

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

Estados Financieros Consolidados Condensados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 e informe del Revisor Fiscal



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

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

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

Señores Accionistas  
Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A:

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2018 de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A (la Compañía), la cual comprende:

- El estado consolidado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2018;
- El estado consolidado condensado de resultados por el período de tres meses que termino el 31 de marzo de 2018;
- El estado consolidado condensado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018
- El estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018;
- El estado consolidado condensado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018; y
- las notas a la información financiera intermedia.

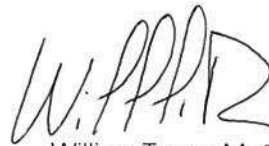
La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad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

### **Alcance de la revisión**

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

**Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2018, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.



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

21 de mayo 2018

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estados Consolidados Condensados de Situación Financiera  
Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017  
(Expresados en millones de pesos colombianos)

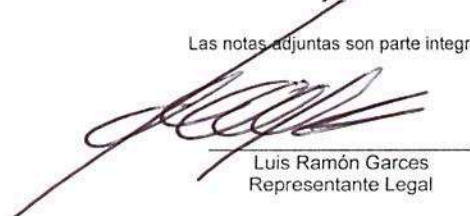
	Notas	31 de marzo de 2018 (1)	31 de diciembre de 2017
<b>ACTIVOS</b>			
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO</b>	11	\$ 1.469.845	1.674.694
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>			
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	12	856.725	676.914
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		1.200.630	-
Inversiones a costo amortizado		556.935	1.733.556
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en otro resultado integral		68.342	76.317
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados		15.772	7.262
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS</b>			
Negociación	12	183.205	81.835
Cobertura		183.147	80.494
		58	1.341
<b>CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO</b>			
Cartera comercial	13	21.171.286	21.049.816
Cartera consumo		8.234.694	8.031.708
Menos: Deterioro de cartera y operaciones de arrendamiento financiero		14.002.366	13.760.176
		(1.065.774)	(742.068)
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR , NETO</b>	14	214.793	280.180
<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE</b>	16	255.520	209.546
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO POR OPERACIONES DISCONTINUAS</b>	15	106.737	114.727
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>		49.092	41.771
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO</b>		268.733	272.583
<b>PROPIEDADES DE INVERSION, NETO</b>		107.036	106.103
<b>ACTIVOS INTANGIBLES, NETO</b>		87.592	85.301
<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO</b>	16	615	671
<b>OTROS ACTIVOS, NETO</b>	17	214.788	212.291
<b>Total Activos</b>		\$ <u>26.827.646</u>	<u>26.623.567</u>

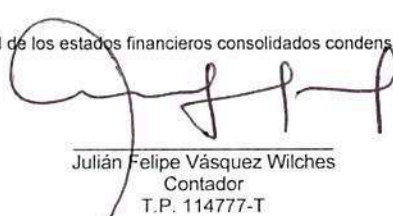
# BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estados Consolidados Condensados de Situación Financiera  
Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017  
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2018 (1)	31 de diciembre de 2017
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	12	\$ 141.977	56.774
DERIVADOS DE COBERTURA	12	97	37
DEPÓSITOS DE CLIENTES	18	19.939.670	19.154.567
OBLIGACIONES FINANCIERAS	19	2.534.476	3.083.487
BENEFICIOS A EMPLEADOS		64.183	64.460
PROVISIONES		17.899	16.523
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTES	16	32.373	2.682
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS		329.972	285.651
PASIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA POR OPERACIONES DISCONTINUAS		-	261
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO	16	232.404	316.122
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN		1.031.492	1.018.927
<b>Total Pasivos</b>		<b>\$ 24.324.543</b>	<b>23.999.491</b>
<b>PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA</b>			
Capital emitido	20	233.886	233.886
Prima en colocación de acciones		133	133
Ganancias acumuladas		1.821.012	1.756.164
Reservas	20	1.633.123	1.489.136
Utilidades retenidas		187.889	267.028
Otro resultado integral		445.897	630.599
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2.500.928</b>	<b>2.620.782</b>
<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>		<b>2.175</b>	<b>3.294</b>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>2.503.103</b>	<b>2.624.076</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>\$ 26.827.646</b>	<b>26.623.567</b>

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

  
Luis Ramón Garcés  
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 21 de mayo de 2018)

(1) El Banco adoptó la NIIF 9 de manera prospectiva (Ver nota 5)

(\*) 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 Condensados de Resultados  
 Por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017  
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2018 (1)	31 de marzo de 2017
<b>INGRESO POR INTERESES Y VALORACION</b>		<b>\$ 700.037</b>	<b>705.158</b>
Cartera de créditos y leasing financiero		626.985	626.208
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros a valor razonable		38.108	19.491
Utilidad en venta de activos financieros de deuda a costo amortizado		-	9.895
Valoración y liquidación de derivados		23.906	-
Otros intereses		11.038	49.564
<b>GASTO POR INTERESES Y VALORACION</b>		<b>(292.595)</b>	<b>(320.315)</b>
Perdida en venta de activos financieros de deuda a costo amortizado		(11.792)	-
Depósitos de clientes		(225.154)	(263.616)
Obligaciones financieras		(42.836)	(43.109)
Valoración y liquidación de derivados		-	(11.527)
Otros intereses		(12.813)	(2.063)
<b>INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO</b>		<b>407.442</b>	<b>384.843</b>
<b>PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS, CARTERA DE CRÉDITO Y CUENTAS POR COBRAR, NETO</b>	13	<b>(254.274)</b>	<b>(191.327)</b>
<b>INGRESOS POR INTERESES DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO</b>		<b>153.168</b>	<b>193.516</b>
<b>INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS</b>		<b>188.743</b>	<b>187.763</b>
<b>GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS</b>		<b>(93.506)</b>	<b>(82.064)</b>
<b>INGRESOS POR COMISIONES, NETO</b>		<b>95.237</b>	<b>105.699</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>85.954</b>	<b>93.498</b>
<b>OTROS GASTOS</b>		<b>(245.476)</b>	<b>(254.733)</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>88.883</b>	<b>137.980</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	16	<b>(33.410)</b>	<b>(50.461)</b>
<b>UTILIDAD DE LAS OPERACIONES CONTINUAS</b>		<b>55.473</b>	<b>87.519</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>55.473</b>	<b>87.519</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A:</b>			
Accionistas de la controladora		55.268	87.201
Participación no controladora		205	318
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ 55.473</b>	<b>87.519</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados

Luis Ramón Garces  
 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 21 de mayo de 2018)

(1) El Banco adoptó la NIIF 9 de manera prospectiva (Ver nota 5)

(\*) 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\*.

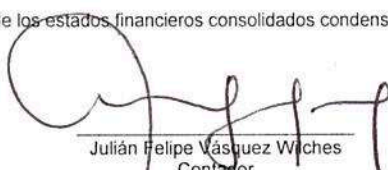
BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

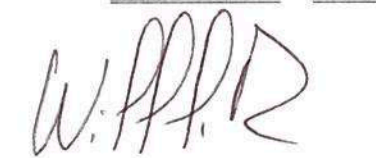
Estados Consolidados Condensados de Otros Resultados Integrales  
 Por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017  
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2018 (1)	31 de marzo de 2017
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO</b>		\$ 55.473	87.519
<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO</b>	21	2.958	2.669
Contabilidad de Cobertura			
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera		4.735	4.448
Impuesto diferido sobre diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera		(1.777)	(1.779)
<b>PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO</b>	21	(182.273)	19.159
Realización de la revalorización de activos		(946)	602
Impuesto diferido sobre la realización de la revalorización de activos		301	(264)
Cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio		6.344	(1.402)
Impuesto diferido sobre cambios en el valor razonable de los instrumentos de patrimonio		(4.456)	1.502
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados		(273.905)	27.943
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados		90.389	(9.222)
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS</b>		<u>(179.315)</u>	<u>21.828</u>
<b>PARTIDAS QUE SE RECLASIFICAN A RESULTADOS DEL PERIODO - OPERACIONES DISCONTINUAS</b>		(5.387)	-
Diferencia en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior		(7.728)	-
Impuesto diferido de diferencia en cambio en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior		2.341	-
<b>TOTAL CON RESULTADO INTEGRAL</b>	\$	<u>(129.229)</u>	<u>109.347</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:</b>			
Accionistas de la controladora		(129.434)	109.028
Participación no controladora		205	319
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	\$	<u>(129.229)</u>	<u>109.347</u>

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

  
 Luis Ramón Garces  
 Representante Legal

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

  
 William Torres Muñoz  
 Revisor Fiscal Banco Colpatría Multibanca  
 Colpatría S.A.  
 T.P. 16059-T  
 Miembro de KPMG S.A.S  
 (véase mi informe del 21 de mayo de 2018)


(1) El Banco adoptó la NIIF 9 de manera prospectiva (Ver nota 5)

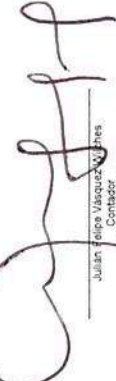
(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de Banco Colpatría Multibanca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

**BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.**  
 Estados Consolidados Condensados de Cambios en el Patrimonio  
 Por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017  
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Reservas			Otro Resultado Integral				Total resultado integral	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 en instrumentos financieros	Revaluación de activos	Cobertura inversión neta	Diferencia en conversión	Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones en el exterior					
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	\$ 233.886	133	1.269.818	4.397	11.122	108.788	(14.315)	-	387.818	493.113	593.149	2.326.487	2.618	2.329.105
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.200)	(1.200)	-	-	-	-	-	-	1.200	-	-	1.200
Dividendos decretados 2016	-	-	(1.447)	(1.447)	-	-	-	-	-	-	(1.447)	(131.430)	(956)	(132.303)
Transferencia de reservas para inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución reserva fiscal para inversiones	-	-	1.500	1.500	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva para donaciones	-	-	(196.087)	-	-	-	-	-	-	-	(196.087)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	917	917	(2)	915
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reajuste de instrumentos financieros	-	-	-	-	100	-	-	-	-	100	-	-	6	106
Reajuste de activos	-	-	-	-	-	338	-	-	-	338	1.354	1.692	-	1.692
Ajuste revaluación años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cobertura de inversión neta	-	-	-	-	-	-	2.669	-	-	2.669	-	2.669	-	2.669
Diferencia en conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias en el detentor de cartera de créditos	-	-	196.087	(1.147)	100	338	-	2.669	18.721	21.828	(314.884)	(187.336)	(984)	(188.290)
<b>Total</b>	\$ 233.886	133	1.485.885	3.250	11.222	109.126	(11.645)	-	408.233	518.941	181.866	2.306.232	318	2.307.550
<b>Resultado del periodo</b>														
<b>SALDO AL 31 DE MARZO DE 2017</b>	\$ 233.886	133	1.485.885	3.250	11.222	109.126	(11.645)	-	408.233	518.941	181.866	2.306.232	318	2.307.550
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>	\$ 233.886	133	1.485.885	3.250	11.222	109.126	(11.645)	-	408.233	518.941	181.866	2.306.232	318	2.307.550
Ajustes por cambio de política	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de reservas para donaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Liberación de reserva fiscal	-	-	(1.500)	(1.500)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos decretados 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución reserva fiscal para activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución reserva fiscal para inversiones	-	-	1.500	1.500	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva para donaciones	-	-	(143.987)	-	-	-	-	-	-	-	(143.987)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	679	679	(1.324)	(646)
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros	-	-	-	-	965	-	-	-	-	965	523	1.888	-	1.888
Ajuste revaluación años anteriores	-	-	-	-	-	(846)	-	-	-	(846)	(646)	(646)	-	(646)
Cobertura de inversión neta	-	-	-	-	-	-	2.958	-	-	2.958	-	2.958	-	2.958
Diferencia en conversión	-	-	-	-	-	-	-	(5.387)	-	(5.387)	-	(5.387)	-	(5.387)
Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias en el detentor de cartera de créditos	-	-	143.987	(1.147)	100	338	-	2.669	18.721	21.828	(314.884)	(187.336)	(984)	(188.290)
<b>Total</b>	\$ 233.886	133	1.629.872	3.250	11.888	108.280	(6.846)	-	408.233	518.941	181.866	2.306.232	318	2.307.550
<b>Resultado del periodo</b>														
<b>SALDO AL 31 DE MARZO DE 2018</b>	\$ 233.886	133	1.629.872	3.250	11.888	108.280	(6.846)	-	408.233	518.941	181.866	2.306.232	318	2.307.550

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados

  
 Juan Ramón Garcés  
 Representante Legal

  
 Julián Felipe Vázquez Muñoz  
 Contador  
 T.P. 114777-T

  
 William Torres Muñoz  
 Revisor Fiscal Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.  
 T.P. 16035-T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 21 de mayo de 2018)

