas contables del Banco, se valoraron aquellos indicios específicos de deterioro.

El Banco no ha percibido indicadores internos y externos que reflejen una medida significativa de deterioro de los activos fijos representados en bienes muebles e inmuebles; por lo cual los valores representados en los estados financieros corresponden por ende, a la medida del costo ajustado a la proyección del término de la vida útil esperada para cada grupo indiscriminado de activos representado en construcciones, edificaciones, bienes muebles, enseres, entre otros clasificados como propiedades y equipo.

## 12. Impuesto sobre la renta corriente y diferido

### Componentes del gasto por impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto sobre la renta comprende los siguientes conceptos:

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
<b>Gasto por impuesto corriente:</b>		
Impuesto de renta	\$ 87.592	101.488
Impuesto de renta para la equidad Cree	30.155	36.907
Sobre tasa impuesto de renta para la equidad Cree	16.753	-
Impuesto de ganancias ocasionales	143	863
Ajuste de años anteriores	-	-
Subtotal	<u>134.643</u>	<u>139.258</u>
<b>Gasto por impuesto diferido:</b>		
Origen y reversión de diferencias temporarias	<u>(14.579)</u>	<u>23.908</u>
<b>Total gasto por impuesto sobre la renta</b>	<b>\$ <u>120.064</u></b>	<b><u>163.166</u></b>

De acuerdo con el artículo 165 de la Ley 1607 de 2012 y el Decreto Reglamentario 2548 de 2014, para efectos tributarios, las remisiones contenidas en las normas tributarias a las normas contables, continuarán vigentes durante los cuatro (4) años siguientes a la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera. En consecuencia, durante los años 2015 a 2018, las bases fiscales de las partidas que se incluyen en las declaraciones tributarias continuarán inalteradas y la determinación del pasivo por el impuesto corriente de renta, Cree y la sobre tasa al Cree, se realizará con base en las normas tributarias vigentes, que en algunos casos se remiten a los PCGA vigentes al 31 de diciembre de 2014 (Decreto 2649 de 1993 y otras disposiciones complementarias).

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

En concordancia con lo anterior, la determinación de la base gravable de los impuestos de renta, Cree y sobre tasa al Cree se realizó con base en las disposiciones tributarias aplicables.

**Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva**

La conciliación de la tasa efectiva de tributación se realiza siguiendo los siguientes parámetros normativos, los cuales se encontraban vigentes al cierre de los periodos 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

- La Ley 1607 de 2012 en su artículo 240 estableció la tarifa de impuesto de renta para las sociedades nacionales en 25%.
- Esta misma Ley en su artículo 20 creó el impuesto de renta para la equidad Cree, como el aporte con el que contribuyen las sociedades y personas jurídicas y asimiladas contribuyentes declarantes del impuesto sobre la renta y complementarios, en beneficio de los trabajadores, la generación de empleo, y la inversión social, el artículo 23 señala una tarifa del 9% transitoria para los años 2013, 2014 y 2015.
- La Ley 1739 de 2014 en su artículo 17 estableció como permanente la tarifa del 9% a partir del año gravable 2016 y subsiguientes.

Adicionalmente esta Ley con el artículo 21 creó una sobre tasa al impuesto de renta para la equidad Cree para los años gravables 2015, 2016, 2017 y 2018. El artículo 22 estableció la tarifa de la sobretasa de la siguiente manera: 2015 5%, 2016 6%, 2017 8% y 2018 9%.

- De acuerdo con el artículo 188 del estatuto tributario la renta líquida del contribuyente no puede ser inferior al 3% de su patrimonio líquido, en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

**Movimiento en saldos de impuestos diferidos**

*Impuestos diferidos por diferencias temporarias* - Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos, dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, con base en las tasas tributarias vigentes para los años en los que se espera sea realizado el activo o liquidado el pasivo.

