



Navidad 2017

# **Banco Colpatria** **Multibanca Colpatria S.A.**

**Estados financieros consolidados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
e informe del Revisor Fiscal.**

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

Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2017  
y 2016 e informe del Revisor Fiscal



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

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

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL**

Señores Accionistas  
Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.

He auditado los estados financieros consolidados de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A., los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los estados consolidados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros consolidados**

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros consolidados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del revisor fiscal**

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros consolidados. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros consolidados en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.



## **Opinión**

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. al 31 de diciembre de 2017, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

## **Otros asuntos**

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 22 de febrero de 2017, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

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

20 de febrero de 2018

# BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estados Consolidados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 (con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016)

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	2017	2016
<b>ACTIVOS</b>			
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO</b>	7	\$ 1.674.694	1.566.127
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN Y DERIVADOS</b>	8	2.574.543	2.119.629
A valor razonable con cambios en resultados		757.408	720.484
Instrumentos representativos de deuda		676.914	610.216
Derivados de negociación		80.494	110.268
A costo amortizado		1.733.556	1.329.046
A valor razonable con cambios en otro resultado integral		83.579	70.099
<b>CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO</b>	9	21.049.816	19.637.186
Cartera comercial		9.572.343	9.196.653
Cartera consumo		8.121.858	7.591.151
Cartera vivienda		4.051.221	3.484.262
Microcréditos		46.462	60.713
Menos: Deterioro de cartera y operaciones de arrendamiento financiero		(742.068)	(695.593)
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR , NETO</b>	10	280.180	425.517
<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE</b>	16	209.546	117.254
<b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>	8	1.341	57
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO POR OPERACIONES DISCONTINUAS</b>	11	114.727	-
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>	11	41.771	37.805
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO</b>	13	272.583	265.354
<b>PROPIEDADES DE INVERSION, NETO</b>	14	106.103	108.510
<b>ACTIVOS INTANGIBLES, NETO</b>	15	85.301	72.684
<b>OTROS ACTIVOS, NETO</b>	17	212.291	188.441
<b>Total Activos</b>		\$ <u>26.622.896</u>	<u>24.538.564</u>

# BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estados Consolidados de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2017 (con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016)  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	2017	2016
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	8 \$	56.774	89.368
DEPÓSITOS DE CLIENTES	18	19.154.567	17.768.925
OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	19	1.722.086	996.688
DERIVADOS DE COBERTURA	8	37	147
BENEFICIOS A EMPLEADOS	20	64.460	58.735
PROVISIONES	21	16.523	22.141
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTES	16	2.682	9.241
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	22	285.651	240.718
PASIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	11	261	-
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	19	1.361.401	1.672.360
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO	16	315.451	255.222
TITULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	23	1.018.927	895.914
<b>Total Pasivos</b>		<b>\$ 23.998.820</b>	<b>22.009.459</b>
<b>PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA</b>			
Capital emitido	24	233.886	233.886
Prima en colocación de acciones		133	133
Ganancias acumuladas		1.756.164	1.799.355
Reservas	24	1.489.136	1.294.215
Utilidades retenidas		267.028	505.140
Otro resultado integral	26	630.599	493.113
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.620.782</b>	<b>2.526.487</b>
<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>		<b>3.294</b>	<b>2.618</b>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>2.624.076</b>	<b>2.529.105</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>\$ 26.622.896</b>	<b>24.538.564</b>

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



Carlos Marcelo Brina  
Representante Legal



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



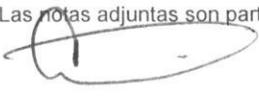
William Torres Muñoz  
Revisor Fiscal Banco Colpatría Multibanca  
Colpatría S.A.  
T.P. 16059-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Veáse mi informe del 20 de febrero de 2018)

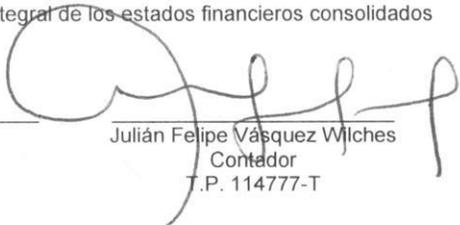
(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. y sus subordinadas".

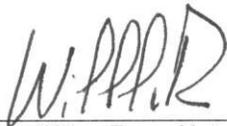
Estados Consolidados de Resultados  
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017  
 (con cifras comparativas con el año terminado al 31 de diciembre de 2016)  
 ( Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	2017	2016
<b>INGRESO POR INTERESES Y VALORACION</b>		<b>\$ 2.850.397</b>	<b>2.730.511</b>
Cartera de créditos y leasing financiero		2.632.985	2.465.047
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros a valor razonable		136.449	92.368
Utilidad en venta de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	30	-	34.030
Utilidad en venta de activos financieros de deuda a costo amortizado		19.255	15.745
Valoración y liquidación de derivados		-	41.975
Otros intereses		61.708	81.346
<b>GASTO POR INTERESES Y VALORACION</b>		<b>(1.197.451)</b>	<b>(1.110.650)</b>
Depósitos de clientes		(965.570)	(924.448)
Obligaciones financieras		(209.673)	(177.026)
Valoración y liquidación de derivados		(16.396)	-
Otros intereses		(5.812)	(9.176)
<b>INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN , NETO</b>		<b>1.652.946</b>	<b>1.619.861</b>
<b>PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS, CARTERA DE CRÉDITO Y CUENTAS POR COBRAR, NETO</b>	9	<b>(1.056.637)</b>	<b>(773.438)</b>
<b>INGRESOS POR INTERESES DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO</b>		<b>596.309</b>	<b>846.423</b>
<b>INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS</b>		<b>801.122</b>	<b>705.816</b>
<b>GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS</b>		<b>(377.503)</b>	<b>(305.242)</b>
<b>INGRESOS POR COMISIONES, NETO</b>	27	<b>423.619</b>	<b>400.574</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	28	<b>197.694</b>	<b>226.300</b>
<b>OTROS GASTOS</b>	29	<b>(984.400)</b>	<b>(969.194)</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>233.222</b>	<b>504.103</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	16	<b>(95.582)</b>	<b>(173.152)</b>
<b>UTILIDAD DE LAS OPERACIONES CONTINUAS</b>		<b>137.640</b>	<b>330.951</b>
<b>UTILIDAD DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS</b>	12	<b>7.163</b>	<b>5.820</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>144.803</b>	<b>336.771</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A:</b>			
Accionistas de la controladora		143.808	335.879
Participación no controladora		995	892
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 144.803</b>	<b>336.771</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados

  
 Carlos Marcelo Brina  
 Representante Legal

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

  
 William Torres Muñoz  
 Revisor Fiscal Banco Colpatría Multibanca  
 Colpatría S.A.  
 T.P. 16059-T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 20 de febrero de 2018)

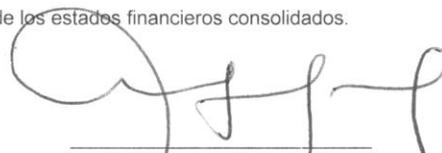
(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. y sus subordinadas".

Estados Consolidados de Otros Resultados Integrales  
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017  
 (con cifras comparativas con el año terminado al 31 de diciembre de 2016)  
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	2017	2016
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	143.808	336.771
<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO</b>	<b>26</b>	<b>2.512</b>	<b>7.027</b>
Contabilidad de Cobertura			
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera		5.123	8.355
Impuesto diferido sobre diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera		(2.611)	(1.328)
<b>PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO</b>	<b>26</b>	<b>92.680</b>	<b>21.095</b>
Realización de la revalorización de activos		(1.789)	(6.699)
Impuesto diferido sobre la realización de la revalorización de activos		446	2.045
Cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio		7.414	(18.519)
Impuesto diferido sobre cambios en el valor razonable de los instrumentos de patrimonio		(1.622)	1.552
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados		131.688	53.667
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados		(43.457)	(10.951)
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS</b>		<b>95.192</b>	<b>28.122</b>
<b>PARTIDAS QUE SE RECLASIFICAN A RESULTADOS DEL PERIODO - OPERACIONES DISCONTINUAS</b>		<b>42.294</b>	<b>-</b>
Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en el exterior		20.895	-
Diferencia en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior		35.755	-
Impuesto diferido de diferencia en cambio en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior		(14.356)	-
<b>TOTAL CON RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>\$</b>	<b>281.294</b>	<b>364.893</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A:</b>			
Accionistas de la controladora		280.299	364.001
Participación no controladora		995	892
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$</b>	<b>281.294</b>	<b>364.893</b>

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

  
 Carlos Marcelo Brina  
 Representante Legal

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

  
 William Torres Muñoz  
 Revisor Fiscal Banco Colpatría Multibanca Colpatría  
 S.A.  
 T.P. 16059-T  
 Miembro de KPMG Ltda.  
 (véase mi informe del 20 de febrero de 2018)

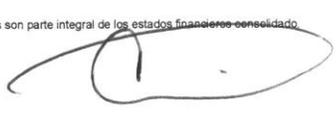
(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. y sus subordinadas".

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio  
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017  
 (con cifras comparativas con el año terminado al 31 de diciembre de 2016)  
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Reservas		Otro Resultado Integral					Total resultado integral	Otro Utilidades retenidas	Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio	
			Reserva legal	Reservas ocasionales	Ganancias o pérdidas no realizadas	Revaluación de activos	Cobertura inversión neta	Diferencia en conversión	Ganancias o pérdidas no realizadas en el exterior						Deferencias en el deterioro de cartera de créditos
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	\$ 233.886	133	1.115.483	2.859	28.089	113.442	(21.342)	-	-	344.802	464.991	462.065	2.279.407	2.103	2.281.510
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.200)	-	-	-	-	-	-	-	1.200	-	-	-
Liberación de reserva fiscal	-	-	-	(1.659)	-	-	-	-	-	-	-	1.659	-	-	-
Dividendos declarados 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(114.401)	(114.401)	-	(114.401)
Constitución reserva fiscal para activos	-	-	-	1.750	-	-	-	-	-	-	-	(1.750)	-	-	-
Constitución reserva fiscal para inversiones	-	-	-	1.447	-	-	-	-	-	-	-	(1.447)	-	-	-
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.200	-	-	-	-	-	-	-	(1.200)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	174.335	-	-	-	-	-	-	-	-	(174.335)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.852)	(7.852)	330	(7.522)
<b>Otro resultado integral, neto de impuestos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros	-	-	-	-	(16.967)	-	-	-	-	-	(16.967)	-	(16.967)	-	(16.967)
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(4.654)	-	-	-	-	(4.654)	4.440	(214)	-	(214)
Cobertura de Inversión neta	-	-	-	-	-	-	7.027	-	-	-	7.027	-	7.027	-	7.027
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.716	42.716	-	42.716	-	42.716
<b>Total</b>	-	-	174.335	1.538	(16.967)	(4.654)	7.027	-	-	42.716	28.122	(293.686)	(89.691)	330	(89.361)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	336.771	336.771	185	336.956
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	\$ 233.886	133	1.289.818	4.397	11.122	108.788	(14.315)	-	-	387.518	493.113	605.140	2.526.487	2.618	2.529.105
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.200)	-	-	-	-	-	-	-	1.200	-	-	-
Liberación de reserva fiscal	-	-	-	(1.447)	-	-	-	-	-	-	-	1.447	-	-	-
Dividendos decretados 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(132.393)	(132.393)	-	(132.393)
Constitución reserva fiscal para activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución reserva fiscal para inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	196.068	-	-	-	-	-	-	-	-	(196.068)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.349)	(15.349)	(319)	(15.668)
<b>Otro resultado integral, neto de impuestos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros	-	-	-	-	5.792	-	-	-	-	-	5.792	-	5.792	-	5.792
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(1.343)	-	-	-	-	(1.343)	3.037	1.694	-	1.694
Cobertura de Inversión neta	-	-	-	-	-	-	2.512	-	-	-	2.512	-	2.512	-	2.512
Diferencia en conversión	-	-	-	-	-	-	-	21.399	-	-	21.399	(21.399)	-	-	-
Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	20.895	-	20.895	(20.895)	-	-	-
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88.231	88.231	-	88.231	-	88.231
<b>Total</b>	-	-	196.068	(1.147)	5.792	(1.343)	2.512	21.399	20.895	88.231	137.486	(381.920)	(49.513)	(319)	(49.832)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143.808	143.808	995	144.803
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>	\$ 233.886	133	1.485.886	3.250	16.914	107.445	(11.803)	21.399	20.895	475.749	630.599	267.928	2.920.762	3.294	2.624.076

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

  
 Carlos Marcelo Brina  
 Representante Legal

  
 Julián Felipe Vásquez Wilches  
 Contador  
 P. 114777-T

  
 William Torres Muñoz  
 Revisor Fiscal Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.  
 T.P. 16059-T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 20 de febrero de 2018)

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. y sus subordinadas.

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo  
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017  
 (con cifras comparativas con el año terminado al 31 de diciembre de 2016)  
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	2017	2016
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
<b>Utilidad de ejercicio</b>		<b>\$ 144.803</b>	<b>336.771</b>
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos y operaciones de leasing	9	1.038.355	768.466
Deterioro de cuentas por cobrar	9	18.282	1.036
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	11	954	-
Deterioro de propiedades de inversión	14	5.324	-
Deterioro de propiedades y equipo	13	-	325
Depreciación propiedades de inversión	14	594	1.256
Depreciación de propiedades y equipo	13	19.945	22.115
Amortizaciones de propiedades y equipo e intangibles	13 y 15	30.737	33.670
Utilidad en valoración y venta de inversiones		(155.704)	(142.143)
Pérdida (utilidad) por valoración de instrumentos derivados, neto		16.396	(41.975)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	28	(326)	(508)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	28	(7.611)	(10.876)
Diferencia en cambio, neto		(35.296)	11.892
Gasto de impuesto sobre la renta	16	95.582	173.152
		<b>1.172.035</b>	<b>1.153.181</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>			
Aumento en activos financieros de inversión		(352.250)	(489.693)
(Aumento) disminución en derivados, neto		(15.487)	23.620
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing		(4.963.970)	(4.428.995)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar		127.055	(183.464)
Disminución (aumento) en propiedades y equipo		707	(5.385)
Aumento en propiedades de inversión		(27.078)	(24.270)
Aumento activos no corrientes mantenidos para la venta		(111.776)	(5.928)
Aumento de otros activos		(27.612)	(126.392)
Aumento de depósitos de clientes		2.377.163	2.400.705
Aumento beneficios a empleados		5.725	23.211
(Disminución) aumento de provisiones		(5.617)	3.228
Aumento de cuentas por pagar		45.411	43.170
Intereses recibidos de cartera de crédito y activos de inversión		2.655.586	2.464.110
Intereses pagados depósitos de clientes	18	(970.746)	(885.277)
Intereses pagados obligaciones financieras	19	(131.991)	(72.981)
Intereses pagados títulos de inversión en circulación	23	(80.600)	(98.070)
Impuesto sobre la renta pagado		(196.250)	(220.224)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio	28	2.883	2.509
<b>Efectivo neto usado en actividades de operación</b>		<b>(496.812)</b>	<b>(426.945)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Producto de la venta de propiedades y equipo		2.429	9.198
Compras de propiedades y equipo	13	(36.430)	(30.610)
Producto de la venta de propiedades de inversión		23.568	-
Adiciones de Intangibles	15	(35.216)	(13.020)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>(45.649)</b>	<b>(34.432)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Importes procedentes de préstamos		563.080	871.260
Dividendos pagados en efectivo	24	(132.393)	(114.401)
Aumento en títulos de inversión en circulación		203.613	248.148
<b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>		<b>634.300</b>	<b>1.005.007</b>
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		16.728	(265.539)
Aumento, neto en efectivo y equivalentes de efectivo		108.567	278.091
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año</b>		<b>1.566.127</b>	<b>1.288.036</b>
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año</b>		<b>\$ 1.674.694</b>	<b>1.566.127</b>

Las Notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados.

Carlos Marcelo Brina  
Representante Legal

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

William Torres Muñoz  
Revisor Fiscal Banco Colpatría Multibanca  
Colpatría S.A.  
T.P. 16059-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Veáse mi informe del 20 de febrero de 2018)

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. y sus subordinadas".

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en millones de pesos)

**1. Entidad Informante**

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco y sus filiales operan con cinco mil quinientos cincuenta y uno (5.551) y cinco mil setecientos cuarenta y dos (5.742) empleados, respectivamente y cuenta con ciento noventa y dos (192) oficinas en Colombia y una en Panamá, respectivamente.

La controladora directa y última de Banco Colpatría S.A. es Bank of Nova Scotia.

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

Por decisión de The Bank of Nova Scotia durante el año 2017 las operaciones de Banco Colpatría Caymán Inc se suspendieron y la Matriz solicitó la cancelación de la licencia categoría B que tenía registrada ante Caymán Island Monetary Authority (CIMA). La cancelación de esta licencia fue confirmada por esta entidad el 19 de diciembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2017 los accionistas del Banco han decidido vender su inversión en la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc., y en consecuencia, se presenta en forma separada en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y en éstos no se consolida la inversión de Banco Colpatría Cayman Inc. (ver nota 12)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017 incluyen los estados financieros del Banco y 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%
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%
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%

- (1) Los porcentajes de participación directa e indirecta del Banco en cada una de las filiales no han tenido variaciones al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017 la inversión en la filial Banco Colpatría Cayman Inc. no se consolida y es presentada como una operación discontinua.

## **2. Bases de Preparación de los Estados Financieros Consolidados**

### **a. Marco Técnico Normativo**

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, Decreto 1851 de 2013, 2131 de 2016 y 2170 de 2017 salvo por:

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

(Continúa)

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

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

Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 31 de diciembre de 2015 junto con sus interpretaciones.

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

**Bases de medición**

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

- a) Los instrumentos financieros derivados: Son medidos a valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.
- b) Los instrumentos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable: La base de medición es el valor razonable con cambios en el otro resultado integral.
- c) Instrumentos financieros a valor razonable: La base de medición es el valor razonable con cambios en el resultado.
- d) Los activos no corrientes mantenidos para la venta: El valor razonable menos costo de vender.

**b. Moneda funcional y de presentación**

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las cifras reportadas en los estados financieros separados de la controlada Banco Colpatría 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”.

(Continúa)

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

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

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

Los estados financieros consolidados se presentan siguiendo los siguientes parámetros:

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

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

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

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

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

**Bases de consolidación**

**Subsidiarias:** Se consideran subsidiarias, aquellas sobre las que el Banco, directa o indirectamente ejerce control. El Banco controla a una subsidiaria cuando por su implicación en ella está expuesta, o tiene derecho, a unos rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la capacidad de influir en dichos

(Continúa)

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

rendimientos a través del poder que ejerce sobre la misma. El Banco tiene poder cuando posee derechos 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 del Banco.

**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.

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

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

(Continúa)

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

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

Nombre de la compañía	31 de diciembre de 2017				
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidades/ (Pérdidas)
Banco Colpatría Multibanca	Matriz	\$ 26.650.392	24.028.949	2.621.443	143.807
Scotia Securities (Colombia) S.A Comisionista de Bolsa.	94,90%	11.413	107	11.306	(346)
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,64%	45.889	7.853	38.036	13.147
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,53%	18.976	6.548	12.428	5.634
Eliminaciones		(104.035)	(44.898)	(59.137)	(18.434)
<b>Consolidado</b>		<b>\$ 26.622.635</b>	<b>23.998.559</b>	<b>2.624.076</b>	<b>143.808</b>

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

- Nota 10: Provisiones por pérdidas crediticias incurridas.

