

Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A.


***Estados Financieros Consolidados Intermedios al 31 de
Marzo de 2016 (con cifras comparativas, 31 de Diciembre
de 2015)***

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Estado de Situación Financiera Intermedio Consolidado Condensado
Al 31 de marzo de 2016
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015)
(Expresado en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	\$ 1.519.376	1.288.036
Activos financieros de inversión y derivados	8	1.968.519	1.583.196
Otros activos financieros		749	1.924
Cartera de crédito y operaciones de arrendamiento financiero a costo amortizado	9	18.585.969	18.249.785
Otras cuentas por cobrar, neto		138.328	243.089
Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas		1.717	-
Impuesto sobre la renta corriente	12	124.303	80.032
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	80.503	63.039
Propiedades y equipo	11	267.006	268.288
Activos intangibles, neto		80.330	83.521
Impuesto sobre la renta diferido	12	35.830	31.306
Otros activos		114.330	109.280
Total Activos		\$ 22.916.960	22.001.496


Luis Ramón Garcés Díaz
Representante Legal


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


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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Estado de Situación Financiera Intermedio Consolidado Condensado
Al 31 de marzo de 2016
(Con cifras comparativas por el semestre terminado al 31 de diciembre de 2015)
(Expresado en millones de pesos colombianos)

PASIVOS	Nota		<u>31 de marzo de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Depósitos de clientes	13	\$	16.230.944	16.261.448
Otros pasivos financieros	14		2.881.662	2.165.338
Beneficios a empleados			37.425	35.524
Provisiones	15		22.582	18.913
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar			305.493	141.517
Cuentas por pagar a entidades relacionadas			5.923	5.708
Impuesto sobre la renta corriente	12		89.462	24.668
Otros pasivos no financieros			50.662	50.767
Impuesto sobre la renta diferido	12		274.659	270.266
Títulos de inversión en circulación	16		760.781	745.836
Total Pasivos			<u>20.659.593</u>	<u>19.719.986</u>
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA				
Capital emitido			233.886	233.886
Prima en colocación de acciones	18, 19		133	133
Ganancias acumuladas				
Reservas	18		1.294.214	1.118.342
Utilidad del ejercicio			89.720	293.474
Resultados de ejercicios anteriores			166.522	168.581
Otro resultado integral			470.932	464.991
Total Patrimonio			<u>2.255.407</u>	<u>2.279.407</u>
Participación no controladora			1.960	2.103
Total Patrimonio			2.257.367	2.281.510
Total Pasivos y Patrimonio		\$	<u><u>22.916.960</u></u>	<u><u>22.001.496</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Luis Ramón Garcés Díaz
Representante Legal



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



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

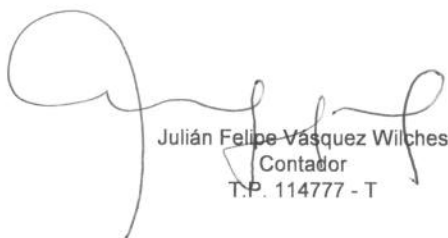
BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Estado de Resultados Intermedio Consolidado Condensado
Por los trimestres terminados en 31 de marzo de 2016 y 2015
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de marzo de 2016	31 de marzo de 2015
Resultado de periodo			
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	20	\$ 1.579.008	1.419.183
Otros ingresos		136.987	146.707
Gastos por beneficios a los empleados		(91.260)	(77.610)
Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(143.228)	(147.492)
Gasto por depreciación y amortización		(11.954)	(10.669)
Reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo		334	-
Otros gastos	21	<u>(1.322.182)</u>	<u>(1.232.301)</u>
Ganancia (pérdida) por actividades de operación		147.705	97.818
Ingreso (gasto) por impuestos	12	<u>(57.985)</u>	<u>(46.127)</u>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		<u>\$ 89.720</u>	<u>51.691</u>
Ganancia (pérdida), atribuible a:			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		<u>\$ 89.602</u>	<u>51.740</u>
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		<u>\$ 118</u>	<u>(49)</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



Luis Ramón Garcés Díaz
Representante Legal



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



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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Estado de Otro Resultado Integral Intermedio Consolidado Condensado
Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2016
(Con cifras comparativas con el trimestre terminado el 31 de marzo de 2015)
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	31 de marzo de 2016	31 de marzo de 2015
Estado del resultado integral		
Ganancia	\$ 89.720	51.691
Otro resultado integral		
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos		
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio	(12.333)	(3.939)
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	(400)	(407)
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados		
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	<u>(12.733)</u>	<u>(4.346)</u>
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos		
Ganancias (pérdidas) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	<u>(2.753)</u>	<u>(6.392)</u>
Otro resultado integral, neto de impuestos, coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	2.753	6.392
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	<u>15.921</u>	<u>13.614</u>
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	<u>18.674</u>	<u>20.006</u>
Total otro resultado integral	<u>5.941</u>	<u>15.661</u>
Resultado integral total	\$ <u>95.661</u>	<u>67.352</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Luis Ramón Garcés Díaz
Representante Legal

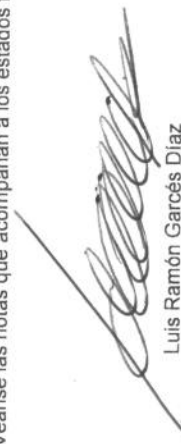

Julián Felipe Vásquez Wilches
Contador
T.P. 114777 - T



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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios Condensados
Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2016
(Con cifras comparativas con el trimestre terminado al 31 de marzo de 2015)
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Patrimonio						
	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora						
	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Reserva legal	Reservas Ocasional	Otras participaciones en el patrimonio	Ganancias acumulada	Participaciones no controladoras
Patrimonio al 31 de diciembre de 2015	\$ 233.886	133	1.115.484	2.859	464.991	462.055	2.103
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	(205.813)	-
Resultado integral	-	-	-	-	5.941	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	5.941	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(205.813)	-
Resultado integral	-	-	174.334	1.538	-	-	(143)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	174.334	1.538	5.941	(205.813)	(143)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	1.289.818	4.396	470.932	256.242	1.960
Patrimonio al 31 de marzo de 2016	\$ 233.886	133	1.115.484	2.859	464.991	462.055	2.103
Patrimonio al 31 de diciembre de 2014	233.886	133	941.742	13.000	444.969	415.242	1.620
Cambios en el patrimonio	-	-	-	-	-	(217.680)	-
Resultado integral	-	-	-	-	15.661	-	-
Ganancia (pérdida)	-	-	-	-	15.661	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(217.680)	-
Resultado integral	-	-	173.742	(10.142)	-	-	(183)
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	173.742	(10.142)	15.661	(217.680)	(183)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	1.115.484	2.859	460.630	197.563	1.437
Patrimonio al 31 de marzo de 2015	\$ 233.886	133	1.115.484	2.859	460.630	197.563	1.437

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Luis Ramón Garcés Díaz
 Representante Legal


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



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


BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo consolidado Intermedio Condensado
Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2016
(Con cifras comparativas con el trimestre terminado al 31 de marzo de 2015)
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	31 de marzo de 2016	31 de marzo de 2015
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Ganancia	\$ 89.720	51.691
Ajustes para conciliar la ganancia		
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	57.985	46.127
Ajustes por disminuciones en la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(1.024.004)	(1.578.843)
Ajustes por incremento de cuentas por cobrar de origen comercial	132.837	174.016
Ajustes por el incremento de cuentas por pagar de origen comercial	158.377	133.513
Ajustes por el incremento en depósitos y exigibilidades	164.080	1.053.534
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	11.954	12.268
Ajustes por deterioro de valor reconocidas en el resultado del período	334	-
Ajustes por deterioro de valor de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	143.228	147.492
Ajustes por ganancias del valor razonable	(25.326)	(33.570)
Ajustes por ganancias por la disposición de activos no corrientes	(2.314)	-
Otros ajustes para conciliar la ganancia	(28.168)	1.308
Total ajustes para conciliar la ganancia	(411.017)	(44.155)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de operaciones	(321.297)	7.536
Dividendos recibidos	1.800	201
Intereses pagados	(258.453)	(165.130)
Intereses recibidos	550.612	620.105
Impuestos a las ganancias pagados	(43.603)	(41.576)
Otras entradas (salidas) de efectivo, neto	32.486	58.449
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de operación	(38.455)	479.587
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	2.240	166
Compras de propiedades, planta y equipo	(7.942)	(3.703)
Compras de activos intangibles	(2.688)	(4.729)
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera (swaps)	(690.588)	(530.497)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera (swaps)	700.862	530.131
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	-	-
Otras entradas y salidas de efectivo, neto	(387.689)	66.187
Flujos de efectivo netos (utilizados en) procedentes de actividades de inversión	(385.805)	57.555
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
Importes procedentes de préstamos	770.000	(364.904)
Dividendos pagados	(114.401)	(108.783)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	655.599	(473.687)
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	231.340	63.454
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	1.288.036	1.494.976
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	\$ 1.519.376	1.558.430

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Luis Ramón Garcés Díaz
Representante Legal


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


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

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015

(Expresadas en millones de pesos)

1. Entidad Informante

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

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

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco y sus filiales operan con cinco mil seiscientos treinta y seis (5.636) y cinco mil seiscientos setenta y tres (5.673) empleados, respectivamente y cuenta con ciento noventa y dos (192) y ciento ochenta y cinco (185) oficinas en Colombia y una en Panamá, respectivamente.