*Impuestos diferidos con respecto a inversiones en subsidiarias* - No se registra impuesto diferido sobre las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias generadas por las mediciones contables de valoraciones a precios de mercado y/o aplicación del método de participación, las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, ascendían a \$5.543 y \$2.917 millones, respectivamente.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	Saldo neto al 1 de enero 2015	Reconocido en Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes directamente en patrimonio	Saldos al 30 de septiembre 2015		
					Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ 460	(6.875)	-	4.406	(2.008)	-	(2.008)
Derechos en títulos residuales	(4.226)	(1.180)	-	-	(5.407)	-	(5.407)
Activos no corrientes disponibles para la venta	(2.169)	-	(13)	-	(2.182)	-	(2.182)
Derivados financieros	(5.467)	(9.484)	7.148	-	(7.803)	-	(7.803)
Provisiones activas	1.101	-	-	(1.101)	-	-	-
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	3.401	(601)	-	(456)	2.344	2.344	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(28.413)	144	-	968	(27.301)	-	(27.301)
Cargos diferido	(3.451)	(1.966)	-	-	(5.417)	-	(5.417)
Gastos anticipados	748	(141)	-	-	607	607	-
Créditos fiscales	496	103	-	70	669	669	-
Cartera de crédito	(161.767)	789	(20.366)	-	(181.343)	-	(181.343)
Costo de originación	(9.095)	-	-	-	(9.095)	-	(9.095)
Bienes recibidos en dación en pago	(22.122)	(1.207)	-	-	(23.329)	-	(23.329)
Otras diferencias en el activo	(7.093)	2.874	-	16.095	11.877	11.877	-
Bonificaciones	94	148	-	-	242	242	-
Puntos de Lealtad	2.653	1.283	-	-	3.936	3.936	-
Ingresos diferidos	4.579	(264)	-	(552)	3.763	3.763	-
Impuesto de industria y comercio	3.098	(242)	-	-	2.856	2.856	-
Provisiones pasivas	2.478	14	-	-	2.491	2.491	-
Otras diferencias en el pasivo	9.080	577	-	-	9.657	9.657	-
Otros ajustes y reclasificaciones	(2)	-	-	72	70	826	(755)
<b>Activos (Pasivos) por impuestos</b>	<b>\$ (215.617)</b>	<b>(16.028)</b>	<b>(13.231)</b>	<b>19.502</b>	<b>(225.373)</b>	<b>39.268</b>	<b>(264.640)</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	Saldo neto al 1 de enero 2014	Reconocido en Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes directamente en patrimonio	Saldos al 31 de Diciembre 2014		
					Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ (3.974)	4.426	-	8	460	460	-
Derechos en títulos residuales	-	(4.226)	-	-	(4.226)	-	(4.226)
Activos no corrientes disponibles para la venta	(3.032)	43	839	(19)	(2.169)	-	(2.169)
Derivados financieros	2.246	(11.006)	3.293	-	(5.467)	-	(5.467)
Provisiones activas	1.010	91	-	-	1.101	1.101	-
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	3.229	172	-	-	3.401	3.401	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(22.742)	(5.671)	-	-	(28.413)	-	(28.413)
Cargos diferidos	(170)	(3.281)	-	-	(3.451)	-	(3.451)
Gastos anticipados	938	(190)	-	-	748	748	-
Créditos fiscales	-	496	-	-	496	496	-
Cartera de crédito	(114.561)	-	(47.206)	-	(161.767)	-	(161.767)
Costos de originación	(9.095)	-	-	-	(9.095)	-	(9.095)
Bienes recibidos en dación en pago	(9.548)	(12.574)	-	-	(22.122)	-	(22.122)
Otras diferencias en el activo	(4.528)	(2.565)	-	-	(7.093)	-	(7.093)
Bonificaciones	-	94	-	-	94	94	-
Puntos de Lealtad	2.318	335	-	-	2.653	2.653	-
Ingresos diferidos	2.949	1.629	-	-	4.579	4.579	-
Impuesto de industria y comercio	2.404	694	-	-	3.098	3.098	-
Provisiones pasivas	333	2.145	-	-	2.478	2.478	-
Otras diferencias en el pasivo	3.597	5.482	-	-	9.080	9.080	-
Otros ajustes y reclasificaciones	(1)	(2)	-	-	(2)	(107)	105
<b>Activos (Pasivos) por impuestos</b>	<b>\$ (148.627)</b>	<b>(23.908)</b>	<b>(43.074)</b>	<b>(11)</b>	<b>(215.617)</b>	<b>28.081</b>	<b>(243.698)</b>