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

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

- Nota 16: Impuesto sobre la renta corriente y diferido.

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

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

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

(Continúa)

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

- Nota 22: Estimaciones para provisiones de procesos legales.

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

- Nota 21: Beneficios a empleados.

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

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente a la fecha de medición. El Banco determina una tasa a largo plazo que represente la tasa de mercado de inversiones para bonos del Gobierno que son denominados en la moneda en la cual el beneficio será pagado, y considera la oportunidad y montos de los pagos de beneficios futuros, para los cuales el Banco ha seleccionado la tasa de los bonos del Gobierno.

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

### **3. Principales Políticas Contables**

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

#### **a. Moneda extranjera**

##### **i. Transacciones en Moneda extranjera**

Las transacciones en moneda diferente a la moneda funcional son convertidas a pesos colombianos y son reconocidas a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos a valor razonable, son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha de corte de estado consolidado de situación financiera. Las partidas no monetarias en moneda extranjera son medidas al tipo de cambio histórico.

(Continúa)

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

Las ganancias o pérdidas que se originen en el proceso son reconocidas en el estado consolidado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$2.984,00 (en pesos) y 3.000,71 (en pesos), respectivamente.

**ii. Operaciones en el extranjero**

Los activos y pasivos de operaciones en el extranjero, son convertidos a pesos a las tasas de cambio a la fecha del estado consolidado de situación financiera, los ingresos y gastos de las operaciones en el extranjero son convertidos a pesos a las tasas de cambio a la fecha de las transacciones, las diferencias en moneda extranjera son reconocidas en otro resultado integral.

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

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

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

**b. 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 consolidado de resultados.

(Continúa)

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

**c. Interés**

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

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

**d. 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.

**e. Instrumentos financieros**

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra entidad. El Banco reconoce sus activos y pasivos financieros cuando se convierte en una de las partes dentro del contrato que genera el activo o pasivo.

**i. Activos financieros**

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

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

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

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**1. Activos financieros a valor razonable con ajuste al resultado**

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

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

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

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

**2. Activos financieros a costo amortizado**

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

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Baja en cuentas**

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

**Activos financieros de inversión**

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

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

**Instrumentos financieros derivados, incluida la contabilidad de cobertura**

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

## a. Cobertura de inversión neta:

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

## b. Otros derivados:

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

**Cartera de crédito**

Registra los créditos otorgados bajo las distintas modalidades autorizadas. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios, del público en la modalidad de depósitos y de otras fuentes de financiamiento externas e internas. Son activos financieros con pagos fijos o determinables originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los créditos se reconocen al inicio al valor del desembolso y posteriormente a costo amortizado. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

**Arrendamientos**

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

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

El Banco como resultado de la evaluación de los contratos de arrendamiento vigentes, los ha clasificado como arrendamientos financieros.

f. **Propiedades y equipo**

Las propiedades y equipo incluyen los activos en propiedad que el Banco mantiene para su uso actual o futuro. Las propiedades y equipo incluyen activos, en propiedad ó régimen de arrendamiento, que el Banco y sus filiales mantiene para uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Reconocimiento y medición**

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

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

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

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

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

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

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

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

**Desmantelamiento**

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Baja en cuentas**

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

**Depreciación**

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

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

Las vidas útiles determinadas por el Banco son:

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

**Deterioro de elementos de propiedades y equipo**

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

**g. Propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital del bien o ambas cosas a la vez y no se tienen para uso en el abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo. El Banco ha adoptado como política en la medición posterior de estas propiedades el modelo del costo.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La medición posterior de las propiedades de inversión, se realiza por su costo inicial menos depreciación y cualquier pérdida por deterioro.

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

En casa cierre contable, el Banco analiza si existen indicios, tanto externos como internos que un activo está deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, estima el valor del deterioro y lo reconoce en los resultados del período.

#### **h. 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 basado en el método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La vida útil estimada de los programas informáticos es de cinco (5) años.

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

#### **i. 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.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Un detalle del modelo para determinar la pérdida por deterioro individual y colectivo de la cartera de crédito se describe en la Nota 7 administración de riesgo financiero.

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

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

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

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

Los activos de los que el Banco quiere disponer ya sea a través de la venta o de otro modo, ya que espera sean recuperados principalmente a través de ventas o disposición en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo y su venta ó disposición se considere

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

altamente probable en un plazo no superior a un (1) año, son registrados como “Activos no corrientes mantenidos para a 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.

Los grupos de activos para su disposición se clasifican como activos no corrientes mantenidos para la venta y su valor en libros se recuperará a través de una transacción de venta. La inversión en la subsidiaria Banco Colpatria Cayman se clasifico como activos y pasivos mantenidos para la venta como una operación discontinua medida a valor razonable.

**Pasivos Financieros**

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

**k. Beneficios a empleados**

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

**Beneficios a corto plazo**

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

**Beneficios a largo plazo**

Estos beneficios corresponden fundamentalmente a primas de antigüedad.

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

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

**Beneficios post-empleo**

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

**I. Programas de fidelización de clientes**

El Banco opera con varios programas de fidelización a través de los que los clientes acumulan puntos por las compras realizadas y los cuales dan el derecho a redimir los puntos por premios de acuerdo al plan de premios vigentes a la fecha de su redención y sujetos a las condiciones definidas para cada plan 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.

**m. Provisiones**

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

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

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

**Litigios**

El Banco y sus filiales estiman y reconocen una provisión para litigios para cubrir las posibles pérdidas por las demandas interpuestas contra el Banco por empleados y clientes, juicios civiles, mercantiles y fiscales, con base en la opinión de la gerencia apoyada en conceptos de los asesores legales externos.

Debido a la dificultad inherente de predecir el resultado de estos procesos. El Banco no puede establecer cuál será el resultado final de estos.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estas provisiones se reconocen a la mejor estimación del valor requerido para liquidar las obligaciones en la fecha del balance considerando los riesgos e incertidumbres de la obligación.

**Contratos Onerosos**

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

**Desmantelamiento**

El Banco reconoce una provisión por este concepto tal como se indica en la nota 3 literal g Propiedades y equipo.

**n. Garantías financieras**

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

En su reconocimiento inicial, las garantías financieras otorgadas se contabilizan reconociendo un pasivo a valor razonable, el cual corresponde al valor actual de las comisiones y rendimientos a percibir por dichos contratos a lo largo de su vida, tendiendo como contrapartida en el activo el importe de las comisiones y rendimientos asimilados cobrados en el inicio de las operaciones y las cuentas por cobrar por el valor actual de los flujos futuros pendientes de recibir.

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

**o. Impuestos**

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Administración del Banco considera que ninguno de los procesos administrativos tributarios de los cuales hace parte de forma individual o agregada, es material y que ninguno generará un impacto financiero significativo, por lo tanto no estima necesario revelar las posibles contingencias que se pudieran derivar de los procesos judiciales en curso.

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 sea probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

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

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

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

**p. Medición del valor razonable**

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

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

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida, a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables.

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

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

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

- a. Normas y enmiendas aplicables a partir el 1 de enero de 2018.

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

El 22 de diciembre de 2017 se expidió el Decreto 2170 por el cual fueron modificados parcialmente los decretos 2420 y 2496 de 2015 que incluyen los marcos técnicos normativos de información financiera y aseguramiento de información.

A continuación se relacionan las normas emitidas aplicables a partir del 1 de enero de 2018 y 2019:

Estándar afectado	Emitido	Entrada en vigencia	Detalle
NIIF 9: Instrumentos financieros	Julio de 2014	1 de enero de 2018	La versión finalizada de la NIIF 9 que contiene requerimientos de contabilidad para los instrumentos financieros, reemplaza la NIC 39 'Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición'. El estándar contiene requerimientos en las siguientes áreas: <ul style="list-style-type: none"> <li>Clasificación y medición. Los activos financieros son clasificados por referencia al modelo de negocios dentro del cual son tenidos y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce la categoría de valor razonable a través de otros resultados integrales para ciertos instrumentos de deuda. Los pasivos financieros son clasificados de manera similar a según la NIC 39, sin embargo, hay diferencias en los requerimientos que aplican a la medición del</li> </ul>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estándar afectado	Emitido	Entrada en vigencia	Detalle
			<p>riesgo de crédito propio.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Deterioro. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce el modelo de 'pérdida de crédito esperada (ECL)' para la medición del deterioro de los activos financieros, de manera que ya no es necesario que un evento de crédito haya ocurrido antes que la pérdida de crédito sea reconocida.</li> <li>• Contabilidad de cobertura. Introduce un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está diseñado para que esté más estrechamente alineado con la manera como las entidades emprenden actividades de administración del riesgo cuando cubren exposiciones ante el riesgo financiero y no-financiero.</li> <li>• Des reconocimiento. Los requerimientos para el des-reconocimiento de activos y pasivos financieros son trasladados desde la NIC 39.</li> </ul> <p>En los estados financieros consolidados se espera un impacto alto.</p>
CINIIF 22: Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Diciembre de 2016	1 de enero de 2018	<p>La Interpretación aborda las transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones cuando:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• hay consideración que sea denominada o su precio sea fijado en una moneda extranjera;</li> <li>• la entidad reconoce un activo de pago anticipado o un pasivo por ingresos diferidos con relación a esa consideración, por anticipado al reconocimiento del activo, gasto o ingreso relacionado; y</li> <li>• el activo de pago anticipado o el pasivo por ingresos diferidos es no-monetario.</li> </ul> <p>El Comité de Interpretaciones llegó a la siguiente conclusión:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La fecha de la transacción, para el propósito de la determinación de la tasa de cambio, es la fecha del reconocimiento inicial del activo de pago anticipado o del pasivo por ingreso diferido, no-monetario.</li> <li>• Si hay múltiples pagos o recibos por anticipado, la fecha de la transacción es establecida para cada pago o recibo.</li> </ul> <p>La aplicación de esta CINIIF tendrá un impacto bajo en los estados financieros consolidados del Banco.</p>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estándar afectado	Emitido	Entrada en vigencia	Detalle
NIIF 2: Clasificación y medición de transacciones de pago basado en acciones (Enmiendas a la NIIF 2)	Junio de 2016	1 de enero de 2018	Enmiendas a la NIIF 2 'Pago basado-en-acciones' para aclarar el estándar en relación con la contabilidad para las transacciones de pago basado-en-acciones liquidado-en-efectivo que incluyen una condición de desempeño, la clasificación de las transacciones de pago basado en acciones con características de liquidación neta, y la contabilidad para las modificaciones de las transacciones de pago basado-en-acciones desde liquidado en efectivo hacia liquidado en patrimonio. Esta norma no tendrá impacto en los estados financieros consolidados del Banco.
NIC 40: Transferencias de propiedades de inversión	Junio de 2016	1 de enero de 2018	Enmiendas al párrafo 57 para establecer que la entidad tiene que transferir una propiedad a, o desde, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, haya evidencia de un cambio en el uso. Un cambio en el uso ocurre si la propiedad satisface, o deja de satisfacer, la definición de propiedad de inversión. El cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí mismo no constituye evidencia de un cambio en el uso. La lista de ejemplos de evidencia, contenida en el párrafo 57(a) – (d), ahora es presentada como una lista no-exhaustiva de ejemplos, en lugar de la anterior lista exhaustiva. La aplicación de la NIC 40 tendrá un impacto bajo en los estados financieros consolidados del Banco.
NIIF 15: Ingresos ordinarios derivados de contratos con clientes	Mayo de 2014	1 de enero de 2018	La NIIF 15 determina un modelo único, de cinco pasos, para que sea aplicado a todos los contratos con los clientes, Los cinco pasos del modelo son tal y como sigue: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Identifique el contrato con el cliente;</li> <li>• identifique las obligaciones de desempeño contenidas en el contrato;</li> <li>• determine el precio de la transacción;</li> <li>• asigne el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño contenidas en los contratos; y</li> <li>• reconozca ingresos ordinarios cuando (o como) la entidad satisface la obligación de desempeño.</li> </ul> Orientación es proporcionada sobre temas tales como el punto en el cual los ingresos ordinarios son reconocidos, contabilidad para consideración variable, costos de

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

<b>Estándar afectado</b>	<b>Emitido</b>	<b>Entrada en vigencia</b>	<b>Detalle</b>
			cumplimiento y obtención de un contrato y varias materias relacionadas. También se introducen nuevas revelaciones sobre los ingresos ordinarios. La aplicación de la NIIF 15 tendrá un impacto bajo en los estados financieros consolidados del Banco.
NIIF 16: Arrendamientos	Junio de 2016	1 de enero de 2019	La NIIF 16 Arrendamientos establece los principios para el reconocimiento, la medición, presentación y revelación de los arrendamientos. La NIIF 16 introduce un modelo de contabilidad único para el arrendatario donde exige que reconozca los activos y pasivos para todos los arrendamientos con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de poco valor. Se requiere que el arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento. La NIIF 16 sigue sustancialmente los requisitos de contabilidad del arrendador en la NIC 17 Arrendamientos. En consecuencia, un arrendador sigue clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros. La aplicación de la NIIF 16 tendrá un impacto bajo en los estados financieros consolidados del Banco.

## i. Normas no implementadas por la ley colombiana

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 en el momento de su aplicación:

<b>Estándar afectado</b>	<b>Emitido</b>	<b>Entrada en vigor internacional</b>	<b>Detalle</b>
CINIIF 23: Posiciones fiscales inciertas	Junio de 2017	1 de enero de 2019	La Interpretación aborda la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no-usadas, créditos tributarios no-usados y tarifas tributarias, cuando haya incertidumbre acerca del tratamiento del impuesto a los ingresos según la NIC 12.  Específicamente considera: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Si los tratamientos tributarios deben ser considerados colectivamente;</li> <li>• los supuestos de los exámenes que realizan las</li> </ul>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estándar afectado	Emitido	Entrada en vigor internacional	Detalle
			<p>autoridades tributarias;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no-usadas, créditos tributarios no-usados y tarifas tributarias;</li> <li>• el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.</li> </ul> <p>La aplicación de la CINIIF 23 tendrá un impacto bajo en los estados financieros consolidados del Banco.</p>
Modificaciones a la NIIF 9: Características de prepago con compensación negativa	Octubre de 2017	1 de enero de 2019	<p>Enmiendan los requerimientos existentes en la NIIF 9 en relación con los derechos de terminación en orden a permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable a través de otros resultados integrales) incluso en el caso de pagos de compensación negativa. Según las enmiendas, el signo de la cantidad del pago anticipado no es relevante, i.e., dependiendo de la tasa de interés que prevalezca en el momento de la terminación, un pago también puede ser hecho a favor de la parte contratante afectando el pago anticipado temprano. El cálculo de este pago de compensación tiene que ser el mismo tanto para el caso de una sanción por pago anticipado temprano como en el caso de una ganancia por pago anticipado temprano.</p> <p>En los estados financieros consolidados se espera un impacto bajo.</p>
Modificaciones a la NIC 28: Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	Octubre de 2017	1 de enero de 2019	<p>Enmiendan los requerimientos existentes para aclarar que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a los intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos que hacen parte de la inversión neta de la entidad en esas entidades donde se invierte.</p> <p>En los estados financieros consolidados se espera un impacto bajo.</p>
NIIF 17: Contratos de seguro	Mayo de 2017	1 de enero de 2021	<p>La NIIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de seguro. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada-en-principios, para los contratos de seguro.</p>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estándar afectado	Emitido	Entrada en vigor internacional	Detalle
			En los estados financieros consolidados esta norma no tendrá impacto.
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Septiembre de 2014	pospuesto indefinidamente	<p>Enmiendas a la NIIF 10 'Estados financieros consolidados' y a la NIC 29 'Inversiones en asociadas y negocios conjuntos' para aclarar el tratamiento de la venta o contribución de activos de un inversionista a su asociada o negocio conjunto, tal y como sigue:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• requiere el reconocimiento pleno, en los estados financieros del inversionista, de las ganancias y pérdidas que surjan en la venta o contribución de activos que constituyan un negocio (tal y como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios); y</li> <li>• requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas cuando los activos no constituyen un negocio, i.e. la ganancia o pérdida es reconocida solo en la extensión de los intereses de los inversionistas no-relacionados en esa asociada o negocio conjunto.</li> </ul> <p>Esos requerimientos aplican independiente de la forma legal de la transacción, e.g. si la venta o contribución de los activos ocurre mediante que el inversionista transfiera activos en una subsidiaria que tiene los activos (resultando en pérdida de control de la subsidiaria), o por la venta directa de los activos mismos.</p> <p>En los estados financieros consolidados esta norma no tendrá impacto.</p>

**Impacto de la adopción de la nueva norma NIIF 9**

El Banco adoptará la NIIF 9 emitida en julio de 2014 desde el 1 de enero de 2018. El nuevo estándar contiene cambios relevantes en el reconocimiento y medición de activos financieros, algunos menores para los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de activos y pasivos no financieros. Esta norma reemplaza la NIC 39 Instrumentos Financieros.

Reconocimiento y medición.

Considerando que la nueva norma NIIF 9 será aplicada a partir del 1 de enero de 2018, se espera que la misma tenga un impacto material en los estados financieros del Banco en el período de aplicación inicial.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- El Banco ha evaluado el impacto estimado que tendrá la aplicación inicial de NIIF 9 en los estados financieros consolidados. La adopción de la NIIF 9 tendrá un impacto significativo en la metodología para determinar el deterioro de los activos financieros. El impacto estimado de la adopción de esta norma en el patrimonio del Banco al 1º de enero de 2018 está basado en la evaluación realizada al 30 de septiembre de 2017 y que se resume más adelante.
- La gerencia del Banco ha evaluado que las variables macroeconómicas y particulares base de los modelos utilizados por el Banco, para determinar el ajuste inicial de aplicación de la NIIF 9 para el deterioro de la cartera de consumo y comercial, se mantienen en el período comprendido entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2017, respecto a los pronósticos que tenían al 30 de septiembre de 2017 y por lo tanto el valor del ajuste inicial determinado no tendría cambios sustanciales si se hubiese determinado al 31 de diciembre de 2017.
- Las variables evaluadas son el producto interno bruto (2%), el índice de inflación (3,97%) y el comportamiento de la cartera, para la cartera de consumo en últimos trimestre del 2017 presentó recuperación del indicador de la cartera con mora mayor a 30 días (septiembre 6,73% - diciembre 6,44%), mora mayor a 90 días (septiembre 3,20% - diciembre 3,01%). En cuanto a la cartera comercial, el indicador 91+ se encuentra estable (Sept 17: 4,39% vs. Dic 17: 4,50%) y se realizó seguimiento al comportamiento de los clientes ante las dificultades que atraviesan algunos sectores económicos; sin identificar cambios significativos en el desempeño económico y/o de la cartera del banco.
- Los impactos actuales de la adopción al 1º de enero de 2018 pueden cambiar pero no significativamente, porque el Banco no ha finalizado las pruebas, la evaluación de los controles sobre sus nuevos sistemas de tecnología de la información y las nuevas políticas contables están sujetas a cambios hasta que el Banco presente sus primeros estados financieros que incluyan la fecha de la aplicación inicial.

