

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

Estados Financieros Separados 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 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 separada condensada, la cual comprende:

- El estado de situación financiera separado condensado al 31 de marzo de 2018;
- El estado de resultados separado condensado por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2018;
- El estado de otros resultados integrales separado condensado por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2018;
- El estado de cambios en el patrimonio separado condensado por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2018;
- El estado de flujos de efectivo separado condensado por el trimestre terminado al 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 separada condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada condensada, basado en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

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

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

### **Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada condensada de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. al 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 Colapatria S.A.  
T.P. 16059  
Miembro de KPMG S.A.S.

15 de mayo de 2018



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

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

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

Señores Accionistas  
Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.:

### **Introducción**

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

- El estado de situación financiera separado condensado al 31 de marzo de 2018;
- El estado de resultados separado condensado por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018;
- El estado de otros resultados integrales separado condensado por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018
- El estado de cambios en el patrimonio separado condensado por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2018;
- El estado de flujos de efectivo separado condensado 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 separada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada separada, basado en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

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

**Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 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.

15 de mayo de 2018

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

**Estado de Situación Financiera Separado Condensado**  
**Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017**  
**(Expresados en millones de pesos colombianos)**


<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	7	\$ 1.461.507	1.666.532
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>	8	<b>2.679.607</b>	<b>2.482.700</b>
Inversiones negociables		965.928	818.883
Inversiones disponibles para la venta		1.156.743	1.125.351
Inversiones hasta el vencimiento		556.936	538.466
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS</b>	9	<b>183.205</b>	<b>81.835</b>
Negociación		183.147	80.494
Cobertura		58	1.341
<b>CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO</b>	10	<b>20.750.230</b>	<b>20.350.551</b>
Cartera comercial		9.857.514	9.609.627
Cartera consumo		8.125.099	8.061.549
Cartera vivienda		4.192.173	4.073.295
Microcréditos		40.028	46.461
Menos: Provisión		(1.464.584)	(1.440.381)
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO</b>	11	<b>193.356</b>	<b>263.570</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE</b>	13	<b>253.535</b>	<b>209.445</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO</b>	12	<b>148.151</b>	<b>149.419</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO</b>		<b>267.257</b>	<b>271.170</b>
<b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO</b>		<b>56.346</b>	<b>60.744</b>
<b>ACTIVOS INTANGIBLES, NETO</b>		<b>86.963</b>	<b>84.744</b>
<b>INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS</b>	14	<b>48.862</b>	<b>58.506</b>
<b>OTROS ACTIVOS, NETO</b>		<b>169.945</b>	<b>169.705</b>
<b>Total Activos</b>		<b>\$ 26.298.964</b>	<b>25.848.921</b>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

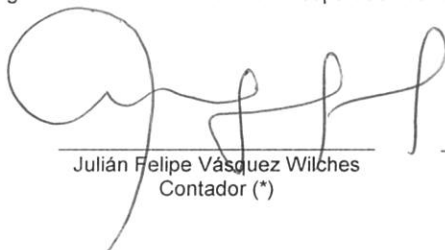
Estado de Situación Financiera Separado Condensado  
Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017  
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota		31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>				
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	15	\$	19.992.986	19.199.465
OBLIGACIONES FINANCIERAS	16		2.534.326	3.083.060
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE NEGOCIACION	9		141.977	56.774
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE COBERTURA	9		97	37
BENEFICIOS A EMPLEADOS			59.097	59.033
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE	13		29.352	-
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO, NETO	13		48.762	47.857
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	16		315.327	290.274
PROVISIONES			15.737	16.452
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN			<u>1.031.492</u>	<u>1.018.927</u>
<b>Total Pasivos</b>			<b><u>24.169.153</u></b>	<b><u>23.771.879</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital emitido	18		233.886	233.886
Reservas	18		1.633.123	1.489.136
Prima en colocación de acciones			133	133
Otro resultado integral			167.687	170.578
Utilidades retenidas			<u>94.982</u>	<u>183.309</u>
<b>Total Patrimonio</b>			<b><u>2.129.811</u></b>	<b><u>2.077.042</u></b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		\$	<b><u>26.298.964</u></b>	<b><u>25.848.921</u></b>

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



Carlos Marcelo Brina  
Representante Legal (\*)



Julián Felipe Vásquez Wilches  
Contador (\*)



William Torres Muñoz  
Revisor Fiscal de Banco Colpatría Multibanca  
Colpatría S.A.  
T.P. 16059-T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(Veáse mi informe de revisión del 15 de mayo de 2018)

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

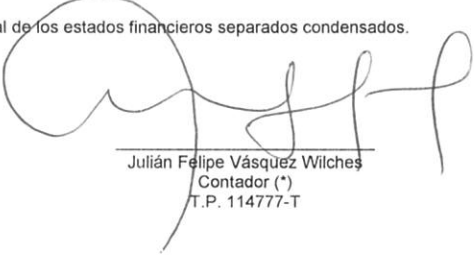
BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.


Estado de Resultado Separado Condensado  
Por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017  
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los trimestres terminados en	
		31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
<b>INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN</b>		\$ 707.472	697.021
Cartera de créditos y leasing financiero		633.479	647.498
Utilidad en valoración de activos financieros de deuda, negociables, neto		38.027	20.054
Utilidad en valoración de activos financieros de deuda, disponibles para la venta, neto		8	18
Utilidad en venta de inversiones, neto		-	5.236
Valoración y liquidación de derivados, neto		23.906	-
Otros intereses, neto		9.100	19.577
Utilidad en valoración de activos financieros de deuda, mantenidas al vencimiento		2.952	4.638
<b>GASTO POR INTERESES Y VALORACIÓN</b>		<b>(283.415)</b>	<b>(318.880)</b>
Depósitos de clientes		(225.657)	(263.758)
Obligaciones financieras		(42.800)	(43.595)
Pérdida en venta de inversiones, neto		(14.958)	-
Valoración y liquidación de derivados, neto		-	(11.527)
<b>INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO</b>		<b>424.057</b>	<b>378.141</b>
<b>PROVISIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO Y CUENTAS POR COBRAR, NETO</b>		<b>(254.430)</b>	<b>(191.714)</b>
<b>INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO</b>		<b>169.627</b>	<b>186.427</b>
<b>INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS</b>	19	<b>181.150</b>	<b>170.609</b>
<b>GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS</b>	19	<b>(97.537)</b>	<b>(83.053)</b>
<b>INGRESOS POR COMISIONES, NETO</b>		<b>83.613</b>	<b>87.556</b>
<b>INGRESOS UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL</b>		<b>4.683</b>	<b>5.590</b>
<b>GASTOS UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL</b>		<b>(144)</b>	<b>(83)</b>
<b>DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS</b>		<b>(14.809)</b>	<b>(9.228)</b>
<b>GASTO EN BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		<b>(91.695)</b>	<b>(92.839)</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	20	<b>87.569</b>	<b>113.003</b>
<b>OTROS GASTOS</b>	21	<b>(153.741)</b>	<b>(143.883)</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>85.103</b>	<b>147.052</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>(30.087)</b>	<b>(54.003)</b>
<b>UTILIDAD DE LAS OPERACIONES CONTINUAS</b>		<b>55.016</b>	<b>92.540</b>
<b>UTILIDAD DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS</b>		<b>-</b>	<b>509</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO</b>		<b>\$ 55.016</b>	<b>93.049</b>

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

  
Carlos Marcelo Brina  
Representante Legal (\*)

  
Julián Felipe Vásquez Wilches  
Contador (\*)  
T.P. 114777-T

  
William Torres Muñoz  
Revisor Fiscal de Banco Colpatría Multibanca  
Colpatría S.A.  
T.P. 16059-T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(Veáse mi informe de revisión del 15 de mayo de 2018)

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.




BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

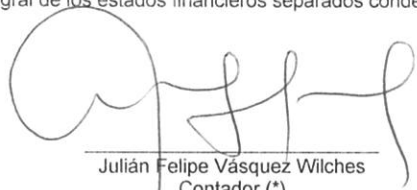
Estado de Otro Resultado Integral Separado Condensado  
 Por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017  
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados en	
	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ 55.016	93.049
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO:	(2.201)	(195)
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)
Diferencias en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior	(7.729)	(4.140)
Impuesto diferido sobre diferencias en conversión de la inversión en la subsidiaria del exterior	1.569	959
Impuesto diferido sobre utilidad de la inversión en la subsidiaria del exterior	773	(1.823)
Utilidad por medición de activos financieros disponibles para la venta	362	3.566
Impuesto diferido sobre activos financieros disponibles para la venta	(134)	(1.426)
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO:	(690)	1.209
Revalorización de activos fijos	(946)	602
Impuesto diferido de la revalorización de activos	301	(264)
Nuevas mediciones de instrumentos de patrimonio	(378)	737
Impuesto diferido de nuevas mediciones de instrumentos de patrimonio	(588)	28
Superávit método de participación	921	106
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTOS	(2.891)	1.014
TOTAL CON RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ 52.125	94.063

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



Carlos Marcelo Brina  
 Representante Legal (\*)



Julián Felipe Vásquez Wilches  
 Contador (\*)  
 T.P. 114777-T




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

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Estado de Cambios en el Patrimonio Separado Condensado  
Por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017  
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Reservas			Otro Resultado Integral							Resultado integral del ejercicio	Resultados de ejercicios anteriores	Utilidades retenidas	Total
	Capital emitido	Reserva legal	Reservas ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ganancias o pérdidas no realizadas	Revaluación de activos	Diferencia de conversión	Cobertura inversión neta	Superávit método de participación	Otros resultados integrales				
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	\$ 233.886	1.289.818	4.397	133	10.934	108.787	23.279	(14.315)	35.450	164.135	326.073	36.568	362.641	2.055.010
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.200)	-	-	-	-	-	-	-	1.200	-	1.200	-
Liberación de reserva fiscal	-	-	(1.447)	-	-	-	-	-	-	-	1.447	-	1.447	-
Dividendos declarados 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(131.152)	(283)	(131.435)	(131.435)
Constitución reserva para donaciones	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.200)	-	(1.200)	300
Constitución reserva legal	-	196.068	-	-	-	-	-	-	-	-	(196.068)	-	(196.068)	-
<b>Otro resultado integral, neto de impuestos</b>														
Instrumentos financieros	-	-	-	-	2.905	-	-	-	-	2.905	-	-	-	2.905
Diferencia en conversión de inversión extranjera	-	-	-	-	-	-	(5.004)	-	-	(5.004)	-	-	-	(5.004)
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	338	-	-	-	338	-	1.055	1.055	1.393
Superávit por el método de participación	-	-	-	-	-	-	-	-	106	106	-	-	-	106
Cobertura de Inversión neta	-	-	-	-	-	-	-	2.669	-	2.669	-	-	-	2.669
<b>Total</b>	-	196.068	(1.147)	-	2.905	338	(5.004)	2.669	106	1.014	(325.773)	772	(325.001)	(129.066)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93.049	-	93.049	93.049
<b>SALDO AL 31 DE MARZO DE 2017</b>	\$ 233.886	1.485.886	3.250	133	13.839	109.125	18.275	(11.646)	35.556	165.149	326.073	36.568	130.689	2.018.993
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>	\$ 233.886	1.485.886	3.250	133	17.998	107.444	21.400	(11.803)	35.539	170.578	143.987	39.322	183.309	2.077.042
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	-	-	1.500	-	1.500	-
Constitución reserva para donaciones	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-	(1.500)	-
Constitución reserva legal	-	143.987	-	-	-	-	-	-	-	-	(143.987)	-	(143.987)	-
<b>Otro resultado integral, neto de impuestos</b>														
Instrumentos financieros	-	-	-	-	(738)	-	-	-	-	(738)	-	-	-	(738)
Diferencia en conversión de inversión extranjera	-	-	-	-	-	-	(5.387)	-	-	(5.387)	-	-	-	(5.387)
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(645)	-	-	-	(645)	-	644	644	(1)
Superávit (pérdida) por el método de participación	-	-	-	-	-	-	-	-	921	921	-	-	-	921
Cobertura de Inversión neta	-	-	-	-	-	-	-	2.958	-	2.958	-	-	-	2.958
<b>Total</b>	-	143.987	-	-	(738)	(645)	(5.387)	2.958	921	(2.891)	(143.987)	644	(143.343)	(2.247)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55.016	-	55.016	55.016
<b>SALDO AL 31 DE MARZO DE 2018</b>	\$ 233.886	1.629.873	3.250	133	17.260	106.799	16.013	(8.845)	36.460	167.687	55.016	39.966	94.982	2.129.811

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

  
Carlos Marcelo Brina  
Representante Legal (\*)

  
Julián Felipe Vásquez Wilches  
Contador (\*)  
T.P. 114777-T

  
William Torres Muñoz  
Revisor Fiscal Banco Colpatría Multibanca  
Colpatría S.A.  
T.P. 16059-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe de revisión del 15 de mayo de 2018)

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Separado Condensado  
Por los trimestres terminados el 31 de marzo de 2018 y 2017  
(Expresados en millones de pesos colombianos)