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

Activos	30 de septiembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Saldo a favor Impuesto de renta	\$ 200.700	40.124
Saldo a favor Impuesto de renta para la equidad CREE	-	37
	<b>\$ 200.700</b>	<b>40.161</b>

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

<b>Pasivos</b>	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
Impuesto sobre la renta	\$ 84.684	-
Impuesto de renta para la equidad CREE	49.985	8.257
	<b>\$ 134.669</b>	<b>8.257</b>

A la fecha de cierre del balance, el Banco registra saldos activos y pasivos por concepto de impuesto sobre la renta corriente teniendo en cuenta si el activo o pasivo corresponde a Impuesto de renta y/o impuesto de renta para la equidad CREE, ambos impuestos cumplen con las definiciones de la NIC 12; sin embargo por propósitos de control, compensación y tramites de devolución ante la autoridad tributaria, los saldos son registrados de manera independiente y no se realiza compensación entre las cuentas.

**13. Depósitos de clientes**

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

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>	<b>1 de enero de 2014</b>
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 1.760.262	1.972.685	1.526.700
Certificados de depósito a término	7.137.941	6.223.248	5.220.557
Depósitos de ahorro	6.477.661	6.098.911	5.412.598
Otros	278.786	284.198	278.860
<b>Total</b>	<b>\$ 15.654.650</b>	<b>14.579.042</b>	<b>12.438.715</b>

**Temporalidad certificados a término**

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

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>	<b>1 de enero de 2014</b>
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.150.392	895.908	1.028.868
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.608.529	1.382.942	1.614.861
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	1.011.742	1.188.829	565.678
Emitidos igual a 18 meses o superior	3.367.278	2.755.569	2.011.150
<b>Total</b>	<b>\$ 7.137.941</b>	<b>6.223.248</b>	<b>5.220.557</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Los intereses pagados por los depósitos y exigibilidades por los nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2015 y 2014 fueron de \$448.779 y \$340.141, respectivamente.

**14. Otros pasivos financieros**

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
<b>Obligaciones Financieras</b>		
Corto Plazo	\$ 1.685.219	2.143.508
Largo Plazo	<u>1.101.631</u>	<u>1.002.346</u>
	<u>2.786.850</u>	<u>3.145.854</u>
<b>Instrumentos Financieros</b>	<u>205.646</u>	<u>156.157</u>
<b>Total</b>	<b>\$ <u>2.992.496</u></b>	<b><u>3.302.011</u></b>

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

**Obligaciones financieras a corto plazo**

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
Moneda Legal		
Fondos interbancarios comprados	\$ 60.015	57.782
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas	-	90.022
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	864.681	1.214.437
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	-	-
Bancos del Exterior	741.459	766.620
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	3.735	-
Banco de Comercio Exterior BANCOLDEX	2.143	12.879
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	12.984	1.231
Otros Bancos Nacionales	<u>202</u>	<u>537</u>
	<b>\$ <u>1.685.219</u></b>	<b><u>2.143.508</u></b>

**Obligaciones financieras a corto plazo – Tasas de interés efectivas**

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	30 de septiembre de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Mínimo%	Máximo%	Mínimo%	Máximo%
Fondos interbancarios	4,36%	4,60%	4,35%	4,35%
Operaciones de repo y simultáneas	4,40%	4,64%	3,00%	4,45%