(1) El Banco adoptó la NIIF 9 de manera prospectiva (Ver nota 5)  
 (\*) 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 Condensados de Flujos de Efectivo  
Por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017  
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2018 (1)	31 de marzo de 2017
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
<b>Utilidad de ejercicio</b>		\$ 55.473	87.519
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	13	254.274	191.327
Deterioro de cuentas por cobrar		436	1.211
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta		(4.293)	7.271
Deterioro de propiedades de inversión		380	-
Depreciación propiedades de inversión		190	-
Depreciación de propiedades y equipo		4.440	5.034
Amortizaciones de propiedades y equipo e intangibles		8.718	8.680
Utilidad en valoración y venta de inversiones		(26.316)	(29.386)
(Utilidad) pérdida por valoración de instrumentos derivados, neto		(23.906)	11.527
Utilidad en venta de propiedades y equipo		(46)	(175)
Pérdida (utilidad) en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto		3.992	(536)
Diferencia en cambio, neto		11.529	(19.592)
Gasto de impuesto sobre la renta	16	33.410	50.461
		<b>318.281</b>	<b>313.341</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>			
Aumento en activos financieros de inversión		(177.462)	(262.769)
Disminución (aumento) en derivados, neto		826	(38.553)
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing		(1.437.589)	(1.006.538)
Disminución en otras cuentas por cobrar		64.479	162.806
(Aumento) disminución en propiedades de inversión		(5.066)	833
Disminución activos no corrientes mantenidos para la venta		708	7.892
Aumento de otros activos		(3.712)	(15.403)
Aumento de depósitos de clientes		1.009.803	201.858
(Disminución) beneficios a empleados		(277)	(1.136)
Aumento (disminución) de provisiones		1.380	(3.217)
Aumento de cuentas por pagar		45.067	149.652
Intereses recibidos de cartera de crédito y activos de inversión		656.022	664.467
Intereses pagados depósitos de clientes	18	(218.331)	(250.194)
Intereses pagados obligaciones financieras	19	(23.977)	(23.567)
Intereses pagados títulos de inversión en circulación		(6.309)	(7.645)
Impuesto sobre la renta pagado		(51.156)	(48.856)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio		3.776	3.107
<b>Efectivo provisto por (usado en) actividades de operación</b>		<b>176.463</b>	<b>(153.922)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Producto de la venta de propiedades y equipo		6.730	3.797
Compras de propiedades y equipo		(9.248)	(6.630)
Producto de la venta de propiedades de inversión		3.563	-
Adiciones de Intangibles		(9.035)	(3.060)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>(7.990)</b>	<b>(5.893)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Importes procedentes de préstamos		(394.482)	104.730
Dividendos pagados en efectivo	20	-	(132.393)
Aumento en títulos de inversión en circulación		18.874	20.587
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>		<b>(375.608)</b>	<b>(7.076)</b>
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		2.286	12.842
Disminución, neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(204.849)	(154.049)
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año</b>		<b>1.674.694</b>	<b>1.566.127</b>
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año</b>		<b>\$ 1.469.945</b>	<b>1.412.078</b>

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

Luis Ramón Garcés  
Representante Legal

Julián Felipe Vázquez 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 21 de mayo de 2018)

(1) El Banco adoptó la NIIF 9 de manera prospectiva (Ver nota 5)

(\*) 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 Intermedios Condensados

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en millones de pesos)

**1. Entidad Informante**

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

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

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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 consolidados condensados al 31 de diciembre de 2017 y en éstos no se consolida la inversión de Banco Colpatría Cayman Inc. (ver nota 15)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

Los estados financieros consolidados intermedios condensados al 31 de marzo de 2018 incluyen los estados financieros del Banco y de las siguientes filiales (en adelante el Banco):

Razón Social de la Filial	Actividad Principal	Localización	% Participación
Gestiones y Cobranzas S.A.	Prestación de servicios de administración, cobranza y cobro extrajudicial o judicial de crédito o cartera.	Bogotá, D.C	94,53%
Fiduciaria Colpatría S.A	Celebración de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a las sociedades fiduciarias, regulados por la legislación colombiana. Su actividad se desarrolla principalmente a través de los fideicomisos de administración, inversión, garantía e inmobiliarios.	Bogotá, D.C	94,64%
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 marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017.
- (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. Asunto relevante

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 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 S.A. y que se encuentra sujeta a aprobación regulatoria por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia. 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.

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

Los estados financieros consolidados condensados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), aplicando la NIC 34 – Información Financiera Intermedia y las mismas políticas y métodos contables de cálculo de los estados financieros consolidados de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2017. Estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo deberán ser leídos en conjunto con los estados financieros de fin de ejercicio.

Los estados financieros son reportados de acuerdo a la norma de contabilidad y de información financiera aceptada en Colombia (NCIF) establecida en la ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 emitida por el Gobierno nacional, modificado por los Decretos 2496 de 2015, Decreto 1851 de 2013 y 2131 de 2016, salvo por:

- 1) El reconocimiento en otro resultado integral en el patrimonio, sin afectar los resultados del periodo, de la diferencia resultante entre medir el deterioro 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 9.
- 2) Los supuestos actuariales de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2496 de 2016.

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.

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

##### **a. Bases de medición**

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

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

##### **b. Moneda funcional y de presentación**

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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 marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 las cifras reportadas en los estados financieros separados de la controlada Banco Colpatria 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 condensado en el patrimonio de acuerdo a la NIC 21 “efectos de las variaciones en tasas de cambio de la moneda extranjera”.

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

Dando cumplimiento con lo requerido por la Superintendencia Financiera el Banco prepara estados financieros consolidados y separados intermedios. 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 condensados se presentan siguiendo los siguientes parámetros:

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

- **Estado consolidado intermedio condensado 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 genera n 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 condensado 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.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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

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

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

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

En la preparación de los estados financieros consolidados condensados al 31 de marzo de 2018, los juicios significativos en la aplicación de las políticas contables, fueron los mismos que los aplicados en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017.

**e. 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 del estado consolidado condensado de situación financiera. Las partidas no monetarias en moneda extranjera son medidas al tipo de cambio histórico.

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

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$2.780,47 (en pesos) y 2.984,00 (en pesos), respectivamente.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

**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 condensado 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 Colpatría Cayman Inc., es convertida a moneda funcional del Banco siguiendo los criterios de la NIC 21, esto es, los activos y pasivos al tipo de cambio de cierre de cada período, las cuentas de patrimonio al tipo de cambio 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 Colpatría Cayman Inc. y el Banco. Las diferencias en moneda extranjera que surgen del pasivo financiero designado como de cobertura de esta inversión son reconocidas en otro resultado integral en la medida que la cobertura sea efectiva y se presenta en la reserva de conversión del patrimonio. En la medida que la cobertura no sea efectiva, tales diferencias son reconocidas en resultados.

**f. 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 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 condensado 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:

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

- 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 condensados. 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 condensados que se acompañan incluyen los activos, pasivos, patrimonio y resultados del Banco y sus filiales.

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

Nombre de la compañía	31 de marzo de 2018				Utilidades/ (Pérdidas)
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	
Banco Colpatría Multibanca	Matriz	26.844.781	24.343.725	2.501.056	55.214
Scotia Securities (Colombia)					
S.A Comisionista de Bolsa.	94,90%	12.227	152	12.075	(145)
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,64%	52.418	23.494	28.924	3.946
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,53%	21.097	10.488	10.609	998
Eliminaciones		(102.877)	(53.316)	(49.561)	(4.745)
<b>Consolidado</b>		<b>\$ 26.827.646</b>	<b>24.324.543</b>	<b>2.503.103</b>	<b>55.268</b>

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

Nombre de la compañía	31 de diciembre de 2017				Utilidades/ (Pérdidas)
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	
Banco Colpatría Multibanca Scotia Securities (Colombia)	Matriz	\$ 26.650.653	24.029.210	2.621.443	143.807
S.A Comisionista de Bolsa.	94,90%	11.413	107	11.306	(346)
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,64%	46.239	8.203	38.036	13.147
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,53%	19.297	6.869	12.428	5.634
Eliminaciones		(104.035)	(44.898)	(59.137)	(18.434)
<b>Consolidado</b>		<b>\$ 26.623.567</b>	<b>23.999.491</b>	<b>2.624.076</b>	<b>143.808</b>

**5. Principales Políticas Contables**

Las principales políticas contables aplicadas por el Banco en la preparación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2018 son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2017 descritas en la Nota 3 Principales Políticas Contables, excepto por el cambio en las políticas relacionadas con la entrada en vigencia de la NIIF 9 Instrumentos financieros y la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contrato con clientes. La NIIF 9 ha resultado en cambios en las políticas contables relacionadas con la clasificación y medición y deterioro de los activos financieros. No hay cambios significativos en las políticas contables para los pasivos financieros, instrumentos derivados y baja en cuentas de activos y pasivos financieros. El Banco adoptó los cambios en políticas contables de manera prospectiva a partir del 1 de enero de 2018. En consecuencia la información presentada para el año 2017 no ha sido modificada o reexpresada.

El impacto por el cambio en políticas se encuentra detallado más adelante en la nota 13.

Los cambios en las políticas por la aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros y la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias son los siguientes:

**a. Clasificación y Medición de Activos y Pasivos Financieros**

EL Banco aplica los nuevos requerimientos para determinar la base de medición de activos financieros, que incluyen las características de flujos de efectivo de activos y los modelos de negocios que los gestionan. La base de medición para los activos financieros del Banco puede variar.

El Banco en la fecha de originación o compra reconoce los préstamos, instrumentos de deuda, valores de capital, depósitos y obligaciones subordinadas al valor razonable.

Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación. Todos los otros activos financieros y los pasivos, incluidos los derivados, se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en que el Banco pasa a ser parte en las disposiciones contractuales del instrumento.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

La medición inicial de un activo o pasivo financiero se realiza a su valor razonable más los costos de transacción que son directamente atribuibles a su compra o emisión. Para los instrumentos medidos al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción se reconocen inmediatamente en resultados. Los activos financieros incluyen tanto instrumentos de deuda como de patrimonio.

Los instrumentos de deuda, incluidos los préstamos y los títulos de deuda, se clasifican en una de las siguientes categorías de medición:

- Costo amortizado
- Valor razonable a través de otro resultado integral (FVTOCI); ó
- Valor razonable a través de ganancias o pérdidas (FVTPL)

La clasificación de los instrumentos de deuda se determina con base en:

- El modelo comercial bajo el cual se mantiene el activo;
- Las características de flujo de efectivo contractuales del instrumento.

La clasificación de los instrumentos de deuda que no son mantenidos para negociar son medidos al costo amortizado o al valor razonable a través de otros resultados integrales consolidados o a valor razonable a través del resultado.

**Evaluación del modelo de negocio**

La evaluación del modelo de negocio implica determinar si los activos financieros se administran para generar flujos de efectivo, el Banco evalúa el modelo de negocio a nivel de cartera que refleja cómo se administran los grupos de activos juntos para lograr un objetivo comercial particular.

Para la evaluación del modelo de negocio, el Banco toma en consideración los siguientes factores:

- cómo se evalúa el desempeño de los activos en una cartera y se informa a los que toman las decisiones clave dentro de las líneas de negocios del Banco.
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los activos mantenidos dentro de un modelo de negocio y cómo se gestionan esos riesgos.
- Si los activos son mantenidos con fines de negociación, es decir, activos que el Banco adquiere o contrae principalmente con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo, o se mantiene como parte de una cartera que se gestiona conjuntamente para obtener beneficios o tomar posiciones a corto plazo.
- Cómo se determina la compensación para la administración de líneas de negocios del Banco que administra los activos; y
- La frecuencia y el volumen de ventas en períodos anteriores y las expectativas sobre la actividad de ventas futura.

(Continúa)

**Evaluación de las características del flujo de efectivo**

La evaluación de las características del flujo de efectivo contractual implica la evaluación de las características contractuales de un instrumento para determinar si dan lugar a efectivo flujos que son consistentes con un acuerdo de préstamo básico. Los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico si representan flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe principal pendiente (SPPI).

El principal se define como el valor razonable del instrumento en el reconocimiento inicial. El principal puede cambiar durante la vigencia de los instrumentos debido a reembolsos.

El interés se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y el riesgo de crédito asociado con el monto del capital pendiente y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al realizar esta evaluación, el Banco toma en consideración características contractuales que podrían cambiar la cantidad o el momento de los flujos de efectivo contractuales, de tal manera que los flujos de efectivo ya no son consistentes con un acuerdo de préstamo básico. Si el Banco identifica alguna característica contractual que podría modificar los flujos de efectivo del instrumento de manera que ya no sean consistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado es clasificado y medido a valor razonable a través del resultados.

**Activos financieros con fines de negociación**

Los activos financieros con fines de negociación son medidos a valor razonable en los estados financieros consolidados, con costos de transacción reconocidos inmediatamente en el estado de resultados consolidado como parte de otros ingresos diferentes de intereses. Las ganancias o pérdidas no realizadas al momento de su des-reconocimiento por cambios en el valor razonable en estos activos, son reconocidos como parte de otros ingresos diferentes de intereses en el estado de resultados consolidados. Los activos financieros con fines de negociación no son reclasificados después de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros son clasificados como medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable a través de otros resultados integrales. El banco puede, al momento del reconocimiento inicial designar un activo o pasivo financiero a valor razonable a través de resultados si haciéndolo así elimina una asimetría contable. Esta elección es irrevocable.

**Instrumentos de deuda medidos al costo amortizado**

Los instrumentos de deuda son medidos al costo amortizado si son mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es recolectar los flujos de efectivo contractuales y estos representan solamente pagos de principal e interés. Los instrumentos de deuda medidos al costo amortizado sin propósitos de negociación se reconocen inicialmente a valor razonable incluyendo los costos de transacción. Posterior a su reconocimiento, son medidos a costo amortizado capitalizando primas, descuentos, costos de transacción y comisiones consideradas parte integral de la tasa de interés efectiva menos deterioro de valor acumulado.