<b>Impacto estimado de la adopción de NIIF 9</b>			
	<b>Saldo reportado al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>Ajustes estimados debido a la adopción de NIIF 9</b>	<b>Saldo inicial estimado ajustado al 1º de enero de 2018</b>
Deterioro	\$ 742.068	874.236	1.616.304
Resultados acumulados (con reservas)	1.756.164	(882.063)	874.101
Otros resultados integrales	630.599	7.827	638.426
Participaciones no controladoras	3.294	0	3.294

El ajuste neto total (neto de impuestos) a los saldos iniciales del patrimonio del Banco al 1 de enero de 2018 es \$874.236. El principal componente estimado del ajuste es el siguiente:

Una disminución de \$874.236 debido pérdidas por deterioro de activos financieros y un aumento en los otros resultados integrales de \$7.827 por ajuste de clasificación de instrumentos financieros de inversiones.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se señalan los cambios identificados en el análisis del Banco:

**NIIF 9 Instrumentos Financieros****Clasificación y medición**

El estándar elimina las categorías de clasificación existentes bajo NIC 39 de disponible para la venta, cuentas por cobrar y mantenido hasta el vencimiento. La clasificación de los instrumentos de deuda que no son mantenidos para negociar depende del modelo de negocio para administrar estos activos financieros y sus características contractuales. Basados en estos criterios, los instrumentos de deuda que no son mantenidos para negociar son medidos al costo amortizado, o a valor razonable a través de otros resultados integrales consolidados o valor razonable a través de resultados. Adicionalmente, para los instrumentos de patrimonio el Banco puede, al momento del reconocimiento inicial, elegir designar irrevocablemente un activo financiero a valor razonable a través de otros resultados integrales si haciéndolo así elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

El Banco ha evaluado que los nuevos requerimientos de clasificación no tendrán impacto material en la contabilización de cuentas por cobrar, préstamos e inversiones en instrumentos de patrimonio que son gestionados sobre una base de valor razonable. Para las inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2017 se espera un impacto importante en la clasificación y medición de los títulos de deuda medidos a costo amortizado, en razón a que el modelo de negocio de la mesa de ALM tiene como objetivo es cobrar los flujos contractuales a lo largo de la vida del instrumento y la venta de este portafolio, por lo tanto serán reclasificados como instrumentos a valor razonable con cambios en otro resultado integral, por lo cual la diferencia entre el costo amortizado registrado en el libros y su valor razonable se reconocerá en otro resultado integral.

El Banco tiene inversiones de patrimonio clasificadas a valor razonable con cambios en ORI por \$83.579 que son mantenidas a largo plazo de acuerdo con la estrategia de negocio. De acuerdo con NIIF 9, el Banco ha designado estas inversiones como medidas al valor razonable con cambios en ORI; consecuentemente, todas las ganancias y pérdidas en el valor razonable serán reportadas en el ORI, no se reconocerán pérdidas por deterioro en el resultado del periodo y ninguna ganancia o pérdida se reclasificará a resultados en el momento de la disposición, la cual será reconocida en las utilidades retenidas.

Con relación a las inversiones en instrumentos de patrimonio medidas a valor razonable con cambios en el otro resultado integral el Banco no tiene previsto en el corto plazo la disposición de estas por lo tanto no se estima un impacto.

Los requerimientos de NIIF 9 relacionados con pasivos financieros han permanecido casi inmodificables desde NIC 39, aparte de los requerimientos del riesgo de crédito propio de los pasivos designados a valor razonable a través de resultados consolidados.

**Deterioro de activos financieros**

La NIIF 9 reemplaza el modelo de pérdidas incurridas de NIC 39 por con un modelo de pérdidas esperadas (ECL) por sus siglas en inglés, esto requerirá juicios considerables acerca de cómo

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

los cambios en los factores económicos afectan las ECLs, esto será determinado en una base de probabilidad ponderada.

El nuevo modelo de deterioro aplicará a los activos financieros medidos al costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI, excepto para las inversiones en instrumentos de patrimonio y los activos de contratos. El nuevo modelo aplica también para ciertos compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera.

Bajo NIIF 9 las pérdidas por deterioro se reconocen de forma anticipada a las de NIC 39.

Las pérdidas crediticias esperadas reflejan el valor actual de todos los déficits de efectivo relacionados con los eventos predeterminados bien (i) durante los siguientes doce meses o (ii) durante la vida esperada de un instrumento financiero, dependiendo del deterioro del crédito. El deterioro debe reflejar un resultado imparcial, ponderado por la probabilidad, en oposición a la mejor estimación única permitida bajo el enfoque actual. El resultado considera múltiples escenarios basados en pronósticos razonables y compatibles.

El Banco desarrolló nuevos modelos de crédito basados en calificaciones internas avanzadas (AIRB) para propósitos de capital regulatorio. Para las carteras hipotecarias, tarjeta de crédito, vehículos y préstamos de consumo se utiliza el enfoque estandarizado para calcular el capital regulatorio, el Banco desarrolló nuevas metodologías y modelos considerando el tamaño relativo, la calidad y la complejidad de sus portafolios de cartera. La NIIF 9 considera el cálculo del ECL multiplicando la probabilidad de incumplimiento (PD), la pérdida de incumplimiento (LGD) y la exposición en incumplimiento (EAD).

El modelo de ECL según la NIIF 9 utiliza un enfoque de tres etapas basado en el grado de deterioro del crédito desde el origen:

Etapa 1: ECL de 12 meses se aplica a todos los activos financieros que no han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito (SIR) desde el origen y no son crédito deteriorado. El ECL se computará utilizando un PD de 12 meses que represente la probabilidad de incumplimiento en los próximos 12 meses. Para aquellos activos con un vencimiento residual de menos de 12 meses, se usa un PD que corresponde al vencimiento restante. Este enfoque de la Etapa 1 es diferente al enfoque actual que estima una reserva colectiva para reconocer las pérdidas en las que se ha incurrido pero no se ha informado sobre préstamos efectivos.

Etapa 2: Cuando un activo financiero experimenta un SIR después de la originación, pero no tiene deterioro crediticio, se considera que está en la Etapa 2. Esto requiere el cálculo de ECL basado en PD de por vida que representa la probabilidad de incumplimiento que ocurre durante la vida estimada restante del activo. Las provisiones son más altas en esta etapa debido a un aumento en el riesgo y al impacto de un horizonte de tiempo más largo que se considera en comparación con 12 meses en la Etapa 1.

Etapa 3: Donde hay evidencia objetiva de deterioro en la fecha de presentación estos instrumentos financieros se clasificarán como créditos deteriorados y se reconocerá un EC para estos activos.

Las ECL de la vida total aplican si los riesgos de crédito de un activo financiero a la fecha del reporte han incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial y las mediciones

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

de los 12 meses ECL aplican si esto no ha sucedido. Una entidad puede determinar que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha incrementado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha del reporte; sin embargo, las mediciones de ECL vida total siempre aplican para cuentas por cobrar y activos de contratos con un componente financiero significativo.

El Banco ha estimado que la aplicación de los requerimientos de deterioro de la NIIF 9 al 1º de enero de 2018 resultó en pérdidas por deterioro adicionales, como sigue:

	<b>Deterioro estimado adicional reconocido al 1º de enero de 2018</b>
Cartera Comercial	56.484
Cartera de Consumo	816.030
Depósitos con bancos	494
Líneas de crédito comprometidas	1.228
<b>Pérdidas brutas adicionales por deterioro</b>	<b>874.236</b>

	<b>Ajuste estimado en el patrimonio al 1º de enero de 2018</b>
Disminución en resultados acumulados	874.544
Utilidad no realizada de Inversiones títulos de deuda	(308)
<b>Pérdidas brutas adicionales por deterioro</b>	<b>874.236</b>

El Banco estimó que la aplicación de los requerimientos de deterioro de la NIIF 9 al 1º de enero de 2018 resulta en un aumento de \$874.236 sobre el deterioro reconocido según la NIC 39.

**Instrumentos de deuda.**

El Banco evalúa permanentemente los cambios en el riesgo de crédito haciendo seguimiento a las tasas de crédito externas publicadas, verifica los cambios en el rendimiento de los títulos y los precios publicados y realiza una evaluación sobre la información de los emisores, la aplicación de las NIIF 9 en relación con el deterioro de los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable no tendrá impacto en los estados financieros debido a que las calificaciones de los emisores han sido evaluadas como grado de inversión.

**Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo se mantienen con contrapartes de bancos y entidades financieras que están calificadas AAA+, de acuerdo con las calificaciones de las agencias de calificación al 31 de diciembre de 2017.

El deterioro estimado en el efectivo y equivalentes de efectivo se calculó sobre la base de la pérdida esperada de 12 meses y refleja los vencimientos cortos de las exposiciones. El Banco considera que su efectivo y equivalentes de efectivo tienen un bajo riesgo de crédito en función

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

de las calificaciones crediticias externas de las contrapartes y el Banco estimo que los requerimientos de deterior de la NIIF 9 al 1 de enero de 2018 no generan impacto.

**Contabilidad de cobertura**

Al aplicar inicialmente la NIIF 9 el Banco puede elegir como política contable continuar aplicando los requisitos de contabilidad de cobertura de la NIC 39 en lugar de los requisitos de la NIIF 9. El Banco ha decidido de ejercer la elección de la NIIF 9 de continuar con la contabilidad de cobertura de la NIC 39.

**Pasivos financieros**

El Banco no ha designado ningún pasivo financiero con al valor razonable con cambios en resultados y no tiene ninguna intención actual de hacerlo. La evaluación no indico ningún impacto significativo en la clasificación de los pasivos financieros al 1 de enero de 2018.

**Transición**

El Banco se acogerá a la exención que le permite no reexpresar información comparativa de periodos anteriores con respecto a los cambios de clasificación y medicación (incluido el deterioro). La diferencia en el importe en libros de los activos y pasivos financieros resultado de la aplicación de NIIF 9 se reconocerá en ganancias acumuladas al 1 de enero de 2018. La información presentada para el 2017 no refleja los requerimientos de NIIF 9 y por consiguiente, no será comparable con la información presentada para 2018 bajo NIIF 9.

Las siguientes evaluaciones están siendo desarrolladas por el Banco con base en los hechos y circunstancias existentes en transición y a la fecha de aplicación inicial:

- La determinación de los modelos de negocio para el cual cada activo financiero es mantenido.
- La designación o revocación de designaciones previas de ciertos instrumentos financieros medidos a FVTPL o FVTOCI.
- La designación de ciertas inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar como a valor razonable con cambios en el otro resultado integral.

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

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

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

No siempre los precios cotizados están disponibles en el mercado, como también transacciones en mercados inactivos o ilíquidos, en estos casos modelos internos que maximicen el uso de inputs observables son usados para estimar el valor razonable. Cuando

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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).

**a. Determinación del valor razonable**

**1. Títulos de Deuda**

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

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

**31 de diciembre de 2017**

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

## 31 de diciembre de 2016

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

Dónde:

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

**Reclasificaciones de niveles de jerarquía.**

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

	<b>Nivel de jerarquía 2016</b>	<b>Nivel de jerarquía 2017</b>	<b>Valor transferido</b>
TES UVR 4,75% 23/02/2023 (1)	1	2	\$ 63
TES UVR 3,00% 25/03/2033 (1)	1	2	204
	<b>Nivel de jerarquía 2015</b>	<b>Nivel de jerarquía 2016</b>	<b>Valor transferido</b>
TES UVR 3,50% 10/03/2021 (1)	1	2	\$ 20
TESB 11,25% 24/10/2018 (1)	1	2	61.528
TES UVR 3,50% 07/05/2025 (2)	2	1	224
TES UVR 3,50% 17/04/2019 (2)	2	1	121.255

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Estos títulos se reclasifican a Nivel 2 por que no se formaron precios en los sistemas transaccionales el último día de operación. El precio publicado por el proveedor, es formado a partir de las transacciones del mercado de bonos.
- (2) Estos títulos se reclasificaron a nivel 1 por que los precios publicados tuvieron cotizaciones de mercado que no presentan diferencias materiales respecto al cálculo interno del precio.

**2. Instrumentos Derivados**

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

El portafolio de instrumentos derivados del Banco está compuesto por:

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

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

**3. Cartera de Créditos**

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

- Para la cartera a tasa fija el valor razonable se determina descontando los flujos de efectivo futuros previstos de estos en función de las tasas de interés de mercado para cartera de créditos cuyas condiciones y riesgos sean similares.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Para cartera de créditos de tasa flotante, el valor razonable se determina sin considerar el ajuste potencial a los cambios de los márgenes de crédito. Por lo tanto, se supone que el valor razonable es igual al valor en libros.

**4. Depósitos**

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

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

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

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

	<b>31 de diciembre de 2017</b>		<b>31 de diciembre de 2016</b>	
	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Valor razonable de activos y pasivos financieros medidos a valor razonable</b>				
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo</b>	\$ 1.674.694	1.674.694	1.566.127	1.566.127
Instrumentos representativos de deuda	676.914	676.914	610.216	610.216
Derivados de negociación	80.494	80.494	110.268	110.268
Derivados de cobertura	1.341	1.341	57	57
	<b>758.749</b>	<b>758.749</b>	<b>720.541</b>	<b>720.541</b>
<b>Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en el ORI</b>	83.579	83.579	70.099	70.099

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Derivados Pasivos</b>				
Negociación y cobertura	56.811	56.811	89.515	89.515
Valor razonable de activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado				
<b>A costo amortizado</b>	\$ 1.733.556	1.747.649	1.329.046	1.307.453
<b>Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero</b>				
Cartera comercial	9.572.343	9.459.180	9.196.653	9.118.226
Cartera consumo	8.121.858	7.570.081	7.591.151	6.963.611
Cartera vivienda	4.051.221	3.972.404	3.484.262	3.173.666
Microcréditos	46.462	55.840	60.713	74.855
	<b>21.791.884</b>	<b>21.057.505</b>	<b>20.332.779</b>	<b>19.330.358</b>
Cuentas por cobrar	282.639	282.639	425.517	425.517
Depósitos de clientes a tasa fija	9.695.985	9.645.239	8.894.565	8.838.949
Depósitos de clientes a tasa variable	9.458.582	9.458.582	8.874.360	8.874.360
Obligaciones financieras	3.083.487	3.083.487	2.669.048	2.669.048
Cuentas por pagar y otros	285.651	285.651	240.718	240.718
Títulos de inversión en circulación	1.018.927	1.018.927	895.914	895.914

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

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

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

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

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<b>Tipo</b>	<b>Técnica de valoración</b>	<b>Principales inputs utilizados</b>
Títulos de deuda	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros descontados con curvas construidas a partir de datos observables, teniendo en cuenta variables de mercado.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Referencias bonos UVR (precio sistemas SEN/MEC)</li> </ul>
Derivados	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros y técnica de comparación de mercado. Los valores razonables se basan en cotizaciones de sistemas transaccionales Bloomberg/Reuters, brookers: ICAP, Tradition, GFI, Tullet, CME, bancos centrales. Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	Forwards sobre monedas: <ul style="list-style-type: none"> <li>Tipos de interés</li> <li>Devaluaciones</li> <li>Tipos de cambio</li> </ul>
Derivados	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros y técnica de comparación de mercado. Los valores razonables se basan en cotizaciones de sistemas transaccionales Bloomberg/Reuters, brookers: ICAP, Tradition, GFI, Tullet, CME, bancos centrales. Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	Opciones USD/COP: <ul style="list-style-type: none"> <li>Tipos de interés</li> <li>Devaluaciones</li> <li>Matrices de volatilidad</li> <li>Tipos de cambio.</li> </ul>
		Opciones S&P500: <ul style="list-style-type: none"> <li>S&amp;P500 Index</li> <li>Matrices de volatilidad.</li> </ul>
		Forwards sobre títulos: <ul style="list-style-type: none"> <li>Precios del subyacente</li> <li>Tipos de interés.</li> </ul>
		IRSs <ul style="list-style-type: none"> <li>Tipos de interés local y extranjera (curvas Libor/IBR)</li> <li>Tipos de cambio.</li> </ul>

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Debido a que no hay ningún precio de mercado cotizado disponible para las acciones de Credibanco S.A. se determinó el valor razonable de la inversión con nivel 3 bajo jerarquía de valor razonable al 31 de diciembre de 2016. El valor razonable fue calculado por el proveedor de precios INFOVALMER (Proveedor de Precios Para la Valoración S.A.), usando flujos de

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

efectivo esperados y tasas de descuento ajustados por riesgo de los posibles resultados de la compañía. Para las inversiones en instrumentos de patrimonio clasificadas como nivel 3 y para las cuales el proveedor de precios no publica precio se determinó el valor razonable con el modelo de descuento de dividendos (DDM).

El movimiento de los saldos de los activos financieros clasificados en Nivel 3 que se presentan en el estado consolidado de situación financiera, se muestra a continuación:

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Saldo Inicial	\$ 70.099	42.063
Ajustes de valoración	7.414	(18.519)
Ventas	(1.027)	(2.087)
Compras e integración (Nota N°8)	7.093	48.642
<b>Saldo Final</b>	<b>\$ 83.579</b>	<b>70.099</b>

## 6. Administración del Riesgo Financiero

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

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

### a. Riesgo de crédito

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

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

**Exposición consolidada de riesgo de crédito**

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

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

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Activos</b>		
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 428.675	274.467
<b>Instrumentos de deuda a valor razonable</b>		
Gobierno	561.418	426.386
Emitidos por emisores extranjeros	-	3.108
Entidades financieras	115.496	177.244
Otros sectores	-	3.478
Instrumentos derivativos	81.835	110.325
<b>Instrumentos de deuda a costo amortizado</b>		
Inversiones en títulos de deuda	1.733.556	1.329.046
Cartera de créditos		
Cartera comercial	9.572.343	9.196.653
Cartera consumo	8.121.858	7.591.151
Cartera vivienda	4.051.221	3.484.262
Microcréditos	46.462	60.713
<b>Total activos financieros con riesgo de crédito</b>	<b>24.712.864</b>	<b>22.656.833</b>
<b>Riesgo de crédito fuera del balance</b>		
Garantías financieras y cartas de crédito	941.599	849.015
Cupos de crédito	6.566.071	5.977.977
<b>Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance</b>	<b>7.507.670</b>	<b>6.826.992</b>
<b>Total máxima exposición al riesgo de crédito</b>	<b>\$ 32.220.534</b>	<b>29.483.825</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo**

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

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Banco República	\$ 1.009.606	1.077.400
Grado de Inversión (Bancos y otras entidades financieras)	428.675	274.467
	<b>\$ 1.438.281</b>	<b>1.351.867</b>

El efectivo y equivalentes al efectivo es mantenido con Banco República e instituciones financieras con calificaciones de riesgo entre AA y AA+, (grado de inversión), otorgadas por calificadoras de riesgo.

