

Itaú CorpBanca Colombia S.A.

Estados Financieros separados por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 y por el período de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2018 y 2017



<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados	4
Estados de otros resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	9

US\$	=	Cifras expresadas en dólares estadounidenses.
MUS\$	=	Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses.
MMUS\$	=	Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses.
COP\$	=	Cifras expresadas en pesos colombianos.
MCOP\$	=	Cifras expresadas en miles de pesos colombianos
MMCOP\$	=	Cifras expresadas en millones de pesos colombianos.



Itaú CorpBanca Colombia S.A.
Estados Separados de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Nota	Activos	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
5	Efectivo y equivalentes al efectivo	1.289.428.113	1.178.827.856
6	Inversiones	4.914.155.962	5.380.698.244
	Inversiones medidas al vencimiento	320.597.443	415.206.191
	Inversiones negociables	184.201.199	1.863.700.946
	Inversiones disponibles para la venta	4.389.412.995	3.081.308.165
	Inversiones en títulos participativos	19.944.325	20.482.942
7	Instrumento derivados	358.995.116	441.074.771
8	Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero, neto	19.137.143.917	19.573.879.155
9	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	338.397.586	368.854.722
10	Inversiones en subsidiarias	498.268.186	478.222.928
11	Propiedades y equipo, neto	148.453.876	325.414.424
12	Plusvalía	707.483.885	707.483.885
13	Activos intangibles distintos de la plusvalía	547.614.627	563.928.696
14	Activos por impuestos corrientes	218.272.084	176.007.492
14	Activos por impuestos diferidos	313.949.301	111.254.242
15	Activos no corrientes mantenidos para la venta	249.616.558	125.747.601
16	Otros activos no financieros	98.964.437	86.738.000
	Total activos	28.820.743.648	29.518.132.016
	Pasivos y Patrimonio		
	Pasivos		
17	Depósitos y exigibilidades	16.835.512.447	17.575.059.969
	Depósitos a la vista	7.672.719.820	7.599.539.457
	Depósitos a plazo	9.162.792.627	9.975.520.512
18	Otros pasivos financieros	5.133.061.010	5.219.007.990
	Instrumentos financieros al costo amortizado	4.881.706.086	4.937.190.632
	Instrumentos derivados	251.354.924	281.817.358
19	Provisiones por beneficios a los empleados	239.514.161	226.742.380
20	Otras provisiones	43.254.359	51.824.592
21	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	276.981.930	316.628.832
22	Títulos emitidos	2.255.207.313	2.236.055.481
23	Otros pasivos no financieros	141.862.036	157.063.660
14	Pasivo por impuestos diferidos	427.101.624	269.231.235
	Total pasivos	25.352.494.880	26.051.614.139
24	Patrimonio		
	Capital de los accionistas suscrito y pagado	396.356.291	396.356.291
	Prima en colocación de acciones	1.908.266.494	1.908.266.494
	Resultado del ejercicio	(481.160)	(121.281.522)
	Pérdidas acumuladas	(272.207.701)	(150.926.179)
	Otras participaciones en el patrimonio	390.901.009	388.688.958
	Reservas	1.045.413.835	1.045.413.835
	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	3.468.248.768	3.466.517.877
24	Patrimonio de los accionistas	3.468.248.768	3.466.517.877
	Total de pasivos y patrimonio de los accionistas	28.820.743.648	29.518.132.016

Las notas N° 1 a N° 38 forman parte integral de los presentes Estados Financieros

Héctor A. Pachón Ramírez
Tarjeta Profesional N°. 50734-T
Gerente de Contabilidad

María Cristina Vandame
Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero
Tarjeta Profesional N°. 23868-T
Revisor Fiscal
Designado por PricewaterhouseCoopers
Ver informe de revisión limitada adjunto de
fecha 14 de noviembre de 2018



Itaú CorpBanca Colombia S.A.
Estados Separados de Resultados
Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017 y por los trimestres terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos – MCOP\$)

Nota	Resultado del periodo	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
		2018	2017	2018	2017
25	Ingresos por intereses y Valoración de Instrumentos Financieros				
	Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero	1.592.767.022	1.808.250.033	515.973.270	592.624.059
	Ingresos Financieros Operaciones de Mercado Monetario	11.627.745	22.021.622	5.657.382	5.481.561
	Ingresos por Instrumentos Financieros de Inversión	204.997.694	243.510.806	70.643.449	55.331.133
	Valoración Derivados y Operaciones de Contado	24.598.142	(7.780.741)	23.849.407	(459.823)
	Sub-Total	1.833.990.603	2.066.001.720	616.123.508	652.976.930
26	Egreso por Intereses				
	Egresos por depósitos y obligaciones	894.407.928	1.171.788.327	295.094.933	366.454.862
	Total Egreso por Intereses	894.407.928	1.171.788.327	295.094.933	366.454.862
	Total Margen Neto y Valoración de Instrumentos Financieros	939.582.675	894.213.393	321.028.575	286.522.068
27	Gastos por deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	350.429.019	385.818.607	99.238.178	139.391.040
27	Pérdidas por deterioro de otros Activos no Financieros	60.506.327	90.711.589	22.420.919	(5.435.376)
27	Total gasto por deterioro	410.935.346	476.530.196	121.659.097	133.955.664
	Margen neto de intereses y valoración neto de deterioro	528.647.329	417.683.197	199.369.478	152.566.404
28	Otros Ingresos				
	Ingreso por comisiones y otros servicios	139.933.023	136.526.434	48.866.470	40.223.024
	Egresos por comisiones y otros servicios	79.761.677	53.129.227	21.522.584	17.460.820
	Total ingreso por comisiones y otros servicios, neto	60.171.346	83.397.207	27.343.886	22.762.204
29	Otros ingresos operacionales	88.770.865	72.133.114	34.724.278	9.158.212
30	Resultados derivados de la posición monetaria neta	32.357.566	57.218.193	(2.417.544)	21.183.598
	Método de Participación Patrimonial	34.304.932	23.362.945	15.992.146	3.751.418
	Dividendos Inversiones Títulos Participativos	5.519.296	3.617.306	-	-
31	Ingresos participación patrimonial	39.824.228	26.980.251	15.992.146	3.751.418
	Total otros ingresos	221.124.005	239.728.765	75.642.766	56.855.432
32	Otros egresos				
	Gastos por beneficios a los empleados	271.466.762	266.704.729	89.012.269	84.641.398
	Otros gastos	412.389.334	419.103.745	141.096.473	144.012.100
	Gasto por depreciación y amortización	69.443.063	64.166.641	27.116.671	21.188.563
	Total otros egresos	753.299.159	749.975.115	257.225.413	249.842.061
	Pérdida antes de impuestos de renta	(3.527.825)	(92.563.153)	17.786.831	(40.420.225)
14	Ingreso (gasto) por impuesto de renta, neto	3.046.665	(1.815.789)	(435.450)	11.232.557
	Pérdida procedente de operaciones continuadas	(481.160)	(94.378.942)	17.351.381	(29.187.668)
	Resultado atribuible a los propietarios de la controladora	(481.160)	(94.378.942)	17.351.381	(29.187.668)



Pérdida por acción		Acciones ordinarias COP\$	Acciones ordinarias COP\$	Acciones ordinarias COP\$	Acciones ordinarias COP\$
24	Pérdida por acción básica				
	Pérdida por acción básica en operaciones continuadas	(0,64)	(125,04)	22,99	(38,67)
	Pérdida por acción básica en operaciones discontinuadas	-	-	-	-
	Total Resultados básicas por acción	(0,64)	(125,04)	22,99	(38,67)
24	Pérdida por acción diluidas				
	Pérdida diluida por acción procedente de operaciones continuadas	(0,64)	(125,04)	22,99	(38,67)
	Pérdida diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
	Total Pérdida por acción diluidas	(0,64)	(125,04)	22,99	(38,67)

Las notas N° 1 a N° 38 forman parte integral de los presentes Estados Financieros

Héctor A. Pachón Ramírez
Tarjeta Profesional N°. 50734-T
Gerente de Contabilidad

María Cristina Vandame
Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero
Tarjeta Profesional N°. 23868-T
Revisor Fiscal
Designado por PricewaterhouseCoopers
Ver informe de revisión limitada adjunto de
fecha 14 de noviembre de 2018



Itaú CorpBanca Colombia S.A.
Estados Separados de Otros Resultados Integrales
Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos - MCOP\$)