La amortización vía interés de los instrumentos de deuda es reconocido en los ingresos por intereses.

#### **Instrumentos de deuda medidos al valor razonable a través de otros resultados integrales**

Los instrumentos de deuda son medidos a través de otros resultados integrales si son mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales, vender activos y además, los flujos de efectivo representan solamente pagos de principal e intereses. Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales son inicialmente reconocidos a valor razonable incluyendo costos de transacción y posteriormente a valor razonable. Las ganancias o pérdidas no realizadas son reconocidas en otros resultados integrales consolidados intermedios condensados y posteriormente son recicladas al estado de resultados consolidado intermedio condensado al momento de su realización. Para los instrumentos de deuda, los ingresos por intereses y pérdidas (o reversos) por deterioro seguirán siendo contabilizados en el estado de resultados consolidado. Primas, descuentos y costos de transacción relacionados son amortizados sobre la vida esperada en resultados integrales consolidados usando la tasa de interés efectiva. En el estado de situación financiero intermedio consolidado condensado ahora se presenta la categoría de disponibles para la venta indicando cual fue el impacto de NIIF 9 los cuales estaban clasificados a costos amortizado y el modelo recogió los cambios en valoración.

#### **Instrumentos de deuda medidos al valor razonable a través de resultados consolidados**

Los instrumentos de deuda son medidos a valor razonable a través de resultados consolidados si son mantenidos bajo un modelo de negocio cuyo objetivo no es recolectar flujos de efectivo contractuales o los flujos de efectivo no representan solamente pagos correspondientes a principal e interés. Son reconocidos inicialmente a valor razonable y cualquier costo de transacción impacta inmediatamente en resultados. Posteriormente, continúan midiéndose a valor razonable con cambios en resultados consolidados.

Los instrumentos de patrimonio son medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales consolidados. No obstante, el Banco puede, al momento del reconocimiento inicial, designar un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar como medido posteriormente a valor razonable a través del estado de resultados. El valor razonable acumulado no es reciclado a través de estados de resultados al momento de la venta del instrumento. Los ingresos por dividendos continúan siendo reconocidos en resultados consolidados a menos que represente una clara recuperación del costo de la inversión. Los costos de transacción inicialmente capitalizados no son posteriormente reciclados a resultados consolidados en el momento de su disposición.

**b. Deterioro**

El Banco reconoce la pérdida por deterioro de valor basado en un modelo de pérdidas esperadas (ECL) según los requerimientos de NIIF 9, El modelo de pérdidas esperadas es aplicado a préstamos o instrumentos de deuda medidos al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales y a partidas registradas fuera de balance incluyendo compromisos de crédito no desembolsados, cartas de crédito y garantías financieras.

Las pérdidas por deterioro esperadas son determinadas basadas en el valor presente de los flujos de efectivo relacionadas con eventos de default ocurridos en los 12 meses siguientes al período de reporte, o sobre la vida esperada del instrumento financiero dependiendo del deterioro del crédito desde su originación. Las pérdidas esperadas reflejan un resultado imparcial ponderado por probabilidad que considera múltiples escenarios basados en pronósticos razonables y soportables.

El modelo de pérdidas esperadas contiene un enfoque de tres estados el cual es basado en el cambio de calidad del crédito de los préstamos desde su reconocimiento inicial. Bajo el primer estado, no existe aumento significativo en el riesgo de crédito y se reconoce una pérdida por deterioro correspondiente a los próximos 12 meses a partir de la fecha de reporte. Bajo el segundo estado, existe aumento significativo en el riesgo de crédito y se reconoce una pérdida por deterioro correspondiente al ECL por toda la vida del crédito pero los créditos no se revelan como en default. Bajo el estado tres, donde existe una evidencia objetiva de deterioro, estos activos financieros son clasificados y revelados como deteriorados y además se continúa reconociendo un deterioro por toda la vida del crédito.

El modelo ECL utiliza información futura usando pronósticos razonables y sustentables de las condiciones macro económicas en la determinación de aumentos significativos en el riesgo de crédito y la medición de pérdidas crediticias esperadas.

Para detalles más específicos en cómo el Banco calcula los ECL incluyendo el uso de información macro económica futura, refiérase a la nota 10– administración del riesgo financiero.

Los deterioros por ECL son presentadas en el Estado de Situación Financiera de la siguiente forma:

- Activos financieros medidos al costo amortizado: como deducción del importe en libros de estos activos.
- Instrumentos de deuda medidos al valor razonable a través de otros resultados integrales: No se reconoce deterioro en el estado de situación financiera porque el importe en libros de estos activos se ajusta a su valor razonable. La pérdida calculada se descuenta directamente del valor y es reconocida dentro de otros resultados integrales.
- Las exposiciones reconocidas en cuentas fuera de balance incluyendo compromisos de préstamo no desembolsados, cartas de crédito y garantías financieras: como una provisión reconocida en otros pasivos.
- Cuando un instrumento financiero incluye un componente utilizado y no utilizado, y el

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

Banco no puede identificar el ECL de forma separada, el Banco presenta un importe combinado para ambos componentes. El monto conjunto se presenta como una deducción del importe en libros del componente utilizado. Cualquier exceso sobre el deterioro es presentado como una provisión (pasivo).

**Medición de la pérdida de crédito esperada**

Se modelan las entradas de probabilidad de incumplimiento (PI), exposición en el incumplimiento (EI) y pérdida dada por incumplimiento (PDI) utilizadas para estimar las pérdidas crediticias esperadas, basado en las variables macroeconómicas que están más estrechamente relacionadas con las pérdidas crediticias en la cartera correspondiente.

Los detalles de estos parámetros estadísticos / entradas son los siguientes:

- PI: la probabilidad de incumplimiento es una estimación de la probabilidad de incumplimiento en un horizonte de tiempo determinado. Un valor predeterminado solo puede ocurrir en un momento determinado durante la vida útil estimada restante, si el monto expuesto no se ha dado de baja previamente y todavía está en la cartera.
- EI: la exposición al incumplimiento es una estimación de la exposición en una fecha futura predeterminada, teniendo en cuenta los cambios esperados en la exposición posterior a la fecha de presentación, incluidos los reembolsos del principal y los intereses, ya sea que estén programados por contrato o de otra forma, los reintegros previstos en exposiciones comprometidas e intereses acumulados por pagos no realizados.
- PDI: la pérdida dada el incumplimiento es una estimación de la pérdida que surge en el caso en que ocurre un incumplimiento en un momento dado. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y los que el Banco esperaría recibir, incluida la realización de cualquier garantía. Esta generalmente se expresa como un porcentaje del EI

**Información prospectiva**

La medición de las pérdidas crediticias esperadas para cada etapa y la evaluación de los aumentos significativos en el riesgo de crédito considera información sobre eventos pasados y condiciones actuales, así como previsiones razonables y soportables de eventos futuros y condiciones económicas. La estimación y la aplicación de información prospectiva requieren un juicio significativo.

**Factores macroeconómicos**

En sus modelos, el Banco depende de una amplia gama de información prospectiva como insumos económicos, tales como: crecimiento del PIB, tasas de desempleo, tasas bancarias e índices de precios de la vivienda. Las entradas y los modelos utilizados para calcular las pérdidas crediticias esperadas no siempre capturan todas las características del mercado en la fecha de los estados financieros. Para reflejar esto, se pueden realizar ajustes cualitativos o superposiciones como ajustes temporales usando juicio de crédito experto.

(Continúa)

**Múltiples escenarios prospectivos**

El Banco determina la provisión para pérdidas crediticias utilizando tres escenarios prospectivos ponderados por la probabilidad. El Banco considera fuentes de información internas y externas para lograr una medida imparcial de los escenarios utilizados. El Banco prepara los escenarios utilizando pronósticos generados por Scotia Economics (SE). Los pronósticos se crean utilizando modelos / datos internos y externos que luego son modificados por SE según sea necesario para formular una vista de "caso base" de la dirección futura de las variables económicas relevantes, así como un rango representativo de otras posibles previsible escenarios. El proceso implica desarrollar dos escenarios económicos adicionales y considerar las probabilidades relativas de cada resultado. El 'caso base' representa el resultado más probable y está alineado con la información utilizada por el Banco para otros fines, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representan resultados más optimistas y más pesimistas.

**Definición de Default (incumplimiento):**

El Banco considera que un activo financiero está de default (incumplimiento) cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias al Banco en su totalidad sin que el Banco recurra a acciones como la adjudicación de garantías (de tenerse).
- O el prestatario tiene más de 90 días de atraso en cualquier obligación de crédito.
- Los requerimientos de NIIF 9 requieren de juicios y supuestos respecto a evaluar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial e incorporar información prospectiva en la medición.

**Deterioro de otras cuentas por cobrar**

Para determinar el deterioro de otras cuentas por cobrar el Banco aplica un modelo de pérdida general ó simplificada para cuentas por cobrar con un componente financiero significativo, en el que mide el deterioro como el valor igual a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida esperada del activo. El análisis del banco excluye partidas con vencimientos inferiores a 30 días, se analiza la naturaleza de las partidas y los deudores y se analiza el comportamiento histórico de las cuentas con saldos no cobrados junto con el detalle de las pérdidas.

El Banco calcula las pérdidas crediticias sobre la base de la expectativa de pérdidas crediticias histórica para cada grupo de activos definido, considerando el tipo de cliente, la naturaleza de la operación y el tipo de garantía.

Para medir el deterioro se considera la información disponible en la fecha de evaluación sobre los eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones futuras, El Banco aplica este método simplificado para cuentas por cobrar y activos contractuales que no contengan un componente de financiamiento significativo.

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

**Deterioro de inversiones en títulos de deuda**

Se considera default para inversiones de renta fija;

- Si las calificaciones del emisor dadas por calificadoras externas es CCC o menor.
- Si no se están ejecutando pagos contractuales
- Es probable que el emisor entre en liquidación o similar situación jurídica de quiebra

**c. Contabilidad de Cobertura**

La NIIF 9 incluye nuevas normas de contabilidad de cobertura que tienen como objetivo alinear la contabilidad de cobertura con las políticas de gestión de riesgos. La NIIF 9 incluye una opción de política contable para diferir la adopción de la contabilidad de coberturas de la NIIF 9 y continuar usando la contabilidad de coberturas incluida en la IAS 39. El Banco ha decidido ejercer esta opción de política contable.

La norma no se aplica a los ingresos asociados con instrumentos financieros y, por lo tanto, no afectó a los ingresos principales del Banco, incluidos los ingresos por intereses, gastos por intereses, ingresos por negociación y títulos valores que están cubiertos por la NIIF 9 Instrumentos Financieros. Las áreas de enfoque para la evaluación del Banco del efecto son los ingresos por comisiones provenientes de la gestión patrimonial y servicios bancarios. El Banco revisó al 31 de marzo los contratos con clientes dentro del alcance de la NIIF 15 y por su aplicación no se presentó un impacto en el reconocimiento de los ingresos por comisiones que están dentro del alcance de la norma y la presentación de los costos de contratos.

**Transición a NIIF 9****1. Impacto de la adopción de NIIF9**

	<b>Impacto estimado de la adopción de NIIF 9</b>		
	<b>NIIF 9 Versión 2013 diciembre 31, 2017</b>	<b>Ajustes debido a la adopción de NIIF 9</b>	<b>NIIF 9 Versión 2014 enero 1, 2018</b>
Inversiones	2.494.049	14.093	2.508.142
Deterioro cartera de consumo	\$ (432.628)	(377.500)	(810.128)
Deterioro cartera comercial	(309.440)	1.367	(308.073)
Impuesto Diferido	( 315.451)	118.932	(196.519)
Resultados acumulados (con reservas)	(1.756.164)	(7.978)	(1.764.142)
Otros resultados integrales	(630.599)	251.086	(379.513)

El ajuste neto total (neto de impuestos) a los saldos iniciales del patrimonio del Banco al 1 de enero de 2018 es \$243.108 El principal componente estimado del ajuste es el siguiente:

Un aumento de \$376.133 en las pérdidas por deterioro de activos financieros y una disminución en los otros resultados integrales de \$251.086 por ajuste en el deterioro de cartera y la clasificación de instrumentos financieros de inversiones.

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

**2. Reconciliación de NIIF 9 versión 2013 a NIIF 9 versión 2014**

La siguiente tabla proporciona el impacto de la transición a la NIIF 9 en el estado consolidado condensado de situación financiera en la fecha de transición, 1 de enero de 2018.