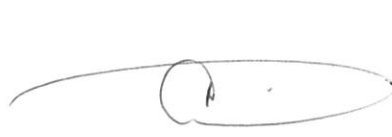
	Notas	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
<b>Resultado integral del periodo</b>		<b>\$ 55.016</b>	<b>93.049</b>
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			
Provisión para cartera de créditos y operaciones de leasing	10	226.488	173.020
Provisión para cartera de créditos y operaciones de leasing, cuentas por cobrar	10	27.920	17.745
Recuperación de provisiones de otras cuentas por cobrar, neto		-	949
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta, neto		8.715	5.251
Provisión de propiedades de inversión, neto		6.094	3.978
Depreciaciones	20	4.939	4.560
Amortizaciones de propiedades y equipo e intangibles	20	8.631	8.603
Pérdida (utilidad) en venta de inversiones, neto		14.958	(5.236)
Utilidad en valoración de inversiones		(40.988)	(24.710)
Utilidad (pérdida) por valoración de instrumentos derivados, neto		(23.906)	11.527
Ingresos método de participación, neto		(4.539)	(6.016)
Utilidad en venta de propiedades y equipo		(46)	(175)
Utilidad en venta de propiedades de inversión		(1.394)	(1.056)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto		(7.859)	(1.394)
Diferencia en cambio, neto		11.529	(19.594)
Gasto de impuesto sobre la renta		30.087	54.003
		<b>315.645</b>	<b>314.504</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>			
Aumento en activos financieros de inversión		(176.510)	(265.784)
Disminución (aumento) en derivados, neto		825	(38.553)
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing		(1.456.923)	(1.102.637)
Disminución en otras cuentas por cobrar, neto		70.214	165.660
(Aumento) disminución en propiedades de inversión, neto		(10.408)	1.107
(Aumento) disminución activos no corrientes mantenidos para la venta		(3.074)	3.723
Aumento de otros activos		(5.697)	(6.870)
Aumento de depósitos y exigibilidades		1.017.994	337.004
Aumento (disminución) beneficios a empleados		64	(1.652)
Disminución de provisiones		(715)	(3.212)
Aumento de cuentas por pagar		25.803	145.327
Intereses recibidos de cartera de crédito y activos de inversión		666.265	675.887
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	15	(218.670)	(250.336)
Intereses pagados obligaciones financieras	16	(23.978)	(24.260)
Intereses pagados de bonos		(6.291)	(7.645)
Impuesto sobre la renta pagado		(44.077)	(46.667)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio		3.624	2.802
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación</b>		<b>\$ 154.091</b>	<b>(101.602)</b>

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

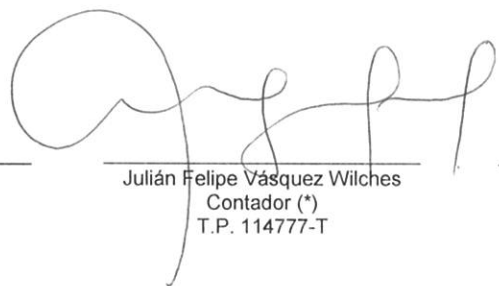
Estado de Flujos de Efectivo Separado Condensado  
 Por los trimestres terminados el 31 de marzo de 2018 y 2017  
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

Notas	31 de marzo de 2018	31 de marzo de 2017
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Producto de la venta de propiedades y equipo	\$ -	3.423
Compras de propiedades y equipo	(2.953)	(6.535)
Producto de la venta de propiedades de inversión	10.106	-
Adiciones de Intangibles	(8.877)	(3.122)
Dividendos recibidos en efectivo de filiales	15.105	15.432
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>13.381</b>	<b>9.198</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
(Pagos) adquisición de obligaciones financieras	(393.639)	178.225
Dividendos pagados en efectivo	-	(131.435)
Aumento en bonos	18.856	20.587
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>(374.783)</b>	<b>67.377</b>
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	2.286	12.838
Disminución neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(205.025)	(12.189)
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del periodo</b>	<b>1.666.532</b>	<b>1.380.560</b>
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del periodo</b>	<b>\$ 1.461.507</b>	<b>1.368.371</b>

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



Carlos Marcelo Brina  
 Representante Legal (\*)



Julián Felipe Vásquez Wilches  
 Contador (\*)  
 T.P. 114777-T



William Torres Muñoz  
 Revisor Fiscal de Banco Colpatría Multibanca  
 Colpatría S.A.  
 T.P. 16059-T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe de revisión del 15 mayo de 2018)

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados  
Al 31 de mayo de 2018 y 31 de diciembre de 2017  
(Expresadas en millones de pesos)

**1. Entidad Informante**

Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. (en adelante “el Banco”) es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la escritura pública No. 4458 de la Notaría Octava de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en banco comercial mediante Escritura Pública 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría Veinticinco de Bogotá D.C. El 05 de mayo de 2016 mediante Escritura Pública N° 8085 de la Notaría 29 de Bogotá D.C, se efectuó reforma de los estatutos. Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, Colombia en la carrera 7 N° 24 - 89 y opera a través de 185 oficinas en Colombia, al 31 de marzo de 2018 ocupaba 4.787 empleados, (al 31 de diciembre de 2017 operaba con 186 oficinas en Colombia y ocupaba 4.712 empleados). Con la Resolución 3352 del 21 de agosto de 1992 la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia Financiera”) autorizó a la Corporación Colpatría UPAC Colpatría hoy Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A., que la vigencia de la duración del Banco es hasta el 14 de junio de 2100.

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

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

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

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 separados consolidados intermedios al 31 de marzo de 2018.

**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

(Continua)

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. Bases de preparación de los Estados Financieros Separados Condensados**

#### **a. Declaración de Cumplimiento con las Normas de Contabilidad de Información Aceptadas en Colombia.**

Los estados financieros separados condensados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), aplicando la NIC 34 – Información Financiera Intermedia y las mismas políticas y métodos contables del cálculo de los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2017. Estos estados financieros deberán ser leídos en conjunto con los estados financieros de fin de ejercicio.

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

El Banco aplica a los presentes estados financieros separados condensados, las excepciones contempladas en el Título 4 “Regímenes especiales” del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

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

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

- Excepciones establecidas en la Circular Externa 036 del 12 de diciembre de 2014 de la Superintendencia Financiera, para vigilados y controlados en lo relacionado con el reconocimiento de la provisión de bienes recibidos en dación de pago (BRDP) o restituidos independientemente de su clasificación contable, para los cuales se aplican las disposiciones contables emitidas por la Superintendencia Financiera incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.
- El Decreto 2496 de 2015 en su artículo 11 vigencias (modificación al artículo 2.1.2 de la parte 1 del libro 2) establece la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros individuales (separados) de acuerdo con el método de participación, tal como se describe en la NIC 28, en lugar de la aplicación de la NIC 27.

(Continua)

- El Decreto 2496 de 2015 incluye la excepción para el cálculo actuarial de pensiones de jubilación, el cual se medirá según lo dispuesto en el Decreto 2783 de 2001 en vez de los requerimientos determinados de acuerdo a la NIC 19.

Estos estados financieros separados condensados, fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que está sujeto el Banco como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados. Adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y sus subordinadas. Por consiguiente, los estados financieros separados condensados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados del Banco y sus subordinadas al 31 de diciembre de 2017.

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

**b. Bases de medición**

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

- Instrumentos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable: la base de medición es el valor razonable con cambios en el otro resultado integral.
- Instrumentos financieros a valor razonable: la base de medición es el valor razonable con cambios en el resultado.
- Instrumentos financieros derivados: medidos a valor razonable con cambios en el estado separado de resultados.
- Los activos no corrientes mantenidos para la venta: medidos al valor razonable menos costo de ventas.
- Inversiones en subsidiarias: método de participación patrimonial.
- Impuestos diferidos: método del pasivo.
- Beneficios a empleados exceptuando los definidos a corto plazo: unidad de crédito proyectada.

**c. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros separados condensados del Banco se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros separados condensados se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional y la moneda de presentación. Por lo tanto,

(Continua)

todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso colombiano son considerados como moneda extranjera.

Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

**d. Bases de presentación de estados financieros**

Los estados financieros separados condensados se presentan de acuerdo a los siguientes parámetros:

- **Estado de situación financiera separado condensado:** Los activos y pasivos se presentan ordenados atendiendo su liquidez en caso de venta o exigibilidad, respectivamente, por considerar que para una entidad financiera esta forma de presentación proporciona una información fiable más relevante. Consecuentemente en las notas a los estados financieros separados 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 de resultados separado condensado del período y estado de otro resultado separado condensado:** Se presentan por separado en dos estados. Además el estado de resultados separado condensado se presenta discriminado por naturaleza de los gastos, este modelo proporciona información más apropiada y relevante.

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

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

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la fuente principal de ingresos del Banco.
- **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación 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.

Las utilidades y pérdidas reconocidas por la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc., son presentadas de forma separada en el estado de resultados separado condensado y

(Continua)



la inversión se presenta en el estado de situación financiera separado condensado como un activo no corriente disponible para su venta, en razón a que corresponde a una operación discontinua.

El Banco lleva sus registros contables de acuerdo con lo establecido en el Catálogo Único de Información Financiera con fines de supervisión establecido por la Superintendencia Financiera. Para propósitos de presentación de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), algunas cifras han sido reclasificadas.

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

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

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

En la preparación de los estados financieros separados condensados al 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 al 31 de diciembre de 2017.

**f. Moneda Extranjera**

**i. Transacciones en moneda extranjera**

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

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

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

(Continua)

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

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.

**ii. Operaciones en el extranjero**

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

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

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

Se aplica contabilidad de cobertura a las diferencias en moneda extranjera originadas entre la moneda funcional de 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 separado condensado 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.

Siguiendo los criterios de la NIIF 5, con la venta de la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc., se reconocerán en el estado de resultados separado condensado las utilidades y pérdidas no realizadas de la operación de los forward de cobertura y la diferencia en cambio.

**4. Principales Políticas Contables**

Estos estados financieros separados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2017. Las principales políticas contables aplicadas por el Banco en la preparación de estos estados financieros separados condensados son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros separados auditados al 31 de diciembre de 2017 descritas en la Nota 3 Principales Políticas Contables.

**Cambios en Políticas Contables**

**- NIIF 9. Instrumentos Financieros**

El 1 de enero de 2018 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 9 - Instrumentos Financieros, la cual establece los requerimientos para el reconocimiento y medición de los activos y pasivos financieros. El Banco aplicó estos cambios normativos para el deterioro

(Continua)

de cuentas por cobrar, para los demás activos y pasivos financieros no se aplican los cambios establecidos en la NIIF 9 para la presentación de los mismos, ya que se encuentra exceptuada aplicación de los criterios de clasificación y medición de inversiones, y deterioro de la cartera, según el numeral 1 del parágrafo 1 del artículo 1.1.1.1 del Decreto 2420 de 2015.

- **Política contable cuentas por cobrar**

**Reconocimiento Inicial**

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al valor de la transacción, posteriormente a su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar se miden al costo.

**Deterioro de cuentas por cobrar**

Para determinar el deterioro de los derechos de cobro, el Banco aplica para las cuentas por cobrar que no contienen un componente de financiamiento significativo, un modelo de pérdida simplificada, el cual no requiere que realice un seguimiento de los cambios en los riesgos de crédito. El Banco aplicó el modelo de pérdida simplificada a las cuentas por cobrar considerando su naturaleza y fecha de vencimiento, el deterioro para estas partidas se calcula a partir de un chek list cualitativo que el Banco monitorea para verificar que no existen condiciones macroeconómicas y propias de cada deudor que impliquen la existencia de riesgo e incumplimiento.

Al 31 de marzo de 2018 el Banco realizó el análisis por riesgo de crédito para las cuentas por cobrar a las Empresas Promotoras de Salud (EPS) por concepto de incapacidades médicas, anticipos y retenciones de impuestos, anticipos de préstamos para empleados por convenios con proveedores y comisión por la gestión de cobro de cartera en mora.

La aplicación de los cambios de la NIIF 9 no tuvo un impacto material en las cifras del Banco.

Los cambios fueron aplicados por el Banco de manera prospectiva y las cifras de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017 no fueron reexpresados.

**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.

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

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

(Continua)

## 5. **Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes**

El Banco permanentemente monitorea los desarrollos 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 de 2017 fue emitida la siguiente modificación de las NIIF que no ha tenido un impacto en los presentes estados financieros separados condensados del Banco Colpatría.

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

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

La interpretación requiere que el Banco:

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

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

## 6. **Estimación del Valor Razonable de los Instrumentos Financieros**

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

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

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

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

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

(Continua)

los inputs significativos de los modelos son observables la valoración se clasifica en el nivel de jerarquía dos (2).

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

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

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

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en insumos no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de un insumo particular en la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio profesional, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo. El Banco considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

#### **a. Determinación del valor razonable**

##### **1. Títulos de Deuda**

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

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:

(Continúa)

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

## 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

## 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

(Continua)

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

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 entre los niveles de jerarquía 1 y 2.

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

- (1) Estos títulos se reclasifican a Nivel 2 por que no se formaron precios en los sistemas transaccionales el último día de operación. El precio publicado por el proveedor, es formado a partir de las transacciones del mercado de bonos.

## 2. Instrumentos Derivados

En concordancia con la normatividad enunciada anteriormente, los instrumentos derivados fueron valorados a partir de los insumos entregados por Precia. Estos insumos no son precios que se observaran directamente en el mercado; sin embargo, sí 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.