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

**Obligaciones financieras de largo plazo**

	30 de septiembre de 2015	31 de diciembre de 2014	Tasa de interés vigente
Bancos del exterior	\$ 547.905	442.954	Entre 1,1% y 1,3%
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	46.936	385.668	Entre 7,4% y 8,3%
Banco de Comercio Exterior BANCOLDEX	125.139	163.860	Entre 4,9% y 6,0%
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	381.651	9.864	Entre 5,1% y 5,5%
	<b>\$ 1.101.631</b>	<b>1.002.346</b>	

**Vencimiento por líneas de tiempo obligaciones a corto plazo**

	30 de Septiembre de 2015				Total
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	
Fondos Interbancarios comprados	\$ 60.015	-	-	-	60.015
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas - cerrados	-	-	-	-	-
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	864.681	-	-	-	864.681
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	-	-	-	-	-
Bancos del Exterior	121.901	170.494	103.209	6.595	402.199
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	7	-	-	2	9
Otros Bancos Nacionales	202	-	-	-	202
<b>Subtotal corto plazo</b>	1.046.806	170.494	103.209	6.597	1.327.106
Porción corriente largo plazo	14.850	165.058	33.640	144.565	358.113
<b>Total</b>	<b>\$ 1.061.656</b>	<b>335.552</b>	<b>136.849</b>	<b>151.162</b>	<b>1.685.219</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

## 31 de diciembre de 2014

	Hasta tres meses		Más de tres meses y no 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	
<b>Obligaciones financieras a corto plazo</b>					
Fondos interbancarios comprados	\$ 57.782	-	-	-	57.782
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas - cerrados	90.022	-	-	-	90.022
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	1.214.437	-	-	-	1.214.437
Bancos del exterior	171.128	248.688	107.762	43.201	570.779
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	381	-	-	-	381
<b>Subtotal corto plazo</b>	<b>1.533.750</b>	<b>248.688</b>	<b>107.762</b>	<b>43.201</b>	<b>1.933.401</b>
Porción corriente largo plazo	2.645	9.038	27.628	170.796	210.107
<b>Total</b>	<b>\$ 1.536.395</b>	<b>257.726</b>	<b>135.390</b>	<b>213.997</b>	<b>2.143.508</b>

## Obligaciones financieras de largo plazo

## 30 de Septiembre de 2015

	Porción corriente largo plazo				Total porción corriente	Porción largo plazo			
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Más de un año			
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año		Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total porción largo plazo
<b>Obligaciones financieras de largo plazo</b>									
Bancos del Exterior	\$ 12.471	162.805	32.256	131.728	339.260	12.739	473.798	61.368	547.905
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	2.371	1	4	1.350	3.726	33.753	9.862	3.321	46.936
Banco del Exterior-BANCOLDEX	8	41	857	1.237	2.143	15.019	82.791	27.329	125.139
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	-	2.211	523	10.250	12.984	67.483	59.041	255.127	381.651
<b>Total</b>	<b>\$ 14.850</b>	<b>165.058</b>	<b>33.640</b>	<b>144.565</b>	<b>358.113</b>	<b>128.994</b>	<b>625.492</b>	<b>347.145</b>	<b>1.101.631</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

31 de diciembre de 2014									
Porción corriente largo plazo					Porción largo plazo				
Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Total porción corriente	Más de un año			
Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años		Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total porción largo plazo	
Bancos del Exterior	\$ 2.640	8.391	26.409	158.401	195.841	32.296	345.731	64.927	442.954
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	5	8	1.005	11.480	12.498	86.991	110.351	188.326	385.668
Banco del Exterior-BANCOLDEX	-	491	160	580	1.231	15.088	77.606	71.166	163.860
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	-	148	54	335	537	3.474	696	5.694	9.864
<b>Total</b>	<b>\$ 2.645</b>	<b>9.038</b>	<b>27.628</b>	<b>170.796</b>	<b>210.107</b>	<b>137.849</b>	<b>534.384</b>	<b>330.113</b>	<b>1.002.346</b>

Los intereses pagados por las obligaciones financieras para los años 2015 y 2014 fueron de \$73.055 y \$49.373, respectivamente.