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

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

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

a. Declaración de cumplimiento

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

Los estados financieros consolidados intermedios condensados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015, salvo por el reconocimiento en otro resultado integral en el patrimonio, sin afectar los resultados del periodo, de la diferencia resultante entre medir las provisiones de la cartera de crédito de acuerdo con el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia en los estados financieros separados y la medición del deterioro de la cartera de crédito bajo NIIF.

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Saldo provisión cartera NCIF	\$ (1.076.954)	(1.065.299)
Saldo provisión cuentas por cobrar NCIF	(56.762)	(58.299)
Saldo provisión NCIF Consolidado	<u>587.167</u>	<u>598.880</u>
Diferencia en provisiones	(546.549)	(524.718)
Impuesto diferido	<u>185.827</u>	<u>179.916</u>
Otro resultado integral neto de impuesto	\$ <u>(360.722)</u>	<u>(344.802)</u>

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

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

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

b. Bases de medición

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

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

c. Moneda funcional y de presentación

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

d. Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

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

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

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 de Colombia. Para propósitos de presentación de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), algunas cifras han sido reclasificadas.

3. Principales Políticas Contables

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

a. Bases de consolidación

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

derechos sustantivos en vigor, que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes. Los estados financieros intermedios condensados de las filiales son incluidos en los estados financieros consolidados intermedios condensados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término del mismo.

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

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

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

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

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

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

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

- Poder sobre la entidad participada que le otorgan la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

- Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de rendimientos del inversor.

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

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

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

El siguiente es detalle de la participación de cada una de ellas al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Nombre de la compañía	31 de marzo de 2016				Utilidades/ (Pérdidas)
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	
Banco Colpatría Multibanca Scotia Securities (Colombia) S.A Comisionista de Bolsa.	Matriz	\$ 22.676.983	20.424.744	2.252.239	89.033
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,90%	13.017	122	12.895	(320)
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,64%	36.340	8.532	27.808	3.002
Banco Colpatría Cayman Island	94,53%	14.315	9.109	5.206	318
Eliminaciones	100%	592.429	486.275	106.154	1.048
		(416.124)	(269.190)	(146.934)	(3.361)
Consolidado		\$ 22.916.960	20.659.592	2.257.368	89.720

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

31 de diciembre de 2015

Nombre de la filial	31 de diciembre de 2015				Utilidades/ (Pérdidas)
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	
Banco Colpatría Multibanca	Matriz	\$ 21.761.948	19.485.526	2.276.423	294.482
Scotia Securities (Colombia) S.A Comisionista de Bolsa.	94,90%	4.266	93	4.173	(1.537)
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,64%	40.320	6.522	33.798	9.151
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,53%	13.626	4.999	8.627	5.400
Banco Colpatría Cayman Inc.	100%	625.938	514.906	111.032	(564)
Eliminaciones		(444.602)	(292.060)	(152.543)	(13.458)
Consolidado		\$ 22.001.496	19.719.986	2.281.510	293.474

b. Presentación de estados financieros

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

Estado de situación financiera

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

Estado de resultados y otros resultados integrales

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

Estado de flujos de efectivo

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

c. Transacciones en Moneda extranjera

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

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$3.003,63 (en pesos) y \$3.149,47 (en pesos), respectivamente.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero:

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

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

Las diferencias en la moneda extranjera que surgen en la conversión de un pasivo financiero designado como cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero, son reconocidas en otro resultado integral en la medida que la cobertura sea efectiva y se presenta en la reserva de conversión del patrimonio. En la medida que la cobertura no sea efectiva, tales diferencias son reconocidas en resultados. Cuando parte de la cobertura de una inversión neta es eliminada, el monto correspondiente reconocido en otros resultados integrales se transfiere a resultados como parte de la utilidad o pérdida en la disposición.

d. Efectivo y equivalentes del efectivo

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

Fondos Interbancarios Ordinarios

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

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

e. Interés

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

f. Honorarios y comisiones

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

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

g. Instrumentos financieros

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

- **Activos financieros a costo amortizado**

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

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

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

Baja en cuentas

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

Pasivos financieros

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

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

Capital social

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Activos financieros de inversión

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

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

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

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

a. Cobertura de inversión neta:

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

b. Otros derivados:

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

Cartera de crédito

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

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

h. Propiedades y equipo

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

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

Las vidas útiles determinadas por el Banco son:

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

Deterioro de elementos de propiedades y equipo

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

i. Activos intangibles

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

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

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

j. Arrendamientos

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

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

k. Deterioro

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

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

I. Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

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

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

m. Beneficios a empleados

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

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

n. Programas de fidelización

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

o. Segmentos de operación

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

p. Provisiones

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

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

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

q. Medición del valor razonable

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

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

r. Impuestos

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

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

El Banco estima sus pasivos por concepto de impuestos basado en la comprensión de la legislación tributaria del país, igualmente tiene asesoramiento tributario independiente para cada situación que así lo requiera. Al 31 de marzo de 2016 y diciembre 31 de 2015, la Administración del Banco considera que ninguno de los procesos administrativos tributarios de los cuales hace parte de forma individual o agregada, es material y que ninguno generará un impacto financiero significativo, por lo tanto no estima necesario revelar las posibles contingencias que se pudieran derivar de los procesos judiciales en curso.

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

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

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

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

4. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes

Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información y se dictan otras disposiciones, incluyendo en el nuevo marco normativo las enmiendas realizadas por el IASB durante el periodo del 2014, que serán aplicadas en Colombia desde el 1 de enero de 2017.

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 9 - Instrumentos financieros	Instrumentos financieros (En su versión revisada de 2014).	La NIIF 9, publicada en julio de 2014, reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La aplicación se hará anticipadamente a partir del 1 de enero de 2017.
NIIF 15 -Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Modificación de estándares relacionados con el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias	Establece un modelo de cinco (5) pasos que aplica a los ingresos procedentes de contratos con clientes. Reemplazará las siguientes normas e interpretaciones de ingreso después de la fecha en que entre en vigencia: <ul style="list-style-type: none"> • NIC 18 - Ingreso; • NIC 11 - Contratos de construcción;

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
		<ul style="list-style-type: none"> • CINIIF 13 - Programas de fidelización de clientes; • CINIIF 15 - Acuerdos para la construcción de inmuebles; CINIIF 18 - Transferencias de activos procedentes de los clientes y, • SIC 31 - Transacciones de trueque que incluyen servicios de publicidad. <p>A excepción de las demás enmiendas, este estándar será aplicado para los ejercicios que inicien a 1 de enero de 2018, permitiendo la aplicación anticipada.</p>
NIC 16 Propiedades, planta y equipo – NIC 38 Activos intangibles	Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	Esta modificación aclara que el uso de los métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es apropiado porque los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente refleja factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados en el activo.
NIC 27 - Estados financieros separados	Método de participación en los estados financieros separados.	Se permite el uso del método de participación para contabilizar las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados.
NIC 1 Presentación de estados financieros	Iniciativa sobre Información a Revelar	Introduce cinco mejoras limitadas a los requerimientos de revelar información que están relacionadas con la materialidad o importancia relativa, orden de las notas, subtotales, políticas contables y desagregación.
Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014	Enmiendas incluidas en el Decreto 2496 de 2015	<ul style="list-style-type: none"> • NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas: Cambios en los métodos de disposición. • NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar: Cambios en los requerimientos de revelación para estados financieros intermedios. • NIC 19 Beneficios a los Empleados: Tasa de descuento: emisión en un mercado regional. • NIC 34 - Información financiera intermedia: revelación de información incluida en algún otro lugar en el informe financiero intermedio.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Normas no implementadas por ley en Colombia

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

Norma de Información Financiera	Tema de la enmienda	Detalle
NIIF 16 Arrendamientos	Nueva norma	<p>Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización para los arrendatarios único y requiere que un arrendatario reconozca activos y pasivos para todos los arrendamientos con un plazo superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.</p> <p>La NIIF 16 sustituye las siguientes NIIF:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NIC 17 Arrendamientos • CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento • SIC-15 Arrendamientos Operativos—Incentivos. • SIC-27 <i>Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.</i> <p>La NIIF 16 se aplica a periodos de presentación anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.</p>