**Calidad crediticia de las inversiones y derivados**

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

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Inversiones a valor razonable</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 561.418	426.386
Grado de inversión	115.496	183.830
	<b>\$ 676.914</b>	<b>610.216</b>
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 1.183.559	884.879
Grado de inversión	549.997	444.167
	<b>\$ 1.733.556</b>	<b>1.329.046</b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>		
Riesgo Normal	\$ 82.643	70.099
Riesgo Aceptable	936	-
	<b>\$ 83.579</b>	<b>70.099</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Calidad crediticia de los derivados**

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

31 de diciembre de 2017						
	<b>Forwards cobertura</b>	<b>Forwards</b>	<b>Operaciones de contado</b>	<b>Opciones de monedas</b>	<b>swaps</b>	<b>Total</b>
Grado de inversión	\$ 1.473	41.756	65	1.438	4.030	48.762
No grado de inversión	-	7.407	-	1.507	23.078	31.992
Riesgo medio	-	222	-	-	618	840
Riesgo alto	-	141	-	-	100	241
	<b>\$ 1.473</b>	<b>49.526</b>	<b>65</b>	<b>2.945</b>	<b>27.826</b>	<b>81.835</b>
31 de diciembre de 2016						
	<b>Forwards cobertura</b>	<b>Forwards</b>	<b>Operaciones de contado</b>	<b>Opciones de Monedas</b>	<b>Swaps</b>	<b>Total</b>
Grado de inversión	\$ 57	64.725	3	551	3.512	68.848
No grado de inversión	-	17.175	2	3.704	19.929	40.810
Riesgo medio	-	187	-	7	64	258
Riesgo alto	-	-	-	409	-	409
	<b>\$ 57</b>	<b>82.087</b>	<b>5</b>	<b>4.671</b>	<b>23.505</b>	<b>110.325</b>

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

31 de diciembre de 2017						
	<b>Forwards cobertura</b>	<b>Forwards</b>	<b>Operaciones de contado</b>	<b>Opciones de monedas</b>	<b>Swaps</b>	<b>Total</b>
Grado de inversión	\$ 576	27.985	-	2.025	19.030	49.616
No grado de inversión	-	2.191	12	2.240	2.710	7.153
Riesgo medio	-	41	-	-	-	41
Riesgo alto	-	1	-	-	-	1
	<b>\$ 576</b>	<b>30.218</b>	<b>12</b>	<b>4.265</b>	<b>21.740</b>	<b>56.811</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

**Evaluación del riesgo crediticio de la cartera de crédito**

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

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

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

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

En la política de riesgo de crédito se establecen, entre otras cosas, las estimaciones de los parámetros del sistema de calificación de riesgo de crédito y de asociación, la delegación

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

de autoridad para el otorgamiento de crédito, el cálculo de la reserva para pérdidas crediticias y la autorización de amortizar.

**Clasificación de la cartera de créditos**

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

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

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

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

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

El saldo de endeudamiento del deudor no puede exceder de ciento veinte (120) salarios mínimos mensuales legales vigentes al momento de la aprobación de la respectiva operación activa de crédito. Se entiende por saldo de endeudamiento el monto de las obligaciones vigentes a cargo de la correspondiente microempresa con el sector financiero y otros sectores, que se encuentren en los registros de los

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

operadores de bancos de datos consultados por el respectivo acreedor, excluyendo los créditos hipotecarios para financiación de vivienda y adicionando el valor de la nueva obligación.

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

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

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

**Reestructuraciones**

La reestructuración de un crédito es todo mecanismo a través del cual el Banco concede nuevas condiciones al prestatario, con el objeto de modificar las condiciones del préstamo contractuales, originalmente pactadas, para permitir al deudor la atención adecuada de su obligación debido al presente o futuro deterioro de su capacidad de pago. Los créditos reestructurados se registran en el momento de la reestructuración por el valor presente de los flujos de caja futuros esperados en el acuerdo, descontados a la tasa original del activo antes de la reestructuración.

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

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

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

**Compras de cartera**

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

(Continúa)

**Ventas de cartera**

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

**Castigos de cartera**

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

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

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

**Calificación crediticia de la cartera de crédito**

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

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

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

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

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Deterioro crediticio Individual para cartera comercial**

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

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

**Deterioro crediticio colectivo para cartera comercial**

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, sirven de base para la estimación de las pérdidas esperadas en el Modelo de Referencia de Cartera Comercial (MRC), que se basa en

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

**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%

**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.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

**Evidencia y Medición de Deterioro**

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El portafolio de Retail a Diciembre de 2017 (\$13.7 Billones COP) presentó un crecimiento del 8,82% comparado con el cierre del 2016 (\$12.6 Billones COP) y se compone de créditos hipotecarios (\$4.0 Billones), tarjetas de crédito (\$4.0 Billones), créditos rotativos (\$0.60 Billones), créditos personales (\$3,1 Billones) y crédito Pyme (\$1,5 Billones). Es de resaltar que este crecimiento esta explicado por el portafolio de Créditos Personales donde se presenta un crecimiento del 16,25% comparado con el 2016 y el portafolio de Hipotecario donde se presenta un crecimiento del 16,68% comparado con el 2016. Con base en la metodología explicada anteriormente se evidencia un incremento del 0,32% (32 Bps) en términos de cobertura, pasando del 2,82% en el 2016 al 3,14% en el 2017.

**Garantías**

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, este valor será válido por un (1) año. 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. Al cabo de este periodo se deberá actualizar anualmente el valor del mismo, para bienes inmuebles ubicados en Bogotá se deben aplicar los valores de reajuste anual del Índice de Valoración Inmobiliaria Urbana y Rural (IVIUR) adoptado por la Alcaldía Mayor de Bogotá para la vigencia fiscal y el estrato residencial correspondiente y para los inmuebles ubicados en otras ciudades se deben aplicar los valores de reajuste anual del Índice de Valoración Predial (IVP) publicado por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) para la ciudad respectiva
- Garantías sobre bienes inmuebles no destinados a vivienda, el valor al momento del otorgamiento es el obtenido en un avalúo técnico, este valor será válido por un (1) año. 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, este valor será válido por tres (3) años. Al cabo de este periodo se deberá actualizar anualmente el valor del mismo, para bienes inmuebles ubicados en Bogotá se deben aplicar los valores de reajuste anual del Índice de Valoración Inmobiliaria Urbana y Rural (IVIUR) adoptado por la Alcaldía Mayor de Bogotá para la vigencia fiscal y el tipo de predio correspondiente y para los inmuebles ubicados en otras ciudades se debe realizar un nuevo avalúo técnico por lo menos cada tres (3) años.
- 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.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Cuando una obligación presenta defecto de garantía, es decir, que el valor de la garantía no cubre el saldo de la obligación, este saldo no cubierto se le asigna la PDI correspondiente a sin garantía.
- Los créditos vigentes que están respaldados por una garantía los cuales presentan avalúos vencidos tienen un PDI correspondiente a sin garantía.
- Sólo se cubre el crédito indicado hasta el cien por ciento (100%) del saldo y sin exceder el valor del límite legal de la garantía.

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

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

**b. Riesgo de mercado**

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

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Activos</b>		
Instrumentos representativos de deuda	\$ 676.914	610.216
Instrumentos derivativos activos de negociación	80.494	110.268
Instrumentos derivativos activos de cobertura	1.341	57
<b>Total activos</b>	<b>758.749</b>	<b>720.541</b>
<b>Pasivos</b>		
Instrumentos derivativos pasivos de negociación	56.774	89.368
Instrumentos derivativos pasivos de cobertura	37	147
<b>Total pasivos</b>	<b>56.811</b>	<b>89.515</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$ 701.938</b>	<b>631.026</b>

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(i) **Sensibilidad a las tasas de interés:** Con base en las posiciones sensibles a tasa de interés del Banco, la metodología de cálculo utiliza sensibilidad de 100pbs y genera los siguientes dos indicadores, sobre los cuales tiene establecidos límites:

- a. **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.
- b. **Modelo Economic Value:** Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés sobre el patrimonio del Banco, o dicho de otra forma, representa la variación que experimentaría el valor de la acción ante un movimiento en la curva de rendimiento. La exposición se desagrega por moneda y representa la máxima pérdida antes de impuestos en el valor presente de los activos y pasivos de la entidad, ante un cambio paralelo de +/- 100 PBS en las tasas de interés.

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

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Annual Income (AI)	28.623	\$25.693
% AI/EBT*	5,57%	5,08%
Economic Value (EV)	76.348	\$93.775
%EV/Equity**	6,40%	4,56%

\*EBT Utilidad antes de Impuestos

\*\* Equity a la fecha de cada corte

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

del Banco – INFOVALMER. Para ello se tiene procesos diarios de validación para garantizar la correcta valoración en el aplicativo. Para mayor descripción, ver nota de Valor Razonable y Derivados.

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

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

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

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Tasa de interés	\$ 54.030	63.482
Tasa de cambio	15.084	1.215
Precio de acciones	7.235	7.032
VaR Banco	<u>76.364</u>	<u>71.729</u>
Fiduciaria Colpatría	9	12
Banco Colpatría Cayman	-	65
Scotia Securities	-	2
VaR Total Banco	<u>76.373</u>	<u>71.808</u>

<b>Criterios VaR</b>	<b>Promedio</b>	<b>Máximo</b>	<b>Mínimo</b>
Banco Colpatría	65.141	76.364	51.123
Fiduciaria Colpatría	8.9	12	6
Banco Colpatría Cayman	34	65	-
Scotia Securities	0.4	2	-
VaR total del Banco	65.184	76.373	51.189

En el cálculo del VaR consolidado el Banco realiza una exclusión en el riesgo por precio de las acciones que se consolidan y que tienen una medición propia del VaR. El cargo de riesgo que se tiene en cuenta en el VaR consolidado de cada una de las filiales es el valor

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

en riesgo que se les calcula individualmente bajo los lineamientos del modelo estándar de la Superintendencia Financiera en el Capítulo XXI.

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

**c. Riesgo de liquidez**

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

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

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

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

	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 – 5 Años	> 5 Años
<b>Certificados Depósito a Término</b>	1.166.699	1.979.218	1.983.494	2.894.103	1.571.314	45.521	55.636
<b>Bonos y Títulos en Circulación</b>	-	-	-	-	200.000	388.576	430.351
<b>A otros pasivos contractuales relevantes</b>	9.324.788	215.510	445.068	152.668	503.757	644.703	240.190

**Medición Regulatoria IRL:** Durante el año 2017, el Banco dio cumplimiento a los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a siete (7) y treinta (30) días,

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

manteniendo niveles de activos líquidos de alta calidad por encima del límite regulatorio (99,5%).

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

A continuación se muestra el resultado comparativo del IRLr.

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016	31 de diciembre de 2015
7 días	895%	2.300%	1.542%
30 días	364%	450%	406%

	Promedio Dic/17 - Dic/16	Máximo Dic/17 - Dic/16	Mínimo Dic/17 - Dic/16
7 días	1.121%	2.894%	416%
30 días	408%	713%	242%

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

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

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

#### Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de América.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el detalle en pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco.

<b>31 de diciembre de 2017</b>			
	<b>Millones de dólares</b>	<b>Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos</b>	<b>Total millones de pesos colombianos</b>
<b>Activos en moneda extranjera</b>			
Efectivo y equivalentes a efectivo	\$ 126	6	393.036
Inversiones en instrumentos	1	-	4.284
Cartera de crédito	700	-	2.089.617
Activos no corrientes mantenidos para la venta	38	-	114.466
Otras cuentas por cobrar	5	-	15.761
<b>Total activos en moneda extranjera</b>	<b>\$ 870</b>	<b>6</b>	<b>2.617.164</b>
<b>Pasivos en moneda extranjera</b>			
Depósitos de clientes	13	-	40.210
Obligaciones con entidades de redescuento	32	-	94.961
Financiaciones	628	-	1.874.923
Cuentas por pagar	1	-	864
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>	<b>\$ 674</b>	<b>-</b>	<b>2.010.958</b>
<b>Posición neta activa en moneda extranjera</b>	<b>\$ 196</b>	<b>6</b>	<b>606.206</b>
<b>31 de diciembre de 2016</b>			
	<b>Millones de dólares</b>	<b>Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos</b>	<b>Total millones de pesos colombianos</b>
<b>Activos en moneda extranjera</b>			
Efectivo y equivalentes a efectivo	\$ 81	2	251.017
Inversiones en instrumentos	38	-	114.381
Cartera de crédito	745	-	2.269.715
Otras cuentas por cobrar	4	-	13.083
<b>Total activos en moneda extranjera</b>	<b>\$ 868</b>	<b>2</b>	<b>2.648.196</b>
<b>Pasan</b>	<b>\$ 868</b>	<b>2</b>	<b>2.648.196</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

<b>31 de diciembre de 2016</b>			
	<b>Millones de dólares</b>	<b>Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos</b>	<b>Total millones de pesos colombianos</b>
<b>Vienen</b>	\$ <b>868</b>	<b>2</b>	<b>2.648.196</b>
<b>Pasivos en moneda extranjera</b>			
Depósitos de clientes	142	1	427.727
Obligaciones con entidades de redescuento	25	-	75.945
Financiaciones	673	-	2.018.510
Cuentas por pagar	4	-	11.329
<b>Total pasivos en moneda extranjera</b>	<b>\$ 844</b>	<b>1</b>	<b>2.533.511</b>
<b>Posición neta activa en moneda extranjera</b>	<b>\$ 24</b>	<b>1</b>	<b>114.685</b>

**d. Sistema Administración de Riesgo Operativo (SARO)**

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

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

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

Las principales actividades desarrolladas en torno al sistema de Administración del Riesgo Operativo durante éste período (enero - diciembre de 2017):

**Identificación, medición, y monitoreo de riesgos operativos:** A través del Comité RADAR (Reunión de Administración y Diagnostico Avanzado de Riesgos) se realizó

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

seguimiento a cada uno de los riesgos que según información de la Gerencia requería de especial atención, verificando el cumplimiento de los planes de acción requeridos.

**Aplicativo VIGIA:** Es una base de datos de eventos de riesgo operativo donde diariamente y en línea los diferentes usuarios reportaron los eventos de riesgo presentados en cada una de las dependencias. Al 31 de diciembre de 2017 se encontraban registrados 56.737 eventos así:

Evento	Banco Colpatría	Fiduciaria Colpatría	Scotia Securities	Gestiones y cobranzas
Evento Tipo A	55.566	7	19	3
Evento Tipo B	262	-	32	-
Evento Tipo C	766	33	13	36

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

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

**Evento Tipo C:** No generan pérdidas.

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

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

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

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

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

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

El perfil de Riesgo Residual de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (LA/FT) del Banco se ha comportado dentro de los niveles de aceptación aprobados por la Junta

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Directiva; esto teniendo en cuenta que no se presentaron situaciones que hayan afectado el normal desempeño del SARLAFT. Para la determinación de este perfil se llevaron a cabo evaluaciones de controles y se tuvieron en cuenta los resultados de las revisiones adelantadas por los órganos de control y del seguimiento de operaciones.

**Políticas y procedimientos**

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

**Detección de operaciones inusuales y sospechosas**

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

**Capacitación**

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

- Ciclo de Capacitación Virtual de Cumplimiento compuesto por cuatro (4) cursos: Escenarios para la prevención del lavado de dinero, comprendiendo las sanciones globales, transacciones transfronterizas y manejo de clientes de alto riesgo.
- Campaña de comunicación interna **“Pasar del dicho al hecho”**. En el marco de la celebración del día nacional de la prevención del lavado de activos, el Banco se encuentra participando con esta campaña en el concurso “Acabemos con este Negocio”, el cual busca elegir las mejores piezas de comunicación en prevención frente al lavado de activos. Esta campaña pretende sensibilizar a toda la comunidad del Banco para que se comprometa a realizar algún cambio a nivel personal que ayude a la Prevención del Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo. Adicional con el mensaje de cambio se incentiva a la Donación de útiles escolares, juegos didácticos o elementos deportivos que serán entregados a los 250 niños víctimas de desplazamiento de la Fundación Formemos, que ayudará a nuestros niños Colombianos más desfavorecidos para educarlos y que no caigan en estos delitos que tanto daño le hacen al país.

(Continúa)

**Reportes externos y requerimientos de autoridades**

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

**f. Administración del capital**

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

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

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

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

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

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

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

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la relación de solvencia fue del 10,68% y 11,25%, respectivamente. Adicionalmente, el patrimonio técnico fue de \$2.525.477 y \$2.495.248 respectivamente.

El patrimonio técnico consolidado se compone de la siguiente forma:

	% Ponderación		31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
<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%		1.485.886	1.289.818
Interés minoritario	100%		2.233	2.107
<b>Deducciones</b>				
Participación no controladora			(995)	(185)
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012	100%		(70.484)	(49.382)
<b>Total Capital Nivel 1</b>		<b>\$</b>	<b>1.650.659</b>	<b>1.476.377</b>
<b>Capital Nivel 2 – Patrimonio Adicional</b>				
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	\$	793.000	784.000
Reserva fiscal a la que hace referencia el Decreto 2336 de 1995	50%		-	723
Ganancia del ejercicio	60%		86.285	201.621
Provisión general	100%		-	35.279
Valor del interés minoritario	100%		607	584
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%		-	-
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%		(5.074)	(3.336)
<b>Total Capital Nivel 2</b>			<b>874.818</b>	<b>1.018.871</b>
<b>Total Patrimonio Técnico</b>		<b>\$</b>	<b>2.525.477</b>	<b>2.495.248</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

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

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Moneda legal :</b>		
Caja	\$ 234.839	213.103
Banco de la República	1.009.606	1.077.400
Bancos y otras entidades financieras	11.850	24.553
Canje	351	27
Remesas en tránsito - Cheques país	-	27
Fondos interbancarios	25.012	-
	<u>1.281.658</u>	<u>1.315.110</u>
<b>Moneda extranjera :</b>		
Caja	1.223	1.103
Bancos y otras entidades financieras	93.413	249.914
Overnight	298.400	-
	<u>393.036</u>	<u>251.017</u>
	<b>\$ 1.674.694</b>	<b>1.566.127</b>

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

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

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

El saldo de activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio comprende lo siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>A valor razonable con cambios en el resultado</b>		
Instrumentos representativos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 561.418	426.386
Emitidos o garantizados por instituciones financieras	115.496	177.244
Emitidos por emisores extranjeros	-	3.108
<b>Instrumentos de patrimonio</b>		
Otros emisores nacionales	-	3.478
<b>Pasan total inversiones</b>	<b>\$ 676.914</b>	<b>610.216</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Vienen total inversiones</b>	<b>\$ 676.914</b>	<b>610.216</b>
Derivado de negociación	80.494	110.268
Derivado de cobertura	1.341	57
<b>A costo amortizado</b>		
Instrumentos representativos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.183.559	884.879
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	549.997	444.167
	<u>1.733.556</u>	<u>1.329.046</u>
A valor razonable con cambios en otro resultado integral (1)	83.579	70.099
	<b>\$ <u>2.575.884</u></b>	<b><u>2.119.686</u></b>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los activos financieros en títulos de deuda se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas por \$546.442 y \$89.334, respectivamente.

- (1) Las acciones de Credibanco fueron valoradas por INFOVALMER al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 a un precio de \$87,80 y \$84,82 pesos por acción, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2017, el precio no sufre modificaciones significativas. Las variaciones posteriores en el valor razonable de esta inversión se reconocen en otro resultado integral. El precio fue ajustado con un descuento del 10% por riesgo de liquidez.

Al 31 de diciembre de 2017 el incremento en el valor de mercado reconocido en el otro resultado integral es \$1.709.

Al 31 de diciembre de 2016 el Banco se reconoció esta inversión al valor razonable informado por INFOVALMER con un descuento del 10% por riesgo de liquidez, con crédito al estado consolidado de resultados por \$48.642. Las variaciones posteriores en el valor razonable de esta inversión se reconocen en el otro resultado integral.

El 10 de febrero de 2016, la Bolsa de Valores de Colombia y Deceval (en adelante BVC DCV, respectivamente) suscribieron un memorando de integración de las dos entidades. El ratio de intercambio determinado por la valoración estableció que DCV aportaría 77% de su capital a la BVC. Por cada acción poseída por los accionistas de DCV, estos recibirían 33.500 acciones de la BVC. El 26 de mayo de 2017 se firmó el Contrato Marco de suscripción de las acciones. La oferta de acciones se realizó el 6 de julio de 2017 y el 6 de diciembre de 2017 el Banco autorizó a DCV a transferir 8.402 acciones de DCV a la BVC a razón de 33.500 acciones de la BVC, el Banco recibió 281.467.000 acciones de la BVC. El reconocimiento inicial de las acciones recibidas de la BVC fue a valor de mercado y se valoró al precio de bolsa de la acción del 6 de diciembre de 2017 de \$25,20. Se reconoció en el estado consolidado de resultados un ingreso por \$7.093.