## 15. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	30 de septiembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	10.070	11.386
Reclamación de aportes parafiscales	2.234	1.940
Provisión para desmantelamiento de bienes tomados en arriendo (2)	5.156	4.592
Industria y comercio	6.271	-
Multas y Sanciones – Superintendencia Financiera de Colombia	365	-
Contrato oneroso (3)	819	-
Contingencias ilícitos	70	-
Otras provisiones	2.221	1.036
	<b>27.206</b>	<b>18.954</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

A continuación se muestra el movimiento de las provisiones:

	30 de septiembre de 2015								
	Demandas laborales y litigios en proceso	Reclamación de aportes parafiscales	Desmantelamiento	Industria y Comercio	Multas y Sanciones	Contrato Oneroso	Contingencias Ilicitos	Otras provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2014	\$ 11.386	1.940	4.592	-	-	-	-	1.036	18.954
Provisiones hechas durante el periodo	1.655	2.793	785	21.475	365	819	70	8.009	35.971
Provisiones usadas durante el periodo.	(783)	-	(221)	(15.204)	-	-	-	6.824	(23.032)
Provisiones no utilizadas revertidas durante el periodo.	(2.188)	(2.499)	-	-	-	-	-	-	(4.687)
<b>Saldo al 30 de septiembre 2015</b>	<b>\$ 10.070</b>	<b>2.234</b>	<b>5.156</b>	<b>6.271</b>	<b>365</b>	<b>819</b>	<b>70</b>	<b>2.221</b>	<b>27.206</b>

	31 de diciembre de 2014				
	Demandas laborales y litigios en proceso	Reclamación de aportes parafiscales	Multas y Sanciones	Otras provisiones	Total
Saldo a 1 de enero de 2014	10.831	-	4.326	-	15.157
Provisiones hechas durante el periodo	2.451	1.940	440	1.036	5.867
Provisiones usadas durante el periodo.	(84)	-	(174)	-	(258)
Provisiones no utilizadas revertidas durante el periodo.	(1.812)	-	-	-	(1.812)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>11.386</b>	<b>1.940</b>	<b>4.592</b>	<b>1.036</b>	<b>18.954</b>

(1) Al 30 de septiembre de 2015 el Banco tenía 252 procesos en contra entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$57.485, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tiene constituida una provisión por \$10.070 contabilizada en este rubro y está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento.

Al 31 de diciembre de 2014 el Banco tenía 261 procesos en contra entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$52.839 registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tenía constituida una provisión por \$11.386 contabilizada en este rubro y está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento

(2) Corresponde principalmente al gasto estimado de desmantelamiento de cajeros y de propiedades tomadas en arrendamiento, calculadas al valor presente neto.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

(3) Corresponde a la provisión resultante de la porción del gasto incurrido en la redención de puntos de fidelización de clientes. no cubierta por la comisión devengada; desde el punto de vista de cada transacción.