	Medición	NIIF 9 Versión 2013 diciembre 31, 2017	Ajustes por reclasificación y/o medición	NIIF 9 Versión 2014 enero 01, 2018
<b>ACTIVOS FINANCIEROS EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO</b>				
	Costo amortizado	\$ 1.674.694	-	1.674.694
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>		<b>2.494.049</b>	<b>14.093</b>	<b>2.508.142</b>
Inversiones en instrumentos representativos de deuda	Valor razonable con cambios en resultados	676.914	-	676.914
Inversiones disponibles para la venta	Valor razonable con cambios en ORI	-	1.197.101	1.197.101
Inversiones a costo amortizado	Costo amortizado	1.733.556	(1.183.008)	550.548
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor razonable con cambios en ORI	76.317	(9.383)	66.934
Inversiones a valor razonable con cambios en resultado	Valor razonable con cambio en Resultado	7.262	9.383	16.645
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS</b>		<b>81.835</b>	-	<b>81.835</b>
Negociación	Valor razonable con cambios en resultados	80.494	-	80.494
Cobertura	Valor razonable con cambios en resultados	1.341	-	1.341
<b>CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO</b>		<b>21.049.816</b>	<b>(376.133)</b>	<b>20.728.256</b>
Cartera de consumo	Costo amortizado	9.572.343	(1.540.635)	8.031.708
Cartera comercial	Costo amortizado	8.121.858	5.638.318	13.760.176
Cartera vivienda	Costo amortizado	4.051.221	(4.051.221)	-
Microcréditos	Costo amortizado	46.462	(46.462)	-
Deterioro de cartera de consumo	Costo amortizado	(432.628)	(377.500)	(810.128)
Deterioro de cartera comercial	Costo amortizado	(309.440)	1.367	( 308.073)
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR , NETO</b>	Costo amortizado	<b>280.179</b>	-	<b>280.179</b>
<b>OTROS</b>	-	<b>1.042.994</b>	-	<b>1.042.494</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ 26.623.567</b>	<b>(362.040)</b>	<b>26.261.527</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

	Medición	NIIF 9 Versión 2013 diciembre 31, 2017	Ajustes por reclasificación y/o medición	NIIF 9 Versión 2014 enero 01, 2018
<b>PASIVOS</b>				
<b>DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN</b>	Valor razonable con cambios en resultados	\$ 56.774	-	56.774
<b>DEPÓSITOS DE CLIENTES</b>	Costo amortizado	19.154.567	-	19.154.567
<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	Costo amortizado	3.083.487	-	3.083.487
<b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>	Valor razonable con cambios en resultados	37	-	37
<b>IMPUESTO DIFERIDO</b>	-	316.122	(118.932)	197.190
<b>CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS</b>	Costo amortizado	285.651	-	285.651
<b>TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN</b>	Costo amortizado	1.018.927	-	1.018.927
<b>OTROS</b>	-	83.926	-	83.926
<b>TOTAL PASIVO</b>		\$ 23.999.491	(118.932)	23.880.559
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital emitido	-	233.886	-	233.886
Prima en colocación de acciones	-	133	-	133
Ganancias acumuladas	-	1.756.164	7.978	1.764.142
Otro resultado integral	-	630.599	(251.086)	379.513
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	-	\$ 2.620.782	(243.108)	2.377.674
<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>	-	3.294	-	3.294
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	-	\$ 2.624.076	(243.108)	2.380.968

**d. Ingresos procedentes de contratos con clientes**

El 28 de mayo de 2014, el IASB emitió la NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes, que reemplaza la norma anterior de ingresos, la IAS 18, Ingresos de actividades ordinarias, y las interpretaciones relacionadas sobre el reconocimiento de los ingresos. La norma es un modelo basado en el control en comparación con la norma existente sobre ingresos que se enfoca principalmente en los riesgos y los beneficios, y proporciona un marco basado en un solo principio que debe ser aplicado a todos los contratos con clientes que están en el alcance de la norma. Bajo la nueva norma, el ingreso se reconoce cuando un cliente obtiene el control de un producto o servicio. La transferencia del control ocurre cuando el cliente tiene la capacidad de dirigir el uso y obtener beneficios del producto o servicio. La norma introduce un nuevo modelo de cinco pasos para reconocer los ingresos a medida que se satisfacen las obligaciones por desempeño en un contrato. La norma excluye los contratos que se consideran contratos de arrendamientos e instrumentos financieros, y esta aplica al reconocimiento de los ingresos por contratos de servicios y comisiones.

La norma no se aplica a los ingresos asociados con instrumentos financieros y, por lo tanto, no afectará a la mayoría de los ingresos del Banco, incluidos los ingresos por intereses, gastos por intereses, ingresos por negociación y títulos valores que están cubiertos por la NIIF 9 Instrumentos Financieros. Las áreas de enfoque para la evaluación del Banco del

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

efecto son los ingresos por comisiones provenientes de la gestión patrimonial y servicios bancarios. La revisión realizada por el banco de los contratos con clientes dentro del alcance de la nueva norma no dio lugar a cambios en el reconocimiento de los ingresos por comisiones que están dentro del alcance de la norma y la presentación de los costos de contratos.

**e. Impuestos**

De acuerdo con lo establecido en la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014 las personas jurídicas con patrimonio superior a \$1.000 millones de pesos con corte al 1 de enero del año 2015, eran sujetos pasivos del impuesto a la riqueza por los años gravables 2015, 2016 y 2017. Para el año 2018 las personas jurídicas no tienen la obligación de causar y pagar el impuesto a la riqueza.

**6. Estacionalidad o carácter cíclico de las operaciones intermedias**

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

**7. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes**

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

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

En el primer semestre del 2017 fue emitida la siguiente modificación de las NIIF que no ha tenido un impacto en los presentes estados financieros consolidados condensados del Banco.

**CINIIF 23 – Incertidumbre sobre tratamiento impuesto de renta**

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

La Interpretación requiere que el Banco:

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

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

**8. 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.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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

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

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

**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, PRECIA Proveedor de Precios Para Valoración (antes INFOVALMER S.A.), estos son determinados a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

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

**31 de marzo de 2018**

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
Pública	TUVT20250333	1
	TUVT11070525	1
	TUVT10100321	1
	TUVT06170419	1
	TFIT16300632	1
	TFIT16280428	1
	TFIT16240724	1
	TFIT16180930	1
	TFIT15240720	1
	TFIT11241018	1
	TFIT10040522	1
	TFIT08261125	1
	TFIT06211118	1
	TFIT06110919	1
	TCO364120618	2

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

## 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

Dónde:

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

**Reclasificaciones de niveles de jerarquía**

Las siguientes son las reclasificaciones al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 entre los niveles de jerarquía 1 y 2.

	<b>Nivel de jerarquía marzo 2018</b>	<b>Nivel de jerarquía diciembre 2017</b>	<b>Valor transferido</b>
TESB 11.25% 24/10/2018 (1)	1	2	\$ 54.084

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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

**2. Instrumentos Derivados**

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

El portafolio de instrumentos derivados del Banco está compuesto por:

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

El Banco no mantuvo al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 ningún instrumento derivado clasificado con nivel de jerarquía 3.

**3. Cartera de Créditos**

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

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

**4. 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.

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

	31 de marzo de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Valor razonable de activos y pasivos financieros medidos a valor razonable</b>				
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo</b>	\$ 1.469.845	1.469.845	1.674.694	1.674.694
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	856.725	856.725	676.914	676.914
Derivados de negociación	183.147	183.147	80.494	80.494
Derivados de cobertura	58	58	1.341	1.341
	<b>1.039.930</b>	<b>1.039.930</b>	<b>758.749</b>	<b>758.749</b>
<b>Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI</b>	1.200.630	1.200.630	-	-
<b>Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>	68.342	68.342	76.317	76.317
<b>Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados</b>	15.772	15.772	7.262	7.262
<b>Derivados Pasivos</b>				
Negociación y cobertura	142.074	142.074	56.811	56.811
Inversiones a costo amortizado	\$ 556.935	556.935	1.733.556	1.747.649
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero				
Cartera comercial	9.820.515	9.586.666	9.572.343	9.459.180
Cartera consumo	8.210.552	7.596.613	8.121.858	7.570.081
Cartera vivienda	4.165.965	4.064.702	4.051.221	3.972.404
Microcréditos	40.028	47.745	46.462	55.840
	<b>22.237.060</b>	<b>21.295.726</b>	<b>21.791.884</b>	<b>21.057.505</b>
Cuentas por cobrar	214.793	214.793	280.180	280.180
Depósitos de clientes a tasa fija	10.816.638	10.669.878	9.695.985	9.645.239
Depósitos de clientes a tasa variable	9.123.032	9.123.032	9.458.582	9.458.582
Obligaciones financieras	2.534.476	2.534.476	3.083.487	3.083.487
Cuentas por pagar y otros	329.972	329.972	285.651	285.651
Títulos de inversión en circulación	1.031.492	1.031.492	1.018.927	1.018.927

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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

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

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

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

	31 de marzo de 2018			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.469.845	-	-	1.469.845
<b>Activos financieros de inversión</b>				
<b>A valor razonable con cambios en el resultado</b>				
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	856.725	-	-	856.725
Derivados de operación	-	183.147	-	183.147
<b>Derivados de cobertura</b>	-	58	-	58
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	1.166.920	33.710	-	1.200.630
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	68.342	68.342
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	15.772	15.772
<b>Total activos medidos a valor razonable</b>	<b>\$ 3.493.490</b>	<b>216.915</b>	<b>84.114</b>	<b>3.794.519</b>

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

**Derivados Pasivos**

	<b>31 de marzo de 2018</b>			
	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Negociación	-	141.977	-	141.977
Cobertura	-	97	-	97
<b>Depósitos y exigibilidades tasa variable</b>	9.123.032	-	-	9.123.032
<b>Obligaciones financieras</b>	2.534.476	-	-	2.534.476
<b>Títulos de inversión en circulación</b>	1.031.492	-	-	1.031.492
<b>Total pasivos medidos a valor razonable</b>	<b>\$ 12.689.000</b>	<b>142.074</b>	<b>-</b>	<b>12.831.074</b>

	<b>31 de diciembre de 2017</b>			
	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.674.694	-	-	1.674.694
<b>Activos financieros de inversión</b>				
<b>A valor razonable con cambios en el resultado</b>				
Instrumentos representativos de deuda	676.562	352	-	676.914
Derivados de operación	-	80.494	-	80.494
<b>A valor patrimonial con cambios en el ORI</b>	-	-	83.579	83.579
	<b>\$ 2.351.256</b>	<b>80.846</b>	<b>83.579</b>	<b>2.515.681</b>
<b>Derivados Pasivos</b>				
Negociación y cobertura	\$ -	56.811	-	56.811
	<b>2.351.256</b>	<b>137.657</b>	<b>83.579</b>	<b>2.572.492</b>

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

<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,	Forwards sobre monedas: <ul style="list-style-type: none"> <li>Tipos de interés</li> <li>Devaluaciones</li> <li>Tipos de cambio</li> </ul>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
	bancos centrales. Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	
Derivados	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros y técnica de comparación de mercado. Los valores razonables se basan en cotizaciones de sistemas transaccionales Boomborg/Reuters, brookers: ICAP, Tradition, GFI, Tullet, CME, bancos centrales. Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	<p>Opciones USD/COP:</p> <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> <p>Opciones S&amp;P500:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• S&amp;P500 Index</li> <li>• Matrices de volatilidad.</li> </ul> <p>Forwards sobre títulos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Precios del subyacente</li> <li>• Tipos de interés.</li> </ul> <p>IRSs</p> <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:

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> </ul>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

Tipo	Técnica de Valoración	Principales inputs no observables	Interrelación entre información no observable significativa y la medición del valor razonable
			<ul style="list-style-type: none"> <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.	Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos, gastos) Costo de la deuda. Costo del capital Estimación de perpetuidad.	El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si: <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 marzo de 2018. El valor razonable fue calculado por el proveedor de precios PRECIA (Proveedor de Precios para Valoración S.A.), usando flujos de efectivo esperados y tasas de descuento ajustados por riesgo de los posibles resultados de la compañía. 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).

## 9. Segmentos de operación

Para estructurar los segmentos del Banco se generó un proyecto en conjunto con la vicepresidencia de mercadeo donde se hizo una segmentación orientada a separar los clientes por nivel de ventas para las empresas y nivel de ingresos para las personas naturales, así mismo se tuvo en cuenta los productos transaccionales que el cliente adquiere con el Banco.

Los segmentos de operación se determinan de acuerdo con la visión interna de la Dirección del Banco. Los segmentos de operación son aquellos cuyos resultados de operación se someten regularmente a la revisión del Director General de Operaciones del Banco para asignar recursos

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

a cada sector y evaluar su desempeño. Estos segmentos cumplen con los umbrales cuantitativos sobre los cuales se informa.

La información relacionada con los resultados de los segmentos sobre el que se debe informar se incluye más adelante. El rendimiento se mide sobre la base de la utilidad por segmento antes del impuesto de renta, la utilidad por segmento se usa para medir el rendimiento, ya que la administración cree que es relevante para evaluar ciertos segmentos relacionados con otras entidades que operan dentro de la industria.

El Banco cuenta con seis segmentos de operación: Comercial, Consumo, Hipotecario, Otros y MDO. Estos sectores ofrecen diferentes productos y servicios y se administran por separado según la estructura de gestión e información interna del Banco.

Comercial: personas Jurídicas con productos de cartera comercial: ordinaria, constructor, factoring, fomento, rotativo empresarial, cuentas de ahorros, cuentas corrientes y depósitos a plazo. Las empresas que componen este segmento son corporativas, empresariales y pyme, empresas que tengan ventas superiores a 50 Millones de dólares al año y que tengan relación con el Banco de productos de crédito y productos transaccionales.

Consumo: personas naturales con productos de tarjeta de crédito, consumo libre inversión, rotativo personas, créditos de vehículo, libranzas, cuentas de ahorros, cuentas corrientes y depósitos a plazo.

Hipotecario: personas Naturales con Créditos de Vivienda.

Otros: segmentos que no se encuentran asignados a un sector de operación.

Tesorería: mesa Capital Market productos forwards, opciones, spot, interbancarios y Fixed income; Mesa ALM Deuda pública, deuda privada y títulos de reducción de deuda y las filiales.