(Continua)

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. Depósitos**

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

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

### **5. 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.

(Continúa)



	31 de marzo de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
<b>Valor razonable de activos y pasivos financieros medidos a valor razonable</b>				
<b>Activos financieros de inversión</b>				
Operaciones simultáneas	\$ 109.095	109.095	115.392	115.392
Inversiones negociables	856.833	856.833	703.491	703.491
Inversiones disponibles para la venta	1.138.962	1.138.962	1.108.063	1.108.063
	<u>2.104.890</u>	<u>2.104.890</u>	<u>1.926.946</u>	<u>1.926.946</u>
<b>Derivados activos</b>				
Negociación	183.147	183.147	80.494	80.494
Cobertura	58	58	1.341	1.341
	<u>183.205</u>	<u>183.205</u>	<u>81.835</u>	<u>81.835</u>
<b>Derivados Pasivos</b>				
Negociación	141.977	141.977	56.774	56.774
Cobertura	97	97	37	37
	<u>142.074</u>	<u>142.074</u>	<u>56.811</u>	<u>56.811</u>
Activos no corrientes disponibles para la venta, operación discontinua (1)	106.737	106.737	114.466	114.466
<b>Valor razonable de activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado</b>				
Inversiones hasta el vencimiento	\$ 546.421	556.936	530.473	538.466
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero				
Cartera comercial	9.586.666	9.857.514	9.459.180	9.609.627
Cartera consumo	7.596.613	8.125.099	7.570.081	8.061.549
Cartera vivienda	4.064.702	4.192.173	3.972.404	4.073.295
Microcréditos	47.745	40.028	55.840	46.461
	<u>21.295.726</u>	<u>22.214.814</u>	<u>21.057.505</u>	<u>21.790.932</u>
<b>Valor razonable de activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar	193.356	193.356	263.570	263.570
Inversiones a variación patrimonial	25.402	17.781	25.402	17.288
Depósitos y exigibilidades – tasa fija	10.669.878	10.816.638	9.645.239	9.695.985
Depósitos y exigibilidades – tasa variable	9.176.348	9.176.348	9.503.480	9.503.480
Obligaciones financieras	2.534.326	2.534.326	3.083.060	3.083.060
Cuentas por pagar y otros	315.327	315.327	290.274	290.274
Títulos de inversión en circulación	1.031.492	1.031.492	1.018.927	1.018.927

(Continua)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

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

- (1) La variación de los activos no corrientes mantenidos para la venta, operación discontinua corresponde a la diferencia en cambio registrada por la inversión:

		<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 al cierre del periodo	\$	2.780,47	2.984,00
Valor de la Inversión Cayman (Pesos)		106.737	114.466

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

	31 de marzo de 2018				31 de diciembre de 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>								
<b>Activos financieros de inversión</b>								
Operaciones de mercado monetario	\$ 109.095	-	-	109.095	115.392	-	-	115.392
Inversiones negociables	856.733	-	-	856.733	676.811	26.680	-	703.491
Inversiones disponibles para la venta	1.048.512	40.099	50.351	1.138.962	975.622	82.090	50351	1.108.063
<b>Derivados Activos</b>								
Negociación	-	183.147	-	183.147	-	80.494	-	80.494
Cobertura	-	58	-	58	-	1.341	-	1.341
	-	183.205	50.351	183.205	-	81.835	-	81.835
<b>Total activos medidos a valor razonable</b>	<b>\$ 2.014.440</b>	<b>223.304</b>	<b>50.351</b>	<b>2.288.095</b>	<b>1.767.825</b>	<b>190.605</b>	<b>50.351</b>	<b>2.008.781</b>
<b>Depósitos y exigibilidades</b>	<b>\$ 9.176.348</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.176.348</b>	<b>9.503.480</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.503.480</b>
<b>Obligaciones financieras</b>	<b>2.534.326</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.534.326</b>	<b>3.083.060</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.083.060</b>
<b>Derivados Pasivos</b>								
Negociación	-	141.977	-	141.977	-	56.774	-	56.774
Cobertura	-	97	-	97	-	37	-	37
<b>Títulos de inversión en circulación</b>	<b>1.031.492</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.031.492</b>	<b>1.018.927</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.018.927</b>
<b>Total Pasivos medidos a valor razonable</b>	<b>\$ 12.742.166</b>	<b>142.074</b>	<b>-</b>	<b>12.884.240</b>	<b>13.605.467</b>	<b>56.811</b>	<b>-</b>	<b>13.662.278</b>

(Continúa)

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

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
Títulos de deuda	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros descontados con curvas construidas a partir de datos observables, teniendo en cuenta variables de mercado.	<ul style="list-style-type: none"> <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 Boomberg/Reuters, brookers: ICAP, Tradition, GFI, Tullet, CME, bancos centrales.	Forwards sobre monedas: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipos de interés</li> <li>• Devaluaciones</li> <li>• Tipos de cambio</li> </ul>
Derivados	Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	Opciones USD/COP: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipos de interés</li> <li>• Devaluaciones</li> <li>• Matrices de volatilidad</li> <li>• Tipos de cambio.</li> </ul>
		Opciones S&P500: <ul style="list-style-type: none"> <li>• S&amp;P500 Index</li> <li>• Matrices de volatilidad.</li> </ul>
		Forwards sobre títulos: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Precios del subyacente</li> <li>• Tipos de interés.</li> </ul>
		RSs <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipos de interés en Colombia y extranjeros (curvas Libor/IBR)</li> <li>• Tipos de cambio.</li> </ul>
Títulos participativos de la Bolsa de Valores de Colombia	Precio de valoración en el mercado calculado mediante subasta dentro del día de valoración.	Precios de valoración de cada subasta

(Continúa)

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

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

Debido a que no hay ningún precio de mercado cotizado disponible para las acciones de Credibanco S.A. se determinó el valor razonable de la inversión con Nivel 3 bajo jerarquía de valor razonable al 31 de diciembre de 2017. El valor razonable fue calculado por (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.

### **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 riesgos adecuados y controles, y para monitorear los riesgos y cumplimiento con los límites. Las políticas y sistemas de administración de riesgos son revisadas periódicamente para reflejar los cambios en la administración y procedimientos, tiene como objetivo desarrollar un fuerte ambiente de control interno.

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

(Continua)

**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 máxima exposición al riesgo de crédito del Banco se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado separado 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>		
<b>Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República</b>	\$ <b>359.588</b>	<b>656.590</b>
<b>Instrumentos financieros negociables</b>		
Gobierno	856.833	703.491
Entidades financieras	109.095	115.392
	<b>965.928</b>	<b>818.883</b>
<b>Instrumentos disponibles para la venta</b>		
Gobierno	1.082.222	1.050.450
Otros emisores	74.521	74.901
	<b>1.156.743</b>	<b>1.125.351</b>
<b>Instrumentos derivativos</b>	<b>183.205</b>	<b>81.835</b>
<b>Instrumentos de deuda a costo amortizado</b>		
Inversiones en títulos de deuda	<b>556.936</b>	<b>538.466</b>
Cartera de créditos		
Cartera comercial	9.857.514	9.609.627
Cartera consumo	8.125.099	8.061.549
Cartera vivienda	4.192.173	4.073.295
Microcréditos	40.028	46.461
	<b>22.214.814</b>	<b>21.790.932</b>
<b>Pasan</b>	\$ <b>25.437.214</b>	<b>25.012.057</b>

(Continúa)

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

	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
<b>Vienen</b>	<b>\$ 25.437.214</b>	<b>25.012.057</b>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>	<b>197.711</b>	<b>268.358</b>
<b>Total activos financieros con riesgo de crédito</b>	<b>25.634.925</b>	<b>25.280.415</b>
<b>Riesgo de crédito fuera del balance</b>		
Garantías financieras y cartas de crédito	1.116.002	941.598
Cupos de crédito	6.710.528	6.339.155
<b>Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance</b>	<b>7.826.530</b>	<b>7.280.753</b>
<b>Total máxima exposición al riesgo de crédito</b>	<b>\$ 33.461.455</b>	<b>32.561.168</b>

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.

#### Calidad crediticia del 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:

	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Banco República	\$ 1.098.212	1.009.591
Grado de Inversión	76.781	97.122
	<b>\$ 1.174.993</b>	<b>1.106.713</b>

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

#### Calidad crediticia de inversión

A continuación se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros independientes de las principales contrapartes en títulos de deuda y patrimonio en las cuales el Banco tiene inversiones negociables, al vencimiento y disponibles para la venta:

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Inversiones negociables</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 856.833	703.491
Grado de inversión	109.095	115.392
	<b>\$ 965.928</b>	<b>818.883</b>
<b>Inversiones al vencimiento</b>		
Grado de inversión	<b>\$ 556.936</b>	<b>538.466</b>
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 1.082.222	1.050.450
Grado de inversión	56.740	57.613
Sin calificación no disponible (títulos de patrimonio)	17.781	17.288
	<b>\$ 1.156.743</b>	<b>1.125.351</b>

El siguiente es el detalle de las calificaciones internas de riesgo de crédito de las contrapartes en instrumentos de patrimonio:

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Categoría A inversión con riesgo normal	\$ 17.781	17.288

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la cartera de activos financieros en instrumentos de deuda la conforman principalmente títulos valores emitidos o avalados por el Gobierno de Colombia el cual representa del total del portafolio el 72,36 % y el 70,65% respectivamente.

El Banco no registraba inversiones vencidas ni deterioradas al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

**Calidad crediticia derivados**

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

		<b>31 de marzo de 2018</b>				
	<b>Forwards cobertura</b>	<b>Forwards</b>	<b>Operaciones de contado</b>	<b>Opciones de monedas</b>	<b>Swaps</b>	<b>Total</b>
Grado de inversión	\$ -	79.436	99	399	4.186	84.120
No grado de inversión	-	41.673	-	1.002	54.354	97.029
Riesgo medio	-	443	1	-	1.058	1.502
Riesgo alto	-	463	-	-	91	554
	<b>\$ -</b>	<b>122.015</b>	<b>100</b>	<b>1.401</b>	<b>59.689</b>	<b>183.205</b>

(Continua)

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

31 de diciembre de 2017						
	Forwards cobertura	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de Monedas	Swaps	Total
Grado de inversión \$	1.473	41.756	65	1.438	4.030	48.762
No grado de inversión	-	7.407	-	1.507	23.078	31.992
Riesgo medio	-	222	-	-	618	840
Riesgo alto	-	141	-	-	100	241
<b>\$</b>	<b>1.473</b>	<b>49.526</b>	<b>65</b>	<b>2.945</b>	<b>27.826</b>	<b>81.835</b>

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

31 de marzo de 2018						
	Forwards cobertura	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Total
Grado de inversión \$	258	77.975	5	1.967	53.483	133.688
No grado de inversión	-	3.164	-	4.422	800	8.386
Riesgo medio	-	-	-	-	-	-
Riesgo alto	-	-	-	-	-	-
<b>\$</b>	<b>258</b>	<b>81.139</b>	<b>-</b>	<b>6.389</b>	<b>54.283</b>	<b>142.074</b>

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

#### Criterios para la evaluación, calificación y provisiones de riesgo crediticio

El Banco evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de los mismos, incluidos los casos de

(Continúa)



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 de Referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones 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. Las metodologías y procedimientos implantados en el proceso de otorgamiento permiten monitorear y controlar la exposición crediticia de los diferentes portafolios, así como del portafolio agregado, evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo, etc.

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

En la evaluación de las entidades públicas territoriales, el Banco verifica el cumplimiento de las condiciones establecidas en las leyes 358 de 1997, 550 de 1999, 617 de 2000 y 1116 de 2006.

### **Evaluación y Recalificación de la Cartera de Créditos**

El Banco evalúa el riesgo de su cartera de créditos introduciendo modificaciones en las respectivas calificaciones cuando haya nuevos análisis o información que justifique dichos cambios.

Para el adecuado cumplimiento de esta obligación, el Banco considera el comportamiento crediticio del deudor en otras entidades y, particularmente, si al momento de la evaluación el deudor registra obligaciones reestructuradas, de acuerdo con la información proveniente de las centrales de riesgo o de cualquier otra fuente. Adicional, semestralmente el Banco consulta con las centrales de riesgo la base del total del portafolio para aplicar medidas que le permiten mitigar el riesgo crediticio de los deudores que presentan cartera castigada con el sector financiero.

Los créditos reestructurados que incurran en mora deben ser reclasificados en forma inmediata.

(Continua)

**Calificación del Riesgo Crediticio**

El Banco califica las operaciones de crédito con base en los criterios mencionados anteriormente y las clasifica en una de las siguientes categorías de riesgo crediticio, teniendo en cuenta las siguientes condiciones objetivas mínimas:

<b>Categoría</b>	<b>Otorgamiento</b>	<b>Cartera Otorgada Comercial</b>	<b>Cartera Otorgada Consumo</b>
"AA"	Los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "AA".	Los créditos ya otorgados que no presenten mora superior a 29 días en sus obligaciones contractuales, esto es entre 0 y 29 días en mora.	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a "AA".
"A"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "A".	Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 30 días e inferior a 60 días en sus obligaciones contractuales, esto es entre 30 y 59 días en mora.	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a "A".
"BB"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "BB".	Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 60 días e inferior a 90 días en sus obligaciones contractuales, esto es entre 60 y 89 días en mora.	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a "BB".
"B"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "B".	Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 90 días e inferior a 120 días en sus obligaciones contractuales, es decir entre 90 y 119 días en mora.	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a "B".
"CC"	En esta categoría se deben clasificar los créditos nuevos cuya calificación asignada al momento de otorgamiento sea "CC".	Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 120 días e inferior a 150 días en sus obligaciones contractuales, es decir entre 120 y 149 días en mora.	Los créditos cuya calificación obtenida por la aplicación de la metodología de calificación del MRCO establecida por la norma, sea igual a "CC".

(Continua)

<b>Categoría</b>	<b>Otorgamiento</b>	<b>Cartera Otorgada Comercial</b>	<b>Cartera Otorgada Consumo</b>
"Incumplimiento"	-	Los créditos ya otorgados que presenten mora superior o igual a 150 días.	Créditos de consumo que se encuentren en mora mayor a 90 días.

Para efectos de homologar las calificaciones de riesgo de cartera comercial y de consumo en los reportes de endeudamiento y en los estados financieros separados, el Banco aplica lo siguiente:

<b>Categoría Agrupada</b>	<b>Categorías de reporte</b>	
	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>
A	AA	AA
		A con mora actual entre 0-30 días
B	A	A con mora actual mayor a 30 días
	BB	BB
C	B	B
	CC	CC
	C	C
D	D	D
E	E	E

Cuando en virtud de la implementación de los Modelos de Referencia adoptados por la Superintendencia Financiera, el Banco califica a sus clientes como incumplidos, éstos son homologados de la siguiente manera:

Categoría agrupada E = Aquellos clientes incumplidos cuya PDI asignada sea igual al ciento por ciento (100%).