Estado del resultado integral	Al 30 de septiembre de 2018	Al 30 de septiembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Pérdida del ejercicio	(481.160)	(94.378.942)
Otro resultado integral		
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del período. neto de impuestos		
Otro resultado integral, neto de impuestos. ganancias de inversiones en instrumentos de patrimonio	(538.616)	216.695
Otro resultado integral, neto de impuestos. ganancias por revaluación	3.313.131	(2.050.627)
Otro resultado integral, neto de impuestos. ganancias por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	-	(991.047)
Participación de otro resultado integral de subordinadas contabilizadas utilizando el método de la participación que no se reclasificará al resultado del período, neto de impuestos	(1.257.527)	(1.220.394)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del período. neto de impuestos	1.516.988	(4.045.373)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del período. neto de impuestos		
Diferencias de cambio por conversión		
(Pérdidas) utilidad por diferencias de cambio de conversión. netas de impuestos	(779.163)	(4.221.453)
Otro resultado integral, neto de impuestos. diferencias de cambio por conversión	(779.163)	(4.221.453)
Activos financieros disponibles para la venta		
(Pérdidas) utilidad por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta. netas de impuestos	1.284.517	15.340.369
Otro resultado integral, neto de impuestos. activos financieros disponibles para la venta	1.284.517	15.340.369
Coberturas del flujo de efectivo		
Pérdidas por coberturas de flujos de efectivo. neto de impuestos	(1.419.948)	-
Otro resultado integral, neto de impuestos. coberturas del flujo de efectivo	(1.419.948)	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		
Ganancias por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero. neto de impuestos	1.609.657	5.287.091
Otro resultado integral, neto de impuestos. coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	1.609.657	5.287.091
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período. neto de impuestos	695.063	16.406.007
Total otro resultado integral	2.212.051	12.360.634
Resultado integral total	1.730.891	(82.018.308)
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	1.730.891	(82.018.308)

Las notas N° 1 a N° 38 forman parte integral de los presentes Estados Financieros

Héctor A. Pachón Ramírez
 Tarjeta Profesional N°. 50734-T
 Gerente de Contabilidad

María Cristina Vandame
 Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero
 Tarjeta Profesional N°. 23868-T
 Revisor Fiscal
 Designado por PricewaterhouseCoopers
 Ver informe de revisión limitada adjunto de
 fecha 14 de noviembre de 2018



Itaú CorpBanca Colombia S.A.
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos MCOP\$)

	Capital emitido	Prima de emisión	Reservas			Otros resultados integrales	Resultado del Ejercicio	Pérdidas acumuladas	Total Patrimonio
			Reserva Legal	Reserva Ocasional	Total				
Estado de cambios en el patrimonio									
Patrimonio al 1 de enero de 2018	396.356.291	1.908.266.494	1.042.847.529	2.566.306	1.045.413.835	388.688.958	(121.281.522)	(150.926.179)	3.466.517.877
Cambios en el patrimonio									
Resultado integral									
Pérdida	-	-	-	-	-	-	(481.160)	-	(481.160)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	2.212.051	-	-	2.212.051
Resultado integral	-	-	-	-	-	2.212.051	(481.160)	-	1.730.891
Movimientos por otros cambios. Patrimonio	-	-	-	-	-	-	121.281.522	(121.281.522)	-
Apropiación de pérdidas	-	-	-	-	-	-	121.281.522	(121.281.522)	-
Aumento reserva legal	-	-	2.533.213	(2.533.213)	-	-	-	-	-
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	2.533.213	(2.533.213)	-	2.212.051	120.800.362	(121.281.522)	1.730.891
Patrimonio de los accionistas al 30 de septiembre de 2018	396.356.291	1.908.266.494	1.045.380.742	33.093	33.094	390.901.009	(481.160)	(272.207.701)	3.468.248.768

Las notas N° 1 a N° 38 forman parte integral de los presentes Estados Financieros

Héctor A. Pachón Ramírez
Tarjeta Profesional N°. 50734-T
Gerente de Contabilidad

María Cristina Vandame
Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero
Tarjeta Profesional N°. 23868-T
Revisor Fiscal
Designado por PricewaterhouseCoopers
Ver informe de revisión limitada adjunto de
fecha 14 de noviembre de 2018



Itaú CorpBanca Colombia S.A.
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017
(Cifras en miles de pesos colombianos MCOP\$)

	Capital emitido	Prima de emisión	Reservas			Otros resultados integrales	Resultado del Ejercicio	Pérdidas acumuladas	Total Patrimonio
			Reserva Legal	Reserva Ocasional	Total				
Estado de cambios en el patrimonio									
Patrimonio al 1 de enero de 2017	396.356.291	1.908.266.494	1.020.757.488	37.360.915	1.058.118.403	368.660.449	(150.926.179)	-	3.580.475.458
Cambios en el patrimonio									
Resultado integral									
Pérdida	-	-	-	-	-	-	(94.378.942)	-	(94.378.942)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	12.360.634	-	-	12.360.634
Resultado integral	-	-	-	-	-	12.360.634	(94.378.942)	-	(82.018.308)
Movimientos por otros cambios. Patrimonio	-	-	-	(12.704.568)	(12.704.568)	-	150.926.179	(150.926.179)	(12.704.568)
Apropiación de pérdidas	-	-	-	-	-	-	150.926.179	(150.926.179)	-
Pago impuesto a la riqueza	-	-	-	(12.704.568)	(12.704.568)	-	-	-	(12.704.568)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	-	(12.704.568)	(12.704.568)	12.360.634	56.547.237	(150.926.179)	(94.722.876)
Patrimonio de los accionistas al 30 de septiembre de 2017	396.356.291	1.908.266.494	1.020.757.488	24.656.347	1.045.413.835	381.021.083	(94.378.942)	(150.926.179)	3.485.752.582

Las notas N° 1 a N° 38 forman parte integral de los presentes Estados Financieros

Héctor A. Pachón Ramírez
Tarjeta Profesional N°. 50734-T
Gerente de Contabilidad

María Cristina Vandame
Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero
Tarjeta Profesional N°. 23868-T
Revisor Fiscal
Designado por PricewaterhouseCoopers
Ver informe de revisión limitada adjunto de
fecha 14 de noviembre de 2018



Itaú CorpBanca Colombia S.A.
Estados Separados de Flujos de Efectivo
Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017
(Cifras expresadas en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
	MCOP \$	MCOP \$
Pérdida Neta	(481.160)	(94.378.942)
Ajustes para conciliar la pérdida neta del ejercicio con el efectivo neto:		
Depreciaciones y amortizaciones	69.443.063	64.166.641
Método de participación	(34.304.932)	(23.362.945)
Deterioro activos mantenidos para la venta	26.630.619	33.137.614
Deterioro de Inversiones	-	2.806.582
Deterioro de cartera de créditos	350.429.019	385.818.607
Deterioro cuentas por cobrar	33.680.648	55.094.690
Deterioro otros activos	195.060	(327.297)
Utilidad (pérdida) en venta de títulos de deuda negociables	(12.577.031)	(5.821.690)
Pérdida en venta de títulos de deuda hasta el vencimiento	(10.320)	-
Pérdida (utilidad) en venta de activos mantenidos para la venta	504.086	(1.859.572)
Utilidad en valoración de títulos de deuda negociables	(181.157.281)	(245.951.945)
Utilidad en valoración de títulos de deuda hasta el vencimiento	(14.339.129)	(10.547.155)
Utilidad en venta de inversiones en títulos participativos	-	(3.770)
(Utilidad) pérdida en valoración de derivados	(24.598.142)	7.780.740
Incremento en títulos participativos	-	(142.538)
Dividendos decretados no pagados	(421.144)	-
Efecto por diferencia en cambio	-	(83.691)
Ingreso (gasto) impuesto de renta	(3.046.665)	1.815.789
Total ajustes para conciliar la pérdida neta del ejercicio con el efectivo neto:	210.427.851	262.520.060
Variación de activos y pasivos operativos:		
Disminución títulos de deuda negociables	1.873.234.059	821.550.062
Aumento cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(899.614.135)	(1.641.705.094)
Venta Cartera Titularización N-15	-	64.922.700
Dividendos recibidos	5.098.152	23.013.175
Aumento otras cuentas por cobrar	(7.900.520)	(34.081.083)
Disminución derivados	75.981.906	40.692.951
Aumento (disminución) otros activos	(12.421.497)	15.435.311
(Disminución) aumento depósitos	(127.855.374)	22.797.878
Aumento créditos con bancos y otras obligaciones	739.775.327	430.956.391
(Disminución) cuentas por pagar	(39.646.902)	(38.167.189)
Impuesto al patrimonio pagado	-	(12.704.568)
(Disminución) aumento otros pasivos y provisiones	(11.000.076)	46.912.342
Intereses recibidos	1.592.767.022	1.806.524.275
Pago de intereses obligaciones financieras	(75.448.371)	(57.590.893)
Intereses pagados	(611.692.148)	(877.136.124)
Impuesto de renta	(82.869.566)	(101.753.371)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2.628.354.569	677.807.881

Efectivo utilizado en (provisto por) las actividades de inversión:

Producto de la venta de inversiones hasta el vencimiento	108.958.197	112.424.949
Producto de la venta de inversiones en títulos participativos	-	8.550
Adquisición de propiedad y equipo	(620.059.859)	(596.864.867)
Variación instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - Instrumentos patrimoniales	(1.304.257.046)	(787.898.075)
Dividendos recibidos subsidiarias	12.222.984	-
Baja activos intangibles	210.301	-
Producto de la venta de propiedad y equipo	327.276	-
Producto de la venta de activos mantenidos para la venta	16.369.822	31.164.301
Adquisición de activos intangibles	(30.866.317)	(49.451.794)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(1.817.094.642)	(1.290.616.936)

Efectivo provisto por las actividades de financiación:

(Pago) desembolso crédito sindicado	(709.376.032)	705.121.419
Pago de intereses obligaciones financieras	(10.435.470)	(57.590.893)
(Disminución) títulos de deuda emitidos	(380.615.903)	(239.812.119)
Emisión títulos de deuda	399.767.735	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiación	(700.659.670)	407.718.407
Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	110.600.257	(205.090.648)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	1.178.827.856	2.701.096.256
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1.289.428.113	2.496.005.608

Las notas N° 1 a N° 38 forman parte integral de los presentes Estados Financieros

Héctor A. Pachón Ramírez
Tarjeta Profesional N°. 50734-T
Gerente de Contabilidad

María Cristina Vandame
Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero
Tarjeta Profesional N°. 23868-T
Revisor Fiscal
Designado por PricewaterhouseCoopers
Ver informe de revisión limitada adjunto de
fecha 14 de noviembre de 2018

Notas a los Estados Financieros Separados Índice

NOTA 1	ENTIDAD REPORTANTE
NOTA 2	PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS
NOTA 3	HECHOS RELEVANTES
NOTA 4	SEGMENTOS DE NEGOCIOS
NOTA 5	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO
NOTA 6	INVERSIONES
NOTA 7	INSTRUMENTOS DERIVADOS
NOTA 8	CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO, NETO
NOTA 9	CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO
NOTA 10	INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS
NOTA 11	PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO
NOTA 12	PLUSVALÍA
NOTA 13	ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA
NOTA 14	IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS
NOTA 15	ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA
NOTA 16	OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS
NOTA 17	DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES
NOTA 18	OTROS PASIVOS FINANCIEROS
NOTA 19	PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS
NOTA 20	OTRAS PROVISIONES
NOTA 21	CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
NOTA 22	TÍTULOS EMITIDOS
NOTA 23	OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS
NOTA 24	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
NOTA 25	INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS
NOTA 26	EGRESO POR INTERESES
NOTA 27	DETERIORO DE CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO Y OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS
NOTA 28	OTROS INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS, NETO
NOTA 29	OTROS INGRESOS OPERACIONALES
NOTA 30	RESULTADO DERIVADO DE LA POSICIÓN NETA MONETARIA
NOTA 31	INGRESOS PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL
NOTA 32	OTROS EGRESOS
NOTA 33	PARTES RELACIONADAS
NOTA 34	ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE
NOTA 35	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS
NOTA 36	VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS
NOTA 37	INFORMACIÓN ADICIONAL
NOTA 38	HECHOS POSTERIORES

NOTA 1 - ENTIDAD REPORTANTE

Información General – Antecedentes de Itaú CorpBanca Colombia S.A.

Itaú CorpBanca Colombia S.A. es una sociedad anónima de carácter privado, constituida mediante escritura pública N° 721 del 5 de octubre de 1912, organizada bajo las leyes de la República de Colombia y vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Esta sociedad (referida más adelante como “Banco” o “Itaú CorpBanca Colombia”) tiene como objeto social la captación de recursos en cuenta corriente, así como la captación de otros depósitos a la vista y a término, con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito. Además podrá ejecutar los actos y realizar todas las inversiones que legalmente les estén autorizadas a los establecimientos bancarios.

A mediados de 2012, Itaú CorpBanca Colombia fue adquirida por Itaú CorpBanca Chile¹ (que actualmente posee un 66,28% de participación en su patrimonio). A principios de agosto de 2013, el Banco también adquirió las operaciones de Helm Bank en Colombia, Panamá e Islas Caymán. Mediante escritura pública No. 1846 del 6 de agosto de 2013, se autorizó la compilación completa de los estatutos sociales, en los cuales se aprobó una reforma integral de los estatutos sociales del Banco Itaú CorpBanca S.A. con el fin de ajustar la estructura de Gobierno de los mismos por virtud de la adquisición del Banco Helm Bank S.A. y sus filiales luego de haber obtenido las autorizaciones colombianas y extranjeras pertinentes².

En la Asamblea ordinaria del 28 de marzo de 2017, se aprobó la modificación del artículo 1 de los estatutos del Banco con el propósito de modificar la denominación social del Banco por Itaú CorpBanca Colombia S.A.

El domicilio principal del Banco es la ciudad de Bogotá, D.C., República de Colombia.

Los estados financieros separados de Itaú CorpBanca Colombia S.A. fueron aprobados por la Junta Directiva del 24 de octubre de 2018.

Itaú CorpBanca Colombia y Filiales³.

El historial de las Filiales en Colombia y en el exterior se resume a continuación:

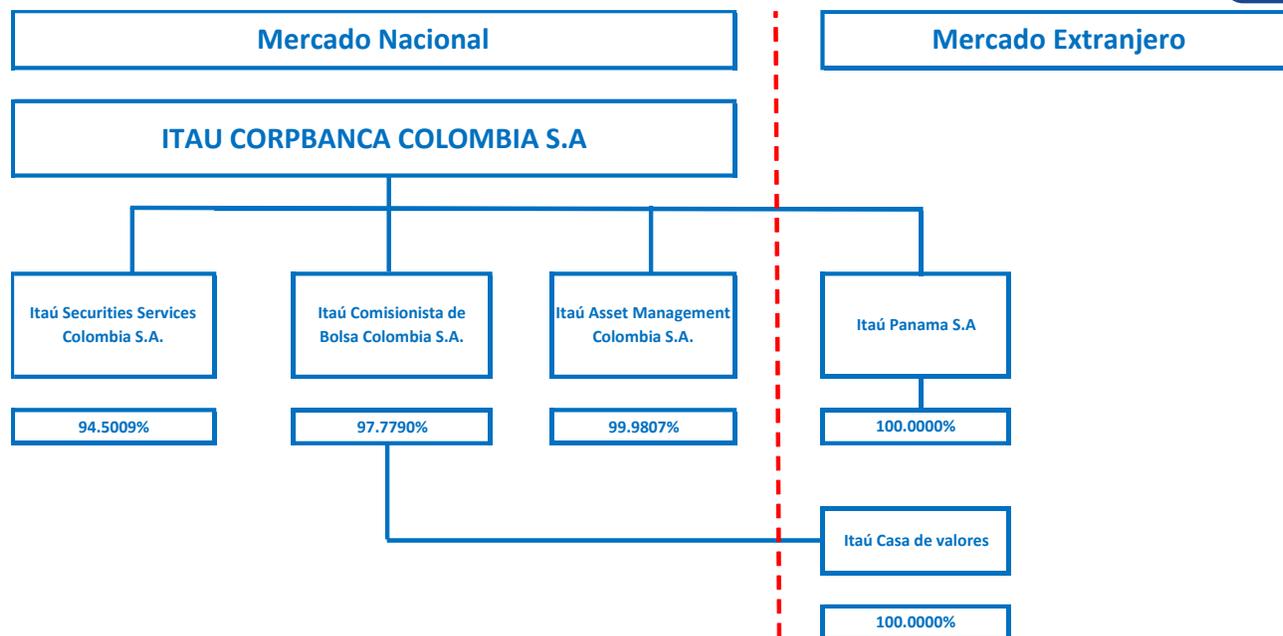
Matriz y Filiales en Colombia

Itaú CorpBanca Colombia S.A. Sociedad Matriz de un diverso grupo de entidades dependientes, las cuales se dedican a diferentes actividades. Consecuentemente, Itaú CorpBanca Colombia está obligado a elaborar Estados Financieros Consolidados que integren a sus filiales y que incluyen además, inversiones en entidades de apoyo al giro, entre otras. A continuación se presenta una descripción del mercado nacional y extranjero abarcado.

¹Itaú CorpBanca Chile es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile y fiscalizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Desde 2004 está sujeto a la supervisión de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica (“SEC”), en consideración a que el Banco se encuentra registrado en la Bolsa de New York (New York Stock Exchange (“NYSE”)), a través de un programa de American Depository Receipt (“ADR”).