MDO: en el segmento Management Direction Operating se cargan todos los ingresos y costos no recurrentes o no asociados a las líneas de negocio del Banco.

Los resultados de estos segmentos de negocios se basan en los sistemas de informes financieros internos del Banco. Las políticas contables que aplican estos segmentos son las mismas que se han adoptado para la elaboración de los estados financieros consolidados por el Banco.

El valor de financiamiento de los precios de transferencia interna de los activos y los pasivos se establece usando tasas de mercado y los gastos se asignan a cada segmento por igual usando varios parámetros.

Las operaciones entre los diferentes segmentos se registran en los resultados relativos a cada uno de ellos como si se hubieran celebrado con un tercero y, por ello, se eliminan al momento de la consolidación.

A continuación se presenta la Información relacionada con los resultados de cada segmento sobre el que se debe informar. El rendimiento se mide sobre la base de la utilidad por segmento antes del impuesto de renta, la utilidad por segmento se usa para medir el rendimiento, ya que la Administración del Banco cree que es relevante para evaluar ciertos segmentos relacionados con otras entidades que operan dentro del sector.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

	31 de marzo de 2018						
	Comercial	Consumo	Hipotecario	Tesorería	Otros	MDO	Total
<b>Ingresos de actividades ordinarias externos</b>							
Ingreso neto por intereses	82.539	326.761	119.795	(96.251)	(25.536)	134	407.442
Ingreso neto por comisiones	26.553	140.227	6.572	7.766	7.063	562	188.743
<b>Ingreso de negociación neto</b>							
Egresos operativos	(82.271)	(202.477)	(15.687)	(27.572)	(3.298)	(775)	(332.080)
Otros ingresos de actividades ordinarias	4.633	30.843	6.170	(1)	30.201	7.206	79.052
<b>Total ingresos de segmentos de operación</b>	<b>31.454</b>	<b>295.354</b>	<b>116.850</b>	<b>(116.058)</b>	<b>8.430</b>	<b>7.127</b>	<b>343.157</b>
<b>Otras partidas que no son efectivo materiales</b>							
Deterioro del valor de los activos financieros	(71.402)	(165.893)	(11.965)	-	(5.555)	541	(254.274)
<b>Utilidad segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias</b>	<b>(39.948)</b>	<b>129.461</b>	<b>104.885</b>	<b>(116.058)</b>	<b>2.875</b>	<b>7.668</b>	<b>88.883</b>
<b>Activos de segmentos de operación</b>	<b>9.904.610</b>	<b>8.189.415</b>	<b>3.824.172</b>	<b>2.793.672</b>	<b>21.407</b>	<b>-</b>	<b>24.733.276</b>
<b>Pasivos de segmentos de operación</b>	<b>10.612.531</b>	<b>3.782.026</b>	<b>-</b>	<b>8.356.105</b>	<b>25.652</b>	<b>-</b>	<b>22.776.314</b>
<b>Impuestos</b>	<b>14.123</b>	<b>(45.769)</b>	<b>(37.081)</b>	<b>41.031</b>	<b>(3.003)</b>	<b>(2.711)</b>	<b>(33.410)</b>

A continuación se presenta la conciliación de información sobre segmentos sobre los que debe informarse con las mediciones NCIF.

31 de marzo de 2018	
<b>Ingresos</b>	
Total ingreso de segmento sobre los que se debe informar	335.488
Importes no distribuidos	7.669
Ingresos consolidados	343.157
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	
Total resultado para segmentos sobre los que debe informarse	88.883
Utilidad consolidada antes de impuestos	88.883

(Continúa)

**31 de marzo de 2018**

<b>Activos</b>	
Total activos de segmentos sobre los que debe informarse	24.733.276
Otros activos no distribuidos a los segmentos de operación	2.094.370
Activos consolidados totales	26.827.646
<b>Pasivos</b>	
Total Pasivos de segmentos sobre los que debe informarse	22.776.314
Otros pasivos no distribuidos en los segmentos de operación	1.548.229
Pasivos consolidados totales	24.324.543

**10. 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.

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

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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 marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Activos</b>		
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República \$	85.106	428.675
<b>Instrumentos de deuda a valor razonable</b>		
Gobierno	743.165	561.418
Emitidos por emisores extranjeros	-	-
Entidades financieras	113.560	115.496
Otros sectores	-	-
Instrumentos derivativos	183.205	81.835
<b>Instrumentos de deuda a costo amortizado</b>		
Inversiones en títulos de deuda	556.935	1.733.556
Cartera de créditos		
Cartera comercial	8.234.694	8.031.708
Cartera consumo	14.002.366	13.760.176
<b>Total activos financieros con riesgo de crédito</b>	<b>23.919.031</b>	<b>24.712.864</b>
<b>Riesgo de crédito fuera del balance</b>		
Garantías financieras y cartas de crédito	1.116.002	941.599
Cupos de crédito	6.710.528	6.566.071
<b>Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance</b>	<b>7.826.530</b>	<b>7.507.670</b>
<b>Total máxima exposición al riesgo de crédito</b> \$	<b>31.745.561</b>	<b>32.220.534</b>

**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 marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Banco República	\$ 1.098.219	1.009.606
Grado de Inversión (Bancos y otras entidades financieras)	85.106	428.675
	<b>\$ 1.183.325</b>	<b>1.438.281</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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.

**Cartera de Consumo****Exposición al Riesgo Crediticio**

El primero de enero de 2018, comenzó a regir la nueva normatividad contable internacional conocida como IFRS 9 desarrollada por La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). En este contexto, el Banco Colpatría ha puesto en producción un modelo de pérdida esperada para el cálculo del deterioro por riesgo de crédito en el segmento de cartera de consumo que cumple los requisitos de la citada norma. El nuevo modelo de pérdida esperada fue construido a través de modelos avanzados para la mayoría de cartera de consumo (Hipotecario y Consumo) a excepción de Pymes, otros consumos y microcrédito los cuales por disponibilidad de información y tamaño de la cartera se realizaron a través de modelos intermedios y de la cartera de leasing que se hizo a través de un modelo simplificado.

Los modelos IFRS 9 del Banco Colpatría (avanzados, intermedios y simples) cumplen los requerimientos de la normatividad IFRS 9 en cuanto a calcular una pérdida esperada a través de la probabilidad de incumplimiento, la exposición esperada al momento de default y la pérdida dado el incumplimiento. Estos parámetros son calculados teniendo en cuenta el valor del dinero en el tiempo, el tiempo de vida esperado del crédito y el análisis del incremento significativo de riesgo a través de stages (SIR Analisis).

El desarrollo de los modelos avanzados estuvo a cargo de la consultora FICO, líder mundial en modelamiento estadístico para riesgo de crédito. Los modelos intermedios y simples fueron desarrollados en nuestra casa matriz en Toronto siguiendo también estrictos controles de calidad. Cabe anotar que todos los modelos son validados por la casa matriz del Banco.

**Cartera Comercial****1. Exposición al Riesgo Crediticio**

El Banco para efectos de graduación 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. Para tal efecto, diseñó y adoptó un SARC (Sistema de Administración de Riesgo Crediticio) que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos internos basados en la metodología de casa matriz para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas e incurridas, para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

El otorgamiento de crédito se basa en el conocimiento del sujeto de crédito, 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.

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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 interna. 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 interna 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.

## 2. Evaluación y Recalificación de la Cartera de Créditos

En el proceso de calificación crediticia el Banco 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 cliente deudor de acuerdo a la evaluación de diversos factores como el comportamiento financiero, administración, experiencia de pago, cobertura financiera y las perspectivas del cliente y la industria, entre otros.

La cartera comercial está conformada por los segmentos de empresas, constructor, corporativo y clientes en bajo administración remedial. La metodología para el cálculo del deterioro está basada en los IG's de los clientes, y es dividida en dos cálculos de deterioro; uno mediante un modelo de pérdida esperada que se calcula para IG's 87-30 y la individual calculada para los IG's 21,22 y 27.

Para la metodología de pérdida esperada se calculan los deterioros, de acuerdo a una PI (probabilidad de incumplimiento), PDI (pérdida dado el incumplimiento) y EAI (tiempo de vida). La fórmula utilizada es la siguiente  $PE = PI * PDI * EAI$

Para la metodología individual se debe definir si el cliente es IG 21, IG 22 o IG 27, esto se debe a que si el cliente es IG 27 está en revisión, IG 22 significa que se encuentra 100% cubierto por la garantía, teniendo en cuenta sus flujos futuros descontados y descuentos sobre la garantía IG 21, el deterioro de estos IGs se divide en dos grupos:

- Cuentas principales (mayores a CAD 1 MM): Clientes con saldo superior a CAD 1 millón, estos clientes se manejan y aparecen de manera individual dado que son los clientes de mayor materialidad. El cálculo del deterioro se realiza mediante el formato BEEL (Best Estimated Expected Losses)
- Regulador local (<CAD 1 MM): Clientes con saldos menores a CAD 1 millón. Estos clientes se manejan de manera colectiva y se calculan dependiendo de su IG: (i) para los IGs 21 los deterioros de estos clientes se toma la provisión local calculada por el

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

modelo de referencia comercial a capital, (ii) para los IGs 22 se calcula una provisión del 3% y (iii) para el IG 27 se hace la revisión de los clientes si cuentan con una garantía que cubra la deuda su provisión es el 3% del capital, de caso contrario su provisión es del 10%.

**3. Métodos Utilizados para medir el riesgo crediticio**

Para el portafolio comercial, 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, incluidos los casos de reestructuraciones. Para tal efecto, diseñó y adoptó un SARC (Sistema de Administración de Riesgo Crediticio) que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, Modelos Internos basados en la metodología de Casa Matriz para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas e 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 crédito, 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.

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 interna. 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 interna 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

**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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

base en los lineamientos generales impartidos en este sentido en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera, siguiendo los lineamientos de casa matriz.

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.

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 marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Activos</b>		
Instrumentos representativos de deuda y operaciones de mercado monetario	\$ 856.725	676.914
Instrumentos derivativos activos de negociación	183.147	80.494
Instrumentos derivativos activos de cobertura	58	1.341
<b>Total activos</b>	<b>1.039.930</b>	<b>758.749</b>
<b>Pasivos</b>		
Instrumentos derivativos pasivos de negociación	141.977	56.774
Instrumentos derivativos pasivos de cobertura	97	37
<b>Total pasivos</b>	<b>142.074</b>	<b>56.811</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$ 897.856</b>	<b>701.938</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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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

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.

(Continúa)

### 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.

Durante 2017, se realizó la revisión anual de límites bajo la cual fueron actualizados algunos de los supuestos y metodologías de cálculo de algunos de los parámetros del modelo de riesgo de tasa de interés, con el fin de alinearlos a los mejores estándares internacionales y fortalecer el sistema de riesgo de mercado. Producto de ello y considerando las expectativas de negocio y de mercado, fueron revisados y actualizados los límites.

(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.

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Annual Income (AI)	31.388	28.623
% AI/EBT*	9,54%	5,57%
Economic Value (EV)	76.635	76.348
%EV/Equity**	4,65%	6,40%

\*EBT Utilidad antes de Impuestos

\*\* Equity a la fecha de cada corte

## 2. 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 del Banco – PRECIA. 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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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 marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Tasa de interés	\$	53.004	54.030
Tasa de cambio		8.782	15.084
Precio de acciones		7.372	7.235
VaR Banco		69.164	76.364
Fiduciaria Colpatría		14	9
Banco Colpatría Cayman		-	-
Scotia Securities		-	-
VaR Total Banco		69.188	76.373

<b>Criterios VaR</b>	<b>Promedio</b>	<b>Máximo</b>	<b>Mínimo</b>
Banco Colpatría	72.769	76.364	69.174
Fiduciaria Colpatría	12	14	6
VaR total del Banco consolidado	72.781	76.373	69.188

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

En el caso de 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.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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 mensualmente con el objeto de hacer seguimiento a la exposición al riesgo de liquidez a nivel de la Alta Dirección.

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

**Vencimientos contractuales:** En el siguiente cuadro se muestran los flujos de pasivos financieros que no son derivados proyectados al vencimiento, de acuerdo a lo indicado en las notas 18 y 19 a corte del 31 de marzo de 2018.

	<u>1 Mes</u>	<u>1 - 3 Meses</u>	<u>3 - 6 Meses</u>	<u>6 - 12 Meses</u>	<u>1 - 3 Años</u>	<u>3 - 5 Años</u>	<u>&gt; 5 Años</u>
Certificados Depósito a Término	921.536	2.648.976	2.421.700	2.705.087	2.018.236	101.104	-
Bonos y Títulos en Circulación	-	-	-	-	207.298	389.259	434.935
Otros pasivos contractuales relevantes	7.331.502	202.029	210.974	265.972	351.993	541.619	218.942

**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, 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.

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
7 días	1.178%	895%	2.300%
30 días	482%	364%	450%

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

	<b>Promedio Mar/18 - Dic/17</b>	<b>Máximo Mar/18 - Dic/17</b>	<b>Mínimo Mar/18 - Dic/17</b>
7 días	1375%	2738 %	645%
30 días	474%	654%	339%

**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.

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

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

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

Las políticas, y metodologías en las cuales el Banco y sus filiales 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 de Colombia 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.

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 de la compañía. De igual forma la gestión del riesgo operativo en el Banco se alinea con los principios desarrollados por el Comité de Basilea que reflejan las mejores prácticas para la Administración del Riesgo Operativo.