Categoría agrupada D = Los demás clientes calificados como incumplidos.

Para efectos de la homologación en la cartera de consumo, la mora a que hace referencia la tabla anterior, se entiende como la máxima que registra el deudor en los productos alineados a la fecha de la evaluación.

Para los deudores que en el momento de la calificación no pertenezcan a la categoría de incumplimiento, en desarrollo del Modelo de Referencia para la Cartera de Consumo (MRCO), el Banco aplica el siguiente modelo dependiendo del segmento a calificar. Este modelo calcula un puntaje, el cual es producto de las características particulares de cada deudor y está dado por la aplicación de la siguiente ecuación:

$$Puntaje = \frac{1}{1 + e^{-z}}$$

(Continua)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

Donde, Z varía de acuerdo al segmento al cual pertenece el deudor.

Finalmente, sobre este puntaje se establecen las calificaciones de acuerdo con la tabla establecida por la Superintendencia Financiera, que se muestra a continuación:

<b>Puntaje Hasta</b>			
<b>Calificación</b>	<b>General – automóviles</b>	<b>General - otros</b>	<b>Tarjeta de Crédito</b>
AA	0,2484	0,3767	0,3735
A	0,6842	0,8205	0,6703
BB	0,81507	0,89	0,9382
B	0,94941	0,9971	0,9902
CC	1	1	1

El Banco debe calificar a los deudores en categorías de mayor riesgo, cuando cuente con elementos de riesgo adicionales que sustenten dicho cambio.

La cartera de vivienda y microcrédito, atendiendo al criterio de altura de mora se califica en:

<b>Categoría</b>	<b>Microcrédito</b>	<b>Vivienda</b>
“A” Riesgo Normal	Créditos vigentes y hasta 1 mes de vencimiento	Con instalamentos al día o vencidos hasta de 2 meses
“B” Riesgo Aceptable	Créditos con vencimientos superiores a 1 mes y hasta 2 meses	Con vencimientos superiores a 2 meses y hasta 5 meses
“C” Riesgo Apreciable	Créditos con vencimientos superiores a 2 meses y hasta 3 meses	Con vencimientos superiores a 5 meses y hasta 12 meses
“D” Riesgo Significativo	Créditos con vencimientos superiores a 3 meses y hasta 4 meses	Con vencimientos superiores a 12 meses y hasta 18 meses
“E” Riesgo de obrabilidad	Créditos con vencimientos de más de 4 meses	Con vencimientos de más de 18 meses

#### Exposición al riesgo de la cartera de crédito

Segmentación de acuerdo a los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, como se muestra a continuación:

<b>Portafolio</b>	<b>31 de Marzo de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Comercial	\$ 9.857.514	9.609.627
Consumo	8.125.099	8.061.549
Vivienda	4.192.173	4.073.295
Microcrédito	40.028	46.461

(Continua)

### Calidad crediticia de las exposiciones de la cartera comercial y consumo

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 de Referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones 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. Las metodologías y procedimientos implantados en el proceso de otorgamiento permiten monitorear y controlar la exposición crediticia de los diferentes portafolios, así como del portafolio agregado, evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo, etc.

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

En la evaluación de las entidades públicas territoriales, el Banco verifica el cumplimiento de las condiciones establecidas en las leyes 358 de 1997, 550 de 1999, 617 de 2000 y 1116 de 2006.

Los siguientes son los porcentajes de la cartera vencida de los diferentes segmentos del Banco:

<b>30+ Cartera Comercial</b>				
<b>Segmento Comercial</b>	Mar-18	Dic-17	Dic-16	Mar-17
	6,66%	6,36%	3,43%	6,34%

(Continua)

<b>30+ Cartera de Consumo</b>		
<b>Producto</b>	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Consumo	6,32%	6,44%
Tarjetas	6,29%	6,71%
Codensa	5,38%	5,96%
Préstamos	5,80%	5,77%
Rotativo	6,77%	6,89%
Instalamento	5,55%	6,19%
Libranzas	2,20%	0,88%
Vehículos	6,52%	6,25%
Otros	26,25%	24,96%

**b. Riesgo de mercado**

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

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

El Sistema se encuentra aprobado por el comité ALCO y la Junta Directiva y es de su constante seguimiento 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 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, las cuales son sometidas al menos una vez al año a revisión y aprobación a nivel local por Junta Directiva y por The 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

(Continua)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

- 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 financieros negociables y simultaneas	\$ 965.928	818.883
Instrumentos disponibles para la venta	1.138.962	1.108.063
Instrumentos derivativos activos de negociación	183.147	80.494
Instrumentos derivativos activos de cobertura	58	1.341
	<b>2.288.095</b>	<b>2.008.781</b>
<b>Pasivos</b>		
Instrumentos derivativos pasivos de negociación	141.977	56.774
Instrumentos derivativos pasivos de cobertura	97	37
	<b>142.074</b>	<b>56.811</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$ 2.146.021</b>	<b>1.951.970</b>

El Banco utiliza el modelo estándar establecido por la Superintendencia Financiera en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 como modelo oficial para el cálculo del Valor en Riesgo – VaR que se reporta a la Superintendencia Financiera de forma diaria y mensual. Adicional a esto, ha desarrollado al interior del Banco otros modelos de riesgo de mercado para su libro de tesorería, que le permiten realizar la identificación, medición y control de los niveles de exposición definidos, estableciendo además una estructura de límites robusta acorde a al tamaño del negocio así como esquemas de seguimiento y reporte diario a la Alta Gerencia, mensual al comité ALCO y a la Junta Directiva.

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

(Continúa)

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 separado 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 el 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.

- (2) **Riesgo estructura de tasa de interés:** El riesgo estructural del estado separado de situación financiera representa las pérdidas que pueden surgir debido a descalces entre los activos y pasivos no compensados por posiciones fuera del estado separado 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.

(Continua)



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.

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

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

		<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

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

(Continua)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

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.

- 1. VaR regulatorio:** El Banco utiliza el cálculo del VaR Regulatorio para el portafolio de inversiones, de acuerdo a los lineamientos del Modelo Estándar establecido por la Superintendencia Financiera en el Capítulo XXI “Reglas relativas al Sistema de Administración de Riesgo de Mercado” 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 separados. Se compone de cuatro elementos que son calculados de forma separada y se muestran los resultados a continuación:

<b><u>Crterios VaR</u></b>	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Tasa de interés	\$ 53.004	54.030
Tasa de cambio	8.783	15.084
Precio de acciones	8.413	22.455
Fondos de inversión colectiva	16	15
VaR total del Banco	70.217	91.584

	<b>Promedio Mar18 - Dic17</b>	<b>Máximo Mar18 - Dic17</b>	<b>Mínimo Mar18 - Dic17</b>
Tasa de Interés	\$ 58.115	68.070	53.004
Tasa de Cambio	7.408	15.084	1.774
Precio de acciones	15.718	23.592	8.413
Carteras colectivas	16	16	15
VaR total del Banco	81.258	93.453	69.776

(Continúa)

- 2. VaR interno:** Utilizando la metodología de simulación histórica, se calcula diariamente el VaR Interno para la mesa de Trading a partir de la información correspondiente a las variaciones y la volatilidad del mercado de cada uno de los factores. Con base a los insumos descritos se obtiene el resultado de las posiciones de cierre de haberse mantenido durante los últimos 300 días. Teniendo en cuenta que el nivel de confianza es del noventa y nueve por ciento (99%), el cuarto peor resultado corresponde a la estimación de VaR Interno.

Se destaca que durante el año se dio cumplimiento a los siguientes límites de consumo de VaR establecidos:

		<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Tasa de interés	\$	157	170
Tasa de cambio		204	297
VaR total del Banco		255	295

		<b>Promedio Mar18 - Dic17</b>	<b>Máximo Mar18 - Dic17</b>	<b>Mínimo Mar18 - Dic17</b>
Tasa de Interés	\$	349	997	40
Tasa de Cambio		369	1.439	149
VaR total del Banco		531	1.273	218

Durante lo corrido del año se destaca una disminución en la exposición al riesgo de tasa de cambio, esto principalmente por una menor volatilidad de la moneda durante el periodo analizado. La posición neta promedio de la mesa de Trading cerró en USD 2.4 millones al corte de marzo de 2018.

En cuanto a riesgo a tasa de interés del portafolio, se presentó una disminución en la exposición al riesgo. La mesa de Trading cerró el periodo analizado con una posición neta en títulos de Gobierno de COP 22.303 millones.

**c. Riesgo de liquidez**

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

Con el fin de garantizar el adecuado control de la exposición a Riesgo de Liquidez de la entidad y proporcionar un ambiente adecuado para la gestión de la liquidez, el Banco tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez – SARL mediante el cual se identifica, mide, controla y monitorea eficazmente este riesgo, el cual

(Continua)

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.

Durante el año 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

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

- 1. Vencimientos contractuales:** En el siguiente cuadro se muestran los flujos de pasivos financieros que no son derivados proyectados al vencimiento 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	101.103	-
Bonos y Títulos en Circulación	-	-	-	-	207.298	389.259	434.935
Otros pasivos contractuales relevantes	9.345.165	202.015	210.959	265.954	351.969	541.582	218.927

- 2. Medición Regulatoria IRL:** Entre marzo de 2018 y diciembre de 2017, el Banco dio cumplimiento a los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a 7 y 30 días, manteniendo niveles de activos líquidos de alta calidad por encima del límite regulatorio.

Se destaca el incremento del indicador (IRLr) durante el primer trimestre de 2018, 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

(Continua)

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

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	1178%	895%	2300%
30 días	482%	364%	450%

	<b>Promedio Dic17 – Mar18</b>	<b>Máximo Dic/17 – Mar18</b>	<b>Mínimo Dic17 – Mar18</b>
7 días	1375%	2738%	645%
30 días	474%	654%	339%

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

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

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

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

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de América. El siguiente es el detalle en pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco.

(Continua)

<b>31 de marzo de 2018</b>			
	<b>Millones de dólares</b>	<b>Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos</b>	<b>Total millones de pesos colombianos</b>
<b>Activos en moneda extranjera</b>			
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 26	1	75.331
Derivados	2	-	4.303
Cartera de crédito	701	-	1.950.278
Activos no corrientes mantenidos para la venta	38	-	106.737
Otras cuentas por cobrar	19	-	51.449
	<b>786</b>	<b>1</b>	<b>2.188.098</b>
<b>Pasivos en moneda extranjera</b>			
Depósitos de clientes	28	-	81.063
Instrumentos derivados	49	-	135.673
Obligaciones con entidades de redescuento	29	-	79.808
Financiaciones	649	-	1.805.196
Cuentas por pagar	1	-	1.000
	<b>756</b>	<b>-</b>	<b>2.102.740</b>
<b>Posición neta activa (pasiva) en moneda Extranjera</b>	<b>\$ 30</b>	<b>1</b>	<b>85.357</b>
<b>31 de diciembre de 2017</b>			
	<b>Millones de dólares</b>	<b>Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos</b>	<b>Total millones de pesos colombianos</b>
<b>Activos en moneda extranjera</b>			
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 126	6	393.036
Derivados	1	-	4.284
Cartera de crédito	700	-	2.089.617
Activos no corrientes mantenidos para la venta	38	-	114.466
Otras cuentas por cobrar	5	-	15.761
	<b>870</b>	<b>6</b>	<b>2.617.164</b>
<b>Pasivos en moneda extranjera</b>			
Depósitos de clientes	13	-	40.210
Obligaciones con entidades de redescuento	32	-	94.961
Financiaciones	628	-	1.874.923
Cuentas por pagar	1	-	864
	<b>674</b>	<b>-</b>	<b>2.010.958</b>
<b>Posición neta activa (pasiva) en moneda Extranjera</b>	<b>\$ 196</b>	<b>6</b>	<b>606.206</b>

(Continúa)

El Banco tiene un activo disponible para la venta correspondiente a una inversión en la subsidiaria Banco Caymán Inc., en el extranjero, cuyos activos netos son expuestos a riesgo de conversión de sus estados financieros para propósitos de consolidación. La exposición que surge de los activos netos de esta inversión es cubierta por el Banco por operaciones forwards en moneda extranjera.

Si el valor del dólar frente al peso hubiera aumentado en \$10 pesos colombianos por US\$1 al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, sería un incremento en activos de \$7.871 y \$8.165 y en pasivos de \$5.666 y \$6.997, respectivamente.

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

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

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

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

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

**Políticas y procedimientos**

Para el primer trimestre de 2018 no se efectuaron cambios o modificaciones referente a la Política Institucional de Prevención de LA/FT y Sanciones.

**Detección de operaciones inusuales y sospechosas**

Durante el transcurso del trimestre, se siguió fortaleciendo el monitoreo de operaciones, por lo que se incrementó la planta de personal dedicada a esta labor, así como también, se recordó el compromiso a los funcionarios de reportar operaciones y situaciones inusuales a través del Buzón SARLAFT (buzonsarlaft@colpatria.com).

**Capacitación**

Se desarrollaron diferentes actividades dirigidas a funcionarios con el fin de generar conciencia y precisar las funciones y responsabilidades con relación a la prevención y

(Continua)

control del riesgo de LAFT y Sanciones. Estas actividades de capacitación se apoyaron de diferentes metodologías (virtual, presencial, boletines, entre otras) y fueron desarrolladas según el grupo objetivo.