Al 31 de diciembre de 2017 las acciones de la BVC se valoran al último precio de bolsa de \$25,80. La variación en el valor de mercado se reconoció en el otro resultado integral.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

31 de diciembre de 2017							
Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			Total
Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
<b>A valor razonable con cambios en el resultado</b>							
Instrumentos representativos de deuda							
	116.002		(6.254)	507.165	25.223	34.778	676.914
<b>A costo amortizado</b>							
	176.090	40.845	107.416	408.144	977.699	23.362	1.733.556
<b>A valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>							
						83.579	83.579
	<u>292.092</u>	<u>40.845</u>	<u>107.416</u>	<u>401.890</u>	<u>1.484.864</u>	<u>25.223</u>	<u>2.494.049</u>
31 de diciembre de 2016							
Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			Total
Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
<b>A valor razonable con cambios en el resultado</b>							
Instrumentos representativos de deuda							
\$	180.350	-	534	-	320.697	105.199	610.216
<b>A costo amortizado</b>							
	108.053	18.098	168.449	238.107	442.919	200.992	1.329.046
<b>A valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>							
	-	-	-	-	-	70.099	70.099
	<u>\$ 288.403</u>	<u>18.098</u>	<u>168.983</u>	<u>238.107</u>	<u>763.616</u>	<u>306.191</u>	<u>2.009.361</u>

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Partidas cubiertas:		
Inversión en la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc.	USD\$ 28	USD\$ 27
Instrumentos de cobertura:		
Forwards de venta	USD\$ 28	USD\$ 27

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determinó una cobertura eficaz se registró en el otro resultado integral por valor de \$18.735 y \$23.861, respectivamente.

En el año 2017 y 2016 se registraron pérdidas no realizadas del instrumento de cobertura por \$5.123 y \$8.355, respectivamente.

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

	<b>Derivados activos</b>			
	<b>31 de diciembre de 2017</b>		<b>31 de diciembre de 2016</b>	
	<b>Negociación</b>	<b>Cobertura</b>	<b>Negociación</b>	<b>Cobertura</b>
<b>Contratos de tasa de interés</b>				
Swaps	\$ 27.828	-	23.505	-
<b>Contratos de divisas</b>				
Forward	49.520	1.341	81.866	57
Opciones adquiridas	-	-	-	-
Operaciones de contado	72	-	5	-
De monedas	2.944	-	4.671	-
<b>Contratos de títulos</b>				
Bond Forward	130	-	221	-
<b>Total derivados activos</b>	<b>\$ 80.494</b>	<b>1.341</b>	<b>110.268</b>	<b>57</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<b>Derivados pasivos</b>			
	<b>31 de diciembre de 2017</b>		<b>31 de diciembre de 2016</b>	
	<b>Negociación</b>	<b>Cobertura</b>	<b>Negociación</b>	<b>Cobertura</b>
<b>Contratos de tasa de interés</b>				
Swaps	\$ 21.738		17.046	-
<b>Contratos de divisas</b>				
Forward	30.173	37	63.518	147
Opciones vendidas	-	-	-	-
Operaciones de contado	21	-	81	-
De monedas	4.266	-	7.280	-
<b>Contratos de títulos</b>				
Bond Forward	576	-	1.443	-
<b>Total derivados pasivos</b>	<b>\$ 56.774</b>	<b>37</b>	<b>89.368</b>	<b>147</b>

**9. Cartera de Créditos y Operaciones de arrendamiento financiero a costo amortizado**

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

**Cartera en moneda legal**

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Garantía Admisible cartera comercial microcrédito y de consumo</b>		
Vigente	\$ 4.604.795	4.565.438
Vencida hasta 12 meses	425.854	187.172
Vencida mayor a 12 meses y menor o igual a 24 meses	55.405	44.554
Vencida más de 24 meses	18.305	13.404
	<b>\$ 5.104.359</b>	<b>4.810.568</b>

**Otras garantías comerciales, microcrédito y de consumo**

Vigente	\$ 9.873.005	9.230.912
Vencida hasta 3 meses	286.267	252.190
Vencida más de 3 meses	387.416	285.153
	<b>10.546.688</b>	<b>9.768.255</b>

**Cartera de Vivienda**

Vigente y vencida hasta 2 meses	\$ 3.815.213	3.293.860
Vencida 2 meses hasta 5 meses	103.745	90.319
Vencida más de 5 meses y menor o igual a 6 meses	16.344	12.378
Vencida más de 6 meses y menor o igual a 18 meses	78.789	57.265
Vencida más de 18 meses y menor o igual a 30 meses	21.165	14.839
Vencida más de 30 meses	15.964	15.580
	<b>4.051.220</b>	<b>3.484.241</b>
<b>Total cartera moneda legal</b>	<b>\$ 19.702.267</b>	<b>18.063.064</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Cartera en moneda extranjera****Garantía Admisible cartera comercial y de consumo:**

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Vigente	\$ 585.766	387.725
Vencida más de 31 días	101	33.768
	<u>585.867</u>	<u>421.493</u>
<b>Otras garantías comercial y de consumo</b>		
Vigente	1.503.571	1.842.548
Vencida hasta 3 meses	60	5.117
Vencida más de 3 meses	119	557
	<u>1.503.750</u>	<u>1.848.222</u>
<b>Total cartera moneda extranjera</b>	<b>\$ <u>2.089.617</u></b>	<b><u>2.269.715</u></b>
Deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing (1)	<u>(742.068)</u>	<u>(695.593)</u>
	<b>\$ <u>21.049.816</u></b>	<b><u>19.637.186</u></b>

- (1) Bajo un contexto de deterioro macroeconómico a lo largo del primer semestre del 2017, que alcanzó el menor nivel de los últimos 6 años con un crecimiento del PIB de 1,1% en el primer trimestre del 2017 y tuvo leves repuntes de 1,3% y 2,0% en el segundo y tercer trimestre, respectivamente, se evidenció una disminución significativa en el consumo de los hogares reflejado en bajos índices de confianza del consumidor (7,1% a principios del año), que impactó el deterioro sistémico de los bancos privados y sirvió para ubicar la tasa de mora del mercado en la modalidad de consumo en un 5,9% en julio de 2017 (el mayor nivel desde julio del 2010).

A lo largo del 2017 se evidenció un deterioro en el portafolio de consumo con una leve mejora en el último trimestre, cerrando con un indicador de cartera vencida en 6,59% (37 bps mayor al de diciembre de 2016), principalmente explicado por los productos de tarjetas de crédito que llegó a un 6,73% (25 bps superior a diciembre de 2016), tarjetas de crédito de Codensa que disminuyó a un nivel de 5,76% (65pbs por debajo de diciembre de 2016) y préstamos personales que bajó a un nivel de 5,77% (8 bps inferior a diciembre de 2016). Generando así un + 115 bps de gasto por provisiones en el ratio adicional (10,16% en diciembre de 2017).

Por su parte, el portafolio comercial también se ha visto afectado dentro de esta coyuntura y en general, la cartera comercial en mora ha mostrado una tendencia al alza durante 2017. Al corte de noviembre de 2017, última información disponible, la tendencia de la cartera vencida del segmento comercial para todo el sector financiero colombiano continuó al alza teniendo un crecimiento anual del 53,7%. Adicionalmente, entre enero y noviembre de 2017 se observa un crecimiento de más de 120pbs en el indicador de cartera vencida en su valor absoluto para el sistema financiero del 3,8%. Esta coyuntura está acompañada de leves crecimientos de la cartera bruta, el sistema presenta un crecimiento del 2,55% frente a un crecimiento

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

del 4,59% del Banco. Lo anterior hace que la proporción de la cartera deteriorada frente al total de cartera bruta se incremente.

El Banco ha implementado un plan de acción que incluye actividades enfocadas en tres frentes: Originación, administración y mantenimiento, y cobranzas:

Originación: (i) Vinculación de clientes con niveles de riesgo menor (segmento corporativo); (ii) Tiempos de respuesta que garanticen oportunidad para nuevas colocaciones y refinanciaciones; (iii) Ajustes en lineamientos y apetito para el segmento constructor.

Administración y mantenimiento: (i) Consolidación de la unidad de SAM (cuentas especiales); (ii) Identificación adecuada de los clientes con dificultades – 80% de estos clientes en segmento SAM; (iii) Mayor flexibilidad en las condiciones de refinanciación, revelando adecuadamente el riesgo; (iv) Informe y evaluación trimestral de clientes en situación de riesgo (IG code 65 o menor).

Cobranzas: (i) Gestión intensiva de cobranza y fortalecimiento de la gestión de recuperación.

**Cartera por unidad monetaria**

Modalidades	31 de diciembre de 2017			
	Moneda			Total
	Moneda legal	extranjera	UVR	
Comercial	\$ 7.097.765	2.089.617	384.961	9.572.343
Consumo	8.121.858	-	-	8.121.858
Vivienda	3.659.648	-	391.573	4.051.221
Microcrédito	46.462	-	-	46.462
	<b>\$ 18.925.733</b>	<b>2.089.617</b>	<b>776.534</b>	<b>21.791.884</b>

Modalidades	31 de diciembre de 2016			
	Moneda			Total
	Moneda legal	extranjera	UVR	
Comercial	\$ 6.431.626	2.269.715	495.312	9.196.653
Consumo	7.591.151	-	-	7.591.151
Vivienda	3.120.755	-	363.507	3.484.262
Microcrédito	60.713	-	-	60.713
	<b>\$ 17.204.245</b>	<b>2.269.715</b>	<b>858.819</b>	<b>20.332.779</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Internal grade	Internal grade code	PI / Dic-17	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
			Cartera	Provisión	Cartera	Provisión
Grado de Inversión	99-98	0,0000% - 0,1003%	\$ -	-	-	-
	95	0,2324%	-	-	-	-
	90	0,2772%	-	-	-	-
	87	0,3305%	637	1	801	1
	85	0,3942%	20.036	34	80.093	136
	83	0,4701%	419.877	848	82.910	168
No grado de inversión	80	0,5638%	534.695	1.296	292.767	709
	77	0,6763%	1.324.818	3.506	1.206.916	3.194
	75	0,8113%	2.096.005	6.654	2.450.844	7.780
	73	1,3442%	1.124.754	5.916	1.025.351	5.393
	70	2,2272%	546.561	4.763	634.731	5.532
	65	7,0108%	272.054	7.463	60.670	1.664
Lista de monitoreo	60	13,3195%	106.787	5.432	175.737	8.939
	40	19,8070%	158.898	12.020	205.715	15.561
	30	44,2690%	172.897	29.231	165.037	27.902
	27	66,5349%	46.844	11.903	165.256	41.991
Créditos problema	22-21	100%	908.340	220.373	682.905	212.798
			<b>\$ 7.733.203</b>	<b>309.440</b>	<b>7.229.733</b>	<b>331.768</b>

El capital de los segmentos de pyme, personas, plan menor, cartera de vivienda comercial al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ascienden a \$ 1.839.140 y \$ 1.966.920 y sus provisiones a \$60.475 y \$35.686, respectivamente. La evaluación de riesgo de crédito de estos segmentos se realiza bajo el modelo de cartera de consumo.

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017

Sector económico	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	Total general
Actividades alojamiento	\$ 142.715	8.838	32.959	12.802	13.646	10.437	221.397
Actividades artísticas	93.378	1.413	7.080	10.934	2.502	2.362	117.669
Actividades de hogares	1.444	214	342	158	320	94	2.572
Actividades extraterritoriales	1.355	69	56	74	22	65	1.641
Actividades financieras	389.149	2.824	22.965	82.852	11.416	43.247	552.453
Actividades inmobiliarias	215.346	9.622	21.330	37.220	59.249	12.145	354.912
Actividades profesionales	918.697	52.782	127.954	189.463	96.200	99.474	1.484.570
Actividades salud	187.460	19.877	21.041	28.036	30.234	42.460	329.108
Actividades servicios administrativos	664.118	55.421	48.333	97.895	64.050	83.151	1.012.968
Administración pública	120.916	95	60.652	693	58.016	52.928	293.300
Agricultura	150.131	27.935	92.414	35.128	111.225	70.194	487.027
Asalariados	4.880.600	222.417	401.871	808.070	306.655	496.679	7.116.292
Comercio al por mayor	1.482.627	183.411	247.130	368.405	233.519	207.397	2.722.489
Construcción	859.936	43.044	121.003	210.049	100.943	74.666	1.409.641
Enseñanza	121.336	14.190	12.906	33.956	37.190	14.216	233.794
Explotación de minas	69.203	2.929	13.166	618	785	3.303	90.004
Industrias manufactureras	1.138.450	141.292	229.449	285.588	46.641	145.643	1.987.063
Información comunicaciones	175.250	2.528	28.543	11.902	4.976	6.066	229.265
Otras actividades servicios	164.451	3.720	13.976	20.920	8.490	24.560	236.117
Rentistas de capital	892.946	44.726	65.331	166.420	74.559	148.609	1.392.591
Suministro agua	6.457	90	37.689	1.962	13.879	40.351	100.428
Suministro electricidad	190.269	49.959	104.883	236.396	1.325	5.655	588.487
Transporte almacenamiento	433.673	30.310	124.312	61.120	56.201	122.480	828.096
	<b>\$ 13.299.907</b>	<b>917.706</b>	<b>1.835.385</b>	<b>2.700.661</b>	<b>1.332.043</b>	<b>1.706.182</b>	<b>21.791.884</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

**Norte:** Barranquilla, Cartagena, Santa Marta y Valledupar.

**Occidente:** Medellín, Montería y Sincelejo.

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

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

El siguiente es el detalle de la cartera por tipo de tasa de interés:

Segmento	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Tasa fija	Tasa variable	Total	Tasa fija	Tasa variable	Total
Comercial	\$ 1.511.842	8.060.501	9.572.343	\$ 1.864.488	7.332.165	9.196.653
Consumo	7.520.249	601.609	8.121.858	7.006.327	584.824	7.591.151
Vivienda	4.051.221	-	4.051.221	3.484.262	-	3.484.262
Microcréditos	46.462	-	46.462	60.713	-	60.713
	<b>\$ 13.129.774</b>	<b>8.662.110</b>	<b>21.791.884</b>	<b>\$ 12.415.790</b>	<b>7.916.989</b>	<b>20.332.779</b>

## Cartera por periodo de maduración

Segmento	31 de diciembre de 2017						Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Intereses	
Comercial	\$ 2.181.783	1.092.139	2.072.442	3.367.350	727.813	130.816	9.572.343
Consumo	812.294	599.870	1.878.454	3.900.133	784.197	146.910	8.121.858
Vivienda	15.973	38.683	178.109	1.029.103	2.726.423	62.930	4.051.221
Microcréditos	2.536	3.784	15.960	22.847	161	1.174	46.462
	<b>\$ 3.012.586</b>	<b>1.734.476</b>	<b>4.144.965</b>	<b>8.319.433</b>	<b>4.238.594</b>	<b>341.830</b>	<b>21.791.884</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016

Segmento	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Intereses	Total
Comercial	\$ 1.955.101	1.080.826	1.992.468	3.405.269	639.617	123.372	9.196.653
Consumo	2.579.065	327.207	1.123.549	2.751.223	682.199	127.908	7.591.151
Vivienda	23.288	34.264	157.562	910.715	2.300.598	57.835	3.484.262
Microcréditos	2.240	4.159	19.454	33.485	-	1.375	60.713
	<b>\$ 4.559.694</b>	<b>1.446.456</b>	<b>3.293.033</b>	<b>7.100.692</b>	<b>3.622.414</b>	<b>310.490</b>	<b>20.332.779</b>

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

- Créditos comerciales: Entre el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue de 9,17% y 10,16% respectivamente.
- Créditos de vivienda: Entre el 31 de diciembre de 2017 y 2016 y fue de 10,78% y 10,85% respectivamente. incluyendo la corrección monetaria.
- Cartera de consumo: Entre el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue de 18,27% y 18,11% respectivamente.
- Tasas de colocación efectivo anual: Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco tenía publicadas las siguientes tasas de colocación para los diferentes tipos de cartera:
  - Créditos comerciales a 9,17% y 10,16% (tasa promedio de colocación). respectivamente.
  - Créditos de vivienda UVR más 7,20% efectivo anual y UVR más 8,90% efectivo anual o 11,90% y 13,50% efectivo anual para créditos en pesos. respectivamente.
  - Préstamos para vivienda de interés social UVR más 7,90% y UVR más 8,90% efectivo anual o 12% y 13,35% efectivo anual para créditos en pesos. respectivamente.
- Créditos de consumo:

	31 de diciembre 2017	31 de diciembre 2016
Tarjeta de crédito	30,92% efectivo anual para compras	33,4% efectivo anual para compras
Otros créditos de consumo		27,84% efectivo anual
Cupo de crédito rotativo	30,92% efectivo anual	33,4% efectivo anual

**Compras de cartera:**

Durante el periodo enero a diciembre de 2017 el Banco realizó compras de cartera castigada de consumo por \$278 así: Covinoc por \$84 y RF Encore por \$194 adicionalmente realizó compra de cartera de vehículo de \$3.986 así: Fin Unión \$3.429 y Onest por \$557.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante el periodo de enero a diciembre de 2016 el Banco realizó compras de cartera de vivienda por \$6.690 a Titularizadora Colombiana por liquidación anticipada de la Universalidad Pesos E-4, cartera castigada de consumo por \$1.044 así: Grupo Consultor Andino por valor de \$23. Refinancia por \$113 y RF Encore por \$907 y cartera de vehículo por \$7.028 así: Expotaxi por \$2.940 Fin Unión \$2.853 y Onest por \$1.234.