²CorpBanca Colombia se fusionó con Helm Bank S.A el 1 de Junio de 2014, tomando el control del Banco y sus filiales, luego del acuerdo suscrito, en el cual se estipuló la adquisición de hasta el 100% de las acciones de Helm Bank y todas sus controladas, adicionalmente esta operación involucró la adquisición directa por parte de Itaú CorpBanca (Chile) del 80% de la propiedad de Helm Corredor de Seguros S.A. Se formaliza la fusión como sigue: Itaú CorpBanca Colombia S.A. en calidad de sociedad absorbente y Helm Bank S.A., en calidad de sociedad absorbida. Como consecuencia esta última sociedad se disuelve sin liquidarse y todos sus bienes, derechos y obligaciones se trasladan de pleno derecho a la sociedad absorbente.

³ Se presenta esta información como informativa y complementaria al conocimiento de la malla societaria de la entidad.



Itaú Securities Services Colombia S.A. Sociedad fiduciaria (filial desde Junio de 2012, participando en un 94,5009%), cuyo objetivo social es la celebración de actos, contratos y operaciones, desarrollando principalmente actividades a través de fideicomisos de inversión, administración, garantía e inmobiliarios. (En febrero de 2013, Itaú CorpBanca Chile ingresó a la propiedad directa de esta compañía con una participación de 5,499%).

Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. Comisionista de Bolsa (filial desde junio de 1997, con una participación del 97,78%), la cual ejerce actividades de banca de inversión y casa de bolsa S.A., con domicilio principal en Bogotá. En junio de 2014, se materializó la fusión de esta entidad (en calidad de absorbente) y Helm Comisionista de Bolsa S.A. (en calidad de absorbida), quedando con el nombre de esta última pero con identificación tributaria de la absorbente.

Itaú Asset Management Colombia S.A. Es una sociedad anónima de servicios financieros cuyo objeto social consiste en la realización de negocios fiduciarios que le sean encomendados y en general realizar o ejecutar todas las operaciones legalmente permitidas a las sociedades fiduciarias con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes de la República de Colombia. La Matriz tiene una participación del 99.98%

Las anteriores instituciones son supervisadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Filiales en Panamá

Itaú Panamá S.A. Está organizado según las leyes de la República de Panamá y funciona desde el 15 de abril de 1998 en esa localidad con licencia internacional, otorgada por la Superintendencia de Bancos mediante Resolución 2297 del 17 de octubre de 1997, que le permite efectuar indistintamente negocios de banca en el exterior.

Itaú Casa de Valores S.A. (Panamá). Entidad destinada a ejecutar operaciones como las siguientes:

- Operar en los mercados bursátiles y extrabursátiles; adquirir o enajenar valores o dineros, por cuenta propia o de terceros para invertirlos en instrumentos del mercado de valores.
- Administrar portafolio de valores o dineros de terceros para invertirlos en instrumentos del mercado valores.

- c) Dar servicio de información y asesoría en materia de intermediación de valores, finanzas y valores, estructuración de portafolio de valores, adquisiciones, fusiones, escisiones y otras operaciones en el mercado de valores, promover fuentes de financiamiento, para personas naturales, jurídicas y estatales.
- d) Llevar a cabo en general todas aquellas actividades que le son permitidas a las Casas de Valores.
- e) Llevar a cabo todos los negocios de una compañía inversionista.

Estas instituciones son fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a) Período Contable

El Estado de Resultados, el Flujo de Efectivo, el Estado de Otros Resultados Integrales y el Estado de Cambios en el Patrimonio cubren el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018 y 2017. El estado de Situación Financiera cubre el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018 y el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2017.

b) Bases de preparación de los Estados Financieros

En Colombia, mediante la Ley 1314 de 2009 se ordenó la convergencia hacia los estándares internacionales de mayor aceptación a nivel mundial en materia de contabilidad, divulgación de información financiera y aseguramiento de la información.

Así mismo, los Ministerios de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo, observando las instrucciones de esta Ley expidieron el Decreto 2784 de 2012 y sus modificatorios, mediante el cual se reglamentó la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el IASB, para los preparadores de información financiera que conforman el Grupo 1 (caso del Banco).

El referido marco está basado en las normas internacionales de información financiera emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) hasta 31 de diciembre de 2015, con excepción en la aplicación de la NIIF 9, únicamente respecto de la cartera de crédito y su deterioro y la clasificación y valoración de las inversiones, las cuales se reconocen, clasifican y miden de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia contenidas en el capítulo I y II de la Circular Externa 100 de 1995, y de la NIIF 5 para la determinación del deterioro de los bienes recibidos en dación de pago, los cuales se provisionan de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia y la NIC 39 que aplica para Colombia hasta el 31 de diciembre de 2017. Las anteriores disposiciones se consideran normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

Asimismo, de acuerdo a lo establecido en los Decretos 2420 y 2496 del 2015, Decreto 2131 de 2016 y Decreto 2170 de 2017 se actualiza el marco normativo para los preparadores de la información financiera que hacen parte del Grupo, estableciendo como Marco Normativo las NIIF, NIC, las Interpretaciones SIC, las Interpretaciones CINIIF y el Marco Conceptual para la información financiera, emitidas al español por el Consejo de Normas Internacionales de contabilidad y las actualizaciones autorizadas para su aplicación a través de los decretos reglamentarios.

En atención a las salvedades descritas anteriormente, la Superintendencia Financiera de Colombia definió las normas técnicas especiales, interpretaciones y guías en materia de contabilidad y de información financiera, en relación con las salvedades presentadas, así como el procedimiento a seguir e instrucciones que se requieran para efectos del régimen prudencial, siendo en la actualidad los siguientes:

- En temas relativos a la **Gestión del Riesgo Crediticio**, se tomarán en cuenta los parámetros establecidos en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 como sus modificaciones aplicables, emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Se expondrá mayor detalle en la práctica contable letra e).

- En temas relativos a la **Clasificación, Valoración y Contabilización de Inversiones**, se tomarán en cuenta los parámetros establecidos en el Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 como sus modificaciones aplicables, emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Se expondrá mayor detalle en la práctica contable letra c).
- En temas relativos a **Los Bienes Recibidos En Dación En Pago y Bienes Restituídos**, se tomarán en cuenta los parámetros establecidos en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 como sus modificaciones aplicables, emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Se expondrá mayor detalle en la práctica contable x).
- En temas relativos al Impuesto a la Riqueza, se tomarán en cuenta los parámetros establecidos en Ley N° 1739 (23.12.2014) Capítulo I “Impuesto a la riqueza”, artículo 10, registrando su impacto contra reservas patrimoniales sin afectar los resultados del ejercicio.

Por consiguiente, los presentes Estados Financieros Separados han sido preparados de acuerdo a los criterios contables antes descritos y en todo aquello que no sea tratado por ellos ni se contraponga con dichas instrucciones, deben ceñirse a los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIC/NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En este sentido complementario la NIC 27 “*Estados Financieros Separados*”, indica en forma principal lo siguiente:

- Los estados financieros separados se elaborarán de acuerdo con todas las NIIF aplicables, excepto por lo indicado anteriormente⁴.
- Cuando una entidad elabore estados financieros separados, contabilizará las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas⁵:
 - i. al costo;
 - ii. de acuerdo con la NIIF 9; o
 - iii. utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28 “*Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*”.

Los Estados Financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por ciertas partidas, las cuales son medidas al valor razonable o al costo amortizado.

La preparación de los presentes Estados Financieros requiere el uso de estimaciones y supuestos críticos que afectan los montos reportados de ciertos activos y pasivos, así como también ciertos ingresos y gastos. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En la práctica contable w) “*Uso de estimaciones y juicios*” se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados Financieros.

Las notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera, en los Estados de Resultados del Período, Estados de Otros Resultados Integrales del Período, Estados de Cambios en el Patrimonio y en Estados de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los estados financieros separados de fin de ejercicio son los que sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas.

⁴ El Banco evaluó esta situación y aplicará las NIIF pertinentes, solamente en el caso, que no se contrapongan con las disposiciones establecidas por el Gobierno Colombiano y la Superintendencia Financiera de Colombia.

⁵ El Banco evaluó esta situación, y no posee inversiones de este tipo que no hayan sido tratadas completamente por el Capítulo I de la Superintendencia Financiera de Colombia, antes citado.

Presentación de estados financieros.

El Banco presenta el estado de situación financiera en orden de liquidez. El monto neto de los activos y pasivos financieros son compensados en el estado de situación financiera sólo cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos y existe la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

El estado de resultados se presenta basado en la naturaleza de los gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en las políticas del Banco.