#### **Reportes externos y requerimientos de autoridades**

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

#### **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 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.

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

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

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

Así mismo, el Banco cumple con los mínimos regulatorios impuestos por la Superintendencia Financiera tanto en el nivel total de solvencia (9,00%) como en el mínimo de solvencia básica (4,50%), manteniendo niveles de solvencia históricos alrededor del 11,30% y de solvencia básica del 7,36%; de acuerdo con lo señalado en el artículo 2.1.1.2 y 2.1.1.1.3, respectivamente, del Decreto 2555 de 2010, modificado por el Decreto 1771 de 2012 y Decreto 1648 de 2014. El ente regulador define estos límites de solvencia teniendo en cuenta la relación entre las necesidades de recursos de capital con respecto a los recursos de capital de cada banco, instaurando una guía de capital individual para cada uno.

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

La alta gerencia monitorea su base de capital basándose en los niveles de capital regulatorios.

(Continua)



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 relación de solvencia del Banco fue del 11,19% y 11,06%, respectivamente. Adicionalmente el patrimonio técnico a las mismas fechas de corte fue de \$2.610.312 y \$2.553.232, respectivamente.

El siguiente es el detalle del cálculo de la relación de solvencia:

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de Marzo de 2017</b>
Patrimonio Básico Ordinario	1.780.185	1.464.243
Patrimonio Básico Adicional	830.127	760.053
Total patrimonio técnico	<u>2.610.312</u>	<u>2.224.296</u>
Activos ponderados por nivel de riesgo	22.540.653	19.251.333
Riesgo de mercado	70.217	76.247
100/9 del Riesgo de mercado	780.185	847.184
<b>Relación de solvencia Total</b>	<b>11,19%</b>	<b>11,07%</b>
<b>Relación de solvencia básica</b>	<b>7,63%</b>	<b>7,29%</b>

(Continúa)

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

El patrimonio técnico se compone de la siguiente forma:

	<u>Ponderación</u>	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
<b>Capital Nivel 1 – Patrimonio básico ordinario</b>			
Valor de las acciones ordinarias suscritas y pagadas	100%	\$ 233.886	233.886
Prima en colocación de acciones	100%	133	133
Apropiación de utilidades líquidas (Reservas)	100%	1.629.872	1.485.886
<b>Deducciones</b>			
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012		(74.592)	(70.309)
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.114)	(9.114)
		<u>\$ 1.780.185</u>	<u>1.640.482</u>
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	763.000	793.000
Ganancia del periodo	60%	33.010	86.392
Provisión general	100%	42.020	40.923
Desvalorización en las inversiones	100%	124	139
<b>Deducciones</b>			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(5.390)	(5.210)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(2.637)	(2.494)
		<u>830.127</u>	<u>912.750</u>
<b>Total Patrimonio Técnico</b>		<u>\$ 2.610.312</u>	<u>2.553.232</u>

(Continúa)

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

**7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Moneda legal:</b>		
Caja	\$ 281.667	234.833
Banco de la República	1.098.212	1.009.591
Bancos y otras entidades financieras	2.579	3.709
Canje	3.707	351
Remesas en tránsito - cheques país	11	-
Fondos interbancarios	-	25.012
	<b>1.386.176</b>	<b>1.273.496</b>
<b>Moneda extranjera:</b>		
Caja	1.129	1.223
Bancos y otras entidades financieras	74.202	93.413
Overnight	-	298.400
	<b>75.331</b>	<b>393.036</b>
<b>Total efectivo y equivalentes del efectivo</b>	<b>\$ 1.461.507</b>	<b>1.666.532</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.

(Continua)

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

**8. Activos Financieros de Inversión**

Un detalle de la cuenta es el siguiente:

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Inversiones negociables</b>		
Operaciones Simultáneas	\$ 109.095	115.392
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	856.833	703.491
<b>Total inversiones negociables</b>	<b>\$ 965.928</b>	<b>818.883</b>
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	556.936	538.466
<b>Total Inversiones hasta el vencimiento</b>	<b>556.936</b>	<b>538.466</b>
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.082.222	1.050.450
Títulos participativos		
Emisores Nacionales (1) (2)	56.740	57.613
Instrumentos de patrimonio		
Acciones corporativas en pesos	17.781	17.288
<b>Total Inversiones disponibles para la venta</b>	<b>1.156.743</b>	<b>1.125.351</b>
<b>Total activos financieros de inversión</b>	<b>\$ 2.679.607</b>	<b>2.482.700</b>

- (1) Las acciones de Credibanco fueron valoradas por PRECIA al 30 de septiembre de 2017 a un precio de \$87,80 pesos por acción, respectivamente. Al 31 de marzo de 2018, el precio no sufre modificaciones significativas. Las variaciones posteriores en el valor razonable de esta inversión se reconocen en otro resultado integral. El precio fue ajustado con un descuento del 10% por riesgo de liquidez.
- (2) 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 de resultados un ingreso por \$7.093.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

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. La variación en el valor de mercado se reconoció en el otro resultado integral.

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 \$263.108 y \$567.913, respectivamente y operaciones de futuros en la Cámara de Riesgo Central de Contraparte por \$ 53.978 y \$44.207, respectivamente.

**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
<b>Inversiones negociables</b>									
Títulos de deuda	\$	109.095	-	-	93.047	374.435	90.412	298.839	965.928
<b>Inversiones hasta el vencimiento</b>									
Títulos de deuda		74.112	-	106.180	356.257	-	-	20.387	556.936
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>									
Títulos de deuda		-	33.710	-	82.435	966.077	-	56.740	1.138.962
Instrumentos de patrimonio		-	-	-	-	-	-	17.781	17.781
	\$	<u>183.207</u>	<u>33.710</u>	<u>106.180</u>	<u>531.739</u>	<u>1.340.512</u>	<u>90.512</u>	<u>329.850</u>	<u>2.679.607</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
<b>Inversiones negociables</b>									
Títulos de deuda	\$	115.392	-	-	101.890	541.498	25.222	34.881	818.883
<b>Inversiones hasta el vencimiento</b>									
Títulos de deuda		173.059	18.053	74.085	249.907	-	-	23.362	538.466
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>									
Títulos de deuda		-	13.875	33.332	51.631	951.612	-	57.613	1.108.063
Instrumentos de patrimonio		-	-	-	-	-	-	17.288	17.288
	\$	<u>288.451</u>	<u>31.928</u>	<u>107.417</u>	<u>403.428</u>	<u>1.493.110</u>	<u>25.222</u>	<u>133.144</u>	<u>2.482.700</u>

(Continua)

## 9. Instrumentos Financieros Derivados

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

	<b>Derivados activos</b>			
	<b>31 de marzo de 2018</b>		<b>31 de diciembre de 2017</b>	
	<b>Negociación</b>	<b>Cobertura</b>	<b>Negociación</b>	<b>Cobertura</b>
<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
Operaciones de contado	101	-	72	-
De monedas	1.401	-	2.944	-
De títulos	51	-	130	-
	<b>\$ 183.147</b>	<b>58</b>	<b>80.494</b>	<b>1.341</b>

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

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

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

El Banco realiza, a partir del 1 de enero de 2014, contabilidad de cobertura con instrumentos derivados forward USD/COP para su inversión en la filial en el exterior Colpatría Caymán, Inc.

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

(Continúa)

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 cubiertas:</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 31 de diciembre 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 \$14.001 y \$18.735, respectivamente.

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

<b><u>Fecha</u></b>	<b><u>Valor de US 1</u></b>	<b><u>Variación</u></b>	<b><u>porcentaje</u></b>
31 de diciembre de 2016	3.000,71	(148,76)	(4,72%)
31 de diciembre de 2017	2.984,00	(16,71)	(0,56%)
31 de marzo de 2018	2.780,47	(203,53)	(6,82%)

(Continúa)

**10. Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero**

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

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Cartera moneda legal</b>		
<b>Garantía admisible cartera comercial, microcrédito y de consumo</b>		
Vigente	\$ 4.521.277	4.581.768
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>5.058.384</b>	<b>5.081.332</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	3.950.694	3.837.288
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
	<b>4.192.173</b>	<b>4.073.295</b>
<b>Total cartera moneda legal</b>	<b>\$ 20.264.536</b>	<b>19.701.315</b>
<b>Cartera en moneda extranjera</b>		
<b>Garantía admisible cartera comercial y de consumo</b>		
Vigente	\$ 511.469	585.766
Vencida más de 31 días	1.927	101
	<b>513.396</b>	<b>585.867</b>
<b>Otras garantías comercial y de consumo</b>		
Vigente	1.436.770	1.503.571
Vencida hasta 3 meses	-	60
Vencida más de 3 meses	112	119
	<b>1.436.882</b>	<b>1.503.750</b>
<b>Total cartera moneda extranjera</b>	<b>\$ 1.950.278</b>	<b>2.089.617</b>
Provisión individual de cartera (1)	\$ (1.422.562)	(1.399.457)
Provisión General de cartera.	(42.022)	(40.924)
<b>Total cartera neta de provisiones</b>	<b>\$ 20.750.230</b>	<b>20.350.551</b>

(Continúa)



- (1) Durante el primer trimestre de 2018 los indicadores de calidad de cartera han mostrado un desempeño positivo comparativamente con el año anterior, 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 Colpatria 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 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 provisiones 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%, 100bps 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 las provisiones 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.

#### **Deterioro de la cartera de Electrificadora del Caribe S.A. E.S.P**

Electrificadora del Caribe S.A E.S.P (Electricaribe) es una empresa que distribuye el 22,4% de la energía del país, con posición monopólica en la región norte de Colombia y atención a más de 2.2 millones de usuarios. La Compañía fue intervenida por la Superintendencia de Servicios Públicos en noviembre de 2016 debido a incumplimiento de sus compromisos de CAPEX, situación que la Compañía reconoce pero justifica por el impago de las cuentas por cobrar por parte de los Entes Territoriales y otras empresas públicas.

Aunque la intervención tenía un plazo inicial de 12 meses, al 31 de diciembre de 2017 Electricaribe continúa intervenida y desde la fecha de la intervención, cesó el pago de sus obligaciones. La exposición del Banco al 31 de diciembre de 2017 asciende a \$102.026, monto que se encuentra en mora. Considerando la situación por la cual atraviesa la empresa y la altura de mora, el Banco ha realizado las provisiones correspondientes. Los créditos de esta Compañía están clasificados en categoría D incumplimiento, la provisión acumulada al 31 de diciembre de 2017 determinada según el modelo estándar (MRC) asciende a \$85.820.

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

En el año 2017 se registraron provisiones en el estado de resultados de \$73.683. Al 31 de diciembre de 2016 la provisión registrada fue de \$12.137.

La siguiente es la clasificación de la cartera de riesgo según lo establece la Superintendencia Financiera el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995:

**Cartera de vivienda**

		<b>31 de marzo de 2018</b>					
	<b>Saldo capital</b>	<b>Saldo intereses</b>	<b>Otros conceptos</b>	<b>Saldo garantías</b>	<b>Provisión capital</b>	<b>Provisión intereses</b>	<b>Provisión otros conceptos</b>
Categoría A	\$ 3,895,252	20,079	3,694	12,092,904	39,020	831	305
Categoría B	99,800	770	383	299,570	3,214	770	383
Categoría C	66,399	546	555	192,228	6,670	546	555
Categoría D	61,756	243	605	205,305	12,404	243	605
Categoría E	15,462	142	415	48,245	4,647	142	415
Categoría E> 24	13,937	129	583	43,812	4,188	129	583
Categoría E> 36	10,445	186	792	39,614	5,207	186	791
	<b>\$ 4.163.051</b>	<b>22.095</b>	<b>7.027</b>	<b>12.921.678</b>	<b>75.350</b>	<b>2.847</b>	<b>3.637</b>

		<b>31 de diciembre de 2017</b>					
	<b>Saldo capital</b>	<b>Saldo intereses</b>	<b>Otros conceptos</b>	<b>Saldo garantías</b>	<b>Provisión capital</b>	<b>Provisión intereses</b>	<b>Provisión otros conceptos</b>
Categoría A	\$ 3.793.193	17.831,00	3.425	11.144.432	37.990	727	292
Categoría B	99.968	787	383	282.027	3.203	787	383
Categoría C	67.435	443	555	178.715	6.764	443	555
Categoría D	50.864	191	550	173.418	10.185	191	550
Categoría E	14.731	169	412	42.234	4.428	169	412
Categoría E> 24	11.807	79	563	40.455	3.549	79	563
Categoría E> 36	9.029	213	667	34.872	4.843	212	669
	<b>\$ 4.047.027</b>	<b>19.713</b>	<b>6.555</b>	<b>11.896.153</b>	<b>70.962</b>	<b>2.608</b>	<b>3.424</b>

**Microcrédito otras garantías**

		<b>31 de marzo de 2018</b>					
	<b>Saldo capital</b>	<b>Saldo intereses</b>	<b>Otros conceptos</b>	<b>Provisión capital</b>	<b>Provisión intereses</b>	<b>Provisión otros conceptos</b>	
Categoría A	\$ 35,660	740	139	357	48	15	
Categoría B	1,004	21	10	32	18	10	
Categoría C	682	11	10	136	11	10	
Categoría D	836	14	12	418	14	12	
Categoría E	844	22	23	844	22	23	
	<b>\$ 39.026</b>	<b>808</b>	<b>194</b>	<b>1.787</b>	<b>113</b>	<b>70</b>	

(Continua)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

	31 de diciembre de 2017					
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A	\$ 41.088	836	155	411	28	12
Categoría B	1.449	36	12	46	33	12
Categoría C	859	26	13	172	25	13
Categoría D	785	18	15	393	18	15
Categoría E	1.104	33	32	1.103	33	31
	<b>\$ 45.285</b>	<b>949</b>	<b>227</b>	<b>2.125</b>	<b>137</b>	<b>83</b>