Durante el período enero – marzo de 2018 esta metodología se vio complementada con implementación del marco de Gestión de Riesgo Operativo de Bank of Nova Scotia y la metodología de Risk Control Self Assessment (RCSA) de acuerdo al cronograma de trabajo autorizado por Junta Directiva.

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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

**Aplicativo VIGIA:** Base de datos de eventos de riesgo operativo: Los diferentes usuarios reportaron los eventos de riesgo presentados en cada una de las dependencias. Al 31 de marzo del 2018 se encontraban registrados 16.728 eventos así:

Evento	Banco Colpatría	Fiduciaria Colpatría	Scotia Securities	Gestiones y Cobranzas
Evento Tipo A	16.153	-	16	-
Evento Tipo B	453	-	10	1
Evento Tipo C	64	6	12	13

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

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

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

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

**Participación en reuniones y envío de reportes:** A corte del 31 de marzo del 2018, la Gerencia 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, informe que detalla todos los eventos de riesgo operativo relevantes que afectan el desempeño de la entidad, trimestralmente como es solicitado se envía el reporte de eventos de riesgo operativo que se han materializado superiores a CAD\$10.000.

**e. 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.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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 2.1.1.3, respectivamente, del Decreto 2555 de 2010, modificado por el Decreto 1771 de 2012 y Decreto 1648 de 2014. El ente regulador define estos límites de solvencia teniendo en cuenta la relación entre las necesidades de recursos de capital con respecto a los recursos de capital de cada Banco, instaurando una guía de capital individual para cada uno.

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

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

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

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la relación de solvencia consolidada fue del 10,87% y 10,68%, respectivamente. Adicionalmente, el patrimonio técnico consolidado fue de \$2.587.453 y \$2.525.477 respectivamente.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

El patrimonio técnico consolidado se compone de la siguiente forma:

	% Ponderación	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
<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%	1.629.873	1.485.886
Interés minoritario	100%	2.370	2.233
<b>Deducciones</b>			
Participación no controladora		(205)	(995)
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012	100%	(74.738)	(70.484)
<b>Total Capital Nivel 1</b>		<b>\$1.791.319</b>	<b>\$ 1.650.659</b>
<b>Capital Nivel 2 – Patrimonio Adicional</b>			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	\$763.000	\$ 793.000
Ganancia del ejercicio	60%	36.008	86.285
Valor del interés minoritario	100%	160	607
Deducciones			
Valorizaciones instrumentos de patrimonio	30%	(3.034)	(5.074)
<b>Total Capital Nivel 2</b>		796.134	874.818
<b>Total Patrimonio Técnico</b>		<b>\$ 2.587.453</b>	<b>2.525.477</b>

#### 11. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
<b>Moneda legal</b>		
Caja	\$ 281.673	234.839
Banco de la República	1.098.219	1.009.606
Bancos y otras entidades financieras	10.903	11.850
Canje	3.707	351
Remesas en tránsito - Cheques país	11	-
Fondos interbancarios	-	25.012
	<u>1.394.513</u>	<u>1.281.658</u>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

<b>Moneda extranjera :</b>	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Caja	1.129	1.223
Bancos y otras entidades financieras	74.203	93.413
Overnight	-	298.400
	<u>75.332</u>	<u>393.036</u>
	<b>\$ 1.469.845</b>	<b>1.674.694</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.

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el encaje legal en Colombia es del 11% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 4,5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses y 0% para mayores de 18 meses.

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.009.326 y \$1.043.108, respectivamente y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$264.660 y \$235.885, respectivamente.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

## 12. 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 marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 743.165	561.418
Emitidos o garantizados por instituciones financieras	113.560	115.496
Derivado de negociación	183.147	80.494
Derivado de cobertura	58	1.341
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		
Instrumentos representativos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	-	1.183.559
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	<u>556.935</u>	<u>549.997</u>
	<u>556.935</u>	<u>1.733.556</u>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
<b>Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.200.630	-
A valor razonable con cambios en otro resultado integral (1)	68.342	76.317
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados	<u>15.772</u>	<u>7.262</u>
	<b>\$ <u>2.881.609</u></b>	<b><u>2.575.884</u></b>

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 los activos financieros en títulos de deuda se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas por \$243.855 y \$546.442, respectivamente.

- (1) Las acciones de Credibanco fueron valoradas por PRECIA 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. 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.

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 marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 las acciones de la BVC se valoran al último precio de bolsa de \$22,70 y \$25,80, respectivamente.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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

31 de marzo de 2018

	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	109.095	93	4.857	13.793	339.645	90.512	298.728	856.725
Inversiones a costo amortizado	74.112	-	106.179	356.258	-	-	20.386	556.935
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	-	33.710	4.052	161.892	1.000.976	-	-	1.200.630
<b>Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>	-	-	-	-	-	-	68.342	68.342
<b>Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	-	-	-	-	-	15.772	15.772
	<u>183.207</u>	<u>33.803</u>	<u>115.088</u>	<u>531.943</u>	<u>1.340.621</u>	<u>90.512</u>	<u>403.228</u>	<u>2.698.404</u>

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	
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	116.002	-	-	(6.254)	507.165	25.223	34.778	676.914
Inversiones a costo amortizado	176.090	40.845	107.416	408.144	977.699	-	23.362	1.733.556
<b>Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>	-	-	-	-	-	-	76.317	76.317
<b>Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados</b>	-	-	-	-	-	-	7.262	7.262
	<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>141.719</u>	<u>2.494.049</u>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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

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

El Banco realiza, a partir del 1 de enero de 2014, contabilidad de cobertura con instrumentos derivados forward USD/COP para su inversión en la filial en el exterior 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>Partidas cubierta s:</b>	<b>Cifras en millones</b>	
	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Inversión en la subsidiaria Banco Cayman	USD\$ 34	USD\$ 28
Instrumentos de cobertura:		
Forwards de venta	USD\$ 34	USD\$ 28

Al 31 de marzo de 2018 y de 2017 la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determinó una cobertura eficaz se registró en el otro resultado integral por valor de \$4.734 y \$4.451, respectivamente.

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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

	Derivados activos			
	31 de marzo de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
<b>Contratos de tasa de interés</b>				
Swaps	\$ 59.692	-	27.828	-
<b>Contratos de divisas</b>				
Forward	121.902	58	49.520	1.341
Opciones adquiridas	-	-	-	-
Operaciones de contado	101	-	72	-
De monedas	1.401	-	2.944	-
<b>Contratos de títulos</b>				
Bond Forward	51	-	130	-
<b>Total derivados activos</b>	<b>\$ 183.147</b>	<b>58</b>	<b>80.494</b>	<b>1.341</b>

	Derivados pasivos			
	31 de marzo de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
<b>Contratos de tasa de interés</b>				
Swaps	\$ 54.272	-	21.738	-
<b>Contratos de divisas</b>				
Forward	79.730	97	30.173	37
Opciones vendidas	-	-	-	-
Operaciones de contado	1.152	-	21	-
De monedas	6.391	-	4.266	-
<b>Contratos de títulos</b>				
Bond Forward	432	-	576	-
<b>Total derivados pasivos</b>	<b>\$ 141.977</b>	<b>97</b>	<b>56.774</b>	<b>37</b>

### 13. Cartera de Créditos y Operaciones de arrendamiento financiero a costo amortizado

La cartera de consumo al 31 de diciembre de 2017 agrupa la cartera de vivienda y microcrédito, los saldos fueron reclasificados para una presentación comparable.

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

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
<b>Cartera en moneda legal</b>		
<b>Garantía Admisible cartera comercial microcrédito y de consumo</b>		
Vigente	\$ 4.569.732	4.604.795
Vencida hasta 12 meses	388.931	425.854
Vencida mayor a 12 meses y menor o igual a 24 meses	132.447	55.405
Vencida más de 24 meses	15.729	18.305
	<b>\$ 5.106.839</b>	<b>5.104.359</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

	<b>31 de Marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Otras garantías comerciales, microcrédito y de consumo</b>		
Vigente	\$ 10.334.798	9.873.005
Vencida hasta 3 meses	294.503	286.267
Vencida más de 3 meses	384.678	387.416
	<b>11.013.979</b>	<b>10.546.688</b>
<b>Cartera de Vivienda</b>		
Vigente y vencida hasta 2 meses	\$ 3.924.485	3.815.213
Vencida 2 meses hasta 5 meses	101.244	103.745
Vencida más de 5 meses y menor o igual a 6 meses	16.550	16.344
Vencida más de 6 meses y menor o igual a 18 meses	82.075	78.789
Vencida más de 18 meses y menor o igual a 30 meses	24.008	21.165
Vencida más de 30 meses	17.602	15.964
	4.165.964	4.051.220
<b>Total cartera moneda legal</b>	<b>\$ 20.286.782</b>	<b>19.702.267</b>

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

Vigente	\$ 511.469	585.766
Vencida más de 31 días	1.927	101
	513.396	585.867

**Otras garantías comercial y de consumo**

Vigente	1.436.770	1.503.571
Vencida hasta 3 meses	-	60
Vencida más de 3 meses	112	119
	1.436.882	1.503.750

<b>Total cartera moneda extranjera</b>	<b>\$ 1.950.278</b>	<b>2.089.617</b>
--	---------------------	------------------

Deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing (1)	(1.065.774)	(742.068)
	<b>\$ 21.171.286</b>	<b>21.049.816</b>

- (1) Durante el primer trimestre de 2018 los indicadores de calidad de cartera han mostrado un desempeño positivo, esta tendencia puede ser explicada principalmente por las medidas de mitigación de riesgo adoptadas por el Banco en el segundo semestre de 2017 y por una leve mejora en el entorno macroeconómico.

Para el caso de la cartera de consumo en Colpatría se ha evidenciado una mejora significativa durante el primer trimestre de 2018 producto de los planes de acción que se implementaron a lo largo del ciclo de vida de crédito (originación, mantenimiento y cobranza) con un indicador de cartera vencida 31+ de 6,32% a marzo 2018 para total Consumo (29 bps inferior al de

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

marzo de 2017), principalmente explicado por las mejoras en las tarjetas de crédito que llegaron a un 6,29% (86 bps inferior a marzo de 2017), tarjetas de crédito de Codensa que disminuyó a un nivel de 5,38% (109 bps por debajo de marzo de 2017) y préstamos personales que bajó a un nivel de 5,80% (11 bps inferior a marzo de 2017), generando así una disminución en el gasto de deterioro al cierre de marzo de 2018.

Por su parte, durante el primer trimestre de 2018, el portafolio comercial sigue mostrando indicadores en alerta, como lo son la cartera vencida (Dic'17: 6.36% vs. Mar'18: 6.66%) y la cartera calificada (Dic'17: 18.65% vs. Mar'18: 18.82%). En particular, el portafolio comercial del Banco empieza a estabilizarse gracias al efecto de los planes de acción ejecutados durante 2017 y 2018. El indicador de cartera vencida al cierre de Mar'18 se ubicó en 6.66%, 100pbs por debajo del máximo registrado en el último trimestre. Por su parte, aunque esta coyuntura está acompañada de leves crecimientos de la cartera bruta (Sistema: 3.85%), el Banco registra crecimientos del 8.91% año/año al cierre de marzo de 2018.

Los planes de acción mencionados al corte de diciembre de 2017 en originación, administración y mantenimiento, y cobranzas, siguen ejecutándose. Particularmente, el portafolio del segmento constructor se está conteniendo para no incrementar su participación dentro del total de la cartera comercial, identificar adecuadamente los riesgos existentes y tomar los deterioros correspondientes en los casos que así lo requieran. Al cierre de marzo de 2018, la cartera vencida de este sector cerró en 14.32% vs. un máximo de 23.02% registrado en los últimos 12 meses.