El estado de flujos de efectivo se ha preparado utilizando el método indirecto, en el cual se parte de la utilidad o pérdida neta del ejercicio y se depura esta cifra por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, así como las pérdidas y ganancias atribuibles a las actividades de inversión y financiación.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

c) Inversiones

Las entidades sometidas a la inspección y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia, que hacen parte del grupo 1, de acuerdo con lo establecido en el artículo 1° del Decreto 2784 de 2012 y demás Decretos que lo modifiquen, deroguen o sustituyan, están obligadas a clasificar, valorar y contabilizar las inversiones en valores de deuda, valores participativos, inversiones en títulos valores y demás derechos de contenido económico considerados como instrumentos financieros, que conforman los portafolios propios de las entidades, los fondos de inversión colectiva y los portafolios de los recursos administrados a nombre de terceros, así como las inversiones en bienes inmuebles, de conformidad con lo dispuesto en el **Capítulo I-1 Clasificación, Valoración Y Contabilización De Inversiones Para Estados Financieros Individuales o Separados**. A continuación se presentan los principales aspectos contables de las inversiones:

1. Clasificación de las Inversiones

Las inversiones deberán ser clasificadas de acuerdo con el modelo de negocio definido por la entidad. Para estos efectos, el modelo de negocio corresponde a la decisión estratégica adoptada por la Junta Directiva, o quien haga sus veces, sobre la forma y actividades a través de las cuales desarrollará su objeto social.

Las inversiones podrán ser clasificadas en: ***inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento e inversiones disponibles para la venta***, de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

1.1. Clasificación y medición.

1.1.1 Negociables.

Todos aquellos valores o títulos de deuda y, en general cualquier tipo de inversión que ha sido adquirida con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones del precio a corto plazo.

La diferencia que se presente entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior del respectivo valor se debe registrar como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

1.1.2 Disponibles para la venta.

Corresponde a los valores o títulos de deuda, y en general, cualquier tipo de inversión que no sean clasificados como negociables o para mantener hasta el vencimiento, y respecto de los cuales el inversionista tiene el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlos.

La variación en el valor presente por rendimientos exigibles se registra en cuentas de resultados y la diferencia entre el valor razonable y el valor presente determinado para cada fecha se registra en cuentas de otro resultado integral (ORI).

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se deben mantener como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

Cuando las inversiones disponibles para la venta sean enajenadas, las ganancias o pérdidas no realizadas, registradas en el otro resultado integral (ORI), se deben reconocer como ingresos o egresos en la fecha de la venta.

1.1.3 Para mantener hasta el vencimiento.

Se refiere a aquellos valores o títulos de deuda y, en general, cualquier tipo de inversión respecto de la cual el inversionista tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas hasta el vencimiento de su plazo de maduración o redención. El propósito de mantener la inversión corresponde a la intención positiva e inequívoca de no enajenar el título o valor.

La actualización del valor presente de esta clase de inversiones se debe registrar como un mayor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

Los rendimientos exigibles pendientes de recaudo se registran como un mayor valor de la inversión. En consecuencia, el recaudo de dichos rendimientos se debe contabilizar como un menor valor de la inversión.

1.2. Valoración.

La valoración de las inversiones tiene como objetivo fundamental el cálculo y la revelación del valor o precio justo de intercambio por el cual puede ser negociada una inversión en una fecha determinada, de acuerdo con el siguiente detalle:

– Títulos de deuda en moneda local y en unidades de valor real UVR.

La valoración de las inversiones en títulos de deuda se efectúa en forma diaria, registrando sus resultados con la misma frecuencia.

El Banco determina el valor de mercado de las inversiones en títulos de deuda, negociables y disponibles para la venta, utilizando los precios publicados diariamente por el proveedor de precios seleccionado por el Banco y autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia para desempeñar esta función. Las inversiones en títulos de deuda para mantener hasta el vencimiento y las inversiones para las que no existe un precio publicado a una fecha determinada se valoran en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en los eventos determinados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Si el valor o título se encuentra denominado en unidades de valor real el valor determinado de conformidad con lo expresado anteriormente se convierte a pesos colombianos con la unidad de valor real (UVR) vigente y publicada por el Banco de la República para la fecha.

– Títulos de deuda en moneda extranjera

En primera instancia se determina el valor presente o el valor de mercado del respectivo valor o título en su moneda, utilizando el procedimiento establecido en el numeral anterior con base en precios publicados por el proveedor de precios seleccionado por la entidad y autorizado por la Superintendencia Financiera para desempeñar esta función, ante la ausencia de estos se utilizan los determinados en mercados internacionales publicados por Bloomberg o finalmente en forma exponencial a partir de la tasa interna de retorno calculada en el momento de la compra y recalculada en los eventos determinados por la Superintendencia Financiera.

Si el valor o título se encuentra denominado en una moneda distinta del dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, el valor determinado de conformidad con el inciso anterior se convierte a dólar con base en las tasas de conversión de divisas autorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El valor así obtenido se debe re expresar a pesos colombianos utilizando la tasa representativa del mercado (TRM) calculada el día de la valoración y certificada por la Superintendencia o por el valor de la unidad vigente para el mismo día, según sea el caso.

1.3. Reclasificación de las inversiones

El Banco procede a reclasificar las inversiones siguiendo criterios y con el cumplimiento de ciertos requisitos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

En todo caso, una inversión se reclasifica de disponible para la venta a negociable, cuando el Banco pierde su calidad de matriz o controlante, si este evento involucra la decisión de enajenación de la inversión o el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio, a partir de esa fecha.

Cuando las inversiones disponibles para la venta se reclasifican a inversiones negociables, se observan las normas sobre valoración y contabilización de estas últimas. En consecuencia, las ganancias o pérdidas no realizadas se deben reconocer como ingresos o egresos el día de la reclasificación.

1.4 Adopción de la clasificación de las inversiones

La decisión de clasificar una inversión en cualquiera de las tres (3) categorías señaladas en los numerales 1.1, 1.2 y 1.3, debe ser adoptada por la entidad en el momento de la adquisición o compra de estas inversiones.

En todos los casos, la clasificación debe ser adoptada por la instancia interna con atribuciones para ello y tiene que consultar el modelo de negocio de la entidad.

Se debe documentar y mantener a disposición de la Superintendencia Financiera de Colombia, los estudios, evaluaciones, análisis y, en general, toda la información que se haya tenido en cuenta o a raíz de la cual se hubiere adoptado la decisión de clasificar un título o valor como inversiones para mantener hasta el vencimiento o inversiones disponibles para la venta.

1.5 Valores participativos

Las inversiones en títulos y/o valores participativos se deberán valorar, teniendo en cuenta las siguientes instrucciones:

1.5.1 Inversiones en subsidiarias

Una subsidiaria es una entidad en la cual el Banco posee derechos que le den la capacidad de dirigir las actividades relevantes, siempre que reúna los siguientes elementos:

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

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

Las inversiones en subsidiarias deben valorarse de tal manera que en los libros del Banco se reconozcan por el método de participación patrimonial, en los estados financieros separados acorde con las normas Superintendencia Financiera de Colombia según circular externa 034 del 9 de diciembre de 2014 y de acuerdo con el Artículo 35 de la Ley 222 de 1995, para los estados financieros separados.

Bajo el método de la participación, estas inversiones son registradas en el estado de situación financiera a su costo (inicialmente) más la participación de la Compañía en los incrementos o disminuciones del patrimonio de la entidad en que invirtió (participada). La plusvalía relacionada con la dicha participación se incluye en el importe en libros de la inversión. Esta plusvalía no se amortiza ni se somete individualmente a pruebas de deterioro del valor.

El estado de resultados refleja la participación del Banco en los resultados de la participada. Cualquier cambio en el otro resultado integral de la participada se presenta como parte del otro resultado integral del Banco. Cuando ha habido un cambio reconocido directamente en el patrimonio de la participada, el Banco reconoce su participación en dicho cambio y lo revela en el estado de cambios en el patrimonio. Las ganancias y pérdidas no trascendidas a terceros procedentes de las transacciones entre el Banco y la participada se eliminan en la medida de la participación del Banco en la participada. Las políticas contables de la participada concuerdan con las usadas por el Banco.

La participación del Banco en los resultados de la participada se presenta en una sola línea del estado de resultados, fuera de los resultados de operación. Esta participación incluye los resultados netos de impuestos y participaciones no controladoras en la participada.

Los estados financieros de la participada se preparan para el mismo período de información que el Banco. De ser necesario, se realizan los ajustes adecuados a fin de que sus políticas contables se ajusten a las políticas contables del Banco.

Una vez aplicado el método de la participación, el Banco determina si es necesario reconocer una pérdida por deterioro del valor respecto de la inversión que el Banco tiene en la participada. A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, el Banco determina si existe evidencia objetiva de que la inversión en la participada se hubiera deteriorado. En caso de que exista tal evidencia, el Banco calcula el importe del deterioro como la diferencia entre el importe recuperable de la participada y sus respectivos importes en libros, y luego reconoce la pérdida en el estado de resultados.