5. Estimación del Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

a. Determinación del valor razonable**1. Títulos de Deuda**

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

2. Instrumentos Derivados

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

El portafolio de instrumentos derivados del Banco está compuesto por:

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

El Banco no mantuvo al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 ningún instrumento derivado clasificado con nivel de jerarquía 3.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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. Cálculo de valor razonable de los instrumentos financieros

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

	31 de marzo de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos y pasivos financieros medidos a valor razonable				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.519.376	1.519.376	1.288.036	1.288.036
Activos financieros de Inversión a valor razonable con cambios en resultados				
Instrumentos representativos de deuda	569.835	569.835	344.446	344.446
Derivados de negociación	144.277	144.277	151.553	151.553
Derivados de cobertura	1.537	1.537	-	-
	<u>715.649</u>	<u>715.649</u>	<u>495.999</u>	<u>495.999</u>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	31 de marzo de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en el ORI	\$ 27.769	27.769	42.063	42.063
Derivados Pasivos				
Negociación	182.590	182.590	157.453	157.453
Cobertura	-	-	-	-
Depósitos de clientes	9.176.127	9.176.127	8.990.615	8.614.785
Obligaciones financieras	2.699.073	2.699.073	2.007.886	2.007.886
Títulos de inversión en circulación	760.781	760.781	745.836	745.836
Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado				
A costo amortizado	1.225.102	1.197.742	1.046.482	1.015.744
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero				
Cartera comercial	9.197.816	8.938.466	8.983.423	9.026.256
Cartera consumo	6.909.832	6.321.810	6.872.053	6.551.923
Cartera vivienda	3.062.717	2.784.336	2.967.227	2.784.599
Microcréditos	40.623	26.302	31.169	39.711
	19.210.988	18.070.914	18.853.872	18.402.489
Cuentas por cobrar	140.045	140.045	243.089	243.089
Depósitos de clientes	7.054.817	7.014.173	7.270.833	7.646.663
Cuentas por pagar y otros	\$ 362.077	362.077	197.992	197.992

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

	31 de marzo de 2016			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.519.376	-	-	1.519.376
Activos financieros de inversión				
A valor razonable con cambios en el resultado				
Instrumentos representativos de deuda	569.835	-	-	569.835
Derivados de operación	-	144.277	-	144.277
Derivados de cobertura	-	1.537	-	1.537
A valor patrimonial con cambios en el ORI	-	-	27.769	27.769
Total activos medidos a valor razonable	\$ 2.089.211	145.814	27.769	2.262.794
Derivados Pasivos				
Negociación	-	182.590	-	182.590
Depósitos y exigibilidades	9.176.127	-	-	9.176.127
Obligaciones financieras	2.699.073	-	-	2.699.073
Títulos de inversión en circulación	760.781	-	-	760.781
Total pasivos medidos a valor razonable	\$ 12.635.981	182.590	-	12.818.571

	31 de diciembre de 2015			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.288.036	-	-	1.288.036
Activos financieros de inversión				
A valor razonable con cambios en el resultado				
Instrumentos representativos de deuda	314.813	29.633	-	344.446
Derivados de operación	-	150.205	-	150.205
Derivados de cobertura	-	1.348	-	1.348
A valor patrimonial con cambios en el ORI	-	-	42.063	42.063
Total activos medidos a valor razonable	\$ 1.602.849	181.186	42.063	1.826.098
Derivados Pasivos				
Negociación	-	157.453	-	157.453
Cobertura	-	-	-	-
Depósitos y exigibilidades	8.990.615	-	-	8.990.615
Obligaciones financieras	2.007.886	-	-	2.007.886
Títulos de inversión en circulación	745.836	-	-	745.836
Total pasivos medidos a valor razonable	\$ 11.744.337	157.453	-	11.901.790

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs no observables	Interrelación entre información no observable significativa y la medición del valor razonable
Títulos de renta variable	Modelo de descuento de dividendos (DDM) asume que el precio de un instrumento de patrimonio no cotizado es igual al valor presente de los dividendos futuros a perpetuidad.	<ul style="list-style-type: none"> Costo de capital Dividendo a ser recibido a perpetuidad. 	El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si: <ul style="list-style-type: none"> El costo de capital fuese mayor (menor) de acuerdo con las estimaciones incluidas en su cálculo. El retorno de dividendos a ser recibidos fue mayor (menor).

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

6. Administración del Riesgo Financiero

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

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

a. Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

Exposición consolidada de riesgo de crédito

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo consolidada de crédito del Banco y sus filiales financieras la cual se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado de situación financiera consolidada a 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Activos		
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 183.462	317.279
Instrumentos de deuda a valor razonable		
Gobierno	566.471	13.334
Entidades financieras	3.364	304.342
Otros sectores	-	26.770
Instrumentos derivativos	144.277	151.553
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	1.225.102	1.046.483
Cartera de créditos		
Cartera comercial	9.197.817	8.983.423
Cartera consumo	6.909.832	6.872.053
Cartera vivienda	3.062.717	2.967.227
Microcréditos	40.623	31.169
Total activos financieros con riesgo de crédito	<u>21.333.665</u>	<u>20.713.633</u>
Riesgo de crédito fuera del balance		
Garantías financieras y cartas de crédito	696.343	601.666
Cupos de crédito	5.529.248	5.214.748
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	<u>6.225.591</u>	<u>5.816.414</u>
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>\$ 27.559.256</u>	<u>26.530.047</u>

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

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Calidad crediticia del efectivo		
Banco República	\$ 1.074.858	804.889
Grado de Inversión	183.462	317.279
Total	<u>\$ 1.258.320</u>	<u>1.122.168</u>

(Continúa)

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

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

Evaluación del riesgo crediticio

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

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

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

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

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

Clasificación de la cartera de créditos

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

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

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

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

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

Reconocimiento y medición de la cartera de crédito

Los préstamos son reconocidos en el estado de situación financiera cuando se le entrega efectivo a un prestatario. Se des-reconocen cuando el prestatario paga sus obligaciones, cuando los préstamos son vendidos ó castigados ó cuando todos los riesgos y beneficios de propiedad son transferidos sustancialmente. Los préstamos se miden al costo

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. El costo marginal de la transacción y los costos de originación son diferidos y amortizados al estado de resultados utilizando el método de interés efectivo a los largo del plazo esperado del préstamo.

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

Reestructuraciones

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

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

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

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

Normativa sobre acuerdos de reestructuración

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

En el evento de un fracaso de la negociación, los créditos se califican en categoría "E" crédito incobrable. Por otra parte cuando un cliente comercial es admitido en un proceso de reestructuración bajo los términos de la Ley 1116 de 2006, el Banco suspende la causación de rendimientos y califica al cliente en una categoría de riesgo acorde con su

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

situación actual. Si la situación del cliente se deteriora o se percibe que el acuerdo que se encuentra en trámite no cubre las expectativas del Banco, se revisa la calificación, reclasificándolo a la categoría de riesgo correspondiente. Si no se alcanza un acuerdo o se declara la liquidación judicial, el cliente es clasificado como incumplido

Compras de cartera

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

Ventas de cartera

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

Castigos de cartera

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

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

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

Calificación crediticia de la cartera de crédito

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

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

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

Deterioro crediticio Individual para cartera comercial

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

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

Deterioro crediticio colectivo para cartera comercial

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

Calificación externa de riesgo equivalente			Internal grade	Internal grade code	PI Mar-2015
S&P	Moody's	DBRS			
AAA to AA+	Aaa to Aa1	AAA to A (high)	Grado de Inversión	99-98	0,0000% - 0,1115%
AA to A+	Aa2 to A1	AA to A (high)		95	0,26%
A to A-	A2 to A3	A to A (low)		90	0,31%
BBB+	Baa1	BBB (high)		87	0,36%
BBB	Baa2	BBB		85	0,43%
BBB-	Baa3	BBB (low)		83	0,51%
BB+	Ba1	BB (high)	No grado de inversión	80	0,61%
BB	Ba2	BB		77	0,73%
BB-	Ba3	BB (low)		75	0,88%
B+	B1	B (high)		73	1,45%
B to B-	B2 to B3	B to B (low)		70	2,39%
CCC+	Caa1	-	Lista de monitoreo	65	7,30%
CCC	Caa2	-		60	13,55%
CCC- to CC	Caa3 to Ca	-		40	20,43%
-	-	-		30	45,61%
-	-	-		27	67,53%
Incumplimiento			Créditos problemáticos	22-21	100,00%

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

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

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

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

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

Probabilidad de Incumplimiento (PI)

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

Cartera Comercial

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

Métodos utilizados para medir el riesgo crediticio de cartera de consumo

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Evidencia y Medición de Deterioro

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

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

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

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

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

Garantías

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

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

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

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

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

El valor de las garantías se determina así:

- Garantías constituidas sobre bienes inmuebles destinados a vivienda, el valor al momento del otorgamiento es el obtenido mediante un avalúo técnico. Tratándose de inmuebles nuevos o con una antigüedad menor a un año, adquiridos por una entidad financiera para suscribir contratos de leasing, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al valor de adquisición del inmueble o al obtenido mediante un avalúo técnico.
- Garantías sobre bienes inmuebles no destinados a vivienda, el valor al momento del otorgamiento es el obtenido en un avalúo técnico. Tratándose de inmuebles nuevos o con una antigüedad menor a un año, adquiridos por una entidad financiera para suscribir contratos de leasing, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al valor de adquisición del inmueble o al obtenido mediante un avalúo técnico.
- Garantías sobre maquinaria y/o equipo, su valor se determina en atención a la antigüedad de la misma, esto es, antigüedad menor a un año será el valor de la factura de compra, este valor será válido por un (1) año. Al cabo de este periodo se debe actualizar anualmente el valor del mismo, aplicando la metodología de depreciación en línea recta y acorde con la vida útil del respectivo bien; mayor a un año será un avalúo técnico en la fecha de otorgamiento, este valor será válido por un (1) año. Al cabo de este periodo se debe actualizar anualmente el valor del mismo, aplicando la metodología de depreciación en línea recta y acorde con la vida útil del respectivo bien.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

- Garantías sobre vehículos se toman las guías de valores de Fasecolda en su defecto avalúos comerciales publicados en el Ministerio de Transporte.
- Garantías sobre otros bienes, el valor de la misma en el momento del otorgamiento, corresponde al valor obtenido en el avalúo técnico realizado.
- Cuando una garantía respalda varias obligaciones se efectúa un prorrateo de acuerdo al saldo de cada una de las obligaciones siempre que sea del mismo deudor y tipo de cartera.
- Cuando una obligación presenta defecto de garantía, es decir, que el valor de la garantía no cubre el saldo de la obligación, este saldo no cubierto se le asigna la PDI correspondiente a sin garantía.
- Los créditos vigentes que están respaldados por una garantía los cuales presentan avalúos vencidos tienen un PDI correspondiente a sin garantía.
- Sólo se cubre el crédito indicado hasta el cien por ciento (100%) del saldo y sin exceder el valor del límite legal de la garantía.

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

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

Calidad crediticia de las exposiciones de la cartera consumo

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

b. Riesgo de mercado

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

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

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

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

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

El Banco utiliza el modelo estándar establecido en el Capítulo XXI de la CBCF 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, semanal al comité ALCO y mensual a la Junta Directiva.

- VaR
- Posiciones abiertas e intradía
- Sensibilidades DV01 para los portafolios de inversión

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

- Stress Testing
- Nocionales
- Plazos, entre otros.
- Análisis de sensibilidad del Balance

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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.

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

	31-Mar-2016	31-Dic-2015
Annual Income (AI)	30.046	34.811
% AI/EBT*	7,55%	8,74%
Economic Value (EV)	89.031	99.720
%EV/Equity**	4,95%	5,46%

*EBT (Utilidad antes de Impuestos) Sep/15 corte de resultados año fiscal Canadiense.

** Equity a la fecha de cada corte

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios 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 – INFOVALMER. Para ello se tiene procesos diarios de validación para garantizar la correcta valoración en el aplicativo. Para mayor descripción, ver nota de Valor Razonable y Derivados.

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

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

VaR regulatorio - El Banco utiliza el cálculo del VaR Regulatorio de acuerdo a los lineamientos del Modelo Estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en el capítulo XXI 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. Se compone de cuatro elementos que son calculados de forma separada y se muestran resultados a continuación.

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015	
Tasa de interés	\$ 57.836	42.235	
Tasa de cambio	1.834	2.491	
Precio de acciones	2.639	3.326	
Carteras colectivas	298	294	
VaR Banco	62.607	48.346	
Fiduciaria	11	18	
Cayman	97	110	
Scotia Securities	0	358	
VaR Total Banco	62.715	48.832	
Criterios VaR	Promedio	Máximo	Mínimo
Banco	55.477	62.607	48.346
Fiduciaria	15	18	11
Cayman	104	110	97
Scotia Securities	179	358	-
VaR total del Banco	55.774	62.715	48.832

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

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 se encuentra aprobado por el comité ALCO y la Junta Directiva y es de su constante seguimiento mensual a través de informes sobre la exposición de riesgo y los límites aprobados. El Comité ALCO se reúne semanalmente con el objeto de hacer seguimiento a la exposición al Riesgo de Liquidez a nivel de la Alta Dirección.

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

d. Sistema Administración de Riesgo Operativo (SARO)

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

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

Durante el período comprendido entre enero y marzo de 2016 esta metodología se vio complementada con implementación del marco de Gestión de Riesgo Operativo de Bank of Nova Scotia y la metodología de RCA de acuerdo al cronograma de trabajo autorizado por Junta Directiva.

A continuación, se describen las principales actividades desarrolladas en torno al sistema de Administración del Riesgo Operativo durante éste período (enero - marzo de 2016). Es de aclarar que no se presentaron cambios en la norma referente a la Administración de Riesgo Operativo:

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

Aplicativo VIGIA: Base de datos de eventos de riesgo operativo: Diariamente y en línea los diferentes usuarios reportaron los eventos de riesgo presentados en cada una de las dependencias. Al 30 de marzo de 2016 se encontraban registrados 8.676 eventos así:

Eventos Tipo A	8.276
Eventos Tipo B	13
Eventos Tipo C	387

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

Participación en reuniones y envío de reportes: A corte del 30 de marzo de 2016, la Unidad de Riesgo Operativo participó en las teleconferencias a nivel global donde se compartieron temas de relevancia para la Gerencia, así como las iniciativas de Bank of Nova Scotia. Mensualmente se enviaron los informes de pérdidas, informe que detalla todos los eventos de riesgo operativo relevantes que afectan el desempeño de la entidad, trimestralmente como es solicitado se envía el reporte de eventos de riesgo operativo que se han materializado superiores a USD\$10.000.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

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

Perfil de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

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

Políticas y procedimientos

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

Detección de operaciones inusuales y sospechosas

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

Capacitación

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

- Ciclo de Capacitación Virtual de Cumplimiento compuesto por 3 cursos: Escenarios para la prevención del lavado de dinero, comprendiendo las sanciones globales y manejo de clientes de alto riesgo.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

Reportes externos y requerimientos de autoridades

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

f. Administración del capital

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

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

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

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

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

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

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la relación de solvencia consolidada fue del 10,78% y 10,08%, respectivamente. Adicionalmente, el patrimonio técnico fue de \$2.232.422 y \$2.229.727 respectivamente.

El patrimonio técnico se compone de la siguiente forma:

	<u>%</u>	<u>31 de marzo de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Capital Nivel 1 – Patrimonio básico Ordinario			
Valor de las acciones ordinarias suscritas y pagadas	100%	\$ 233.886	233.886
Prima en colocación de acciones	100%	133	133
Apropiación de utilidades líquidas (reservas)	100%	1.289.817	1.115.484
Interés minoritario	100%	<u>2.165</u>	<u>1.618</u>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	<u>%</u>	<u>31 de marzo de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Deducciones			
Participación no controladora		(118)	(707)
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012	100%	(50.099)	-
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	<u>(10.398)</u>	<u>(10.393)</u>
Total Capital Nivel 1 – Pasan		\$ <u>1.465.386</u>	<u>1.340.021</u>
Total Capital Nivel 1 – Vienen		\$ <u>1.465.386</u>	<u>1.340.021</u>
Capital Nivel 2 – Patrimonio Adicional			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	699.120	699.120
Reserva fiscal a la que hace referencia el Decreto 2336 de 1995	50%	723	829
Ganancia del ejercicio	60%	55.849	183.009
Provisión general	100%	30.911	29.846
Reservas ocasionales (Donaciones)	100%		
Valor del interés minoritario	100%	107	470
Utilidades del ejercicio anterior	60%	-	170
Desvalorización en las inversiones	100%	221	219
Deducciones			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(16.945)	(21.088)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	<u>(2.950)</u>	<u>(2.869)</u>
Total Capital Nivel 2		<u>767.036</u>	<u>889.706</u>
Total Patrimonio Técnico		\$ <u><u>2.232.422</u></u>	<u><u>2.229.727</u></u>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Moneda legal :		
Caja	\$ 188.720	164.447
Banco de la República	1.074.858	804.889
Bancos y otras entidades financieras	11.066	363
Canje	6.299	377
Remesas en tránsito - Cheques país	9	4
	<u>1.280.952</u>	<u>970.080</u>
Moneda extranjera :		
Caja	993	1.040
Bancos y otras entidades financieras	172.396	206.855
	<u>173.389</u>	<u>207.895</u>
Fondos Interbancarios vendidos ordinarios	65.035	110.061
Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo	<u>\$ 1.519.376</u>	<u>1.288.036</u>

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

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

8. Activos Financieros de Inversión y Derivados

El saldo de activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio comprende lo siguiente al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
A valor razonable con cambios en el resultado		
Instrumentos representativos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 274.451	146.689
Emitidos o garantizados por instituciones financieras – Simultáneas	292.020	188.810
Instrumentos de patrimonio		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	3.364	8.947
	<u>569.835</u>	<u>344.446</u>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Derivados de negociación	\$ 145.813	150.205
A costo amortizado		
Instrumentos representativos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	884.586	738.739
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	340.517	307.743
	<u>1.225.103</u>	<u>1.046.482</u>
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	28.518	42.063
	<u>\$ 1.969.269</u>	<u>1.583.196</u>

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 los activos financieros en títulos de deuda se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas por \$109.903 y \$44.766, respectivamente.