**Cartera por unidad monetaria**

Modalidades	31 de marzo de 2018			
	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 5.952.064	1.950.278	332.352	8.234.694
Consumo	9.796.373	-	-	9.796.373
Vivienda	3.771.807	-	394.158	4.165.965
Microcrédito	40.028	-	-	40.028
	<b>\$ 19.560.272</b>	<b>1.950.278</b>	<b>726.510</b>	<b>22.237.060</b>

Modalidades	31 de diciembre de 2017			
	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 5.557.130	2.089.617	384.961	8.031.708
Consumo	9.662.493	-	-	9.662.493
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>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

**Distribución de la cartera por zonas geográficas y sector económico:** La cartera de crédito se encuentra distribuida por las siguientes zonas y sectores económicos al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 así:

31 de marzo de 2018							
Sector económico	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	Total general
Actividades alojamiento	\$ 138.268	10.291	12.744	13.196	13.419	10.555	198.473
Actividades artísticas	83.345	1.009	7.105	12.548	2.964	2.654	109.625
Actividades de hogares	1.662	159	304	160	295	75	2.655
Actividades extraterritoriales	1.362	88	66	74	23	76	1.689
Actividades financieras	459.233	3.978	50.261	80.777	11.026	57.647	662.922
Actividades inmobiliarias	276.106	15.574	22.342	47.633	58.230	13.097	432.982
Actividades profesionales	1.008.607	57.862	143.510	219.214	97.011	104.461	1.630.665
Actividades salud	197.590	22.314	25.034	30.510	33.228	23.262	331.938
Actividades servicios administrativos	633.646	52.923	44.971	88.335	59.930	82.965	962.770
Administración pública	101.189	195	96.488	4.091	56.375	56.381	314.719
Agricultura	177.403	32.700	55.667	42.086	144.961	72.561	525.378
Asalariados	4.507.185	207.469	373.065	799.909	310.147	450.410	6.648.185
Comercio al por mayor	1.938.786	185.806	233.158	358.414	212.304	266.451	3.194.919
Construcción	873.878	52.541	142.014	196.862	102.557	46.882	1.414.734
Enseñanza	126.937	15.143	13.305	39.939	37.694	15.862	248.880
Explotación de minas	75.161	3.163	37.413	757	1.379	3.361	121.234
Industrias manufactureras	1.259.721	164.070	229.616	310.108	43.792	145.644	2.152.951
Información comunicaciones	191.853	2.901	27.745	14.375	6.038	8.610	251.522
Otras actividades servicios	119.260	4.465	14.514	20.562	9.447	26.367	194.615
Rentistas de capital	766.968	47.604	61.981	156.628	64.691	146.408	1.244.280
Suministro agua	27.058	106	37.556	2.210	13.724	40.066	120.720
Suministro electricidad	206.639	48.676	104.853	242.152	1.201	8.747	612.268
Transporte almacenamiento	501.244	32.269	77.901	64.009	58.400	125.113	858.936
	<b>\$ 13.673.101</b>	<b>961.306</b>	<b>1.811.613</b>	<b>2.744.549</b>	<b>1.338.836</b>	<b>1.707.655</b>	<b>22.237.060</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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>

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.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

## Cartera por periodo de maduración

31 de marzo de 2018

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	2.263.010	1.197.627	2.386.886	1.611.155	649.004	127.012	8.234.694
Consumo	1.011.419	612.738	1.843.464	5.381.034	790.270	157.448	9.796.373
Vivienda	11.986	39.886	183.525	1.058.396	2.807.247	64.925	4.165.965
Microcréditos	2.332	3.458	14.222	18.867	146	1.003	40.028
	<b>3.288.747</b>	<b>1.853.709</b>	<b>4.428.097</b>	<b>8.069.452</b>	<b>4.246.667</b>	<b>350.388</b>	<b>22.237.060</b>

31 de diciembre de 2017

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	\$ 2.181.783	1.092.139	2.072.442	1.826.715	727.813	130.816	8.031.708
Consumo	812.294	599.870	1.878.454	5.440.768	784.197	146.910	9.662.403
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>

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

- Créditos comerciales: Entre el 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fue de 7,97% y 9,17%, respectivamente.
- Créditos de vivienda: Entre el 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fue de 10,56% y 10,78%, respectivamente. incluyendo la corrección monetaria.
- Cartera de consumo: Entre el 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fue de 17,84% y 18,27%, respectivamente.
- Tasas de colocación efectivo anual: Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco tenía publicadas las siguientes tasas de colocación para los diferentes tipos de cartera:
  - Créditos comerciales a 9,35% y 9,17% (tasa promedio de colocación). respectivamente.
  - Créditos de vivienda UVR más 4,45% efectivo anual y UVR más 5,45% efectivo anual o 10,42% y 11,78% efectivo anual para créditos en pesos. respectivamente.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

- Préstamos para vivienda de interés social UVR más 4,30% y UVR más 4,30% efectivo anual o 10,47% y 11,28% efectivo anual para créditos en pesos. respectivamente.
- Créditos de consumo:

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Tarjeta de crédito	30,76% efectivo anual para compras	30,92% efectivo anual para compras
Cupo de crédito rotativo	30,76% efectivo anual	30,92% efectivo anual

**Compras de cartera**

Durante el periodo enero a marzo de 2018 el Banco realizó compras de cartera de consumo por valor de \$16 a RF Encore, adicionalmente realizó compra de cartera de vehículo por valor de \$66 a Fin Unión. Durante el periodo enero a marzo de 2017 el Banco realizó compras de cartera de vehículo por valor de \$1.173 así: Fin Unión \$615 y Ones por \$557.

Las cesiones de cartera realizadas por Titularizadora Colombiana S.A. al Banco entre enero y marzo de 2018 y 2017 fueron de \$49 y \$29, respectivamente.

**Venta de cartera**

Durante el periodo enero a marzo de 2018 el Banco realizó ventas de cartera castigada de consumo por valor de \$294 así: RF Encore por valor de \$190 y a Covinoc por valor de \$104.

Durante el periodo enero a marzo de 2017 el Banco realizó ventas de cartera castigada de consumo por valor de \$152 así: RF Encore por valor de \$40 y a Covinoc por valor de \$112.

**Movimiento del deterioro para cartera de créditos**

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

	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Saldo inicial NIIF 9 Versión 2013	\$ 742.068	695.593
Cargo (recuperación) por cambios política	376.133	-
Cargo (recuperación) del período, neta	254.274	191.327
Ajuste ORI	(101.995)	(51.777)
Castigos	(204.706)	(177.405)
	<u>\$ 1.065.774</u>	<u>657.738</u>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

**Préstamos deteriorados y provisión para pérdidas crediticias NIIF 9**

## a. Cartera de Consumo

- Préstamos a Costo Amortizado:

	NIIF 9 Versión 2014, enero 01 de 2018			NIIF 9 Versión 2014, marzo 31 de 2018		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Tarjetas	\$ 2.701.636	51.633	2.650.003	1.254.710	56.135	1.198.575
Rotativo+Sobregiros +Prestacheque	600.310	11.235	589.075	591.882	11.748	580.134
Codensa	1.293.905	152.096	1.141.809	2.739.341	137.096	2.602.245
Hipotecario+Empleados	911.744	275.632	636.112	901.321	277.480	623.841
HipotecarioComercial	4.047.091	43.197	4.003.894	4.163.116	40.980	4.122.136
Instalamento+Desvinculados +Otros	1.430.665	59.238	1.371.427	1.481.794	62.532	1.419.262
Libranzas	647.480	91.531	555.949	673.772	100.649	573.123
Reestructurados	76.838	13.337	63.501	87.096	14.587	72.509
Vehículo–Pyme-Microcrédito	2.050.507	112.229	1.938.278	2.109.334	114.155	1.995.179
	<b>\$ 13.760.176</b>	<b>810.128</b>	<b>12.950.048</b>	<b>14.002.366</b>	<b>815.362</b>	<b>13.187.004</b>

- Movimiento de la provisión

	NIIF 9 Versión 2014			
	1 de enero de 2018	Castigos	Cargos (Recuperación)	31 de marzo de 2018
Tarjetas	\$ 275.632	(78.844)	80.692	277.480
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	43.197	(16.858)	14.642	40.981
Codensa	143.291	(31.926)	17.574	128.939
Hipotecario + Empleados	51.633	(1.205)	5.705	56.133
Hipotecario Comercial	11.235	(5.261)	5.774	11.748
Instalamento + Desvinculados + Otros	112.229	(34.889)	36.816	114.156
Libranzas	59.238	(984)	4.278	62.532
Reestructurados	13.337	(6.892)	8.142	14.587
Vehículo – Pyme - Microcrédito	100.336	(14.596)	23.066	108.806
	<b>\$ 810.128</b>	<b>(191.455)</b>	<b>196.689</b>	<b>815.362</b>

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

- Segmentación por pérdidas crediticias en préstamos

	NIIF 9 Versión 2014, marzo 31 de 2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 86.951	132.749	57.780	277.480
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	11.052	17.910	12.018	40.980
Codensa	33.486	73.142	22.312	128.940
Hipotecario + Empleados	6.428	16.121	33.584	56.133
Hipotecario Comercial	1.453	2.748	7.549	11.750
Instalamento + Desvinculados + Otros	44.164	42.706	27.285	114.155
Libranzas	42.973	15.319	4.240	62.532
Reestructurados	726	5.930	7.931	14.587
Vehículo - Pyme - Microcrédito	28.545	25.254	55.006	108.805
	<b>\$ 255.778</b>	<b>331.879</b>	<b>227.705</b>	<b>815.362</b>

- La siguiente tabla presenta los cambios en los movimientos por pérdidas crediticias

	NIIF 9 Versión 2014, marzo 31 de 2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	252.466	338.986	218.676	810.128
<b>Ítems que impactan el resultado:</b>				
Remediciones	(22.728)	80.135	(14.089)	43.318
Deterioro por nuevos créditos	6.599	-	-	6.599
Deterioro de cancelaciones y pagos	(1.363)	15.067	-	13.704
Stage 1	25.619	93.915	56.826	176.360
Stage 2	(4.881)	(333.872)	211.190	(127.563)
Stage 3	66	137.648	(53.443)	84.271
<b>Total registrado en deterioro para pérdidas crediticias</b>	<b>3.312</b>	<b>(7.107)</b>	<b>200.484</b>	<b>196.689</b>
Castigos	-	-	(191.455)	(191.455)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2018</b>	<b>255.778</b>	<b>331.879</b>	<b>227.705</b>	<b>815.362</b>

## b. Cartera Comercial

- Préstamos a costo amortizado

	NIIF 9 Versión 2014, enero 01 de 2018			NIIF 9 Versión 2014, marzo 31 de 2018		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Comercial	<b>\$ 8.031.708</b>	<b>(308.073)</b>	<b>7.723.635</b>	8.234.694	<b>(250.412)</b>	<b>7.984.282</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

- Movimiento de la provisión

	<b>NIIF 9 Versión 2014 enero 01, 2018</b>	<b>Castigos</b>	<b>Cargos (Recuperaciones)</b>	<b>NIIF 9 Versión 2014 marzo 31, 2018</b>
<b>Comercial</b>	<b>\$ 308.073</b>	<b>(13.251)</b>	<b>(44.410)</b>	<b>250.412</b>

- Segmentación por perdidas crediticias en préstamos

<b>NIIF 9 Versión 2014, marzo 31 de 2018</b>				
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Comercial</b>	<b>\$ 14.961</b>	<b>53.984</b>	<b>181.467</b>	<b>250.412</b>

- La siguiente tabla presenta los cambios en los movimientos por pérdidas crediticias

					<b>NIIF 9 Versión 2014, marzo 31 de 2018</b>			
					<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo Inicial Deterioro</b>	<b>\$</b>	<b>16.661</b>	<b>49.608</b>	<b>187.231</b>	<b>253.500</b>			
Partidas que impactan la provisión del estado de resultados para pérdidas crediticias								
Remediación		(1.679)	1.965	12.262	12.548			
Originados		4.611	13.113	7.630	25.354			
Baja de activos financieros y vencimientos		(5.256)	(14.471)	-	(19.727)			
Cambios en modelos y metodologías		(22)	6	-	(16)			
Transferencia a:								
Stage 1		409	(409)	-	-			
Stage 2		(769)	769	-	-			
<b>Total deterioro</b>		<b>(2.706)</b>	<b>973</b>	<b>19.892</b>	<b>18.159</b>			
Castigos		-	-	(13.251)	(13.251)			
Recuperación de deterioro		-	-	(12.405)	(12.405)			
Otros movimientos		1.006	3.403	-	4.409			
	<b>\$</b>	<b>14.961</b>	<b>53.984</b>	<b>181.467</b>	<b>250.412</b>			

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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

El siguiente es el detalle:

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Dividendos y participaciones	\$ 16.305	-
Comisiones	12.087	8.856
Venta de bienes y servicios (1)	11.984	12.052
Por liquidación de operaciones	3.376	283
Depósitos (2)	49.676	11.850
Anticipos a contratos de leasing financiero	10.234	15.020
Adelantos a empleados	15.548	11.915
Anticipos de impuestos	1.440	2.205
Transferencias a la Dirección del Tesoro	8.746	8.524
Pagos realizados a los comercio pendiente de aplicar a los clientes Crédito fácil (3)	26.264	166.862
Subsidios Ministerio de Hacienda	1.133	1.095
Cuentas abandonadas	25.767	24.735
Diversas otras	30.678	16.007
Incapacidades funcionarios	3.708	3.564
Deudores	429	2.232
	<u>217.552</u>	<u>286.564</u>
Deterioro	(2.287)	(3.925)
	<u>\$ 214.793</u>	<u>280.180</u>

(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 días hábiles del mes 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.

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

Al 31 de diciembre de 2017 la alta gerencia del Banco decidió reclasificar como activo no corriente mantenido para la venta la inversión en acciones en su filial Banco Colpatría Cayman INC., ya que espera que este activo sea recuperado a través de su venta, la cual considera altamente probable en un plazo no superior a 1 año. El precio de venta se espera que corresponda al valor en libros de este activo a la fecha de venta. A partir del 31 de diciembre de 2017 se suspende la contabilización de esta inversión por el método de participación patrimonial y en el estado de resultados se refleja la participación del Banco por el período 2017. Este activo es presentado en el segmento de operación otros. 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 de esta inversión, el ajuste por conversión y la diferencia en cambio desde el 1 de enero de 2014, todas reconocida en el

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

estado de resultados integrales. Al 31 de marzo de 2018, el resultado neto de estos saldos acumulados en el ORI es de \$14.091.

En el mes de marzo de 2018 el Banco presentó ante la Autoridad Monetaria de Islas Cayman (CIMA), el propósito de adquisición de la sociedad Banco Colpatría Cayman Inc. por parte de Scotiabank & Trust (Cayman) Ltd., e informar a esta entidad el alcance y finalidad de la transacción. Una vez la autoridad monetaria de Islas Cayman (CIMA) manifieste no tener objeción a la transacción las partes procederán a suscribir el contrato correspondiente y ejecutar la compraventa de la sociedad Banco Colpatría Cayman Inc.