**16. Títulos de inversión en circulación**

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

Emisión	Valor del empréstito	Año de Colocación	30 de junio de 2015	31 de diciembre de 2014
			Pasivo	Pasivo
Emisión 2005 por oferta pública, emisiones por 80.000 y 50.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	130.000	2005	\$ 51.978	131.526
Bonos ordinarios emisión 2009 por oferta pública, emisiones de tres series: Serie A por 49.489, Serie B por 38.525 y Serie C por 111.986, bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	200.000	2009	-	-
Emisión 2010 por oferta pública, emisiones serie FS 154.400 bono, de valor nominal \$1.000 (en pesos) y 45.600 de bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno colocados en mayo de 2011.	200.000	2010	208.522	203.154
Emisión 2011 por oferta pública, emisiones serie FS 80.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	80.000	2011	83.170	80.998
Emisión 2012 por oferta pública, emisiones serie FS 300.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	300.000	2012	307.890	307.158
Emisión 2014 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2014	154.252	150.697
<b>Totales</b>			<b>\$ 805.812</b>	<b>873.533</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Los bonos subordinados emisión 2005 fueron colocados en dos emisiones por oferta pública, la primera por \$80.000; su fecha de apertura fue el 18 de mayo de 2005 y su vencimiento fue el 18 de mayo de 2015. La componen 80.000 bonos cuya tasa es variable, y para el cálculo de los intereses del período (semestre vencido), se debe tomar la tasa compuesta por la variación de doce (12) meses del IPC Total Nacional publicado por el DANE, correspondiente al inicio de período de causación de intereses más el margen correspondiente que es de 5,6% puntos. La segunda emisión corresponde al monto de \$50.000; su fecha de apertura fue el 25 de octubre de 2005 y su vencimiento es el 25 de octubre de 2015. La componen 50.000 bonos y el interés es flotante (semestre vencido); se debe tomar como referencia la variación del IPC certificado por el DANE para los últimos doce meses anteriores al inicio del período de causación, más el margen correspondiente que es de 4,55%.

Los bonos ordinarios emisión 2009 Serie B por oferta pública por \$38.525, a cinco (5) años, su fecha de apertura fue el 7 de septiembre de 2009 y su vencimiento fue el 7 de septiembre de 2014, a una tasa de IPC más spread 5,10%, pagadero semestre vencido y la componían 33 bonos.

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

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

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

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

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

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

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

A 30 de septiembre de 2015 y 2014 se causaron gastos por estas obligaciones de \$45.290 y \$33.984, incluidas la corrección monetaria a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del 10,81% y 8,65%, respectivamente.

**17. Patrimonio**

El siguiente es el detalle del patrimonio:

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
<b>Capital social:</b>		
Capital suscrito y pagado:		
Capital autorizado	\$ 350.000	350.000
Capital por suscribir	(116.114)	(116.114)
Total capital social	<u>\$ 233.886</u>	<u>233.886</u>
<b>Reservas:</b>		
Reserva legal:		
Apropiación de utilidades	\$ 1.115.483	941.742
Reservas ocasionales:		
Beneficencia y donaciones	1.200	1.200
Disposiciones fiscales	1.659	11.800
Total reservas	<u>\$ 1.118.342</u>	<u>954.742</u>

**Reserva legal**

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

**Reserva para disposiciones fiscales**

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

**Reservas ocasionales**

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

**Dividendos decretados**

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

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
Utilidades no consolidadas del período inmediatamente anterior	\$ 272.667	\$ 224.599
Dividendos pagados en efectivo	Pago de dividendos en efectivo de \$3.00 por acción (correspondiente al 40% de la utilidad neta del año 2014) de las acciones cancelados el 15 de abril del año 2015.	Pago de dividendos en efectivo de \$2.15 por acción (correspondiente al 35% de la utilidad neta del año 2013) de las acciones en circulación al 31 de diciembre de 2013, cancelados el 27 de marzo del año 2014.
<b>Total acciones ordinarias en circulación</b>	36.261.330.648	36.261.330.648
<b>Total dividendos decretados</b>	<b>\$109.067</b>	<b>\$ 78.096</b>

**18. Acciones Ordinarias**

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 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 a estas fechas de 36.261.330.648.