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

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 884.722	687.937
Grado de inversión	340.381	358.545
	<u>\$ 1.225.103</u>	<u>1.046.482</u>

Deterioro de inversiones

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Saldo inicial	\$ 334	334
Deterioro	-	-
Reversión del deterioro	(198)	-
Saldo final	<u>\$ 136</u>	<u>334</u>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

31 de marzo de 2016

	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
A valor razonable con cambios en el resultado								
Instrumentos representativos de deuda	\$ 306.217	-	-	3.118	28.601	40.710	191.189	569.835
A costo amortizado	287.800	18.088	-	62.745	468.413	235.831	152.225	1.225.102
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	28.518	28.518
	<u>\$ 594.017</u>	<u>18.088</u>	<u>-</u>	<u>65.863</u>	<u>497.014</u>	<u>276.541</u>	<u>371.932</u>	<u>1.823.455</u>

31 de diciembre de 2015

	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	
A valor razonable con cambios en el resultado								
Instrumentos representativos de deuda	188.810	-	10.436	-	40.586	97.566	7.048	344.446
A costo amortizado	122.791	18.083	63.683	156.700	222.341	341.331	121.553	1.046.482
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	42.063	42.063
	<u>311.601</u>	<u>18.083</u>	<u>74.119</u>	<u>156.700</u>	<u>262.927</u>	<u>438.897</u>	<u>170.664</u>	<u>1.432.991</u>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Derivados de Negociación: El valor razonable de los instrumentos derivados tiene

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle de la partida cubierta y el derivado de cobertura es el siguiente:

	<u>31 de marzo de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Partidas cubiertas:		
Inversión en la subsidiaria Banco Cayman Inc.	USD\$ 27,07	USD\$ 27
Instrumentos de cobertura:		
Forwards de venta	USD\$ 27,07	USD\$ 27

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

	Derivados activos			
	31 de marzo de 2016		31 de diciembre de 2015	
	<u>Negociación</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Negociación</u>	<u>Cobertura</u>
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 10.390	-	3.701	-
Contratos de divisas				
Forward	127.914	1.537	131.563	1.348
Opciones adquiridas	1.060	-	14.935	-
Operaciones de contado	298	-	-	-
De monedas	4.606	-	1	-
De títulos	-	-	5	-
Total derivados activos	\$ 144.268	1.537	150.205	1.348

9. Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financiera

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

Cartera en moneda legal

	<u>31 de marzo de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Garantía Admisible cartera comercial microcrédito y de consumo		
Vigente	\$ 4.179.544	4.789.682
Vencida hasta 12 meses	180.639	175.486
Vencida mayor a 12 meses y menor o igual a 24 meses	36.787	45.091
Vencida más de 24 meses	12.833	4.707
	<u>\$ 4.409.803</u>	<u>5.014.966</u>
Otras garantías comerciales, microcrédito y de consumo		
Vigente	\$ 8.807.956	8.367.718
Vencida hasta 3 meses	252.622	203.076
Vencida más de 3 meses	305.742	298.654
	<u>9.366.320</u>	<u>8.869.448</u>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	<u>31 de marzo de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Cartera de Vivienda		
Vigente y vencida hasta 2 meses	\$ 2.906.997	2.827.082
Vencida 2 meses hasta 5 meses	73.248	60.547
Vencida más de 5 meses y menor o igual a 6 meses	9.663	10.567
Vencida más de 6 meses y menor o igual a 18 meses	43.642	40.483
Vencida más de 18 meses y menor o igual a 30 meses	13.349	13.188
Vencida más de 30 meses	15.844	15.360
	<u>3.062.743</u>	<u>2.967.227</u>
Total cartera moneda legal	\$ 16.838.866	16.851.641
Cartera en moneda extranjera		
Garantía Admisible cartera comercial y de consumo:		
Vigente	\$ 132.400	135.781
Vencida más de 31 días	35.955	42.547
	<u>168.355</u>	<u>178.328</u>
Otras garantías comercial y de consumo		
Vigente	2.195.926	1.808.579
Vencida hasta 3 meses	4.803	11.708
Vencida más de 3 meses	3.039	3.616
	<u>2.203.768</u>	<u>1.823.903</u>
Total cartera moneda extranjera	2.372.123	2.002.231
Deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing	(625.020)	(604.087)
	\$ <u>18.585.969</u>	<u>18.249.785</u>

Cartera por unidad monetaria

Modalidades	<u>31 de marzo de 2016</u>			
	<u>Moneda legal</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>UVR</u>	<u>Total</u>
Comercial	\$ 6.451.139	2.372.122	374.556	9.197.817
Consumo	6.909.832	-	-	6.909.832
Vivienda	2.728.151	-	334.566	3.062.717
Microcrédito	40.623	-	-	40.623
Total	\$ <u>16.129.745</u>	<u>2.372.122</u>	<u>709.122</u>	<u>19.210.989</u>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Modalidades	31 de diciembre de 2015			
	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 6.659.264	2.002.231	321.928	8.983.423
Consumo	6.872.053	-	-	6.872.053
Vivienda	2.645.953	-	321.274	2.967.227
Microcrédito	31.169	-	-	31.169
Total	<u>\$ 16.208.439</u>	<u>2.002.231</u>	<u>643.202</u>	<u>18.853.872</u>

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

Internal grade	Internal grade code	PI	31 de marzo de 2016		31 de diciembre de 2015	
			Cartera	Provisión	Cartera	Provisión
		0,0000% -				
	99-98	0,1115% \$	-	-	-	-
Grado de Inversión	95	0,2583%	-	-	-	-
	90	0,3061%	-	-	-	-
	87	0,3628%	54	-	197	-
	85	0,4301%	227.925	391	57.934	104
	83	0,5098%	132.148	270	194.348	413
	80	0,6110%	370.355	907	372.148	949
No grado de inversión	77	0,7324%	1.453.470	4.162	1.525.554	4.341
	75	0,8778%	2.282.329	7.823	2.200.771	7.505
	73	1,4473%	1.038.225	5.879	1.047.605	5.890
	70	2,3863%	364.255	3.408	368.198	3.413
Lista de monitoreo	65	7,3026%	203.631	5.856	162.948	4.623
	60	13,5546%	116.479	5.983	99.381	5.503
	40	20,4321%	311.605	24.084	333.459	27.832
	30	45,6065%	75.691	13.161	46.900	8.738
	27	67,5326%	8.819	2.292	8.819	2.433
Créditos problema	22-21	100,0000%	686.137	213.654	678.856	214.924
			<u>\$ 7.271.123</u>	<u>287.870</u>	<u>7.097.118</u>	<u>286.668</u>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Saldo inicial	\$ 604.087	532.852
Gasto de deterioro	366.783	1.231.736
(Recuperación) cargo de deterioro con contrapartida en ORI del periodo.	(15.922)	(52.824)
Castigos	(87.697)	(394.566)
Recuperación	(242.231)	(713.111)
Saldo final	\$ 625.020	604.087

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.