Ante la pérdida de control o en su defecto influencia significativa sobre la participada, el Banco mide y reconoce cualquier inversión residual que conserve en ella por su valor razonable y/o norma contable aplicable a la situación en que se presente. En este caso, cualquier diferencia entre el importe en libros de la participada y el respectivo valor descrito anteriormente de la inversión residual retenida, y los ingresos procedentes de su venta, se reconocen en los resultados.

1.5.2 Valores participativos no inscritos en bolsas de valores

Estas inversiones, distintas a las referidas en el numeral 1.5.1 anterior, se deberán valorar por el siguiente procedimiento:

- (i) Por el precio que determine el proveedor de precios para valoración designado como oficial para el segmento correspondiente, utilizando la siguiente fórmula:

$$VR = Q * P$$

Dónde:

- VR : Valor Razonable.
- Q : Cantidad de valores participativos.
- P : Precio determinado por el proveedor de precios de valoración.

- (ii) Cuando el proveedor de precios designado como oficial para el segmento correspondiente no cuente con una metodología de valoración para estas inversiones, las entidades deberán aumentar o disminuir el costo de adquisición en el porcentaje de participación que corresponda al inversionista sobre las variaciones subsecuentes del patrimonio del respectivo emisor.

Para el efecto, la variación en el patrimonio del emisor se calculará con base en los estados financieros certificados con corte a 31 de diciembre de cada año. Sin embargo, cuando se conozcan estados financieros certificados más recientes, los mismos se deberán utilizar para establecer la variación en mención. Las entidades tendrán un plazo máximo de tres (3) meses, posteriores al corte de estados financieros, para realizar la debida actualización.

- (iii) Cuando se trate de inversiones en títulos participativos diferentes a acciones, tales como fondos de capital privado, fondos de cobertura, fondos mutuos, entre otros, se deberán valorar con la información suministrada por la respectiva sociedad administradora (valor de la unidad).
- (iv) Para el reconocimiento inicial cuando exista transferencia de efectivo se reconocerá al valor razonable; cuando no se transfiera efectivo o un equivalente se reconocerá al valor patrimonial proporcional.

1.5.3 Inversiones en otras sociedades

Las acciones o derechos en otras sociedades son aquellas en las cuales el Banco no posee control, ni influencia significativa. El tratamiento contable de estas inversiones es tratado en sección 1.5.2 de política contable c).

2. Deterioro (Provisiones) o Pérdidas por Calificación de Riesgo de Emisor

El precio de los títulos y/o valores de deuda de que tratan el literal c. del numeral 1.1.2 y 1.1.3, así como también los títulos participativos que se valoran a variación patrimonial debe ser ajustado en cada fecha de valoración con fundamento en:

- La calificación del emisor y/o del título de que se trate cuando quiera que ésta exista.
- La evidencia objetiva de que se ha incurrido o se podría incurrir en una pérdida por deterioro del valor en estos activos. Este criterio es aplicable incluso para registrar un deterioro mayor del que resulta tomando simplemente la calificación del emisor y/o del título, si así se requiere con base en la evidencia.

El importe de la pérdida por deterioro deberá reconocerse siempre en el resultado del período, con independencia de que la respectiva inversión tenga registrado algún monto en Otros Resultados Integrales ORI.

No estarán sujetos a las disposiciones de este numeral los títulos y/o valores de deuda pública interna o externa emitidos o avalados por la Nación, los emitidos por el Banco de la República y los emitidos o garantizados por el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras – FOGAFÍN.

2.1 Títulos y/o valores de emisiones o emisores que cuenten con calificaciones externas a la entidad

Los títulos y/o valores que cuenten con una o varias calificaciones otorgadas por calificadoras externas reconocidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, o los títulos y/o valores de deuda emitidos por entidades que se encuentren calificadas por éstas, no pueden estar contabilizados por un monto que exceda

los siguientes porcentajes de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración:

Calificación LARGO PLAZO	Valor máximo %
BB+, BB, BB-	Noventa (90)
B+, B, B-	Setenta (70)
CCC	Cincuenta (50)
DD, EE	Cero (0)

Calificación CORTO PLAZO	Valor máximo %
3	Noventa (90)
4	Cincuenta (50)
5 y 6	Cero (0)

En todo caso, si las provisiones sobre las inversiones clasificadas como para mantener hasta el vencimiento y respecto de las cuales se pueda establecer un valor razonable, de conformidad con lo previsto en el numeral 4.1.1, resultan mayores a las estimadas con la regla señalada anteriormente, deberán aplicarse las últimas. Tal provisión corresponde a la diferencia entre el valor registrado de la inversión y el valor razonable, cuando éste es inferior.

Para efecto de la estimación de las provisiones sobre depósitos a término que se deriven de lo previsto en el presente numeral, se debe tomar la calificación del respectivo emisor.

Las calificaciones externas a las que hace referencia el presente numeral deben ser efectuadas por una sociedad calificador de valores autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia, o por una sociedad calificador de valores internacionalmente reconocida, tratándose de títulos emitidos por entidades del exterior y colocados en el exterior.

En el evento en que la inversión o el emisor cuente con calificaciones de más de una sociedad calificador, se debe tener en cuenta la calificación más baja, si fueron expedidas dentro de los últimos tres (3) meses, o la más reciente cuando exista un lapso superior a dicho período entre una y otra calificación.

2.2 Títulos y/o valores de emisiones o emisores no calificados

Las entidades deben sujetarse a lo siguiente para determinar las provisiones a que hace referencia el presente numeral:

- a. Categoría "A"- Inversión con riesgo normal.** Corresponde a emisiones que se encuentran cumpliendo con los términos pactados en el valor y cuentan con una adecuada capacidad de pago de capital e intereses, así como aquellas inversiones de emisores que, de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, reflejan una adecuada situación financiera.

Para los títulos y/o valores que se encuentren en esta categoría no procede el registro de provisiones.

- b. Categoría "B"- Inversión con riesgo aceptable, superior al normal.** Corresponde a emisiones que presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con el servicio de la deuda. Así mismo, comprende aquellas inversiones de emisores que, de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, presentan debilidades que pueden afectar su situación financiera.

Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (valor en libros) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al ochenta por ciento (80%) del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

- c. Categoría "C"- Inversión con riesgo apreciable.** Corresponde a emisiones que presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses. De igual forma, comprende aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible, presentan deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.

Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (valor en libros menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al sesenta por ciento (60%) del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

- d. Categoría "D"- Inversión con riesgo significativo.** Corresponde a aquellas emisiones que presentan incumplimiento en los términos pactados en el título, así como las inversiones en emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible presentan deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es alta.

Tratándose de títulos y/o valores de deuda, el valor por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) de su valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de valoración.

En el caso de títulos y/o valores participativos, el valor neto de provisiones por riesgo crediticio (valor en libros menos provisión) por el cual se encuentran contabilizados no puede ser superior al cuarenta por ciento (40%) del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.

- e. Categoría "E"- Inversión incobrable.** Corresponde a aquellas inversiones de emisores que de acuerdo con sus estados financieros y demás información disponible se estima que es incobrable.

El valor de estas inversiones debe estar totalmente provisionado.

Cuando una entidad vigilada califique en esta categoría cualquiera de las inversiones, debe llevar a la misma categoría todas sus inversiones del mismo emisor, salvo que demuestre a la Superintendencia Financiera de Colombia la existencia de razones valederas para su calificación en una categoría distinta.

En resumen tenemos el siguiente tratamiento de deterioro, según corresponda y aplique:

Categoría	Valor Máximo Registrado*	Principales Características
A <i>Riesgo Normal</i>	100%	Cumple términos pactados, adecuada capacidad de pago de capital e intereses, información disponible y reflejo de una adecuada situación financiera.
B <i>Riesgo Aceptable, superior al normal</i>	80%	Presentan factores de incertidumbre que podrían afectar la capacidad de seguir cumpliendo adecuadamente con los servicios de la deuda y debilidades que pueden afectar su situación financiera.
C <i>Riesgo Apreciable</i>	60%	Presentan alta o media probabilidad de incumplimiento en el pago oportuno de capital e intereses y deficiencias en su situación financiera que comprometen la recuperación de la inversión.
D <i>Riesgo Significativo</i>	40%	Presentan incumplimiento en los términos pactados en el título y deficiencias acentuadas en su situación financiera, de suerte que la probabilidad de recuperar la inversión es altamente dudosa.
E <i>Incobrable</i>	0%	Se estima que es incobrable.

() Sobre el Valor nominal neto de las amortizaciones efectuadas hasta la fecha de la valoración para los valores o títulos de deuda o por el costo de adquisición menos la provisión, para los valores o títulos participativos del valor de la inversión por el método de variación patrimonial en la fecha de la valoración.*

d) Combinación de Negocios y Goodwill

Las combinaciones de negocios se registran de acuerdo al método de la adquisición. El costo de una adquisición se mide como la suma de la contraprestación transferida, medida por su valor razonable a la fecha de la adquisición, y el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida. Para cada combinación de negocios, el adquirente mide la participación no controladora en la adquirida ya sea por su valor razonable o por la participación proporcional sobre los activos netos identificables adquiridos. Los costos de adquisición incurridos se imputan a resultados y se los incluye en gastos de administración.