## Comercial garantía idónea

	31 de marzo de 2018						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 2,557,538	22,345	413	9,142,059	41,619	492	25
Categoría A	177,858	1,868	52	506,349	4,747	103	13
Categoría BB	125,920	8,502	131	267,852	9,298	5,628	118
Categoría B	184,310	7,975	22	1,312,545	16,308	6,563	20
Categoría CC	265,537	20,245	40	437,186	37,795	18,768	35
Incumplimiento	278,037	15,936	514	1,816,770	175,591	15,917	513
	<b>\$ 3.589.200</b>	<b>76.871</b>	<b>1.172</b>	<b>13.482.761</b>	<b>285.358</b>	<b>47.471</b>	<b>724</b>

	31 de diciembre de 2017						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 2.669.911	22.376	358	8.798.279	44.346	510	22
Categoría A	203.249	7.654	168	627.956	5.430	5.212	116
Categoría BB	88.378	1.796	18	525.025	6.604	214	7
Categoría B	247.925	15.731	27	2.064.700	22.505	3.463	21
Categoría CC	192.604	17.052	19	302.744	28.301	13.262	18
Incumplimiento	266.738	15.354	467	1.441.752	171.972	15.287	467
	<b>\$ 3.668.805</b>	<b>79.963</b>	<b>1.057</b>	<b>13.760.456</b>	<b>279.158</b>	<b>37.948</b>	<b>651</b>

(Continua)

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

**Comercial garantía idónea – Arrendamiento**

31 de marzo de 2018

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 558,295	2,986	138	1,213,643	8,725	87	6
Categoría A	101,651	832	795	255,655	1,662	31	24
Categoría BB	21,722	559	10	26,900	1,469	96	9
Categoría B	8,675	136	10	20,732	827	99	8
Categoría CC	6,426	129	2	14,148	3,792	48	2
Incumplimiento	44,057	1,754	350	71,963	24,152	1,650	349
	<b>\$ 740.826</b>	<b>6.396</b>	<b>1.305</b>	<b>1.603.041</b>	<b>40.627</b>	<b>2.011</b>	<b>398</b>

31 de diciembre de 2017

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 586.730	2.797	52	1.290.423	8.444	75	2
Categoría A	74.272	470	18	169.572	1.380	16	2
Categoría BB	12.999	197	39	19.157	892	86	13
Categoría B	13.766	212	19	31.861	1.107	106	9
Categoría CC	5.660	105	1	15.823	3.831	54	1
Incumplimiento	38.465	1.462	301	56.183	20.823	1.403	301
	<b>\$ 731.892</b>	<b>5.243</b>	<b>430</b>	<b>1.583.019</b>	<b>36.477</b>	<b>1.740</b>	<b>328</b>

**Comercial otras garantías**

31 de marzo de 2018

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 4,783,253	26,541	359	80,832	460	18
Categoría A	102,075	980	58	3,545	193	10
Categoría BB	140,404	1,472	68	13,775	333	16
Categoría B	86,212	3,552	20	10,757	2,101	14
Categoría CC	61,041	815	11	12,339	584	9
Incumplimiento	227,493	6,346	1,044	193,699	6,259	1,038
	<b>\$ 5.400.478</b>	<b>39.706</b>	<b>1.560</b>	<b>314.947</b>	<b>9.930</b>	<b>1.105</b>

(Continúa)

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

## 31 de diciembre de 2017

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 4.454.350	25.885	353	79.140	461	98
Categoría A	135.159	1.490	75	4.872	144	25
Categoría BB	122.569	1.470	28	13.272	343	12
Categoría B	54.969	3.430	13	7.263	2.130	11
Categoría CC	75.224	2.733	17	15.095	1.966	16
Incumplimiento	235.845	6.190	2.437	201.692	6.112	2.405
	<b>\$ 5.078.116</b>	<b>41.198</b>	<b>2.923</b>	<b>321.334</b>	<b>11.156</b>	<b>2.567</b>

## Consumo garantía idónea

## 31 de marzo de 2018

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 950,307	6,100	1,538	3,357,805	20,089	261	60
Categoría A	70,790	701	166	258,167	2,808	106	35
Categoría BB	27,782	341	78	97,426	3,066	99	35
Categoría B	24,074	202	94	95,218	2,750	162	84
Categoría CC	13,713	37	64	40,710	2,665	16	61
Incumplimiento	58,799	744	481	202,430	32,694	739	480
	<b>\$ 1.145.465</b>	<b>8.125</b>	<b>2.421</b>	<b>4.051.756</b>	<b>64.072</b>	<b>1.383</b>	<b>755</b>

## 31 de diciembre de 2017

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 977.683	5.739	1.560	3.386.068	20.185	247	58
Categoría A	73.051	598	167	263.620	2.895	87	36
Categoría BB	22.543	256	67	77.459	2.382	83	33
Categoría B	23.953	186	92	84.075	2.650	154	83
Categoría CC	13.634	53	62	42.595	2.606	33	59
Incumplimiento	58.951	733	484	200.483	31.919	716	484
	<b>\$ 1.169.815</b>	<b>7.565</b>	<b>2.432</b>	<b>4.054.300</b>	<b>62.637</b>	<b>1.320</b>	<b>753</b>

(Continúa)

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

**Consumo otras garantías**

31 de marzo de 2018						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 5,845,859	69,897	33,273	180,172	2,684	10,184
Categoría A	320,781	5,957	2,041	21,342	1,032	561
Categoría BB	220,621	4,159	2,570	33,701	1,277	1,427
Categoría B	111,824	3,508	1,289	20,504	2,888	1,082
Categoría CC	37,816	798	439	9,311	541	342
Incumplimiento	293,413	10,656	4,187	268,268	10,521	4,140
	<b>\$ 6.830.314</b>	<b>94.975</b>	<b>43.799</b>	<b>533.298</b>	<b>18.943</b>	<b>17.736</b>

31 de diciembre de 2017						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 5.765.001	63.361	31.008	177.389	2.402	9.372
Categoría A	319.782	5.445	1.902	21.499	878	462
Categoría BB	217.891	3.691	2.306	33.193	1.237	1.290
Categoría B	117.079	3.739	1.497	21.432	3.127	1.291
Categoría CC	44.188	766	548	10.879	515	424
Incumplimiento	288.586	10.724	4.223	263.807	10.666	4.186
	<b>\$ 6.752.527</b>	<b>87.726</b>	<b>41.484</b>	<b>528.199</b>	<b>18.825</b>	<b>17.025</b>

A continuación se muestra el resumen por segmento:

31 de marzo de 2018								
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Total cartera	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Total provisión
Vivienda	\$ 4.163.051	22.095	7.027	4.192.173	75.350	2.847	3.637	81.834
Microcrédito	39.026	808	194	40.028	1.787	113	70	1.970
Comercial	9.730.504	122.973	4.037	9.857.514	640.932	59.412	2.227	702.571
Consumo	7.975.779	103.100	46.220	8.125.099	597.370	20.326	18.491	636.187
	<b>\$ 21.908.360</b>	<b>248.976</b>	<b>57.478</b>	<b>22.214.814</b>	<b>1.315.439</b>	<b>82.698</b>	<b>24.425</b>	<b>1.422.562</b>

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

31 de diciembre de 2017

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Total cartera	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Total provisión
Vivienda	\$ 4.047.027	19.713	6.555	4.073.295	70.962	2.608	3.424	76.994
Microcrédito	45.285	949	227	46.461	2.125	137	83	2.345
Comercial	9.478.813	126.404	4.410	9.609.627	636.969	50.844	3.546	691.359
Consumo	7.922.342	95.291	43.916	8.061.549	590.836	20.145	17.778	628.759
	<b>\$ 21.493.467</b>	<b>242.357</b>	<b>55.108</b>	<b>21.790.932</b>	<b>1.300.892</b>	<b>73.734</b>	<b>24.831</b>	<b>1.399.457</b>

**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	1 43.510	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 Publica	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
Cobertura	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	97.014	4.465	14.514	20.562	9.447	26.367	172.369
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>Total General</b>	<b>\$ 13.650.855</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>22.214.814</b>

(Continúa)

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

31 de diciembre de 2017							
<u>Sector económico</u>	<u>Bogotá</u>	<u>Centro</u>	<u>Norte</u>	<u>Occidente</u>	<u>Oriente</u>	<u>Sur</u>	<u>Total general</u>
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	163.499	3.720	13.976	20.920	8.490	24.560	235.165
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	<u>433.673</u>	<u>30.310</u>	<u>124.312</u>	<u>61.120</u>	<u>56.201</u>	<u>122.480</u>	<u>828.096</u>
<b>Total General</b>	<b><u>\$ 13.298.955</u></b>	<b><u>917.706</u></b>	<b><u>1.835.385</u></b>	<b><u>2.700.661</u></b>	<b><u>1.332.043</u></b>	<b><u>1.706.182</u></b>	<b><u>21.790.932</u></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 Separados Condensados

**Cartera por unidad monetaria**

<b>31 de marzo de 2018</b>				
	<b>Moneda legal</b>	<b>Moneda extranjera</b>	<b>UVR</b>	<b>Total</b>
Comercial	\$ 7,574,884	1,950,278	332,352	9,857,514
Consumo	8,125,099	-	-	8,125,099
Vivienda	3,798,015	-	394,158	4,192,173
Microcrédito	40,028	-	-	40,028
	<b>\$ 19.538.026</b>	<b>1.950.278</b>	<b>726.510</b>	<b>22.214.814</b>

<b>31 de diciembre de 2017</b>				
	<b>Moneda legal</b>	<b>Moneda extranjera</b>	<b>UVR</b>	<b>Total</b>
Comercial	\$ 7.135.049	2.089.617	384.961	9.609.627
Consumo	8.061.549	-	-	8.061.549
Vivienda	3.681.722	-	391.573	4.073.295
Microcrédito	46.461	-	-	46.461
	<b>\$ 18.924.781</b>	<b>2.089.617</b>	<b>776.534</b>	<b>21.790.932</b>

**Cartera por periodo de maduración:**

<b>31 de marzo de 2018</b>							
	<b>Hasta un mes</b>	<b>Más de un mes y no más de tres meses</b>	<b>Más de tres meses y no más de un año</b>	<b>Más de un año y no más de cinco años</b>	<b>Más de cinco años</b>	<b>Intereses</b>	<b>Total</b>
Comercial	\$ 2.300.009	1.197.627	2.386.886	3.196.976	649.004	127.012	9.857.514
Consumo	925.966	612.738	1.843.464	3.795.213	790.270	157.448	8.125.099
Vivienda	38.194	39.886	183.525	1.058.396	2.807.247	64.925	4.192.173
Microcrédito	2.332	3.458	14.222	18.867	146	1.003	40.028
	<b>\$ 3.266.501</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>22.214.814</b>

<b>31 de diciembre de 2017</b>							
	<b>Hasta un mes</b>	<b>Más de un mes y no más de tres meses</b>	<b>Más de tres meses y no más de un año</b>	<b>Más de un año y no más de cinco años</b>	<b>Más de cinco años</b>	<b>Intereses</b>	<b>Total</b>
Comercial	\$ 2.219.067	1.092.139	2.072.442	3.367.350	727.813	130.816	9.609.627
Consumo	751.985	599.870	1.878.454	3.900.133	784.197	146.910	8.061.549
Vivienda	38.047	38.683	178.109	1.029.103	2.726.423	62.930	4.073.295
Microcrédito	2.535	3.784	15.960	22.847	161	1.174	46.461
	<b>\$ 3.011.634</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>21.790.932</b>

(Continúa)

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

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

	31 de marzo de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Tasa fija	Tasa variable	Total	Tasa fija	Tasa variable	Total
Comercial	\$ 1.590.750	8.266.764	9.857.514	1.549.126	8.060.501	9.609.627
Consumo	7.532.252	592.847	8.125.099	7.459.940	601.609	8.061.549
Vivienda	4.192.173	-	4.192.173	4.073.295	-	4.073.295
Microcrédito	40.028	-	40.028	46.461	-	46.461
	<b>\$ 13.355.203</b>	<b>8.859.611</b>	<b>22.214.814</b>	<b>13.128.822</b>	<b>8.662.110</b>	<b>21.790.932</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.
  - 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

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fueron de \$666.265 y \$675.887 respectivamente.

A partir de abril de 2010 el Banco dando cumplimiento a lo estipulado por la Superintendencia Financiera en la Circular Externa 035 y resolución 1450 incluidas en el Capítulo II de la Circular

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

Básica Contable y Financiera 100 de 1995 comenzó a contabilizar las provisiones contra cíclicas las cuales al 31 de marzo de 2018 y 2017 ascendieron a \$52.226 y \$55.897 respectivamente.

**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.

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

**Comercial:**

31 de marzo de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	5	\$ 21.363	296	46.826	48	1
Categoría B	24	66.909	1873	127.017	1376	45
Categoría C	2	861	122	1.143	10	2
	<b>31</b>	<b>\$ 89.133</b>	<b>2.291</b>	<b>174.986</b>	<b>1.434</b>	<b>48</b>
31 de diciembre de 2017						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	1	\$ 80	-	-	4	-
Categoría B	3	4.230	37	-	85	-
Categoría C	1	552	-	1.143	53	-
	<b>5</b>	<b>\$ 4.862</b>	<b>37</b>	<b>1.143</b>	<b>142</b>	<b>-</b>

(Continua)

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

**Consumo:**

31 de marzo de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	15.641	\$ 54.340	1928	2.726	1137	84
Categoría B	1.454	4.361	612	2.798	87	19
Categoría C	493	1.526	291	0	26	7
Categoría D	536	1.947	1571	372	83	68
Categoría E	42	136	136	0	3	3
	<b>18.166</b>	<b>\$ 62.310</b>	<b>4.538</b>	<b>5.896</b>	<b>1.336</b>	<b>181</b>

31 de diciembre de 2017						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	8.127	\$ 28.341	265	-	1.065	11
Categoría B	1.275	3.061	27	-	443	5
Categoría C	397	894	8	-	176	2
Categoría D	116	354	3	-	302	2
Categoría E	81	166	1	-	167	1
	<b>9.996</b>	<b>\$ 32.816</b>	<b>304</b>	<b>0</b>	<b>2.153</b>	<b>21</b>

**Vivienda:**

31 de marzo de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	7	\$ 333	3	1.652	2	2
Categoría D	1	132	26	372	1	1
	<b>8</b>	<b>\$ 465</b>	<b>29</b>	<b>2.024</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

Al 31 de diciembre de 2017 no se realizaron modificados a créditos de vivienda.