	31 de marzo de 2016		
	Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero	Utilidad financiera futura	Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento
	\$ 98.519	77.284	175.803
De uno a cinco años	338.906	191.549	530.454
Más de cinco años	264.254	90.088	354.342
Total	\$ 701.679	358.921	1.060.599
	31 de diciembre de 2015		
	Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero	Utilidad financiera futura	Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento
	\$ 105.068	69.899	174.968
Un año o menos	348.446	169.373	517.819
De uno a cinco años	238.574	80.018	318.592
Más de cinco años	\$ 692.088	319.290	1.011.379
Total	\$ 692.088	319.290	1.011.379

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

10. Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

	<u>30 de junio de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Bienes recibidos en pago:		
Muebles	\$ 13.088	1.254
Inmuebles	15.161	46.878
Derechos fiduciarios y acciones	50.157	12.518
Subtotal	<u>78.406</u>	<u>60.650</u>
Bienes restituidos de contratos de arrendamiento:		
Muebles	1.911	1.932
Inmuebles	186	457
Subtotal	<u>2.097</u>	<u>2.389</u>
	\$ <u>80.503</u>	<u>63.039</u>

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

11. Propiedades y Equipo, neto

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

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipo</u>	<u>Propiedades arrendadas</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero 2015	\$ 53.677	158.430	34.223	12.997	1.170	260.497
Adquisiciones	163	7.217	19.064	8.634	-	35.078
Adiciones	-	-	24	-	2.482	2.506
Ventas	(265)	(3.266)	(78)	-	-	(3.609)
Depreciación	-	(2.968)	(13.060)	(77)	-	(16.105)
Amortización	-	(2.858)	-	(7.221)	-	(10.079)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ <u>53.575</u>	<u>156.555</u>	<u>40.173</u>	<u>14.333</u>	<u>3.652</u>	<u>268.288</u>
Adquisiciones	-	1.486	3.947	800	1.709	7.942
Retiros	-	-	(33)	-	(2.196)	(2.229)
Ventas	-	(90)	-	-	-	(90)
Depreciación	-	(1.166)	(3.280)	-	-	(4.446)
Amortización	-	(418)	-	(2.041)	-	(2.459)
Saldo al 31 de marzo de 2016	\$ <u>53.575</u>	<u>156.367</u>	<u>40.807</u>	<u>13.092</u>	<u>3.165</u>	<u>267.006</u>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

A 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no existen hipotecas o reserva de dominio sobre los mismos ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

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

12. Impuesto sobre la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a las ganancias de los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 comprende los siguientes conceptos:

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Gasto por impuesto corriente:		
Impuesto de renta	\$ 39.167	122.095
Impuesto de renta para la equidad Cree	14.147	41.701
Sobre tasa impuesto de renta para la equidad Cree	9.382	23.082
Impuesto de ganancias ocasionales	2.093	142
Cambio en estimaciones de años anteriores	-	(30.642)
Subtotal	64.789	156.378
Gasto por impuesto diferido:		
Nacimiento y reversión de diferencias temporarias	(6.804)	11.478
Total	\$ 57.985	167.856

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

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

Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva

La conciliación de la tasa efectiva de tributación se realiza siguiendo los siguientes parámetros normativos, los cuales se encontraban vigentes al cierre de los periodos 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

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

Movimiento en saldos de impuestos diferidos

Impuestos diferidos por diferencias temporarias - Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos, dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, con base en las tasas tributarias vigentes para los años en los que se espera sea realizado el activo o liquidado el pasivo.

Impuestos diferidos con respecto a inversiones en subsidiarias - No se registra impuesto diferido sobre las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias generadas por las mediciones contables de valoraciones a precios de mercado y/o aplicación del método de participación, las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de marzo de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, ascendían a \$8.191 y \$8.800 millones, respectivamente.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	Saldos al 31 de marzo de 2016						
	Saldo neto al 1 de enero 2016	Reconocido en Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes directamente en patrimonio	Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ (2.757)	2.043	-	(392)	(1.106)	-	(1.106)
Derechos en títulos residuales	(5.096)	(264)	-	-	(5.360)	-	(5.360)
Activos no corrientes disponibles para la venta	(2.515)	-	1.431	(84)	(1.168)	-	(1.168)
Derivados financieros	(2.636)	14.358	(1.717)	-	10.006	10.006	-
Provisiones activas	-	-	-	-	-	-	-
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	2.132	(99)	-	-	2.033	2.033	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(28.962)	(29)	-	-	(28.990)	-	(28.990)
Cargos diferido	(6.088)	(641)	-	-	(6.729)	-	(6.729)
Gastos anticipados	447	(80)	-	-	367	367	-
Créditos fiscales	658	-	-	-	658	658	-
Cartera de crédito	(184.072)	952	(5.911)	-	(189.031)	-	(189.031)
Costo de originación	(9.095)	-	-	-	(9.095)	-	(9.095)
Bienes recibidos en dación en pago	(26.748)	(3.848)	-	-	(30.596)	-	(30.596)
Otras diferencias en el activo	(1.852)	76	-	-	(1.776)	-	(1.776)
Bonificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Puntos de Lealtad	4.038	(113)	-	-	3.925	3.925	-
Ingresos diferidos	3.675	(2.963)	-	-	712	712	-
Impuesto de industria y comercio	3.596	(817)	-	-	2.779	2.779	-
Provisiones pasivas	6.893	(1.708)	-	-	5.186	5.186	-
Otras diferencias en el pasivo	9.351	-	-	-	9.351	9.351	-
Otros ajustes y reclasificaciones	71	(63)	-	-	1	813	(808)
Activos (Pasivos) por impuestos	\$ (238.960)	6.804	(6.197)	(476)	(238.833)	35.830	(274.659)

	Saldos al 31 de diciembre 2015						
	Activos por impuestos diferidos	Reconocido en Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes directamente en patrimonio	Neto	Activo por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ 460	(3.549)	-	332	(2.757)	-	(2.757)
Derechos en títulos residuales	(4.226)	(870)	-	-	(5.096)	-	(5.096)
Activos no corrientes disponibles para la venta	(2.169)	-	(444)	98	(2.515)	-	(2.515)
Derivados financieros	(5.467)	(4.748)	7.579	-	(2.636)	-	(2.636)
Provisiones activas	1.101	(1.101)	-	-	-	-	-
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	3.401	(1.217)	-	(52)	2.132	2.132	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(28.413)	(1.121)	-	572	(28.962)	-	(28.962)
Cargos diferidos	(3.451)	(2.637)	-	-	(6.088)	-	(6.088)
Gastos anticipados	748	(301)	-	-	447	447	-
Créditos fiscales	496	92	-	70	658	658	-
Cartera de crédito	(161.767)	(2.834)	(19.472)	-	(184.072)	-	(184.072)
Costo de originación	(9.095)	-	-	-	(9.095)	-	(9.095)
Bienes recibidos en dación en pago	(22.122)	(4.626)	-	-	(26.748)	-	(26.748)
PASAN	(230.504)	(22.912)	(12.337)	1.020	(264.732)	3.237	(267.969)

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Saldos al 31 de diciembre 2015

	Activos por impuestos diferidos	Reconocido en Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes directamente en patrimonio	Neto	Activo por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
VIENEN	<u>(230.504)</u>	<u>(22.912)</u>	<u>(12.337)</u>	<u>1.020</u>	<u>(264.732)</u>	<u>3.237</u>	<u>(267.969)</u>
Otras diferencias en el activo	(7.093)	5.309	-	(68)	(1.852)	-	(1.852)
Bonificaciones	94	(94)	-	-	-	-	-
Puntos de Lealtad	2.653	1.385	-	-	4.038	4.038	-
Ingresos diferidos	4.579	(352)	-	(552)	3.675	3.675	-
Impuesto de industria y comercio	3.098	498	-	-	3.596	3.596	-
Provisiones pasivas	2.478	4.416	-	-	6.893	6.893	-
Otras diferencias en el pasivo	9.080	271	-	-	9.351	9.351	-
Otros ajustes y reclasificaciones	<u>(2)</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>71</u>	<u>516</u>	<u>(445)</u>
Activos (Pasivos) por impuestos	<u>\$ (215.617)</u>	<u>(11.478)</u>	<u>(12.337)</u>	<u>400</u>	<u>(238.960)</u>	<u>31.306</u>	<u>(270.266)</u>

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

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

	31 de marzo de 2016			31 de diciembre 2015		
	Monto antes de impuesto	(Gasto) beneficio fiscal	Neto de Impuesto	Monto antes de impuesto	(Gasto) beneficio fiscal	Neto de Impuesto
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del periodo						
Diferencia en cambio de Inversiones en el exterior	\$ (2.648)	-	(2.648)	-	-	-
Derivados de cobertura no liquidados de inv en el exterior	3.288	(1.315)	1.973	1.348	(539)	809
Derivados de cobertura liquidados de inv en el exterior	1.182	(402)	780	(23.876)	8.118	(15.758)
Activos no corrientes disponibles para la venta	(13.321)	1.431	(11.890)	5.103	(444)	4.659
Utilidad (pérdida) no realizada de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Diferencias en cartera de crédito	21.832	(5.911)	15.921	52.824	(19.472)	33.352
Total otros resultados integrales durante el periodo	<u>\$ 10.333</u>	<u>(6.197)</u>	<u>4.136</u>	<u>35.399</u>	<u>(12.337)</u>	<u>23.062</u>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

Activos	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Saldo a favor Impuesto de renta	\$ 124.303	57.763
Saldo a favor Impuesto de renta para la equidad CREE	-	22.269
	\$ 124.303	80.032
Pasivos		
Impuesto sobre la renta	\$ 39.895	322
Impuesto de renta para la equidad CREE	49.567	24.346
	\$ 89.462	24.668

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

13. Depósitos de clientes

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

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 1.721.898	1.966.389
Certificados de depósito a término	7.576.213	7.661.499
Depósitos de ahorro	6.648.155	6.328.202
Otros	284.678	305.358
Total	\$ 16.230.944	16.261.448

Temporalidad certificados a término

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.146.305	878.532
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	2.198.012	1.274.704
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	1.150.795	999.617
Emitidos igual a 18 meses o superior	3.081.101	4.508.646
Total	\$ <u>7.576.213</u>	<u>7.661.499</u>

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales sobre los saldos promedio diarios generados por estos pasivos durante el primer trimestre 2016 y el año 2015 fueron los siguientes:

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Moneda Legal		
Cuentas corrientes	2,14%	1,82%
Certificados de depósito a término	6,65%	5,58%
Depósitos de ahorro ordinarios	4,04%	3,58%

Los intereses pagados por los depósitos y exigibilidades al 31 de marzo de 2016 y 2015 fueron de \$194.584y \$135.343, respectivamente.