Los principales accionistas y su participación al 30 de septiembre de 2015 se describen a continuación:

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

**19. Ingresos de actividades ordinarias**

El detalle de Ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

	Por el trimestre terminado en:		Por los nueve meses terminado en:	
	30 de Septiembre 2015	30 de Septiembre 2014	30 de Septiembre 2015	30 de Septiembre 2014
	Cartera de créditos y leasing financiero	\$ 534.364	473.238	1.593.288
Ingresos por comisiones otros servicios	154.591	164.386	455.078	428.394
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros de deuda	40.461	36.941	296.802	172.168
Otros intereses	2.713	7.659	26.259	22.823
Valoración y liquidación de derivados	921.417	174.035	1.843.663	515.733
Venta de cartera	25.151	-	25.151	-
	<b>\$ 1.678.677</b>	<b>856.259</b>	<b>4.240.241</b>	<b>2.518.538</b>

**20. Otros gastos**

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	Por el trimestre terminado en:		Por los nueve meses terminados en:	
	30 de Septiembre 2015	30 de Septiembre 2014	30 de Septiembre 2015	30 de Septiembre 2014
	Gasto por Intereses y valoración:			
Obligaciones financieras	\$ (43.261)	(30.009)	(130.474)	(90.586)
Depósitos de clientes	(163.929)	(125.891)	(467.268)	(350.602)
Otros intereses	(1.086)	(796)	(2.535)	(3.825)
Pérdida en venta de inversiones	(32.169)	(24.374)	(233.895)	(111.775)
Valoración y liquidación de derivados	(846.944)	(181.862)	(1.753.434)	(502.684)
Gasto por comisión y otros servicios	(78.929)	(65.198)	(204.556)	(180.613)
Otros gastos:				
Cambios	(296.436)	(631)	(446.322)	(40.166)
Impuestos y tasas	(27.471)	(23.484)	(97.226)	(70.167)
Seguros	(14.697)	(12.809)	(40.318)	(37.265)
Servicios y otros	(71.218)	(70.606)	(208.463)	(189.651)
	<b>\$ (1.576.140)</b>	<b>(535.660)</b>	<b>(3.584.491)</b>	<b>(1.577.334)</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

**21. Contingencias**

**Contingencias legales:** Al 30 de septiembre de 2015 y diciembre de 2014, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los mismos con base en análisis y conceptos emitidos por los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

**Procesos laborales:** Al 30 de septiembre de 2015 y diciembre de 2014 se tenían registradas demandas laborales por \$12.159 y \$11.476, respectivamente. Los procesos con calificación de riesgo entre el 5% y el 40% ascienden a \$7.312 y no se encuentran provisionados. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

**Procesos civiles:** Al 30 de septiembre de 2015 y diciembre de 2014 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, ascendió a \$43.652 y \$35.484, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo entre el 15% y el 45% por valor de \$40.056 los cuales no se encuentran provisionados.

**Procesos administrativos y otros:** Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de septiembre de 2015 y diciembre de 2014. La cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$1.674 y \$5.879, respectivamente. Al cierre de septiembre se dio por terminado un proceso por valor de \$3.688. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%, por lo tanto están provisionados en su totalidad.

**22. Compromisos de Crédito**

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
Garantías	\$ 776.146	479.328
Cartas de crédito no utilizadas	38.542	20.667
Cupos de sobregiro	294.664	53.886
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	4.915.659	4.637.001
Aperturas de crédito	1.094.078	1.128.969
Créditos aprobados no desembolsados	2.488.277	2.416.009
<b>Total</b>	<b>\$ 9.607.366</b>	<b>8.735.860</b>

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

<b>Moneda</b>	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
COP	\$ 9.074.787	8.396.994
USD	523.901	338.266
EUR	8117	231
Otras	561	369
<b>Total</b>	<b>\$ 9.607.366</b>	<b>8.735.860</b>

### 23. Partes Relacionadas

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

(2) Accionistas con menos del 10% de la participación.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

- (3) Personal clave de la gerencia: Son aquellas personas que tienen autoridad, responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Banco y sus filiales directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador del Banco y sus filiales. Incluye Representantes Legales, Miembros de la Junta Directiva, el Presidente y los Vicepresidentes.
- (4) Demás entidades vinculadas no filiales.