(Continua)

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

**Microcrédito:**

		31 de marzo de 2018				
		Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A		17	\$ 190	2	5	3
Categoría D		2	16	8	0	0
		<b>19</b>	<b>\$ 206</b>	<b>10</b>	<b>5</b>	<b>3</b>

		31 de diciembre de 2017				
		Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A		12	\$ 131	3	1	-
Categoría C		2	11	-	2	-
		<b>14</b>	<b>\$ 142</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>-</b>

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

**Comercial:**

		31 de marzo de 2018					
		Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A		43	\$ 18.256	159	39.259	460	6
Categoría B		118	58.369	400	79.714	4.063	94
Categoría C		113	322.539	14.642	595.787	49.078	12.273
Categoría D		255	199.715	4.688	509.099	145.666	4.578
Categoría E		62	10.025	494	6.621	12.248	685
		<b>591</b>	<b>\$ 608.904</b>	<b>20.383</b>	<b>1.230.480</b>	<b>211.515</b>	<b>17.636</b>

		31 de diciembre de 2017					
		Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A		40	\$ 5.292	97	25.992	421	8
Categoría B		133	48.455	531	66.888	2.938	36
Categoría C		118	327.176	15.404	339.489	45.823	12.518
Categoría D		244	217.509	5.137	426.933	164.338	5.045
Categoría E		55	9.927	495	7.888	12.313	672
		<b>590</b>	<b>\$ 608.359</b>	<b>21.664</b>	<b>867.190</b>	<b>225.833</b>	<b>18.279</b>

(Continua)

**Consumo:**

31 de marzo de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	25.745	\$ 69.289	1.265	10.314	3.832	224
Categoría B	12.974	29.792	582	931	4.744	239
Categoría C	10.369	29.431	496	3.090	6.172	235
Categoría D	18.646	64.464	2.203	34.354	57.449	2.112
Categoría E	11.193	40.913	1.197	3.658	40.913	1.197
	<b>78.927</b>	<b>\$ 233.889</b>	<b>5.743</b>	<b>52.347</b>	<b>113.110</b>	<b>4.007</b>

31 de diciembre de 2017						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	29.589	\$ 79.368	1.246	10.624	4.473	219
Categoría B	14.321	35.126	629	489	5.508	261
Categoría C	11.024	32.413	528	2.445	6.931	269
Categoría D	15.075	50.755	1.894	26.939	45.310	1.872
Categoría E	9.893	35.399	1.071	3.116	35.399	1.069
	<b>79.902</b>	<b>\$ 233.061</b>	<b>5.368</b>	<b>43.613</b>	<b>97.621</b>	<b>3.690</b>

**Vivienda:**

31 de marzo de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	384	\$ 10.582	76	51.163	106	28
Categoría B	93	4.511	30	19.379	144	30
Categoría C	46	1.627	3	6.829	163	3
Categoría D	427	23.312	209	84.836	4.680	209
Categoría E	159	2.659	204	15.905	1.022	204
	<b>1.109</b>	<b>\$ 42.691</b>	<b>522</b>	<b>178.122</b>	<b>6.115</b>	<b>474</b>

(Continua)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

## 31 de diciembre de 2017

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	411	\$ 9.935	62	51.761	99	23
Categoría B	83	3.689	27	13.772	118	27
Categoría C	46	2.688	9	8.020	269	9
Categoría D	369	17.083	167	65.802	3.423	167
Categoría E	158	2.608	255	16.228	1.190	255
	<b>1.067</b>	<b>\$ 36.003</b>	<b>520</b>	<b>155.583</b>	<b>5.099</b>	<b>481</b>

## Microcrédito:

## 31 de marzo de 2018

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	46	\$ 331	6	-	3	2
Categoría B	35	273	5	-	9	2
Categoría C	16	117	0	-	23	0
Categoría D	29	276	4	-	138	4
Categoría E	17	166	4	-	166	4
	<b>143</b>	<b>\$ 1.163</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>339</b>	<b>12</b>

## 31 de diciembre de 2017

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	50	\$ 416	7	-	4	3
Categoría B	35	335	7	-	11	3
Categoría C	18	145	3	-	29	1
Categoría D	26	312	7	-	156	7
Categoría E	21	166	5	-	165	6
	<b>150</b>	<b>\$ 1.374</b>	<b>29</b>	<b>0</b>	<b>365</b>	<b>20</b>

(Continua)

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

Los saldos de capital a cargo de personas que se encontraban en Ley 550 de 1999 y ley 1116 de 2006, se discriminan de la siguiente forma:

**Comercial:**

31 de marzo de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	3	\$ 6.969	1	-	214	1
Categoría B	5	946	2	1.051	58	0
Categoría C	38	176.930	10.169	364.078	27.162	10.138
Categoría D	35	76.471	1.913	174.495	64.330	1.909
Categoría E	13	5.218	339		7.442	530
	<b>94</b>	<b>\$ 266.534</b>	<b>12.424</b>	<b>539.624</b>	<b>99.206</b>	<b>12.578</b>

31 de diciembre de 2017						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	3	\$ 7450	92	-	298	2
Categoría B	1	50	1	-	4	-
Categoría C	22	169.447	11.532	108.529	23.128	2.348
Categoría D	29	89.020	1.840	171.505	74.894	1.838
Categoría E	12	20.597	945	24.379	20.597	945
	<b>67</b>	<b>\$ 286.564</b>	<b>14.410</b>	<b>304.413</b>	<b>118.921</b>	<b>5.133</b>

**Castigos de cartera:** El detalle de los castigos de cartera es el siguiente:

31 de marzo de 2018			
	Capital	intereses	Otros conceptos
Comercial	\$ 39.671	7.401	29
Consumo	168.643	7.763	3.330
Vivienda	1.077	37	92
Microcrédito	1.505	44	54
	<b>\$ 210.896</b>	<b>15.245</b>	<b>3.505</b>

(Continúa)



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

	<b>31 de marzo de 2017</b>		
	<b>Capital</b>	<b>intereses</b>	<b>Otros conceptos</b>
Comercial	\$ 31.657	1.957	97
Consumo	150.483	8.347	2.340
Vivienda	663	13	79
Microcrédito	666	18	27
	<b>\$ 183.469</b>	<b>10.335</b>	<b>2.543</b>

**Provisión para cartera de créditos:** El siguiente es el detalle del movimiento de las provisiones por concepto:

	<b>31 de marzo de 2018</b>			
	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
Saldo inicial	\$ 1.336.867	73.745	29.769	1.440.381
Provisión	389.295	37.659	9.006	435.960
Castigos	(210.896)	(15.245)	(4.086)	(230.227)
Recuperación	(162.807)	(12.814)	(5.909)	(181.530)
	<b>\$ 1.352.459</b>	<b>83.345</b>	<b>28.780</b>	<b>1.464.584</b>

	<b>31 de marzo de 2017</b>			
	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
Saldo inicial	\$ 1.187.677	43.177	24.801	1.255.655
Provisión	362.645	26.029	7.875	396.549
Castigos	(183.469)	(10.335)	(2.033)	(195.837)
Recuperación	(189.625)	(10.446)	(4.764)	(204.835)
	<b>\$ 1.177.228</b>	<b>48.425</b>	<b>26.828</b>	<b>1.251.532</b>

El detalle del gasto y reintegro de provisiones neto es el siguiente:

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de marzo de 2017</b>
Provisión de cartera	\$ 389.295	362.645
Reintegro de provisiones de cartera	(162.807)	(189.625)
Provisión intereses y otros	46.665	33.904
Reintegro de intereses y otros	(18.723)	(15.210)
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 254.430</b>	<b>191.714</b>

(Continúa)

**Cuentas por cobrar de arrendamiento financiero:**

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

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

	Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero	Utilidad financiera futura	Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento
<b>31 de marzo de 2018</b>			
Un año o menos	\$ 148.242	110.455	258.697
De uno a cinco años	486.366	278.498	764.864
Más de cinco años	445.099	205.062	650.161
	<b>\$ 1.079.707</b>	<b>594.015</b>	<b>1.673.722</b>
<b>31 de diciembre de 2017</b>			
Un año o menos	\$ 134.541	106.222	240.764
De uno a cinco años	484.479	272.936	757.415
Más de cinco años	423.546	189.443	612.989
	<b>\$ 1.042.566</b>	<b>568.601</b>	<b>1.611.168</b>

**11. Otras cuentas por cobrar neto**

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Comisiones	\$ 5.686	5.653
Venta de bienes y servicios	11.985	12.052
Depósitos (1)	49.676	11.850
Anticipos a contratos de leasing financiero	9.913	15.014
Anticipos de impuestos	1.458	2.288
Cuentas abandonadas	25.767	24.735
Contracargos	3.622	2.849
Transferencias a la Dirección del Tesoro	8.746	8.523
Pagos realizados a los comercios pendiente de aplicar a los clientes Crédito Fácil (2)	26.264	166.861
Diversas otras	50.887	14.970
Incapacidades funcionarios	3.707	3.563
Deterioro	(4.355)	(4.788)
	<b>\$ 193.356</b>	<b>263.570</b>

(Continúa)

- (1) 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.
- (2) 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.

## 12. 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 estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre de 2017, el resultado neto de estos saldos acumulados en el ORI es de \$30.491.

Los activos están conformados por el efectivo depositado en bancos de \$106.811 y \$114.732 al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente.

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.

## 13. Impuesto sobre la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018 fue de 35% (Período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2017 fue de 37%).

La variación de 2% 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).

(Continua)

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

**14. Inversiones en Subsidiarias**

Corresponde a los incrementos o disminuciones en el patrimonio de las subsidiarias originadas en los resultados del período y en las variaciones de las otras partidas patrimoniales, las cuales deberán ser depuradas y conciliadas. Este valor en la parte proporcional a la participación del Banco, es reconocido como un mayor o menor valor de la inversión a la fecha en que se está realizando el cálculo, su contrapartida es un ingreso o gasto en el estado de resultados.

El siguiente es el detalle de las inversiones en subsidiarias:

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Sociedad Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 27.375	36.029
Gestiones y Cobranzas S.A	10.028	11.747
Scotia Securities (Colombia) S.A.Comisionista de Bolsa.	11.459	10.730
	<b>\$ 48.862</b>	<b>58.506</b>

El siguiente es el detalle de los activos, pasivos y utilidades de las filiales:

<b>Nombre de la compañía</b>	<b>Participación</b>	<b>Domicilio principal</b>	<b>Monto de la inversión</b>		
			<b>Activo neto</b>	<b>Utilidades (pérdidas)</b>	
<b>31 de marzo de 2018</b>					
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	94.90%	Bogotá	\$ 12.075	11.459	(145)
Fiduciaria Colpatría S.A.	94.64%	Bogotá	28.924	27.375	3.946
Gestiones y Cobranzas S.A.	94.53%	Bogotá	10.609	10.028	998
<b>31 de diciembre de 2017</b>					
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	94.90%	Bogotá	\$ 11.306	10.730	(346)
Fiduciaria Colpatría S.A.	94.64%	Bogotá	38.067	36.029	13.147
Gestiones y Cobranzas S.A.	94.53%	Bogotá	12.428	11.748	5.634

La participación del Banco en las utilidades de sus inversiones contabilizadas según el método de participación al 31 de marzo de 2018 y 2017 fue de \$4.539 y \$6.016, respectivamente.

(Continúa)

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

**15. Depósitos y exigibilidades**

Los depósitos recibidos de clientes por el Banco 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	\$ 1.063.545	1.417.810
Certificados de depósito a término	10.816.638	9.695.985
Depósitos de ahorro	7.758.963	7.718.154
Otros	353.840	367.516
	<b>\$ 19.992.986</b>	<b>19.199.465</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	1.942.177	1.744.146
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	2.185.525	1.939.681
Emitidos igual a 18 meses o superior	4.935.312	4.454.097
	<b>\$ 10.816.638</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 al cierre del 31 de marzo de 2018 y 2017, fueron los siguientes:

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de marzo de 2017</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 \$218.670 y \$250.336, respectivamente.

(Continúa)

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

**16. Otros pasivos financieros**

Otros pasivos financieros están compuestos de los siguientes saldos:

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Obligaciones Financieras</b>		
Corto plazo	\$ 1.418.070	1.721.659
Largo plazo	1.116.256	1.361.401
	<b>\$ 2.534.326</b>	<b>3.083.060</b>

**Obligaciones Financieras**

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

**Obligaciones financieras a corto plazo**

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Fondos interbancarios comprados	\$ 55.609	100.050
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas	-	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	1.052.053	940.276
Banco de Comercio Exterior- BANCOLDEX	2.043	2.575
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	18.980	26.530
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	24.781	7.453
	<b>\$ 1.418.070</b>	<b>1.721.659</b>

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

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

	<b>31 de marzo de 2018</b>		<b>31 de diciembre de 2017</b>	
	<b>Mínimo%</b>	<b>Máximo%</b>	<b>Mínimo%</b>	<b>Máximo%</b>
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 simultáneos e interbancarios se realizan a condiciones de mercado.