Cuando Banco Itaú CorpBanca Colombia adquiere un negocio, evalúa los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos para su apropiada clasificación y designación, de conformidad con las condiciones contractuales, las circunstancias económicas y otras condiciones pertinentes a la fecha de la adquisición. Esto incluye la separación de los derivados implícitos en los contratos anfitriones de la entidad adquirida.

Si la combinación de negocios se realiza por etapas⁶, la participación que el adquirente poseía anteriormente en el patrimonio de la adquirida, medida por su valor razonable a la fecha de su respectiva adquisición, se vuelve a medir por su valor razonable a la fecha de adquisición en la que se toma el control y se reconoce la ganancia o pérdida resultante.

Cualquier contraprestación contingente que deba ser transferida por el adquirente se reconocerá por su valor razonable a la fecha de adquisición. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que califiquen como ajustes del período de medición, se ajustarán de forma retrospectiva contra el goodwill (plusvalía) correspondiente. Los señalados ajustes del período de medición se derivan de información adicional obtenida durante el "período de medición" (que no puede exceder de un año desde la fecha de adquisición) sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición.

El goodwill se mide inicialmente al costo, como el exceso de la suma de la contraprestación transferida y el importe reconocido por la participación no controladora, respecto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos netos. Si esta contraprestación resultare menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia se reconoce en resultados a la fecha de adquisición.

Después del reconocimiento inicial, el goodwill se mide al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Al final de las pruebas de deterioro del valor, el goodwill adquirido en una combinación de negocios se asigna, a partir de la fecha de adquisición, a cada una de las unidades generadoras de efectivo del Grupo que se espera serán beneficiadas con la combinación, independientemente de si otros activos o pasivos de la adquirida se asignan a esas unidades.

Cuando el goodwill forma parte de una Unidad Generadora de Efectivo (UGE) y parte de la operación dentro de tal unidad se vende, el goodwill asociado con la operación vendida se incluye en el importe en libros de la operación al momento de determinar la ganancia o pérdida por la venta de la operación. El goodwill que se da de baja en esta circunstancia se mide sobre la base de los valores relativos de la operación de venta y de la porción retenida de la UGE.

e) Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero

De conformidad con el Decreto 2267 de 2014 y siguientes, se exceptuó a los preparadores de información financiera sujetos a la vigilancia de esta Superintendencia Financiera de Colombia que hacen parte del grupo 1, la aplicación de la NIIF 9 instrumentos financieros a las operaciones de cartera de crédito y su deterioro, manteniendo lo establecido en el capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera.

⁶ Transacción que no existió en el caso de combinaciones de negocios efectuadas por el grupo.

El Banco concede préstamos en los segmentos de comercial, consumo, hipotecario para vivienda, como se indica más adelante, en las modalidades de préstamos ordinarios, operaciones de leasing financiero, entre otros⁷.

Los créditos otorgados son registrados principalmente por su valor nominal neto de los abonos recibidos de los clientes, excepto las compras de cartera que son registradas por su costo de adquisición y los otorgados en moneda extranjera que son registrados a la tasa de cambio representativa del mercado vigente al día del desembolso, los intereses acumulados son registrados como cuentas por cobrar y los anticipados como abono diferido en el pasivo.

Las operaciones de leasing financiero son registradas principalmente como cartera de créditos por el valor en libros del activo arrendado a los clientes y posteriormente se amortizan con el pago de los cánones en la parte que corresponde al abono del saldo principal.

1. Clasificación de los Créditos

La estructura de la cartera de créditos y de operaciones de leasing financiero se clasifican en:

i. Vivienda

Son aquellos que independientemente de su cuantía, se otorgan a personas naturales, destinados a la adquisición de vivienda nueva o usada, o la construcción de vivienda individual y cumplen los términos de la Ley 546 de 1999, entre ellos: estar denominados en UVR o en moneda legal, ser garantizados con hipoteca de primer grado sobre el inmueble objeto de financiación y el plazo de amortización debe estar comprendido entre 5 y 30 años como máximo.

ii. Consumo

Son aquellos que independientemente de su monto, 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 microcrédito⁸.

iii. Comerciales

Se clasifican como comerciales todos aquellos otorgados a personas naturales o jurídicas para el desarrollo de actividades económicas organizadas, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Las comisiones y cuentas por cobrar derivadas de las operaciones activas de crédito se clasifican en la modalidad que corresponda a cada uno de los créditos.

2. Evaluación, calificación y provisiones por riesgo de crédito

El Banco sigue el Capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995, el cual establece los lineamientos para la administración del riesgo crediticio, a través del Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), el

⁷ Ver prácticas contables complementarias s) Colocaciones por préstamos y cuentas por cobrar, t) Colocaciones por Factoring y u) Colocaciones por Leasing.

⁸ El Banco no posee este tipo de operaciones. Son microcréditos los créditos constituidos por las operaciones activas de crédito a las cuales se refiere el Artículo 39 de la Ley 590 de 2000, o a las normas que la modifiquen, sustituyan o adicionen, así como las realizadas con microempresas en las cuales la principal fuente de pago de la obligación provenga de ingresos derivados de su actividad. El saldo de endeudamiento del deudor no podrá 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.

cual comprende las políticas, procesos, modelos, provisiones y mecanismos de control que le permitan a las entidades financieras identificar, medir y mitigar adecuadamente el riesgo crediticio.

El Banco evalúa mensualmente el riesgo de su cartera de créditos teniendo en cuenta la temporalidad de las obligaciones así como el nivel de riesgo asociado al deudor, evaluando otros factores de riesgo de cada deudor relacionados principalmente con su capacidad de pago y generación de flujos de fondos para cubrir la deuda.

Adicionalmente es obligatoria la evaluación inmediata del riesgo crediticio de los créditos que incurran en mora después de haber sido reestructurados.

El Banco califica y provisiona la Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero de la siguiente forma:

2.1 Provisión general

El Banco constituye una provisión general únicamente para la modalidad de vivienda, como mínimo del uno por ciento (1%) sobre el monto total de la cartera de créditos bruta.

2.2 Provisión individual

Para las categorías de cartera comercial y de consumo la calificación y provisión de la cartera del Banco se establece teniendo en cuenta los Modelos de Referencia establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia a través de los anexos III y V, respectivamente, del Capítulo II de la Circular Externa 100 de 1995. Las modalidades de cartera de vivienda no tiene un modelo de referencia asociado por lo tanto su provisión se realiza con base en la altura de mora, según lo establecido en el anexo I de la mencionada circular como se indicará más adelante.

La provisión individual de cartera de créditos bajo los modelos de referencia se establece como la suma de dos componentes individuales, definidos de la siguiente forma:

Componente individual pro-cíclico (CIP). Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja el riesgo de crédito de cada deudor, en el presente.

Componente individual contra-cíclico (CIC). Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en momentos en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado de resultados cuando tal situación se presente. Los modelos internos o de referencia deben tener en cuenta y calcular este componente con base en la información disponible que refleje esos cambios.

Para calcular estos componentes de la provisión individual la Superintendencia Financiera de Colombia ha definido en los modelos de referencia antes citados las matrices "A" y "B" para la estimación de la probabilidad de incumplimiento asociada a períodos de crecimiento y de estabilidad económica que se indican más adelante.

En ningún caso, el componente individual contra-cíclico de cada obligación podrá ser inferior a cero y tampoco podrá superar el valor de la pérdida esperada calculada con la matriz B; así mismo, la suma de estos dos componentes no podrá superar el valor de la exposición.

Con el fin de determinar la metodología a aplicar para el cálculo de estos componentes, las entidades deben evaluar mensualmente los indicadores establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia (relacionados con el deterioro, la eficiencia, el crecimiento de la cartera de créditos y la situación financiera de la entidad), los cuales una vez calculados determinarán la metodología de cálculo de los componentes de las provisiones individuales de cartera de créditos. De acuerdo con los anteriores indicadores, para el Banco aplica durante los años 2018 y 2017, la metodología de cálculo en fase acumulativa.

La estimación de la pérdida esperada o provisión individual bajo los modelos de referencia, se determina por la siguiente fórmula:

$$\text{PÉRDIDA ESPERADA} = [\text{Probabilidad de incumplimiento}] \times [\text{Exposición del activo en el momento del incumplimiento}] \times [\text{Pérdida dado el incumplimiento}]$$

Donde cada uno de los componentes se define de la siguiente manera:

Probabilidad de Incumplimiento (PI). Corresponde a la probabilidad de que en el lapso de los doce (12) meses siguientes a la fecha de corte de los estados financieros los deudores de un determinado portafolio incurran en incumplimiento (de acuerdo con los casos descritos en el Literal b del numeral 1.3.3.1 del Capítulo II, Circular Externa 100 de 1995). La probabilidad de incumplimiento se establece de acuerdo con matrices emitidas por la Superintendencia que se indican más adelante.