14. Otros pasivos financieros

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Obligaciones Financieras		
Corto Plazo	\$ 1.653.010	997.209
Largo Plazo	1.046.062	1.010.677
	<u>2.699.072</u>	<u>2.007.886</u>
Instrumentos Financieros	182.590	157.453
Total	\$ <u>2.881.662</u>	<u>2.165.339</u>

Obligaciones financieras:

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Obligaciones financieras a corto plazo

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Fondos interbancarios comprados	\$ 150.026	1.050
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas	-	40.012
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	82.215	4.754
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	29.204	-
Bancos del Exterior	1.367.505	946.868
Banco de Comercio Exterior- BANCOLDEX	17.097	1.629
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	5.543	1.189
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	1.207	1.707
Bancos nacionales	213	-
Total	\$ 1.653.010	997.209

Obligaciones financieras a corto plazo – Tasas de interés efectivas

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

	31 de marzo de 2016		31 de diciembre de 2015	
	Mínimo%	Máximo%	Mínimo%	Máximo%
Fondos interbancarios	6,21%	6,22%	4,34%	5,33%
Operaciones de repo y simultáneas.	5,82%	6,39%	4,09%	5,82%

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

Obligaciones financieras de largo plazo

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015	Tasa de interés vigente
Bancos del Exterior	\$ 545.742	548.139	Entre 1,2% y 1,4%
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	321.397	314.877	Entre 7,7% y 9,3%
Banco del Exterior - BANCOLDEX	138.041	138.465	Entre 5,3% y 5,8%
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	40.882	9.196	Entre 5,8% y 8,5%
Total	\$ 1.046.062	1.010.677	

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Vencimiento por líneas de tiempo obligaciones a corto plazo

	31 de Marzo de 2016				Total
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	
Obligaciones financieras a corto plazo					
Fondos Interbancarios comprados	\$ 150.026	-	-	-	150.026
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas - cerrados	-	-	-	-	-
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	82.215	-	-	-	82.215
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	29.204	-	-	-	29.204
Bancos del Exterior	200.885	311.130	311.556	241.523	1.065.094
Banco del Exterior- BANCOLDEX	-	-	13.474	-	13.474
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	-	-	502	-	502
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	1	-	-	-	1
Bancos nacionales	214	-	-	-	214
Subtotal corto plazo	<u>462.323</u>	<u>311.130</u>	<u>325.532</u>	<u>241.523</u>	<u>1.340.730</u>
Porción corriente largo plazo	224	106.383	20.226	185.447	312.280
Total	<u>\$ <u>462.545</u></u>	<u><u>417.513</u></u>	<u><u>345.758</u></u>	<u><u>426.970</u></u>	<u><u>1.653.010</u></u>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	31 de diciembre de 2015				Total
	Hasta tres meses	Más de tres meses y no más de un año			
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	
Fondos interbancarios comprados	\$ 1.050	-	-	-	1.050
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas - cerrados	40.012	-	-	-	40.012
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	4.754	-	-	-	4.754
Bancos del exterior	291.592	264.538	6.067	114.990	677.187
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	-	-	3	-	3
Subtotal corto plazo	337.408	264.538	6.070	114.990	723.006
Porción corriente del largo plazo	27.490	5.154	117.616	123.943	274.203
Total	\$ 364.898	269.692	123.686	238.933	997.209

Obligaciones financieras de largo plazo

	31 de marzo de 2016								
	Porción corriente largo plazo				Total porción corriente	Porción largo plazo			Total porción largo plazo
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Más de un año			
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años		
Obligaciones financieras de largo plazo									
Bancos del Exterior	\$ -	106.068	19.660	176.682	302.410	110.725	375.201	59.816	545.742
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	212	281	86	627	1.206	46.028	60.534	214.835	321.397
Banco del Exterior-BANCOLDEX	12	34	480	3.097	3.623	89.304	1.048	47.689	138.041
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	-	-	-	5.041	5.041	12.447	491	27.944	40.882
Total	\$ 224	106.383	20.226	185.447	312.280	258.504	437.274	350.284	1.046.062

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

31 de diciembre de 2015

	Porción corriente del largo plazo				Total porción corriente	Porción largo plazo			Total porción largo plazo
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Más de un año			
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año		Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
Obligaciones financieras de largo plazo									
Bancos del Exterior	\$ 27.341	4.727	116.142	121.471	269.681	9.485	471.955	66.699	548.139
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	67	164	1.348	125	1.704	61.678	49.927	203.272	314.877
Banco del Exterior-BANCOLDEX -ML	82	263	126	1.158	1.629	100.929	-	37.536	138.465
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	-	-	-	1.189	1.189	1.218	1.258	6.720	9.196
Total	\$ 27.490	5.154	117.616	123.943	274.203	173.310	523.140	314.227	1.010.677

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de marzo de 2016 y 2015 fueron de \$39.798 y \$23.390, respectivamente.

15. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	\$ -	9.541
Reclamación de aportes parafiscales	2.140	1.912
Provisión para desmantelamiento de bienes tomados en arriendo (2)	5.158	5.158
Multas y Sanciones – Superintendencia Financiera	365	365
Contrato oneroso (3)	943	901
Industria y Comercio	3.674	-
Predial	6	-
Otras provisiones	1.036	1.036
Total provisiones	\$ 22.582	18.913

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

A continuación se muestra el movimiento de las provisiones:

	Demandas laborales y litigios en proceso	Reclamación de aportes parafiscales	Desmante- lamiento	Multas y Sanciones	Contrato oneroso	Industria y Comercio	Predial	Otras provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2015	\$ 9.541	1.912	5.158	365	901	-	-	1.036	18.913
Provisiones hechas durante el período	4	709	-	-	42	7.864	1.655	-	10.274
Provisiones usadas durante el período.	(281)	-	-	-	-	(4.190)	(1.649)	-	(6.120)
Provisiones no utilizadas revertidas durante el período.	(4)	(481)	-	-	-	-	-	-	(485)
Saldo al 31 de marzo de 2016	\$ 9.260	2.140	5.158	365	943	3.674	6	1.036	22.582

31 de diciembre de 2015

	Demandas laborales y litigios en proceso	Reclamación de aportes parafiscales	Desmante- lamiento	Multas y Sanciones	Contrato oneroso	Otras provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2014	\$ 11.386	1.940	4.592	-	-	1.036	18.954
Provisiones hechas durante el período	3.045	-	817	365	901	-	5.128
Provisiones usadas durante el período.	(2.176)	(28)	(251)	-	-	-	(2.455)
Provisiones no utilizadas revertidas durante el período.	(2.714)	-	-	-	-	-	(2.714)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 9.541	1.912	5.158	365	901	1.036	18.913

- (1) Al 31 de marzo de 2016 el Banco tenía 261 procesos en contra entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$56.607, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tiene constituida una provisión por \$9.372 contabilizada en este rubro y está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento.

Al 31 de diciembre de 2015 el Banco tenía 268 procesos en contra entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$62.432, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tiene constituida una provisión por \$9.541 contabilizada en este rubro y está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

- (2) Corresponde principalmente al gasto estimado de desmantelamiento de cajeros y de propiedades tomadas en arrendamiento, calculadas al valor presente neto. Al corte del mes de junio de 2016 fue utilizada una provisión por valor de \$94 MM para desmantelar la oficina de Cali Imbanaco.
- (3) Corresponde a la provisión resultante de la porción del gasto incurrido en la redención de puntos de fidelización de clientes, no cubierta por la comisión devengada; desde el punto de vista de cada transacción.