(Continua)

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

**Obligaciones financieras a largo plazo**

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>Tasa de interés vigente</b>
Bancos del Exterior	\$ 753.141	934.647	Entre 2,7% y 3,2%
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	175.341	203.636	Entre 6,6% y 7%
BANCOLDEX	97.589	123.276	Entre 5% y 5,8%
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	90.185	99.842	Entre 7% y 7,2%
	<b>\$ 1.116.256</b>	<b>1.361.401</b>	

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

	<b>31 de marzo de 2018</b>				<b>Total</b>
	<b>Hasta tres meses</b>	<b>Más de tres meses y no más de un año</b>			
	<b>Hasta un mes</b>	<b>Más de un mes y no más de tres meses</b>	<b>Más de tres meses y no más de seis meses</b>	<b>Más de seis meses y no más de un año</b>	
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	3.432	-	522	1.087	5.041
<b>Subtotal corto plazo</b>	<b>633.645</b>	<b>197.363</b>	<b>157.630</b>	<b>22.078</b>	<b>1.010.716</b>
Porción corriente largo plazo	112.792	3.499	44.727	246.336	407.354
	<b>\$ 746.437</b>	<b>200.862</b>	<b>202.357</b>	<b>268.414</b>	<b>1.418.070</b>

(Continúa)

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

	<b>31 de diciembre de 2017</b>				<b>Total</b>
	<b>Hasta tres meses</b>		<b>Más de tres meses y no más de un año</b>		
	<b>Hasta un mes</b>	<b>Más de un mes y no más de tres meses</b>	<b>Más de tres meses y no más de seis meses</b>	<b>Más de seis meses y no más de un año</b>	
		<b>Total</b>	<b>Total</b>	<b>Total</b>	
Fondos Interbancarios comprados	\$ 100.050	-	-	-	100.050
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas - cerrados	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
<b>Subtotal corto plazo</b>	<b>928.004</b>	<b>198.495</b>	<b>240.635</b>	<b>3.242</b>	<b>1.370.376</b>
Porción corriente largo plazo	-	18.055	191.200	142.028	351.283
	<b>\$ 928.004</b>	<b>216.550</b>	<b>431.835</b>	<b>145.270</b>	<b>1.721.659</b>

(Continua)



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

**Obligaciones financieras de largo plazo**

31 de marzo de 2018									
	Porción corriente largo plazo				Total porción corriente	Porción largo plazo			
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Más de un año			Total porción largo plazo
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año		Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
<b>Obligaciones financieras de largo plazo</b>									
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
Banco del Exterior- 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>

31 de diciembre de 2017									
	Porción corriente largo plazo				Total porción corriente	Porción largo plazo			
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Más de un año			Total porción largo plazo
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año		Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
<b>Obligaciones financieras de largo plazo</b>									
Bancos del Exterior	\$ -	16.556	186.504	113.106	316.166	450.794	475.188	8.665	934.647
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	-	451	-	5.680	6.131	8.403	73.547	121.686	203.636
BANCOLDEX	-	83	24	2.467	2.574	2.276	26.550	94.450	123.276
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	-	965	4.673	20.774	26.412	12.633	52.003	35.206	99.842
	<b>\$ -</b>	<b>18.055</b>	<b>191.201</b>	<b>142.027</b>	<b>351.283</b>	<b>474.106</b>	<b>627.288</b>	<b>260.007</b>	<b>1.361.401</b>

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de marzo de 2018 y 2017 fueron de \$23.978 y \$24.260, respectivamente.

(Continúa)

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

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

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

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre 2017</b>
Industria y comercio	\$ 7.113	13.056
Impuesto sobre las ventas por pagar	15.388	9.263
Dividendos y excedentes	1.024	1.564
Contribución sobre transacciones	3248	4.789
Prometientes compradores	7.165	9.485
Proveedores y servicios por pagar	35.367	47.467
Retenciones y aportes laborales	47.466	54.441
Acreedores varios	12.208	11.360
Seguros de depósito liquidado por pagar	28.032	25.886
Pagos Unidad de Pensiones y Parafiscales (UGPP)	2.229	2.229
Saldos a favor créditos cancelados	2.035	1.622
Saldos a favor clientes tarjetas Visa y Mastercard	3.978	4.226
Libranza	5.438	3.021
Traslados cartera consumo - ACH	2.206	2.022
Transferencias ACH – Internet	5.780	4.930
Recaudos	2.740	2.980
Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito	27.639	24.153
Arrendamientos	14	14
Intereses de cartera reestructurada	7.504	7.144
Anticipos y avances recibidos	904	1.064
Abonos para aplicar a obligaciones	4.596	10.864
Pagos a otros bancos	5.678	4.532
Fondo de mercadeo aliados tarjetas de crédito	11.452	10.744
Honorarios	1.473	664
Servicios técnicos y otros	4.942	2.461
Publicidad y propaganda	9.494	5.504
Comisiones	29.366	5.145
Bono Cencosud (1)	8.324	-
Diversos	22.524	19.644
	<b>\$ 315.327</b>	<b>290.274</b>

- (1) El Banco celebró un acuerdo de crecimiento con Visa Internacional Service Association (“VISA”) para fortalecer su alianza y apoyar la participación del Banco en la Red de pagos VISA. Con ocasión de la celebración de este acuerdo VISA entregó incentivos en efectivo al Banco para productos de pago de marca compartida con Cencosud Colombia SA (“Cencosud”). Al 31 de marzo de 2018 el Banco reconoció un ingreso por firma del acuerdo por \$7.668 y un ingreso recibido por anticipado por \$8.234 el cual será amortizado en alcúotas iguales mensuales durante 10 años

(Continúa)

**18. 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.

**19. Ingreso por comisiones. netos**

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

	Por los trimestre terminados en	
	marzo 31 de 2018	Marzo 31 de 2017
<b>Ingresos por comisiones</b>		
Servicios bancarios	\$ 42.446	43.561
Establecimientos afiliados	53.612	51.966
Venta de chequeras	1.134	1.320
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	72.756	70.319
Bono Cencosud (1)	7.668	-
Otros diversos	3.534	3.443
	<b>\$ 181.150</b>	<b>170.609</b>
<b>Gastos por comisiones y otros servicios</b>		
Servicios bancarios	\$ (4.473)	(3.792)
Honorarios	(7.122)	(5.136)
Colocación de productos	(25.896)	(23.586)
Utilización de canales transaccionales	(27.986)	(17.634)
Costo negocio Cencosud	(9.808)	(13.107)
Gestión de cobranzas	(6.359)	(5.895)
Contrato de mandato Codensa	(1.798)	(2.369)
Mantenimiento y renovación tarjetas	(568)	(1.210)
Otros	(13.527)	(10.324)
	<b>(97.537)</b>	<b>(83.053)</b>
<b>Ingreso por comisiones, neto</b>	<b>\$ 83.613</b>	<b>87.556</b>

(1) Ver nota de cuentas por pagar y otros pasivos (Nota 16)

(Continua)

**20. Otros Ingresos**

El detalle de otros ingresos es:

	Por los trimestres terminados en	
	marzo 31 de 2018	marzo 31 de 2017
Por venta de activos no corrientes	\$ 7.859	1.394
Reexpresión neta por cambios de TRM	-	19.593
Dividendos y participaciones	3.624	2.802
Recuperación de cartera castigada	19.951	22.556
Venta de cartera (1)	24.516	34.027
Leasing (2)	27.167	25.994
Otros diversos	4.452	6.637
	<b>\$ 87.569</b>	<b>113.003</b>

(1) Corresponde a utilidad en venta de cartera castigada. (Nota 10).

(2) Corresponde al ingreso por componente financiero en contratos de operaciones Leasing.

**21. Otros gastos**

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	Por los trimestres terminados en	
	marzo 31 de 2018	marzo 31 de 2017
Activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ 3.978	154
Reexpresión neta por cambios de TRM (1)	11.530	-
Impuestos y tasas (2)	36.736	42.771
Arrendamientos	7.748	6.908
Seguros (3)	20.602	16.887
Mantenimiento y reparaciones	10.047	9.774
Depreciación de la propiedades y equipo	4.939	4.560
Amortizaciones de propiedades y equipo	1.973	2.078
Amortizaciones de intangibles	6.658	6.525
Publicidad y propaganda y relaciones públicas	11.149	12.976
Servicios públicos, aseo y vigilancia	9.201	9.163
Procesamiento electrónico de datos	2.962	2.751
Útiles y papelería	4.149	3.848
Transporte	9.518	8.567
Otros diversos	12.551	16.921
	<b>\$ 153.741</b>	<b>143.883</b>

(Continúa)

- (1) La variación neta de otros ingresos y gastos en el trimestre terminado al 31 de marzo de 2018, corresponde principalmente a un aumento neto en los gastos por diferencia en cambio originada en la reexpresión de los activos y pasivos del Banco.

Al cierre del trimestre del 31 de marzo de 2018, se presenta devaluación de los activos en moneda extranjera, originada en la disminución de la tasa de cambio representativa del mercado (TRM) en \$203,53. Para el trimestre terminado el 31 de marzo de 2017 se presenta una devaluación de la TRM de \$115,14.

Durante el primer trimestre del año 2018 el Banco realizó operaciones overnight en dólares para cubrir los flujos de caja necesarios para el cumplimiento de las operaciones forward USD/COP como consecuencia de la devaluación de la TRM, estas operaciones generaron gasto por reexpresión de \$11.709 al cierre del trimestre.

- (2) El detalle de impuestos y tasas es el siguiente:

	<u>Por los trimestres terminados en</u>	
	<u>31 de</u> <b>Marzo</b> <u>de 2018</u>	<u>31 de</u> <b>marzo</b> <u>de 2017</u>
Impuesto a la riqueza (a)	\$ -	6.615
Gravamen al movimiento financiero	6.831	8.418
Industria y comercio	9.128	8.951
Impuesto a las ventas no descontable	18.273	16.609
Otros	2.504	2.178
	<u>\$ 36.736</u>	<u>42.771</u>

- (a) En el año 2018, el Banco no registra impuesto a la riqueza porque la obligación legal de causarlo, según la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014, se dio hasta el 1 de enero de 2017.

- (3) Los gastos por concepto de seguros comprende: Póliza global bancaria, asistencia de tarjetas de crédito y principalmente el seguro de depósito a Fogafin, este último por \$14.520 y \$11.471 para el primer trimestre de 2018 y 2017, respectivamente.

## 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 provisionados. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

(Continua)

**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 provisionados.

**Procesos administrativos y otros:** Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario iniciados por autoridades tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 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 provisionados 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.

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

	<b>31 de diciembre 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 diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
COP	\$ 10.792.471	10.265.641
USD	564.778	587.579
EUR	9.398	9.758
	<b>\$ 11.366.647</b>	<b>10.862.978</b>

(Continua)

**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.

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

(Continua)

**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>
	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de marzo de 2017</b>
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>
	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<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>
	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de marzo de 2017</b>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 3	10
Otros gastos financieros	113	128
	<b>\$ 116</b>	<b>138</b>

(Continua)



## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Filiales</b>		
Saldos activos		
Dividendos por cobrar Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 12.443	-
Dividendos por cobrar Gestiones y Cobranzas S.A.	2.663	-
	<b>\$ 15.106</b>	<b>-</b>
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades Fiduciaria Colpatría S.A.(2)	\$ 34.505	24.337
Depósitos y exigibilidades Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa (2)	2.392	2.566
Depósitos y exigibilidades Gestiones y Cobranzas S.A. (2)	16.257	17.855
Intereses sobretasa Fiduciaria Colpatría S.A.	106	77
Intereses sobretasa Gestiones y Cobranzas S.A.	50	53
Intereses sobretasa Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	7	9
	<b>\$ 53.317</b>	<b>44.897</b>
	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de marzo de 2017</b>
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 6	5
Intereses y comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	2	2
Intereses y comisiones Banco Colpatría Cayman Inc.	-	770
Otros ingresos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	487	483
Otros ingresos financieros Gestiones y Cobranzas S.A.	598	524
Otros ingresos financieros Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	96	91
	<b>\$ 1.189</b>	<b>1.875</b>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 1.440	1.545
Intereses y comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	5.664	4.778
Intereses y comisiones Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	25	55
Intereses y comisiones Banco Colpatría Cayman Inc.	-	693
Otros gastos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	158	10
	<b>\$ 7.287</b>	<b>7.081</b>

(Continua)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

	<b>31 de marzo de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (4)</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>
SalDOS pasivos		
Depósitos y exigibilidades	\$ 58.561	100.807
Líneas de crédito (3)	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>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 depósitos a la vista en cuenta corriente y cuenta de ahorro remunerada.
- (3) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 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.

- (4) Las otras Compañías del grupo incluyen Acciones y Valores Colpatría S.A., Acciones y Valores S.A., Nuevo Milenio S.A., AXA Colpatría Capitalizadora S.A., AXA Colpatría Seguros de Vida S.A., AXA Colpatría Seguros S.A., Colfondos S.A., Pensiones y

(Continúa)

## BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

## Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

Cesantías Colfondos, Suma Ltda, Valores Agregados, Colpatría Medicina Prepagada S.A., Compañía de Inversiones Colpatría S.A., Constructora Colpatría S.A., Constructora San Isidro S.A., GSG Gestiones y Servicios Globales S.A., Multiacciones S.A., Olimpia Management S.A., Salud Colpatría S.A., Scotiabank Caribbean., Scotiabank Chile, Scotiabank Costa Rica, Scotiabank El Salvador, Scotiabank Mexico, Scotiabank Panama, Scotiabank Perú, Scotiabank Puerto Rico y Scotiabank República Dominicana.

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

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	\$ 3.395	2.254
Bonificaciones	2.026	646
Otros beneficios	14	1
	<b>\$ 5.435</b>	<b>13.677</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 reconocido 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.

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

(Continua)