**Operaciones con partes relacionadas** - El Banco y sus filiales 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 filiales partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

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

**Transacciones con Accionistas**

	<u>30 de Septiembre de 2015</u>	<u>31 de Diciembre de 2014</u>
<b>The Bank Of Nova Scotia Toronto</b>		
Saldos activos		
Corresponsales	\$ 3.366	14.201
Operaciones forward	10.547	12.660
	<b>\$ 13.913</b>	<b>26.861</b>
Saldos pasivos		
Operaciones forward	38.138	4.560
Líneas de crédito (1)	42.859	174.964
Intereses por pagar líneas de crédito	95	248
Otras cuentas por pagar	378	1.766
	<b>\$ 81.470</b>	<b>181.538</b>
Otros ingresos financieros		
Forward USD/COP	96.868	98.786
Otros ingresos	14	28
	<b>\$ 96.882</b>	<b>98.814</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	<u>30 de Septiembre de 2015</u>	<u>31 de Diciembre de 2014</u>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 526	656
Forward USD/COP	117.374	146.064
	<u>\$ 117.900</u>	<u>146.720</u>
<b>Mercantil Colpatría</b>		
Saldos activos		
Cartera de créditos	294	59
	<u>\$ 294</u>	<u>59</u>
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (2)	4.420	298
	<u>\$ 4.420</u>	<u>298</u>
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	2	6
Otros ingresos financieros	155	158
	<u>\$ 157</u>	<u>164</u>
<b>Mercantil Colpatría</b>		
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	80	29
Otros gastos financieros	153	180
	<u>\$ 233</u>	<u>209</u>
<b>Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (4)</b>		
Saldos activos		
Cartera de créditos	\$ 1.583	141
Intereses por cobrar cartera de créditos	9	1
Cuentas por cobrar cartera de créditos	2	2
	<u>\$ 1.594</u>	<u>144</u>
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	42.900	52.210
Líneas de crédito (3)	951.028	833.777
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	4.788	3.211
Bonos	37.000	14.000
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	1.127	369
	<u>\$ 1.036.843</u>	<u>903.567</u>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

## Ingresos financieros

	<b>30 de Septiembre de 2015</b>	<b>31 de Diciembre de 2014</b>
Intereses y comisiones	\$ 64.221	77.081
Otros ingresos financieros	103	1.859
	<b>\$ <u>64.324</u></b>	<b><u>78.940</u></b>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	12.478	10.109
Otros gastos financieros	6.517	7.653
	<b>\$ <u>18.995</u></b>	<b><u>17.762</u></b>

- (1) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$13.884.837 y USD\$73.131.227 al 30 de septiembre de 2015 y diciembre de 2014, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 30 de septiembre de 2015 y diciembre de 2014 es 0,89% y 0,77% y tiene vencimiento final 18 de marzo de 2016 y 17 de diciembre de 2015, respectivamente.

- (2) Corresponde a depósitos en cuenta de ahorros \$4.401 y cuenta corriente \$19 al 30 de septiembre de 2015 y cuenta de ahorros \$298 al 31 de diciembre de 2014.
- (3) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$308.100.146 y USD\$348.501.956 al 30 de septiembre de 2015 y 31 diciembre de 2014, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 30 de septiembre de 2015 y diciembre de 2014 es 1,04% y 1,12% y tiene vencimiento final 26 de julio de 2021 y 23 de diciembre de 2019, respectivamente.

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

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Los beneficios a empleados del personal clave de la gerencia, durante los años terminados el 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, están compuestos por:

	<b>30 de septiembre de 2015</b>	<b>31 de diciembre de 2014</b>
Salarios	\$ 7.807	10.812
Bonificaciones	2.766	3.365
Otros beneficios	3	10
<b>Total</b>	<b>\$ 10.576</b>	<b>14.187</b>