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

**Venta de cartera:**

El siguiente es el detalle de las ventas de cartera castigada realizadas por el Banco

<b>2017</b>				
<b>Tipo</b>	<b>Fecha de venta</b>	<b>Comprador</b>	<b>Saldo bruto de capital</b>	<b>Precio de venta de</b>
Consumo	21-mar-17	Covinoc S.A.	\$ 216.485	25.978
Consumo	31-oct-17	RCB Group Colombia Holding S.A.S.	35.882	3.768
Consumo	21-mar-17	RF Encore S.A.S	103.934	7.832
Consumo	30-jun-17	RF Encore S.A.S	155.466	15.251
Consumo	31-oct-17	RF Encore S.A.S	99.892	9.420
De vivienda	30-jun-17	Sistemcobro S.A.	41.870	7.602
Comercial	05-oct-17	Frigoríficos Blé Ltda.	7.793	7.793

<b>2016</b>				
<b>Tipo</b>	<b>Fecha de venta</b>	<b>Comprador</b>	<b>Saldo bruto de capital</b>	<b>Precio de venta</b>
Consumo	25-may-16	RF Encore S.A.S	\$ 293.602	23.432

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

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Saldo inicial	\$ 695.593	604.087
Gasto de deterioro	1.621.895	1.285.941
(Recuperación) cargo de deterioro con contrapartida en ORI del periodo.	(131.688)	(53.667)
Castigos	(878.474)	(624.329)
Recuperación	(565.258)	(516.439)
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 742.068</b>	<b>695.593</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Titularizaciones de cartera**

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

**31 de diciembre de 2017**

Portafolio	Emisión	Fecha Emisión	Monto de la Titularización	Tasa de rendimiento	Saldo Total a diciembre 2017	Plazo de la titularización (años)
190001	Vis E-1	01/05/2002	\$ 23.815	10,99%	155	15
190001	No Vis E-1	01/05/2002	74.371	12,62%	830	15
190003	Vis E-5	11/11/2004	34.971	9,86%	-	15
190003	No Vis E-5	11/11/2004	50.276	11,56%	-	15
190004	Vis E-6	16/12/2004	15.777	10,23%	-	15
190004	No Vis E-6	16/12/2004	44.660	12,13%	-	15
190005	Vis E-7	21/09/2005	27.956	9,31%	-	15
190005	No Vis E-7	21/09/2005	122.239	11,45%	-	15
190006	Tips pesos E-1	27/12/2006	94.762	12,92%	-	15
190007	Tips pesos E-4	03/07/2007	88.866	12,97%	-	15
190008	Tips pesos E-6	07/04/2008	49.293	14,87%	1.845	15
190009	Tips pesos E-16	03/12/2010	222.757	13,71%	18.998	20

**31 de diciembre de 2016**

Portafolio	Emisión	Fecha Emisión	Monto de la Titularización	Tasa de rendimiento	Saldo total diciembre 2016	Plazo de la titularización (años)
190001	Vis E-1	01/05/2002	\$ 23.815	10,99%	235	15
190001	No Vis E-1	01/05/2002	74.371	12,62%	763	15
190003	Vis E-5	11/11/2004	34.971	9,86%	-	15
190003	No Vis E-5	11/11/2004	50.276	11,56%	-	15
190004	Vis E-6	16/12/2004	15.777	10,23%	-	15
190004	No Vis E-6	16/12/2004	44.660	12,13%	-	15
190005	Vis E-7	21/09/2005	27.956	9,31%	-	15
190005	No Vis E-7	21/09/2005	122.239	11,45%	-	15
190006	Tips pesos E-1	27/12/2006	94.762	12,92%	-	15
190007	Tips pesos E-4	03/07/2007	88.866	12,97%	-	15
190008	Tips pesos E-6	07/04/2008	49.293	14,87%	2.625	15
190009	Tips pesos E-16	03/12/2010	222.757	13,71%	25.726	20

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Cuentas por cobrar de arrendamiento financiero**

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

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

<b>31 de diciembre de 2017</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	\$ 134.541	106.222	240.764
De uno a cinco años	484.479	272.936	757.415
Más de cinco años	423.546	189.443	612.989
	<b>\$ 1.042.566</b>	<b>568.601</b>	<b>1.611.168</b>

<b>31 de diciembre de 2016</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	\$ 108.412	99.429	207.482
De uno a cinco años	441.674	252.433	694.407
Más de cinco años	313.641	121.509	435.150
	<b>\$ 863.727</b>	<b>473.371</b>	<b>1.337.039</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**10. Otras cuentas por cobrar, neto**

El siguiente es el detalle:

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Comisiones	\$ 8.856	7.304
Arrendamientos	414	397
Venta de bienes y servicios (1)	12.052	12.388
Por liquidación de operaciones	283	1.363
Depósitos (2)	11.850	13.045
Anticipos a contratos de leasing financiero	15.020	29.415
Adelantos a empleados	11.915	11.948
Anticipos de impuestos	2.205	52
Reclamos a compañías aseguradoras	172	396
Transferencias a la Dirección del Tesoro	8.524	7.918
Pagos realizados a los comercio pendiente de aplicar a los clientes Crédito fácil (3)	166.862	248.523
Subsidios Ministerio de Hacienda	1.095	698
Sobrantes Anticipos y retenciones (4)	-	47.044
Cuentas abandonadas (5)	24.735	24.647
Diversas otras	18.466	18.366
Incapacidades funcionarios	3.564	2.337
Deudores	551	527
	<u>286.564</u>	<u>426.368</u>
Deterioro	<u>(3.925)</u>	<u>(851)</u>
	<b>\$ <u>282.639</u></b>	<b><u>425.517</u></b>

- (1) Corresponde a saldos por cobrar de venta a plazos de bienes recibidos en dación en pago.
- (2) Corresponde a depósitos en efectivo entregados en garantía a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y depósitos en garantía en corresponsales del llamado a margen por instrumentos derivados con las contrapartes del exterior.
- (3) Corresponden a los recaudos de los últimos 26 y 41 días hábiles pendientes de transferir por Codensa S.A. ESP al Banco, con ocasión del contrato de colaboración empresarial de promoción, originación, facturación, recaudo y funcionamiento de servicios.
- (4) La disminución corresponde al pago de \$47.044 realizado por la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN por fallo del consejo de estado a favor del Banco, por las sumas cobradas no debidas al Banco por los procesos de estabilidad tributaria.
- (5) Corresponde al valor de los saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorro de clientes con una inactividad mayor a tres (3) años ininterrumpidos y que superen en valor equivalente a 322 UVR, los cuales se transfirieron para ser invertidos en la creación y administración de un fondo en el ICETEX para el otorgamiento de créditos de estudio y créditos de fomento a la calidad de las instituciones de educación superior según lo dispuesto en la ley 1777 del 1 de febrero de 2016.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

a) El detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta es el siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Bienes recibidos en pago:		
Muebles	\$ 164	429
Inmuebles	37.543	24.393
Otros	-	12.283
<b>Subtotal</b>	<b>37.707</b>	<b>37.105</b>
Bienes restituidos de contratos de arrendamiento:		
Muebles	143	573
Inmuebles	4.875	127
	<b>5.018</b>	<b>700</b>
<b>Deterioro</b>	<b>(954)</b>	<b>-</b>
	<b>\$ 41.771</b>	<b>37.805</b>

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

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Saldo Inicial	\$ 37.805	21.001
Adiciones	49.320	68.479
Reclasificación hacia otros activos, neto	(16.148)	(24.999)
Reclasificación de propiedades de inversión, neto	(8.575)	-
Costo de activos vendidos	(19.677)	(26.676)
Deterioro	(954)	-
	<b>\$ 41.771</b>	<b>37.805</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 y propiedades de inversión. Solo se presentarán como activos no corrientes mantenidos para la venta, aquellos bienes que para los cuales su venta sea altamente probable en un periodo de doce (12) meses.

**Comercialización**

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

**b) Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto por operaciones discontinuas**

Corresponde al valor de la inversión en la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc. por \$114.727 El cual fue reclasificado como activo no corriente mantenido para la venta en operaciones discontinuas con ocasión del plan de venta que el Banco llevará a cabo en un plazo no mayor a un año.

**12. Operaciones discontinuadas**

Los resultados de las operaciones discontinuadas clasificadas como activos no corrientes mantenidos para la venta o dispuestas son medidos al valor razonable y se presentan a continuación.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ingresos por interés y valoración, neto	\$ 3.366	6.956
Recuperación de provisión de activos financieros, neto	7.659	3.936
Ingresos por intereses después de provisión, neto	11.025	10.892
Ingresos por comisiones, neto	(3.666)	(4.556)
Otros ingresos y gastos, neto	(196)	(516)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	7.163	5.820
Impuesto sobre la renta	-	-
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>\$ 7.163</b>	<b>5.820</b>

Las operaciones discontinuas corresponden a la inversión en la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc. ubicada en Islas Cayman. La Gerencia al 31 de diciembre de 2017 decidió la venta de esta inversión a Scotia Bank Cayman Inc. se estima altamente probable que la venta se realice en el año 2018, el precio de venta se ha definido como el valor en libras a la fecha de venta. El efecto en los resultados a la fecha de la venta será el neto de la realización de las utilidades o pérdidas no realizadas de la cobertura y el ajuste por conversión y la diferencia en cambio desde el 1 de enero de 2014 de esta inversión, todas reconocidas en el estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre de 2017, el resultado neto de estos saldos acumulados en el ORI es de \$30.491.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La ganancia o pérdida no realizada en la inversión en el exterior por \$20.895 reconocida en el otro resultado integral al 31 de diciembre de 2017 corresponde al ajuste por diferencia en cambio de la inversión generado desde el 1 de enero de 2014 al 31 de diciembre de 2017.

El ajuste de conversión registrado en el otro resultado integral por \$21.399 al 31 de diciembre de 2017 corresponde a la conversión de los resultados y de los activos netos (cuya moneda funcional es el dólar americano) de la inversión en la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc. a la moneda de presentación de los estados financieros consolidados por efecto de la contabilización de esta inversión por el método de participación patrimonial.

**13. Propiedades y equipo, neto**

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

	Terrenos	Edificios	Equipo y Muebles	Mejoras en propiedades arrendadas	Construc- ciones en curso	Bienes mantenidos para el uso	Total
<b>Saldo al 1 de enero de 2016</b>	\$ 53.575	156.555	40.173	14.333	3.652	2.344	270.632
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	5.082	5.082
Adquisiciones	99	1.689	18.445	-	10.377	-	30.610
Retiros	-	-	(22)	-	-	-	(22)
Ventas	(869)	(7.821)	-	-	-	-	(8.690)
Traslados de construcciones en curso	-	4.310	-	8.076	(12.386)	-	-
Ajuste por diferencia en cambio	-	-	(5)	-	-	-	(5)
Deterioro	-	(325)	-	-	-	-	(325)
Depreciación	-	(4.820)	(14.280)	(75)	-	(2.940)	(22.115)
Amortización	-	(1.638)	-	(8.175)	-	-	(9.813)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>52.805</b>	<b>147.950</b>	<b>44.311</b>	<b>14.159</b>	<b>1.643</b>	<b>4.486</b>	<b>265.354</b>
Adquisiciones	1.330	4.655	19.151	106	11.172	17	36.431
Ventas	(773)	(952)	(36)	-	-	(342)	(2.103)
Retiros	-	-	(1.293)	-	-	-	(1.293)
Traslados de construcciones en curso	-	3.904	-	6.633	(10.537)	-	-
Reclasificación a propiedades de inversión	(1.601)	(1.853)	-	-	-	(3.156)	(6.610)
Reclasificación de otros activos	-	-	8.887	-	-	-	8.887
Depreciación	-	(5.146)	(14.174)	(73)	-	(552)	(19.945)
Amortización	-	(132)	-	(8.006)	-	-	(8.138)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ 51.761</b>	<b>148.426</b>	<b>56.846</b>	<b>12.819</b>	<b>2.278</b>	<b>453</b>	<b>272.583</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

#### 14. Propiedades de inversión, neto

El siguiente es el detalle de propiedades de inversión:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Costo	\$ 110.901	109.766
Deterioro	(2.947)	(1.256)
Depreciación	(1.851)	
	<u>\$ 106.103</u>	<u>108.510</u>

El siguiente es el movimiento de propiedades de inversión:

	<u>Terrenos</u>	<u>Construcciones</u>	<u>Total</u>
<b>Costo</b>			
Saldo al 1 de enero 2015	\$ -	-	-
Reclasificación	75.149	10.347	85.496
Saldo al 31 de diciembre 2015	75.149	10.347	85.496
Reclasificación (1)	(38.737)	63.007	24.270
<b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>	<b>\$ 36.412</b>	<b>73.354</b>	<b>109.766</b>
Ventas	(4.736)	( 20.556)	(25.292)
Reclasificaciones			
Reclasificación de otros activos	6.826	4.416	11.242
Reclasificación de activos no corrientes mantenidos para la venta (1)	3.281	5.294	8.575
Reclasificación de propiedades planta y equipo	-	6.610	6.610
<b>Saldo al 31 de diciembre 2017</b>	<b>41.783</b>	<b>69.118</b>	<b>110.901</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Terrenos</u>	<u>Construcciones</u>	<u>Total</u>
<b>Deterioro</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>	-	-	-
Provisión cargada a gastos	2.657	2.667	<b>5.324</b>
Provisión sobre propiedades vendidas	(672)	(1.705)	<b>(2.377)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre 2017</b>	<b>1.985</b>	<b>962</b>	<b>2.947</b>
<b>Depreciación</b>			
Saldo al 1 de enero 2015	\$ -	-	-
Reclasificación (1)	-	(1.256)	(1.256)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2016</b>	-	1.256	1.256
Gasto depreciación	-	948	948
Recuperación por ventas	-	(354)	(354)
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</b>	-	<b>1.850</b>	<b>1.850</b>

(1) Se reclasifican bienes recibidos en dación de pago o restituidos, que no cumplen con las condiciones para ser clasificado como mantenido para la venta.

**15. Activos Intangibles, neto**

El detalle de los intangibles es el siguiente:

	<u>Programas Informáticos</u>	<u>Otros Intangibles (1)</u>	<u>Total</u>
<b>Costo</b>			
Saldo al 31 de diciembre 2015	\$ 91.380	52.247	143.627
Adquisiciones	12.846	174	13.020
Saldo al 31 de diciembre 2016	104.226	52.421	156.647
Adquisiciones	35.216	-	35.216
Saldo al 31 de diciembre 2017	\$ 139.442	52.421	191.863
<b>Amortización acumulada</b>			
Saldo al 31 de diciembre 2015	\$ (28.322)	(31.784)	(60.106)
Gasto por amortización	(18.556)	(5.301)	(23.857)
Saldo al 31 de diciembre 2016	(46.878)	(37.085)	(83.963)
Gasto por amortización	(17.334)	(5.265)	(22.599)
Saldo al 31 de diciembre 2017	\$ (64.212)	(42.350)	(106.562)
<b>Valor neto en libros</b>			
Al 31 de diciembre de 2016	\$ 57.348	15.336	72.684
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>75.230</b>	<b>10.071</b>	<b>85.301</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los otros intangibles corresponden a la compra de cartera Codensa por valor de \$52.247, la cual es amortizada en un período de diez (10) años; al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo de la prima por amortizar era de \$10.014 y \$15.239, respectivamente.

**16. Impuestos a las ganancias corriente y diferido**

**Componentes del gasto por impuesto a las ganancias:** El gasto por impuesto a las ganancias de los periodos terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 comprende los siguientes conceptos:

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Gasto por impuesto corriente</b>		
Impuesto de renta	102.928	119.284
Impuesto de renta para la equidad Cree	-	44.383
Sobre tasa impuesto de renta para la equidad Cree	-	27.464
Impuesto de ganancias ocasionales	2	2.983
Cambio en estimaciones de años anteriores	(5.636)	(26.539)
<b>Subtotal</b>	<b>97.294</b>	<b>167.575</b>
<b>Gasto por impuesto diferido</b>		
Nacimiento y reversión de diferencias temporarias	(1.712)	5.577
<b>Total gasto por impuesto a las ganancias</b>	<b>95.582</b>	<b>173.152</b>

Al 31 de diciembre de 2017 se reconoció un menor valor del impuesto de renta y CREE por \$2.679 y \$2.958 respectivamente, de acuerdo con las liquidaciones privadas del año gravable 2016 presentadas en abril de 2017.

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).

La ley 1819 de 2016 deroga a partir del año gravable 2017 el artículo 165 de la Ley 1607 de 2012, y adiciona el artículo 21-1 al Estatuto Tributario el cual establece que para la determinación del impuesto de renta y complementarios, en el valor de activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos se aplicarán los sistemas de reconocimiento y medición de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El párrafo 1 del artículo 21-1 de la misma Ley dispone: Los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos deberán tener la base contable de acumulación o devengo, la cual describe los efectos de las transacciones y otros sucesos y circunstancias sobre recursos económicos y los derechos de los acreedores de la entidad que informa en los periodos en que esos efectos tienen lugar, incluso si los cobros y pagos resultantes se producen en un periodo diferente.

Cuando se utiliza la base contable de acumulación o devengo, una entidad reconocerá partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento previstos para tales elementos, de acuerdo con los marcos técnicos normativos contables que le sean aplicables al obligado a llevar contabilidad.

En concordancia con lo anterior, la determinación de la base gravable del impuesto de renta, 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 de acuerdo a los siguientes parámetros normativos, los cuales se encontraban vigentes al cierre de los periodos 31 de diciembre de 2017 y 2016:

- 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%.
- El artículo 100 de la Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016 modificó el artículo 240 del Estatuto Tributario estableciendo la tarifa del impuesto de renta para las sociedades nacionales y sus asimiladas en 34% para el año gravable 2017, a partir del año gravable 2018 la tarifa será de 33%.
- El párrafo transitorio 2 establece una sobre tasa para los contribuyentes con una renta líquida superior a \$800 de 6% para el año gravable 2017 y de 4% para el año gravable 2018.
- La Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016 eliminó el impuesto de renta para la equidad CREE.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.
- El artículo 95 de la Ley 1819 de 2016 modifica el artículo 188 del Estatuto Tributario y establece a partir del año gravable 2017 que la renta líquida del contribuyente no puede ser inferior al 3,5% del patrimonio líquido del año gravable inmediatamente anterior.

A continuación se presenta la explicación de la relación entre el gasto (ingreso) registrado por el impuesto y el resultado de multiplicar la ganancia contable por la tasa o tasas impositivas aplicables, al igual que la conciliación de la tasa efectiva y la tasa impositiva aplicable.

		<b>31 de diciembre de 2017</b>		<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>\$ 233.222</b>		<b>504.103</b>
Gasto de impuesto calculado de acuerdo con la tasa nominal del 40%	40%	93.289	40%	201.641
Más o (menos) impuestos relacionados con los siguientes conceptos:				
Dividendos recibidos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	(1%)	(1.237)	0%	(757)
Impuesto a la riqueza/patrimonio	1%	2.691	1%	6.747
Ingresos exentos de impuestos	(3%)	(6.019)	(1%)	(7.114)
Gravamen a los movimientos financieros	3%	7.865	1%	6.381
Gastos no deducibles	3%	6.164	1%	5.016
Otros conceptos	2%	3.165	2%	13.986
Efecto en el impuesto diferido a las tasas esperadas a las que se espera revertir las diferencias	(2%)	(4.912)	(5%)	(27.323)
Reintegro provisión de impuestos	(2%)	(5.636)	(5%)	(25.695)
Exceso de la renta presunta sobre renta ordinaria	0%	212	0%	270
<b>Total gastos por impuesto a las ganancias</b>	<b>41%</b>	<b>\$ 95.582</b>	<b>34%</b>	<b>173.152</b>

**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 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

del método de participación, las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, ascendían a \$19.223 y \$18.663 millones, respectivamente.