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Valor de la Inversión Cayman USD	\$ 38,39	38,36
TRM de cierre	<u>2.780,47</u>	<u>2.984,00</u>
<b>Valor de la Inversión Cayman (Pesos)</b>	<b>\$ 106.737</b>	<b>114.466</b>
Activo (Bancos) USD	38,41	38,45
Pasivo (Cuenta por pagar) USD	0,03	0,09
Patrimonio USD	38,39	38,36

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

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido. La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018 fue de 38%, para el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2017 fue de 37%.

La variación de 1% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente en que por el trimestre terminado a marzo de 2018 la tarifa vigente para el impuesto de renta corresponde al 37% (33% por impuesto de renta más 4% por sobretasa de renta); por el trimestre terminado a marzo de 2017 la tarifa vigente para el impuesto de renta corresponde al 40% (34% por impuesto de renta más 6% por sobretasa de renta).

**17. Otros Activos, neto**

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Pagos anticipados	\$ 96.997	94.747
Bienes de arte y cultura	2.815	2.815
Diversos (1)	116.384	114.773
Otros activos diversos	2.474	8.170
Deterioro	<u>(3.882)</u>	<u>(8.214)</u>
	<b>\$ 214.788</b>	<b>212.291</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Inmuebles (1)	\$ 115.527	56.663
Otros activos	857	58.110
	<b>\$ 116.384</b>	<b>114.773</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 en desarrollo de operaciones, se detallan a continuación:

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 1.063.035	1.417.729
Certificados de depósito a término	10.816.639	9.695.985
Depósitos de ahorro	7.706.158	7.673.338
Otros	353.838	367.515
	<b>\$ 19.939.670</b>	<b>19.154.567</b>

#### **Temporalidad certificados a término**

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

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.753.624	1.558.061
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.942.176	1.744.146
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	2.185.526	1.939.681
Emitidos igual a 18 meses o superior	4.935.313	4.454.097
	<b>\$ 10.816.639</b>	<b>9.695.985</b>

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:

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de marzo de 2017</b>
<b>Moneda Legal</b>		
Cuentas corrientes	0,51%	1,82%
Certificados de depósito a término	6,31%	8,25%
Depósitos de ahorro ordinarios	3,47%	4,95%

Los intereses pagados por los depósitos y exigibilidades al 31 de marzo de 2018 y 2017 fueron de \$218.331 y \$250.194, respectivamente.

**19. Obligaciones financieras**

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Obligaciones Financieras</b>		
Corto plazo	\$ 1.418.220	1.722.086
Largo plazo	1.116.256	1.361.401
	<u>2.534.476</u>	<u>3.083.487</u>
<b>Instrumentos Financieros – Derivados</b>	141.977	56.774
	<u>\$ 2.676.453</u>	<u>3.140.261</u>

**Obligaciones financieras:**

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

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Obligaciones financieras a corto plazo</b>		
Fondos interbancarios comprados	\$ 55.609	100.050
Compromisos de venta de inversiones en operaciones	-	20.010
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	243.856	526.432
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	20.748	98.333
Bancos del Exterior	1.051.963	940.276
BANCOLDEX	2.043	2.575
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	18.980	26.530
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	24.871	7.453
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	150	427
	<u>\$ 1.418.220</u>	<u>1.722.086</u>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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

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

	31 de marzo de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Mínimo%	Máximo%	Mínimo%	Máximo%
Fondos interbancarios	4,32%	4,53%	4,55%	7,14%
Operaciones de repo y simultáneas.	4,12%	4,59%	4,62%	6,89%

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

**Obligaciones financieras de largo plazo**

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017	Tasa de interés vigente
Bancos del Exterior	\$ 753.141	934.647	Entre 2% y 2,7%
Financiera de Desarrollo Territorial S.A.			
FINDETER	175.341	203.636	Entre 7,2% y 9,3%
BANCOLDEX	97.589	123.276	Entre 5,2% y 6,5%
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	90.185	99.842	Entre 7,3% y 9,2%
	<u>\$ 1.116.256</u>	<u>1.361.401</u>	

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

	31 de marzo de 2018				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	\$ 55.609	-	-	-	55.609
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	243.856	-	-	-	243.856
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	20.748	-	-	-	20.748
Bancos del Exterior	309.999	197.363	157.108	20.992	685.462
Financiera de desarrollo territorial S.A.					
FINDETER	3.433	-	522	1.086	5.041
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	150	-	-	-	150
<b>Subtotal corto plazo</b>	<u>633.795</u>	<u>197.363</u>	<u>157.630</u>	<u>22.078</u>	<u>1.010.866</u>
Porción corriente largo plazo	112.792	.3.499	44.727	246.336	407.354
	<u>\$ 746.587</u>	<u>200.862</u>	<u>202.357</u>	<u>268.414</u>	<u>1.418.220</u>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

	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>

## Obligaciones financieras de largo plazo

	31 de marzo de 2018								
	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	\$ 112.786	583	41.032	212.190	366.591	309.036	442.197	1.908	753.141
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	-	-	264	19.477	19.741	12.219	42.513	120.609	175.341
BANCOLDEX	6	-	1.543	494	2.043	2.118	17.436	78.035	97.589
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	-	2.916	1.888	14.175	18.979	7.082	50.229	32.874	90.185
	<b>\$ 112.792</b>	<b>3.499</b>	<b>44.727</b>	<b>246.336</b>	<b>407.354</b>	<b>330.455</b>	<b>552.375</b>	<b>233.426</b>	<b>1.116.256</b>

(Continúa)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

31 de diciembre de 2017

	31 de diciembre de 2017								
	Porción corriente largo plazo					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	Total porción corriente	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total porción largo plazo
Bancos del Exterior	\$ -	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 FINA GRO	-	965	4.673	20.774	26.412	12.633	52.003	35.206	99.842
	\$ -	<u>18.055</u>	<u>191.201</u>	<u>142.027</u>	<u>351.283</u>	<u>474.106</u>	<u>627.288</u>	<u>260.007</u>	<u>1.361.401</u>

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de marzo de 2018 y 2017 fueron de \$23.977 y \$23.567 respectivamente.

**20. Patrimonio**

En la Asamblea General Ordinaria realizada el 17 de marzo de 2018 los accionistas aprobaron apropiar las utilidades del Banco del año 2017 por \$143.987 para incrementar la reserva legal.

**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.

**21. Otro resultado Integral**

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

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Saldo provisión cartera NCIF	\$ (1.392.517)	(1.353.576)
Saldo provisión cuentas por cobrar NCIF	(109.426)	(98.566)
Saldo provisión NCIF Consolidado	1.065.774	742.068
<b>Diferencia en deterioro (1)</b>	<b>(436.169)</b>	<b>(710.074)</b>
Impuesto diferido	143.936	234.325
<b>Otro resultado integral neto de impuesto</b>	<b>\$ (292.233)</b>	<b>(475.749)</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

(1) 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.

**22. Contingencias**

**Contingencias legales:** Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los mismos con base en análisis y conceptos emitidos por los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

**Procesos laborales:** Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017, se tenían registradas demandas laborales por \$10.037 y \$10.850, respectivamente. Los procesos con calificación de riesgo entre el 5% y el 40% ascienden a \$4.254 y \$6.302 y no se encuentran deteriorados. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

**Procesos civiles:** Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles ascendió a \$44.296 y \$33.261 respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo entre el 5% y el 45% por valor de \$41.018 y \$30.019 respectivamente los cuales no se encuentran deteriorados.

**Procesos administrativos y otros:** Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario iniciados por autoridades tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre 2017 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$831 y \$669 respectivamente. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100% por lo tanto están deteriorados en su totalidad.

**23. Compromisos de crédito**

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

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Garantías	\$ 1.107.483	936.490
Cartas de crédito no utilizadas	8.519	5.109
Cupos de sobregiro	253.921	226.916
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	6.710.528	6.339.155
Aperturas de crédito	1.247.097	1.211.474
Créditos aprobados no desembolsados	2.039.101	2.143.834
	<b>\$ 11.366.649</b>	<b>10.862.978</b>

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

<b>Moneda</b>	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
COP	\$ 10.792.473	10.265.641
USD	564.778	587.579
EUR	9.398	9.758
	<b>\$ 11.366.649</b>	<b>10.862.978</b>

#### 24. 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.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

- (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 marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

- Préstamos que impliquen para el mutuario 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 marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>The Bank Of Nova Scotia Toronto</b>		
Saldos activos		
Corresponsales	6.244	16.612
Operaciones forward	50.876	29.727
Cuentas por cobrar	72	2.193
	<b>\$ 57.192</b>	<b>48.532</b>
Saldos pasivos		
Operaciones forward	91.059	27.426
Otras cuentas por pagar	-	1.998
	<b>\$ 91.059</b>	<b>29.424</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

	Trimestre terminado	
	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Ingresos financieros		
Forward USD/COP	171.219	143.413
Otros ingresos	13	188
	<b>\$ 171.232</b>	<b>143.601</b>
Gastos financieros		
Forward	165.754	120.757
Otros gastos financieros	960	1.778
	<b>\$ 166.714</b>	<b>122.535</b>
	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
<b>Mercantil Colpatría</b>		
Saldos activos		
Cartera de créditos	52	119
	<b>\$ 52</b>	<b>119</b>
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (1)	742	168
	<b>\$ 742</b>	<b>168</b>
	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	3	10
Otros gastos financieros	113	128
	<b>\$ 116</b>	<b>138</b>
<b>Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (3)</b>		
Saldos activos		
Cartera de créditos	30.603	55.233
Intereses por cobrar cartera de créditos	393	431
Cuentas por cobrar cartera de créditos	7.439	7.552
	<b>\$ 38.435</b>	<b>63.216</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	58.561	100.807
Líneas de crédito (2)	1.328.110	1.296.047
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	7.039	11.703
Bonos	43.500	43.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	-	463
	<b>\$ 1.437.210</b>	<b>1.452.520</b>
	<b>Trimestre terminado</b>	
	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de marzo de 2017</b>
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	41.598	21.785
Otros ingresos	147	44
	<b>\$ 41.745</b>	<b>21.829</b>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	10.253	10.277
Otros gastos	1.776	1.105
	<b>\$ 12.029</b>	<b>11.382</b>

(1) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$ 723 y depósitos en cuenta corriente por \$19 y depósitos en cuentas de ahorro \$149 y cuenta corriente \$19 al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 respectivamente.

(2) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 477.656.546 y USD\$ 434.332.202 al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es 2,53% y 2,19% y tiene vencimiento final 22 de marzo de 2023 y 12 de diciembre de 2022, respectivamente.

(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,

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensado

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 marzo de 2018</b>	<b>31 de marzo de 2017</b>
Salarios	\$ 4.193	2.254
Bonificaciones	2.021	646
Otros beneficios	20	1
	<b>\$ 6.234</b>	<b>2.901</b>

## 25. **Hechos subsecuentes**

La Asamblea General de Accionistas en reunión del 16 de marzo de 2018 aprobó decretar la emisión y colocación de 18.002.235.243 acciones ordinarias del Banco y sin sujeción al derecho de preferencia, de valor nominal de \$6.45 y un precio unitario de \$57.3.

La diferencia de \$50.85 entre el valor nominal de las acciones ordinarias y el valor de colocación será reconocida en la cuenta de reserva legal como prima en colocación de acciones.

La Superintendencia Financiera de Colombia mediante resolución número 533 del 30 de abril de 2018, autorizó el Reglamento de Emisión y Suscripción de estas acciones ordinarias.

La asamblea extraordinaria de accionistas de Scotia Securities Colombia S.A. Comisionista de Bolsa celebrada el 19 de abril de 2018, según acta número 33, aprobó reformar los estatutos: se autoriza un aumento de capital autorizado de la sociedad de \$12.420.000 a \$72.420.000. El capital suscrito y pagado se conformará por 72.420.000 acciones ordinarias nominativas con valor nominal de \$1.000 cada una.

Esta emisión y colocación de acciones tiene como objeto dar cumplimiento a las obligaciones del contrato de compraventa de activos suscrito entre (i) Citibank Overseas Investment Corporation, Citibank Colombia S.A., Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa, y Citibank, N.A., a través de su división IBF (International Banking Facility), como cedentes, y (ii) Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa y The Bank of Nova Scotia - Scotiabank, como cesionarios, para adelantar la cesión de los activos, pasivos y contratos asociados al negocio de Consumo y de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A. y Citivalores S.A. en Colombia.

(Continúa)



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

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

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

Señores Accionistas  
Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.:

### **Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2018 de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A, que incorpora la información financiera intermedia consolidada condensada, la cual comprende:

- El estado consolidado condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2018;
- El estado consolidado condensado de resultados por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2018;
- El estado consolidado condensado de otros resultados integrales por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2018;
- El estado consolidado condensado de cambios en el patrimonio por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2018;
- El estado consolidado condensado de flujos de efectivo por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2018; y
- las notas al reporte.

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

### **Alcance de la revisión**

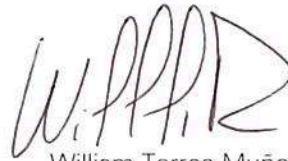
He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información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



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

### **Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada condensada de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. al 31 de marzo de 2018, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



William Torres Muñoz

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

21 de mayo de 2018