16. Títulos de Inversión en Circulación

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

Emisión	Valor del empréstito	Año de Colocación	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
			Pasivo	Pasivo
Emisión 2010 por oferta pública, emisiones serie FS 154.400 bono, de valor nominal \$1.000 (en pesos) y 45.600 de bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno colocados en mayo de 2011.	200.000	2010	\$ 210.944	204.115
Emisión 2011 por oferta pública, emisiones serie FS 80.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	80.000	2011	83.993	81.300
Emisión 2012 por oferta pública, emisiones serie FS 300.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	300.000	2012	310.316	309.498
Emisión 2014 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2014	155.528	150.923
Totales			\$ 760.781	745.836

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

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

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

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

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

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

A 31 de marzo 2016 y 31 de marzo 2015 se causaron gastos por estas obligaciones de \$24.494 y \$13.880 incluidas la corrección monetaria a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del 13,79% y 10,42%, respectivamente.

17. **Contingencias**

Contingencias legales: Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 2016 y 31 de diciembre de 2015 se tenían registradas demandas laborales por \$11.882 y \$12.039, respectivamente. Los procesos con calificación de riesgo entre el 5% y el 40% ascienden a \$6.477 y \$6.477 y no se encuentran provisionados. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Procesos civiles: Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, ascendió a \$49.838 y \$49.865, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo entre el 15% y el 45% por valor de \$46.422 y \$46.396 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 2016 y el 31 de diciembre de 2015 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma

18. Patrimonio

El siguiente es el detalle del patrimonio:

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Capital social:		
Capital suscrito y pagado:		
Capital autorizado	\$ 350.000	350.000
Capital por suscribir	(116.114)	(116.114)
Total capital social	\$ 233.886	233.886
Reservas:		
Reserva legal:		
Apropiación de utilidades	\$ 1.289.818	1.115.483
Reservas ocasionales :		
Beneficencia y donaciones	2.951	1.200
Disposiciones fiscales	1.446	1.659
Total Reservas	\$ 1.294.215	1.118.342

Reserva legal

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

Reserva para disposiciones fiscales

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Reservas ocasionales

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

Dividendos decretados

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

	<u>31 de marzo de 2016</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u>
Utilidades no consolidadas del período inmediatamente anterior	290.273	272.667
	Pago de dividendos en efectivo de \$3.15 por acción; adicionalmente se decretaron \$0.01 de acuerdo con el artículo transitorio del Estatuto Social, numeral 3, literales a. b. y c. (corresponden al 39.41% de la utilidad neta del año 2015) serán cancelados el 7 de abril del año 2016.	Pago de dividendos en efectivo de \$3,00 por acción (correspondiente al 40% de la utilidad neta del año 2014) de las acciones y cancelados el 15 de abril del año 2015.
Dividendos pagados en efectivo		
Total acciones ordinarias en circulación	36.261.330.648	36.261.330.648
Total dividendo decretado	\$114.401	109.067

19. Acciones Ordinarias

Al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el capital autorizado del Banco era de \$350.000, representado en 54.263.565.891 acciones, de valor nominal de seis pesos con cuarenta y cinco centavos (\$6,45 m/cte.) cada una, y con un total de acciones suscritas y pagadas al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 de 36.261.330.648.

Los principales accionistas y su participación al 31 de marzo de 2016, 31 de diciembre de 2015 se describen a continuación:

	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación</u>
Grupo Mercantil Colpatría S.A.		
Mercantil Colpatría S.A.	\$ 12.444.317.846	34,33%
Vince Business Corp	3.178.180.170	8,76%
Barlie Global INC	906.756.185	2,50%
Acciones y valores Colpatría S.A	682.960.440	1,88%
Compañía de Inversiones Colpatría S.A	254.996.947	0,70%
Salud Colpatría S.A	222.238.448	0,61%
Subtotal	<u>17.689.450.036</u>	<u>48,78%</u>

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación</u>
Bank Of Nova Scotia (BNS)		
Multiacciones S.A.	\$ 8.270.946.460	22,81%
Trivita Holdings Inc.	3.799.860.911	10,48%
International Yorkshire Limited	3.034.976.846	8,37%
Mayaro LTD.	2.942.694.695	8,12%
New Trivita LTD	444.211.550	1,22%
Subtotal	18.492.690.462	51,00%
Otros minoritarios	79.190.150	0,22%
	\$ 36.261.330.648	100%

20. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de Ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

	<u>31 de marzo de 2016</u>	<u>31 de marzo de 2015</u>
Cartera de créditos y leasing financiero	\$ 579.261	520.659
Ingresos por comisiones otros servicios	166.741	147.620
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros de deuda	101.696	210.729
Otros intereses	30.448	10.045
Valoración y liquidación de derivados	700.862	530.130
	\$ 1.579.008	1.419.183

21. Otros gastos

El detalle de Ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

	<u>31 de marzo 2016</u>	<u>31 de marzo 2015</u>
Gasto por Intereses y valoración:		
Obligaciones financieras	\$ 40.244	43.504
Depósitos de clientes	194.584	146.834
Otros intereses	1.026	1.014
Pérdida en venta de inversiones	45.582	177.897
Valoración y liquidación de derivados	690.588	530.497
Gasto por comisión y otros servicios	72.788	63.631
Otros gastos:		
Cambios	138.605	146.332
Impuestos y tasas	46.448	42.384
Seguros	15.253	12.912
Servicios y otros	66.331	59.288
	\$ 1.311.449	1.224.295

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

22. Compromisos de Crédito

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

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

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Garantías	\$ 685.667	580.324
Cartas de crédito no utilizadas	10.676	21.342
Cupos de sobregiro	301.823	138.868
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	5.227.425	5.075.880
Aperturas de crédito	1.181.006	1.140.740
Créditos aprobados no desembolsados	2.158.025	2.308.530
Total	\$ 9.564.622	9.265.684

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

Moneda	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
COP	\$ 9.225.751	8.926.442
USD	329.050	331.117
EUR	9.303	7.568
Otras	518	557
Total	\$ 9.564.622	9.265.684

23. Partes Relacionadas

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

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

(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. Incluye Representantes Legales, Miembros de la Junta Directiva, el Presidente y los Vicepresidentes.

(3) Demás entidades Vinculadas No subordinadas.

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

Entre el Banco y sus filiales partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 31 de marzo 2016 y 31 de diciembre de 2015:

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

Transacciones con Accionistas

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
The Bank Of Nova Scotia Toronto		
Saldos activos		
Corresponsales	\$ 1.815	6.626
Operaciones forward	24.813	27.760
Cuentas por cobrar	96	-
	\$ 26.724	34.386
Saldos pasivos		
Operaciones forward	\$ 20.054	19.597
Líneas de crédito (1)	122.620	28.271
Intereses por pagar líneas de crédito	166	38
Otras cuentas por pagar	4.613	4.331
	\$ 147.453	52.237

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Otros ingresos financieros		
Forward USD/COP	\$ 57.163	233.775
Otros ingresos	28	-
	\$ 57.191	233.775
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 214	596
Forward USD/COP	72.613	196.163
	\$ 72.827	196.759
Mercantil Colpatría		
Saldos activos		
Cartera de créditos	\$ 10	7
	\$ 10	7
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (2)	\$ 2.698	2.351
	\$ 2.698	2.351
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	\$ -	2
Otros ingresos financieros	28	194
	\$ 28	196
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 1	93
Otros gastos financieros	99	197
	\$ 100	290
Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (4)		
Saldos activos		
Cartera de créditos	\$ 115	1.525
Intereses por cobrar cartera de créditos	-	9
Cuentas por cobrar cartera de créditos	-	1.600
	\$ 115	3.134

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	\$ 66.959	58.719
Líneas de crédito (3)	1.374.290	1.190.033
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	4.733	8.359
Bonos	40.500	38.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	1.311	1.378
	\$ 1.487.793	1.296.989
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 22.299	86.044
Otros ingresos financieros	45	146
	\$ 22.344	86.190
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 6.666	19.038
Otros gastos financieros	1.999	8.876
	\$ 8.664	27.914

- (1) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$40.864.664 y USD\$8.976.495 y al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es 1,03% y 0,81% y tiene vencimiento final 18 de febrero de 2016 14 de abril de 2016, respectivamente.

- (2) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro \$2.679 y cuenta corriente \$19 al 31 de marzo de 2016. y depósitos en cuentas de ahorro \$2.332 y cuenta corriente \$19 al 31 de diciembre de 2015.

- (3) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$458.000.548 y USD\$377.851.680 al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es 1.37% y 1,17% y tiene vencimiento final 26 de julio de 2021 y 26 de julio de 2021, respectivamente.

(Continúa)

BANCO COLPATRIA MULTIBANCA COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

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

Los beneficios a empleados del personal clave de la gerencia, al cierre del 31 de marzo de 2016 y 31 de diciembre de 2015, están compuestos por:

	31 de marzo de 2016	31 de diciembre de 2015
Salarios	\$ 2.715	12.612
Bonificaciones	1.587	4.526
Otros beneficios	3	21
Total	\$ 4.305	17.159