El siguiente es el movimiento de impuestos diferidos:

	Saldo neto al 1 de enero 2016	Reconocido en Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes directamente en patrimonio	Saldos al 31 de diciembre 2017		
					Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ (3.537)	5.857	-	114	2.434	2.434	-
Derechos en títulos residuales	(5.431)	338	-	-	(5.093)	-	(5.093)
Diferencia en cambio no realizada	-	(11.339)	(14.356)	-	(25.695)	-	(25.695)
Instrumentos de patrimonio	(5.450)	102	(1.622)	-	(6.970)	-	(6.970)
Derivados financieros	(10.162)	2.379	(2.611)	-	(10.394)	-	(10.394)
Provisiones activas	-	-	-	-	-	-	-
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	1.536	(475)	-	-	1.061	1.061	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(30.764)	222	-	-	(30.542)	-	(30.542)
Cargos diferidos	(8.936)	(6.488)	-	-	(15.424)	-	(15.424)
Gastos anticipados	127	(34)	-	-	93	93	-
Créditos fiscales	894	4.945	-	-	5.839	5.839	-
Cartera de crédito	(182.618)	3.850	(43.457)	-	(222.225)	-	(222.225)
Costo de oxigenación	(9.095)	-	-	-	(9.095)	-	(9.095)
Bienes recibidos en dación en pago	(39.111)	(6.315)	-	-	(45.426)	-	(45.426)
Otras diferencias en el activo	(612)	5.607	-	(7)	4.988	4.988	-
Calculo actuarial	6.985	(497)	-	-	6.488	6.488	-
Puntos de Lealtad	4.590	(1.817)	-	-	2.773	2.773	-
Ingresos diferidos	3.546	(1.427)	-	-	2.119	2.119	-
Impuesto de industria y comercio	4.159	(4.159)	-	-	-	-	-
Provisiones pasivas	7.693	6.350	-	-	14.043	14.043	-
Otras diferencias en el pasivo	9.351	-	-	-	9.351	9.351	-
Otros ajustes y reclasificaciones	1.613	4.611	-	-	6.224	2.173	4.051
<b>Activos (Pasivos) por impuestos</b>	<b>\$ (255.222)</b>	<b>1.710</b>	<b>(62.046)</b>	<b>107</b>	<b>(315.451)</b>	<b>51.362</b>	<b>(366.813)</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Saldo neto al 1 de enero 2016	Reconocido en Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes directamente en patrimonio	Saldos al 31 de diciembre 2016		
					Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ (2.757)	(463)	(314)	-	(3.534)	-	(3.534)
Derechos en títulos residuales	(5.096)	(335)	-	-	(5.431)	-	(5.431)
Instrumentos de patrimonio	(2.515)	(4.801)	1.866	-	(5.450)	-	(5.450)
Derivados financieros	(2.636)	(6.198)	(1.328)	-	(10.162)	-	(10.162)
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	2.132	(596)	-	-	1.536	1.536	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(28.962)	(1.910)	-	107	(30.765)	-	(30.765)
Cargos diferido	(6.088)	(2.782)	-	(66)	(8.936)	-	(8.936)
Gastos anticipados	447	(320)	-	-	127	127	-
Créditos fiscales	658	235	-	-	893	893	-
Cartera de crédito	(184.072)	12.405	(10.951)	-	(182.618)	-	(182.618)
Costo de oxigenación	(9.095)	-	-	-	(9.095)	-	(9.095)
Bienes recibidos en dación en pago	(26.748)	(12.363)	-	-	(39.111)	-	(39.111)
Otras diferencias en el activo	(1.852)	1.240	-	-	(612)	-	(612)
Calculo actuarial	-	6.985	-	-	6.985	6.985	-
Puntos de Lealtad	4.038	552	-	-	4.590	4.590	-
Ingresos diferidos	3.675	(129)	-	-	3.546	3.546	-
Impuesto de industria y comercio	3.596	563	-	-	4.159	4.159	-
Provisiones pasivas	6.893	799	-	-	7.692	7.692	-
Otras diferencias en el pasivo	9.351	-	-	-	9.351	9.351	-
Otros ajustes y reclasificaciones	71	1.541	-	1	1.613	4.468	(2.855)
<b>Activos (Pasivos) por impuestos</b>	<b>\$ (238.960)</b>	<b>(5.577)</b>	<b>(10.727)</b>	<b>42</b>	<b>(255.222)</b>	<b>43.347</b>	<b>(298.569)</b>

*Créditos fiscales* - De acuerdo con lo establecido en la NIC 12 numeral 37, se reconocerá impuesto diferido activo, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuesto diferido, adicionalmente el numeral 82 de la misma norma establece que se debe revelar el importe del activo y la naturaleza de la evidencia que soporta su reconocimiento.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

En concordancia con lo anterior y teniendo en consideración que Scotia Securities, compañía que pertenece al grupo consolidado, no tiene evidencia suficiente de que en periodos futuros generará rentas líquidas fiscales sobre las cuales podrá compensar los créditos fiscales, al cierre del año gravable 2017 no reconoció impuesto diferido activo.

La Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016 en su artículo 123 crea un régimen de transición para la compensación de las pérdidas fiscales y de los excesos de renta presuntiva y excesos de base mínima generados antes del año 2017.

Los siguientes son los valores por créditos fiscales susceptibles de compensación sobre los cuales no se constituye impuesto diferido:

<u>Concepto</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Vr. a</u> <u>Compensar</u>
Pérdidas Fiscales	N/A	\$ 1.566
Exceso de renta presuntiva	2017	39
	2018	81
	2019	77
	2020	59
	2021	42
		<u>\$ 298</u>

**Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio:**

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otros resultados integrales se detallan a continuación:

<b>Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del periodo</b>	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<b>base</b>	<b>impuesto</b>	<b>base</b>	<b>impuesto</b>
Contabilidad de cobertura				
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	5.123	-	8.355	-
Impuesto diferido sobre diferencia en cambio derivados en moneda extranjera	-	(2.611)	-	(1.328)
<b>Subtotal impuesto diferido</b>	<b>\$ 5.123</b>	<b>(2.611)</b>	<b>8.355</b>	<b>(1.328)</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Base</u>	<u>Impuesto</u>	<u>Base</u>	<u>Impuesto</u>
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo</b>				
Cambios en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	7.414	-	(18.519)	-
Impuesto diferido sobre cambios en el valor razonable de activos financieros disponibles para la venta	-	(1.622)	-	1.552
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados	131.688	-	53.667	-
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados	-	(43.457)	-	(10.951)
Ganancia o pérdida no realizada en inversiones en el exterior	56.650			
Impuesto diferido sobre ganancia o pérdida no realizada en inversiones en el exterior		(14.356)		
<b>Subtotal impuesto diferido</b>	<b>\$ 195.752</b>	<b>(59.435)</b>	<b>35.148</b>	<b>(9.399)</b>
<b>Total movimiento impuesto diferido otros resultados integrales</b>	<b>\$ 200.875</b>	<b>(62.046)</b>	<b>43.503</b>	<b>(10.727)</b>
<b>Otras partidas que no serán reclasificadas al resultado del periodo</b>				
Revalorización de activos	(1.789)	-	(6.699)	-
Impuesto diferido de la revalorización de activos	-	446	-	2.045
	<b>\$ (1.789)</b>	<b>446</b>	<b>(6.699)</b>	<b>2.045</b>
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>199.086</b>	<b>(61.600)</b>	<b>36.804</b>	<b>(8.682)</b>

**Activos y pasivos por concepto de impuesto sobre la renta corriente**

Los saldos de las cuentas por cobrar y/o pagar del impuesto sobre la renta corriente son los siguientes:

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
<b>ACTIVOS</b>		
Saldos a favor impuesto de renta	\$ 209.538	93.037
Saldos a favor impuesto de renta para la equidad CREE	8	24.217
<b>TOTAL</b>	<b>209.546</b>	<b>117.254</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>PASIVOS</b>		
Saldos a pagar impuesto de renta	2.682	664
Impuesto de renta para la equidad CREE	-	8.577
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 2.682</b>	<b>9.241</b>

Para propósitos de presentación de los estados financieros, el Banco realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos establecida en el párrafo 74 de la NIC 12 y de los impuestos corrientes activos y pasivos establecida en el párrafo 71 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

**Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas**

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y el impuesto sobre la renta para la equidad Cree del año gravable 2017 y 2016 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de posibles visitas de las autoridades tributarias o por la existencia de incertidumbres relacionadas con posiciones tributarias aplicadas por el Banco Colpatría.

**Precios de Transferencia**

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, el Banco preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante 2016. El estudio no dio lugar a ajustes que afectarían los ingresos, costos y gastos fiscales del Banco.

Aunque el estudio de precios de transferencia de 2017 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

**17. Otros Activos, neto**

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Pagos anticipados (1)	\$ 94.747	99.195
Bienes de arte y cultura	2.815	2.465
Diversos (2)	114.773	79.927
Otros activos diversos	8.170	6.854
Deterioro (2)	(8.214)	
	<b>\$ 212.291</b>	<b>188.441</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) En el año 2016 el Banco renovó el contrato de alianza con Cencosud Colombia S.A., para promocionar e incentivar el uso de productos y servicios financieros a los clientes de Cencosud. La duración del contrato es de 15 años. el Banco realizó el pago anticipado de \$85.000. el cual es amortizado en línea recta durante el período de duración del contrato. En el año 2017 la amortización de este pago anticipado es \$5.667.
- (2) El siguiente es el detalle de los otros activos diversos:

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Inmuebles (1)	\$ 56.663	29.563
Otros activos (1)	58.110	50.364
Deterioro	(8.214)	-
	<b>\$ 106.559</b>	<b>79.927</b>

- (1) Corresponden a bienes muebles e inmuebles recibidos en dación de pago que no cumplen las condiciones para ser clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta, propiedades de inversión o propiedades y equipo por presentar restricciones jurídicas o que tienen pactado un acuerdo de recompra, que permitan su disposición o reclasificación. Para estos activos se realiza la evaluación de deterioro para reconocer una pérdida debido a las reducciones del valor del activo hasta el valor razonable menos los costos de ventas.

**18. Depósitos de clientes**

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

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 1.417.729	1.795.983
Certificados de depósito a término	9.695.985	8.892.396
Depósitos de ahorro	7.673.338	6.713.898
Otros	367.515	366.648
	<b>\$ 19.154.567</b>	<b>17.768.925</b>

**Temporalidad certificados a término**

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

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.558.061	1.066.225
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.744.146	2.019.134
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	1.939.681	1.731.165
Emitidos igual a 18 meses o superior	4.454.097	4.075.872
	<b>\$ 9.695.985</b>	<b>8.892.396</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
<b>Moneda Legal</b>		
Cuentas corrientes	1,19%	2,19%
Certificados de depósito a término	7,46%	7,77%
Depósitos de ahorro ordinarios	4,2%	4,62%

Los intereses pagados por los depósitos y exigibilidades al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de \$970.746 y \$885.277, respectivamente.

**19. Obligaciones financieras a corto y largo plazo**

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
<b>Obligaciones Financieras</b>		
Corto plazo	\$ 1.722.086	996.688
Largo plazo	1.361.401	1.672.360
	<u>3.083.487</u>	<u>2.669.048</u>
<b>Instrumentos Financieros – Derivados</b>	56.774	89.368
	<u>\$ 3.140.261</u>	<u>2.758.416</u>

**Obligaciones financieras:**

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

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
<b>Obligaciones financieras a corto plazo</b>		
Fondos interbancarios comprados	\$ 100.050	-
Compromisos de venta de inversiones en operaciones	20.010	35.021
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	526.432	54.313
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	98.333	118.025
Bancos del Exterior	940.276	740.223
BANCOLDEX	2.575	5.933
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	26.530	43.156
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	7.453	17
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	427	-
	<u>\$ 1.722.086</u>	<u>996.688</u>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Mínimo%	Máximo%	Mínimo%	Máximo%
Fondos interbancarios	4,55%	7,14%	5,47%	7,38%
Operaciones de repo y simultáneas.	4,62%	6,89%	4,94%	7,40%

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

**Obligaciones financieras de largo plazo**

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016	Tasa de interés vigente
Bancos del Exterior	\$ 934.647	1.140.163	Entre 2% y 2,7%
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	203.636	302.898	Entre 7,2% y 9,3%
BANCOLDEX	123.276	114.871	Entre 5,2% y 6,5%
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	99.842	114.428	Entre 7,3% y 9,2%
	<b>\$ 1.361.401</b>	<b>1.672.360</b>	

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

	31 de diciembre de 2017				Total
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	
Fondos Interbancarios comprados	\$ 100.050	-	-	-	100.050
Compromisos de venta de inversiones en operaciones	20.010	-	-	-	20.010
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	526.432	-	-	-	526.432
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	98.333	-	-	-	98.333
Bancos del Exterior	183.060	198.494	240.512	2.044	624.110
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	119	-	-	-	119
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	-	1	123	1.198	1.322
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	427	-	-	-	427
<b>Subtotal corto plazo</b>	<b>928.431</b>	<b>198.495</b>	<b>240.635</b>	<b>3.242</b>	<b>1.370.803</b>
Porción corriente largo plazo	-	18.055	191.200	142.028	351.283
	<b>\$ 928.431</b>	<b>216.550</b>	<b>431.835</b>	<b>145.270</b>	<b>1.722.086</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2016

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

## Obligaciones financieras de largo plazo

31 de diciembre de 2017

	Porción corriente largo plazo				Total porción corriente	Porción largo plazo			Total porción largo plazo
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Más de un año			
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año		Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
Bancos del Exterior	\$ -	16.556	186.504	113.106	316.166	450.794	475.188	8.665	934.647
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	-	451	-	5.680	6.131	8.403	73.547	121.686	203.636
BANCOLDEX	-	83	24	2.467	2.574	2.276	26.550	94.450	123.276
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	-	965	4.673	20.774	26.412	12.633	52.003	35.206	99.842
	<b>\$ -</b>	<b>18.055</b>	<b>191.201</b>	<b>142.027</b>	<b>351.283</b>	<b>474.106</b>	<b>627.288</b>	<b>260.007</b>	<b>1.361.401</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2016								Total porción largo plazo
	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		
Bancos del Exterior	\$ 87.542	16.449	4.165	172.817	280.973	504.197	635.967	-	1.140.164
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	-	-	-	-	-	270.072	8.726	24.099	302.897
BANCOLDEX	1.440	-	141	4.352	5.933	78.657	19.513	16.701	114.871
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	-	819	1.069	11.105	12.993	76.875	21.483	16.070	114.428
	<u>\$ 88.982</u>	<u>17.268</u>	<u>5.375</u>	<u>188.274</u>	<u>299.899</u>	<u>929.801</u>	<u>685.689</u>	<u>56.870</u>	<u>1.672.360</u>

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de \$131.991 y \$72.981 respectivamente.

## 20. Beneficios a empleados

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

		31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Beneficios de corto plazo	\$	43.491	37.086
Beneficios de largo plazo		19.672	20.391
Beneficios post-empleo		1.297	1.258
	\$	<u>64.460</u>	<u>58.735</u>

**Beneficios a corto plazo:** Los diferentes empleados del Banco tienen derecho a beneficios a corto plazo, tales como: Salarios, vacaciones, primas legales y extralegales y cesantías e intereses de cesantías con régimen laboral Ley 50 de 1990, Estos beneficios otorgados a los empleados se reconocerán una vez se cumplan los requisitos de exigibilidad, no sólo conforme a lo estipulado por ley, sino también respecto de aquellos beneficios extralegales determinados por el Banco y en consideración, no obstante, de condiciones tales como: Tipo de contrato, tipo y monto de salario, tiempo de servicio entre otras particularidades, según lo estipulado en las políticas internas del Banco. Por lo cual se espera el reconocimiento se realice: Una vez el empleado manifieste su intención de disposición de los beneficios, ya sea por término de los plazos determinados por ley o en efecto de una liquidación definitiva de su contrato laboral.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Beneficios a largo plazo:** El Banco otorga a sus empleados primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de servicio cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario según el tipo de salario nominal e integral

El Banco anunció a 31 de diciembre de 2016, un cambio de política de los beneficios a largo plazo para sus empleados.

Las remuneraciones de personal clave de la gerencia para cada una de las categorías de los beneficios otorgados se revelan en la Nota 33 de partes relacionadas.

El siguiente es el movimiento de los beneficios a largo plazo durante el año 2017:

Obligación por beneficios definidos al inicio del período	\$	20.391
Costos de los servicios del período corriente		3.334
Costo por intereses		1.352
Beneficios pagados directamente por el Banco y filiales		(2.151)
Remediciones:		
a. Efecto del cambio en supuestos demográficos		(1.458)
b. Efecto del cambio en supuestos financieros		1.031
c. Efectos de cambios por experiencia		(2.827)
Obligación por beneficios definidos al final del período	\$	<u><u>19.672</u></u>

**Suposiciones actuariales**

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los beneficios a largo plazo se muestran a continuación:

<b>Beneficios de largo plazo</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Tasa de descuento	6,50%	6,75%
Tasa de incremento salarial	4,00%	4,50%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%

La tasa de rotación de empleados es calculada con base en un promedio de la tasa de rotación general de los últimos tres años.

La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad RV-08 ("Rentistas Válidos") esta tabla de mortalidad fue constituida utilizando la experiencia recogida en el período comprendido entre los años 2005 y 2008 por parte de las administradoras del

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

sistema general de pensiones del sistema de accidentes del trabajo y de compañías de seguros de vida.

La tasa de descuento se asigna de acuerdo a la duración del plan, es así que planes con un horizonte de tiempo más largo tienen una tasa mayor que uno de corto plazo, por lo cual para horizontes de tiempo mayores, la curva de los TES será de interés mayor.

**Análisis de sensibilidad**

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios post-empleo de las diferentes variables:

Análisis de sensibilidad		Efecto	
1. Tasa de descuento			
a.	Tasa de descuento -25 pb	Disminución de	\$ 19.387
b.	Tasa de descuento +25 pb	Aumento de	17.156
c.	Tasa de incremento de salarios -25 pb	Disminución de	18.815
d.	Tasa de incremento de salarios +25 pb	Aumento de	17.663
2. Duración de la obligación por beneficios definidos (en años)			
a.	Tasa de descuento -25 pb	6,44	
b.	Tasa de descuento +25 pb	6,34	
3. Supuestos			
a.	Tasa de descuento -25 pb	6,25	
b.	Tasa de descuento +25 pb	6,75	
c.	Tasa de incremento de salarios -25 pb	3,75	
d.	Tasa de incremento de salarios +25 pb	4,25	

**Pagos de beneficios futuro esperados**

Los pagos de beneficios futuros esperados, que reflejan servicios según el caso, se espera que sean pagados de la siguiente forma:

	<u>Pago esperado</u>
1 Para el año fiscal 2018	\$ 2.167
2 Para el año fiscal 2019	2.613
3 Para el año fiscal 2020	2.446
4 Para el año fiscal 2021	2.444
5 Para el año fiscal 2022	2.870
6 Para los años fiscales 2023 a 2027 (combinados)	13.751

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Beneficios post- empleo:** Corresponde a pensiones de jubilación. El cálculo actuarial se elaboró de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2984 de 2009, que modificó el Decreto 2783 de 2001 y en la tabla de mortalidad RV08 aprobada por la Superintendencia Financiera a través de la tasa de mortalidad la cual ha sido construida con base en las experiencias de mortalidades suministradas por las diferentes compañías de seguros que operan en Colombia (Resolución número 1555 de julio 30 de 2010), teniendo en cuenta una tasa de incremento salarial pensional actual y de beneficios de la seguridad social del 5,74% y una tasa real 4,80% y una inflación del 5,74%. Este cálculo fue proyectado al corte del 31 de diciembre de 2017.

La siguiente tabla muestra el resultado de la evaluación actuarial:

<b>Reserva de jubilación</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Personal jubilado totalmente por el Banco	\$ 303	289
Personal jubilado con pensión compartida	318	311
Personal beneficiario a cargo de la empresa	314	304
Personal beneficiario compartido con el ISS	295	289
<b>Total reserva de jubilación</b>	<b>1230</b>	<b>1193</b>
<b>Reserva de aportes a salud</b>		
Personal jubilado totalmente por el Banco	21	20
Personal beneficiario a cargo de la empresa	33	31
Personal beneficiario compartido con el ISS	13	13
<b>Total reserva de aportes de salud</b>	<b>67</b>	<b>64</b>
	\$ <b>1.297</b>	<b>1.257</b>

## 21. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	\$ 8.458	12.293
Reclamación de aportes parafiscales	-	2.264
Provisión para desmantelamiento de bienes tomados en arriendo (2)	5.067	5.293
Contrato oneroso (3)	1.937	1.255
Otras provisiones	1.061	1.036
<b>Total provisiones</b>	<b>\$ 16.523</b>	<b>22.141</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se muestra el movimiento de las provisiones:

## 31 de diciembre de 2017

	Demandas laborales y litigios en proceso	Reclamación de aportes parafiscales	Desmantelamiento	Multas y Sanciones	Contrato oneroso	Otras provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2016	\$ 12.293	2.264	5.293	-	1.255	1.036	22.141
Provisiones hechas durante el periodo	1.245	1.297	438	-	771	93	3.844
Provisiones usadas durante el periodo.	(1.795)	(3.561)	(621)	-	-	-	(5.977)
Provisiones no utilizadas revertidas durante el periodo.	(3.285)		(43)	-	(89)	(68)	(3.485)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ 8.458</b>	<b>-</b>	<b>5.067</b>	<b>-</b>	<b>1.937</b>	<b>1.061</b>	<b>16.523</b>

## 31 de diciembre de 2016

	Demandas laborales y litigios en proceso	Reclamación de aportes parafiscales	Desmantelamiento	Multas y Sanciones	Contrato oneroso	Otras provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2015	\$ 9.541	1.912	5.158	365	901	1.036	18.913
Provisiones cargadas durante el periodo	4.841	1.268	290	-	357	10.928	17.684
Provisiones usadas durante el periodo.	(861)	-	(155)	(365)	-	(10.928)	(12.309)
Provisiones no utilizadas revertidas durante el periodo.	(1.228)	(916)	-	-	(3)	-	(2.147)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>\$ 12.293</b>	<b>2.264</b>	<b>5.293</b>	<b>-</b>	<b>1.255</b>	<b>1.036</b>	<b>22.141</b>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco tenía 216 y 249 procesos respectivamente, en contra entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$46.078 y \$50.713 respectivamente, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tienen constituidas provisiones por \$8.458 y \$12.293 respectivamente, basada en la probabilidad de ocurrencia del evento.
- (2) Corresponde principalmente al gasto estimado de desmantelamiento de cajeros y de propiedades tomadas en arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue utilizada una provisión por valor de \$621 y \$155 respectivamente, para desmantelar las oficinas de Ciudad del Rio en Cali, Buenavista en Bucaramanga, oficina Santa Marta, El Bosque y La Florida en Bucaramanga, GSC en Neiva, Libertadores en Cúcuta, oficina Gobernación de Pasto, oficina Mosquera, Carrera 30, Santa Isabel, Centro Empresarial Dorado I y Centro Empresarial Dorado II en Bogotá, y la Dirección de vehículos en Medellín.
- (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.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**22. Cuentas por pagar y otros pasivos**

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

	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Industria y comercio	\$ 13.307	10.400
Costos y gastos por pagar	2.461	-
Impuestos sobre las ventas por pagar	11.256	8.541
Dividendos y excedentes	1.564	1.883
Contribución sobre transacción	4.789	3.959
Prometientes compradores	9.485	2.951
Proveedores y servicios por pagar	65.403	41.830
Retenciones y aportes laborales	55.421	47.262
Acreedores varios	13.135	26.162
Seguro de depósitos liquidado por pagar	25.886	22.315
Pagos unidad de pensiones y parafiscales	2.229	-
Anticipos y avances recibidos	236	588
Saldos a favor créditos cancelados	1.622	2.685
Saldos a favor tarjetas de crédito Visa y Mastercard	4.226	3.745
Libranza	3.021	1.477
Traslados desembolsos consumo ACH	2.022	3.171
Transferencias ACH – Internet	4.930	921
Recaudos	2.980	2.593
Arrendamientos	14	249
Abonos para aplicar a obligaciones	10.864	7.095
Pagos a otros bancos	4.532	2.711
Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito	24.153	18.312
Comisiones y honorarios	5.963	4.177
Otros diversos	16.152	27.691
	<b>\$ 285.651</b>	<b>240.718</b>

**23. Títulos de Inversión en Circulación**

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

Emisión	Valor del empréstito	Año de Colocación	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
			Pasivo	Pasivo
Emisión 2010 por oferta pública, emisiones serie FS 154.400 bono, de valor nominal \$1.000 (en pesos) y 45.600 de bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno colocados en mayo de 2011.	200.000	2010	\$ 203.321	203.966
<b>Pasan</b>	<b>200.000</b>	<b>2010</b>	<b>\$ 203.321</b>	<b>203.966</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Valor del empréstito	Año de Colocación	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
			Pasivo	Pasivo
<b>Vienen</b>	<b>200.000</b>	<b>2010</b>	<b>203.321</b>	<b>203.966</b>
Emisión 2011 por oferta pública, emisiones serie FS 80.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	80.000	2011	81.050	81.252
Emisión 2012 por oferta pública, emisiones serie FS 300.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	300.000	2012	307.529	309.129
Emisión 2014 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2014	150.737	150.889
Emisión 2016 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2016	150.562	150.678
Emisión 2017 por oferta pública, emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada	125.000	2017	125.728	-
			<b>\$ 1.018.927</b>	<b>895.914</b>

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.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

Los bonos subordinados emisión 2017 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública, por \$125.000, a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 05 de diciembre de 2017 y su vencimiento es el 05 de diciembre de 2027, a una tasa del IPC más spread 3,89% pagadero semestre vencido y la componen 38 bonos.

A 31 de diciembre 2017 y 2016 se causaron gastos por estas obligaciones de \$77.884 y \$98.148 incluidas la corrección monetaria a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del 9,53% y 10,42%, respectivamente.

Los intereses pagados por los bonos subordinados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de \$80.600 y \$98.070, respectivamente.

El siguiente es el detalle de los vencimientos de los títulos de inversión en circulación al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

		<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
2020	\$	154.400	154.400
2021		125.600	125.600
2022		300.000	-
Posterior al 2022		425.000	600.000
	\$	<b>1.005.000</b>	<b>880.000</b>

**24. Patrimonio**

El siguiente es el detalle del patrimonio:

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Reservas:</b>		
Reserva legal:		
Apropiación de utilidades	\$ 1.485.886	1.289.818
Reservas ocasionales :		
Beneficencia y donaciones	3.250	2.951
Disposiciones fiscales	-	1.446
<b>Total Reservas</b>	<b>\$ <u>1.489.136</u></b>	<b><u>1.294.215</u></b>

**Reserva legal**

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

**Reserva para disposiciones fiscales**

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

**Reservas ocasionales**

Corresponden a reserva constituida hasta el 31 de diciembre de 2015 por exceso de depreciación fiscal sobre la contable. De conformidad con el artículo 290 del Estatuto Tributario estas reservas podrán liberarse cuando la depreciación solicitada fiscalmente sea inferior a la contabilizada en el estado de resultados.

**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:

	<u>Año 2017</u>	<u>Año 2016</u>
Utilidades no consolidadas del período inmediatamente anterior	\$326.073	290.273
Dividendos pagados en efectivo	Pago de dividendos en efectivo de \$2,71 por acción; correspondiente al 30% de la utilidad neta de año 2016; también se decretaron dividendos adicionales en efectivo de \$1,86 y de \$0,006685597 de acuerdo con el artículo transitorio del Estatuto Social ,numeral 3 literales a. b y c. para ser cancelados el 7 de abril de 2017.	Pago de dividendos en efectivo de \$3,15 por acción; adicionalmente se decretaron \$0,01 de acuerdo con el artículo transitorio del Estatuto Social, numeral 3, literales a. b. y c. (corresponden al 39,41% de la utilidad neta del año 2015) serán cancelados el 7 de abril del año 2016.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Año 2017</u>	<u>Año 2016</u>
Total acciones ordinarias en circulación	36.261.330.648	36.261.330.648
<b>Total dividendo decretado</b>	<b>\$131.435</b>	<b>\$114.401</b>

**25. Acciones Ordinarias**

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

Los principales accionistas y su participación al 31 de diciembre de 2017 se describen a continuación:

	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación</u>
<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.	<b>18.492.690.462</b>	<b>51,00%</b>
Otros minoritarios	79.190.150	0,22%
	<u>36.261.330.648</u>	<u>100%</u>

**26. Otro resultado Integral**

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Ganancias o pérdidas no realizadas	\$ 16.914	11.122
Revaluación de activos	107.445	108.788
Cobertura inversión neta en el extranjero	(11.803)	(14.315)
Diferencia en conversión	21.399	-
Ganancias no realizadas en inversiones en el exterior	20.895	-
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos (1)	475.749	387.518
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>\$ 630.599</b>	<b>493.113</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) El detalle de otro resultado integral de cartera en cada período es el siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Saldo provisión cartera NCIF	\$ (1.353.576)	(1.210.757)
Saldo provisión cuentas por cobrar NCIF	(98.566)	(63.221)
Saldo provisión NCIF Consolidado (1)	742.068	695.593
<b>Diferencia en provisiones</b>	<b>(710.074)</b>	<b>(578.385)</b>
Impuesto diferido	234.325	190.867
<b>Otro resultado integral neto de impuesto</b>	<b>\$ (475.749)</b>	<b>(387.518)</b>

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

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

## 27. Ingresos por comisiones, neto

Los siguientes son los ingresos por comisiones:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Ingresos por comisiones</b>		
Aceptaciones bancarias	\$ 7.633	7.318
Cartas de crédito	367	436
Servicios bancarios	187.283	163.023
Establecimientos afiliados	255.620	217.244
Venta de chequeras	4.929	5.031
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	286.321	255.088
Ingresos por comisiones de derechos fiduciarios	38.047	36.162
Otros diversos	20.922	21.514
	<b>\$ 801.122</b>	<b>705.816</b>
<b>Gastos por comisiones</b>		
Servicios bancarios	\$ (16.168)	(17.474)
Colocación de productos	(95.357)	(96.437)
Utilización de canales transaccionales	(107.009)	(61.824)
Costo negocio Cencosud	(49.587)	(46.972)
Gestión de cobranzas	(24.089)	(21.150)
Contrato de mandato Codensa	(9.385)	(7.008)
Honorarios	(31.725)	(24.509)
Otros	(44.183)	(28.868)
Total gastos por comisiones	(377.503)	(305.242)
<b>Ingreso por comisiones, neto</b>	<b>\$ 423.619</b>	<b>400.574</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**28. Otros ingresos**

El detalle de Ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Por venta de activos no corriente	\$ 7.611	10.876
Por venta de propiedades y equipo	326	508
Diferencia en cambio, neto	35.296	-
Dividendos de instrumentos de patrimonio	2.883	2.509
Arrendamientos	925	392
Participación negocios conjuntos filiales	809	1.153
Actividades en operaciones conjuntas	-	1.151
Recuperación cartera castigada	64.064	82.250
Venta de cartera (1)	77.708	23.432
Ingresos por fusión Deceval y BVC	7.093	-
Participación no controladoras	-	81
Valoración acciones Credibanco	-	48.642
Intereses Dian (2)	744	55.095
Otros	235	211
<b>Total otros ingresos</b>	<b>\$ 197.694</b>	<b>226.300</b>

(1) Corresponde a utilidad en venta de cartera castigada.

(2) Corresponde a intereses de mora reconocidos por la DIAN sobre impuestos pagados por el banco en años anteriores; de GMF. patrimonio y sobretasas. para el año 2017 el Banco los compensó con obligaciones de impuestos de IVA y retención en la fuente.

**29. Otros gastos**

El detalle de Ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Beneficios a empleados (1)	\$ 392.453	382.635
Pérdida por siniestros riesgo	7.533	20.288
Diferencia en cambio, neto	-	11.892
Impuestos y tasas	164.189	141.497
Arrendamientos	32.231	26.143
Contribuciones afiliaciones	5.524	26.434
Seguros	72.735	62.437
Mantenimiento y reparaciones	45.164	43.396
Multas y sanciones litigios	1.773	5.257
Depreciación de las propiedades y equipo	19.945	22.115
Depreciación de propiedades de inversión	594	1.256
<b>Pasan</b>	<b>\$ 742.141</b>	<b>743.350</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Vienen</b>	<b>\$ 742.141</b>	<b>743.350</b>
Deterioro de propiedades y equipo	-	325
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	954	-
Deterioro de propiedades de inversión	5.324	-
Amortización de propiedades y equipos e intangibles	30.737	33.670
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	53.654	57.773
Servicios públicos, aseo y vigilancia	41.326	15.194
Procesamiento electrónico de datos	12.108	12.450
Útiles y papelería	15.968	20.375
Transporte	36.016	32.369
Otros diversos	46.172	53.688
	<b>\$ 984.400</b>	<b>969.194</b>

(1) Los principales gastos por beneficios a empleados corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	\$ 231.208	220.410
Prestaciones sociales (cesantías, intereses sobre cesantías, prima legal y vacaciones)	43.605	40.988
Primas extralegal, vacaciones y antigüedad	17.150	16.285
Bonificaciones	34.330	19.376
Indemnizaciones	2.533	2.350
Aportes caja compensación familiar, ICBF, Sena, salud y pensión	50.249	48.745
Pensiones de jubilación	154	148
Otros beneficios a empleados	13.224	34.333
	<b>\$ 392.453</b>	<b>382.635</b>

### 30. Utilidad en venta de inversiones a valor razonable con cambios en el ORI

El 4 de febrero y el 31 de mayo de 2016, el Banco vendió la inversión en acciones de la compañía CIFIN S.A., por \$ 36.739, reconociendo una utilidad en la venta por \$34.030.

### 31. Contingencias

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

**Procesos laborales:** Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se tenían registradas demandas laborales por \$10,850 y \$12,099, respectivamente, Los procesos con calificación de riesgo entre el 5% y el 40% ascienden a \$6.302 y \$6.313 y no se encuentran provisionados, históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Procesos civiles:** Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, ascendió a \$33.261 y \$38.349, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo entre el 15% y el 45% por valor de \$30.019 y \$31.799, respectivamente, los cuales no se encuentran provisionado

A 31 de diciembre de 2017, Fiduciaria Colpatría S.A tiene doce procesos que representan unas contingencias por valor de \$64.060. Dichos procesos tienen una probabilidad de pérdida menor al 50%, por lo cual no requieren ningún tipo de provisión.

A 31 de diciembre de 2016, Fiduciaria Colpatría S.A tiene siete procesos que representan unas contingencias por valor de \$16.235. Dichos procesos tienen una probabilidad menor al 50%, por lo cual no requiere ningún tipo de provisión

**Procesos administrativos y otros:** Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos nacionales y territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$669 y \$175, respectivamente. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%, por lo tanto están provisionados en su totalidad.

### 32. 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.

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

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Garantías	\$ 936.490	839.914
Cartas de crédito no utilizadas	5.109	9.101
Cupos de sobregiro	226.916	384.148
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	6.339.155	5.593.829
Aperturas de crédito	1.211.474	1.206.895
Créditos aprobados no desembolsados	<u>2.143.834</u>	<u>2.272.713</u>
	<b><u>\$ 10.862.978</u></b>	<b><u>10.306.600</u></b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Moneda	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
COP	\$ 10.265.641	9.820.478
USD	587.579	477.081
EUR	9.758	8.596
Otras	-	445
	<b>\$ 10.862.978</b>	<b>10.306.600</b>

### 33. Partes relacionadas

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

(1) Accionistas:

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

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

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

(4) Demás entidades vinculadas no subordinadas.

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

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

**Transacciones con accionistas**

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>The Bank Of Nova Scotia Toronto</b>		
Saldos activos		
Corresponsales	\$ 16.612	4.488
Operaciones forward	29.727	51.160
Cuentas por cobrar	2.193	140
	<b>\$ 48.532</b>	<b>55.788</b>
Saldos pasivos		
Operaciones forward	\$ 27.426	27.795
Otras cuentas por pagar	1.998	6.733
	<b>\$ 29.424</b>	<b>34.528</b>
Otros ingresos financieros		
Forward USD/COP	\$ 272.905	251.792
Otros ingresos	5.102	403
	<b>\$ 278.007</b>	<b>252.195</b>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ -	542
Forward USD/COP	246.956	27.795
Otros gastos financieros	9.432	215.084
	<b>\$ 256.388</b>	<b>243.421</b>
<b>Mercantil Colpatría</b>		
Saldos activos		
Cartera de créditos	\$ 119	4
	<b>\$ 119</b>	<b>4</b>
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (2)	\$ 168	150
	<b>\$ 168</b>	<b>150</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Ingresos financieros		
Otros ingresos	\$ -	167
	<u>\$ -</u>	<u>167</u>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 25	10
Otros gastos	482	482
	<u>\$ 507</u>	<u>492</u>
<b>Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (6)</b>		
Saldos activos		
Cartera de créditos	\$ 55.233	25.920
Intereses por cobrar cartera de créditos	431	33
Cuentas por cobrar cartera de créditos	7.552	1.036
	<u>\$ 63.216</u>	<u>26.989</u>
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	\$ 100.807	106.766
Líneas de crédito (3)	1.296.047	1.552.532
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	11.703	11.896
Bonos	43.500	43.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	463	1.029
	<u>\$ 1.452.520</u>	<u>1.715.723</u>
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 132.286	98.546
Otros ingresos	999	1.681
	<u>\$ 133.285</u>	<u>100.227</u>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 42.872	31.979
Otros gastos	7.772	6.797
	<u>\$ 50.644</u>	<u>38.776</u>

- (1) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$ 149 y depósitos en cuenta corriente por \$19 y depósitos en cuentas de ahorro \$131 y cuenta corriente \$19 al 31 de diciembre de 2017 y 2016 respectivamente.
- (2) Corresponde a financiaci3nes de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 434.332.202 y USD\$ 517.388.155 al 31 de diciembre de 2017 y 2016, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es 2,19% y 1,73% y tiene vencimiento final 12 de diciembre de 2022 y 1 de diciembre de 2021.

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

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

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

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

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

	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Salarios	\$ 16.166	18.313
Bonificaciones	4.567	4.088
Otros beneficios	5	4
Beneficios de largo plazo	19	-
	<b>\$ 20.757</b>	<b>22.405</b>

### 34. Reclasificaciones para presentación

Para efectos presentación y comparabilidad de la información entre periodos, en concordancia con la NIC 1, el Banco incluyó las siguientes reclasificaciones en el estado de resultados consolidado al 31 de diciembre de 2017:

<b>Estados separados de resultados</b>	<b>Saldo 2016</b>	<b>Reclasificación</b>	<b>Saldo Reclasificado</b>
Ingresos en operaciones utilizando el método de participación patrimonial	\$ -	(6.246)	(6.246)
Gastos en operaciones utilizando el método de participación patrimonial	-	1.163	1.163
Ingresos por operaciones discontinuas utilizando el método de participación patrimonial	-	5.083	5.083
	<b>\$ -</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las reclasificaciones realizadas se originan por el cambio en el modelo de negocio que se tenía sobre la inversión en la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc. la cual se reclasificó de inversiones en subsidiarias a activo no corriente mantenido para la venta.

**35. Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con acta No. 613 del 15 de febrero de 2017, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

**36. Hechos subsecuentes**

El 31 de enero de 2018 el Banco anunció la celebración de un acuerdo comercial entre Citibank Colombia S.A y Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. para la adquirir las operaciones de los segmentos de negocio de consumo y de pequeñas y medianas empresas de Citibank S.A. en Colombia, transacción aprobada por la Junta Directiva del Banco Colpatría y que se encuentra sujeta a aprobación regulatoria por parte de la Superintendencia Financiera. Se estima que el cierre de la transacción se realice a mediados del 2018, situación por la cual no es posible en este momento hacer una estimación fiable del efecto financiero de esta adquisición propuesta.