Exposición del activo al momento del incumplimiento. Corresponde al valor expuesto por el Banco con el deudor, conformado por el saldo vigente de capital, Intereses, cuentas por cobrar de intereses y otras cuentas por cobrar.

Pérdida dado el incumplimiento (PDI). Se define como el deterioro económico en que incurriría la entidad en caso de que se materialice alguna de las situaciones de incumplimiento a que hace referencia el literal b del numeral 1.3.3.1 del Capítulo II, Circular Externa 100 de 1995, a saber, créditos comerciales que se encuentren en mora mayor o igual a 150 días, créditos de consumo que se encuentren en mora mayor a 90 días, créditos de vivienda que se encuentren en mora mayor o igual a 180 días.

La PDI para deudores calificados en la categoría incumplimiento sufrirá un aumento paulatino de acuerdo con los días transcurridos después de la clasificación en dicha categoría.

De acuerdo con lo anterior, la aplicación de los modelos de referencia y constitución de provisiones se efectúan de la siguiente manera:

i. Cartera Comercial

Inicialmente se realizan las siguientes clasificaciones y se toman en cuenta las siguientes variables:

Clasificación de 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

Clasificación de Cartera Comercial por nivel de riesgo crediticio

Categoría	Altura de Mora (días)
AA	Entre 0 y 29
A	Entre 30 y 59
BB	Entre 60 y 89
B	Entre 90 y 119
CC	Entre 120 y 149
Incumplimiento	Más de 150

Adicionalmente a las condiciones mínimas de mora para la clasificación de la cartera comercial, el Banco evalúa otros factores de riesgo para asignar la calificación de cada deudor. Esta evaluación de riesgo se fundamenta en información relacionada con el comportamiento histórico de la deuda, características particulares de los deudores, garantías que respaldan las obligaciones, comportamiento crediticio con otras entidades, variables sectoriales, información financiera hasta con un año de antigüedad, entre otros. En la

evaluación de los créditos a entidades territoriales, además de los aspectos que aplican a los demás deudores, deben tenerse en cuenta las condiciones establecidas en la Ley 358 de 1997 y 617 de 2000.

La **Probabilidad de Incumplimiento (PI)** se asigna teniendo en cuenta las siguientes matrices establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, según el tipo de portafolio.

Matriz A

Calificación	Gran Empresa	Mediana empresa	Pequeña Empresa	Persona Natural
AA	1,53%	1,51%	4,18%	5,27%
A	2,24%	2,40%	5,30%	6,39%
BB	9,55%	11,65%	18,56%	18,72%
B	12,24%	14,64%	22,73%	22,00%
CC	19,77%	23,09%	32,50%	32,21%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Matriz B

Calificación	Gran Empresa	Mediana empresa	Pequeña Empresa	Persona Natural
AA	2,19%	4,19%	7,52%	8,22%
A	3,54%	6,32%	8,64%	9,41%
BB	14,13%	18,49%	20,26%	22,36%
B	15,22%	21,45%	24,15%	25,81%
CC	23,35%	26,70%	33,57%	37,01%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

El Banco viene utilizando la matriz, para asignar la probabilidad de incumplimiento, de acuerdo con las instrucciones que ha dado la Superintendencia Financiera de Colombia.

La **Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI)** por tipo de garantía es la siguiente:

Como medida de prudencia y con base en la experiencia de recuperación de cartera establecida para los clientes del Banco, se utiliza la siguiente matriz que permite reconocer de manera más temprana el incremento de la PDI.

Tipo de Garantía	PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI
GARANTIAS IDÓNEAS					
- Créditos subordinados	75%	270	90%	540	100%
- Colateral financiero admisible	0-12%	-	-	-	-
- Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	540	70%	1.080	100%
- Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	540	70%	1.080	100%
- Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	36	80%	720	100%
- Derechos de cobro	45%	360	80%	720	
- Otras Garantías Idóneas	50%	360	80%	720	100%
GARANTÍA NO IDÓNEA	55%	270	70%	540	100%
SIN GARANTIA	55%	210	80%	420	100%

ii. Cartera de Consumo

Inicialmente se realizan las siguientes clasificaciones y se toman en cuenta las siguientes variables:

Clasificación de la cartera de consumo por segmento	
General - Automóviles	Créditos otorgados para adquisición de automóviles.
Tarjetas de Crédito	Crédito rotativo para la adquisición de bienes de consumo que se utiliza a través de una tarjeta plástica.
General - Otros	Créditos otorgados para adquisición de bienes de consumo diferentes a automóviles. En este segmento no se incluyen las tarjetas de crédito.

Se realiza la calificación de la cartera de consumo por categoría de riesgo de crédito. Para tal efecto los criterios para asignar la calificación varían según los segmentos antes descritos y está determinada por un puntaje denominado “Z”, calculado a partir de las variables como las siguientes:

- Altura de mora al momento del cálculo de la provisión.
- Máxima altura de mora registrada en los últimos tres años.
- Alturas de mora en los últimos tres cortes trimestrales.
- Tener o no otros créditos activos en el Banco.
- Tipo de garantía: Idónea, prenda, hipoteca.
- Prepagos realizados a tarjeta de crédito.
- Etc.

De acuerdo con el puntaje “Z” calculado en el punto anterior, se asigna la calificación por categorías de riesgo de crédito a partir de la siguiente tabla, teniendo en cuenta que a menor puntaje se obtiene una mejor calificación por categoría de riesgo.

Calificación	General - Automóviles	Tarjeta de Crédito	General - Otros
AA	0,2484	0,3735	0,3767
A	0,6842	0,6703	0,8205
BB	0,81507	0,9382	0,89
B	0,94941	0,9902	0,9971
CC	1	1	1
Incumplimiento	1	1	1

Probabilidad de incumplimiento (PI):

Se asigna teniendo en cuenta la siguiente matriz según el tipo de portafolio:

MATRIZ A

Calificación	General - Automóviles	Tarjeta de Crédito	General - Otros
AA	0,97%	2,10%	1,58%
A	3,12%	3,88%	5,35%
BB	7,48%	12,68%	9,53%
B	15,76%	14,16%	14,17%
CC	31,01%	22,57%	17,06%
Incumplimiento	100%	100%	100%

MATRIZ B

Calificación	General - Automóviles	Tarjeta de Crédito	General - Otros
AA	2,75%	3,88%	3,36%
A	4,91%	5,67%	7,13%
BB	16,53%	21,72%	18,57%
B	24,80%	23,20%	23,21%
CC	44,84%	36,40%	30,89%
Incumplimiento	100,00%	100,00%	100,00%

El Banco utiliza la Matriz B para asignar la probabilidad de incumplimiento.

Se asigna la PDI por tipo de garantía de acuerdo con lo siguiente:

Como medida de prudencia y con base en la experiencia de recuperación de cartera establecida para los clientes del Banco, se utiliza la siguiente matriz que permite reconocer de manera más temprana el incremento de la PDI.

Tipo de Garantía	PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI	Días después del incumplimiento	Nuevo PDI
GARANTIAS IDÓNEAS					
- Colateral financiero admisible	0-12%	-	-	-	-
- Bienes raíces comerciales y residenciales	40%	360	70%	720	100%
- Bienes dados en leasing inmobiliario	35%	360	70%	720	100%
- Bienes dados en leasing diferente a inmobiliario	45%	270	70%	540	100%
- Derechos de cobro	45%	360	80%	720	100%
- Otras Garantías Idóneas	50%	270	70%	540	100%
GARANTÍA NO IDÓNEA	60%	210	70%	420	100%
- Garantía por libranza *	45%	-	-	-	-
SIN GARANTIA	75%	30	85%	90	100%

* Cuando el Banco no pueda efectuar el descuento en los términos de la Ley 1527 de 2012⁹ y el crédito presente más de 90 días de mora, se debe estimar la pérdida esperada aplicando la PDI que corresponda a créditos sin garantía o con garantía no idónea cuando el crédito cuente con codeudores o avalistas

iii. Cartera de vivienda

Para constitución de provisiones individuales de la cartera de vivienda se realizan las siguientes clasificaciones y se toman en cuenta las siguientes variables:

Categoría	Descripción	Altura de mora (meses)
A	Normal	Vigentes y hasta 2
B	Aceptable	Más de 2 y hasta 5
C	Apreciable	Más de 5 y hasta 12
D	Significativo	Más de 12 y hasta 18
E	Incobrable	Más de 18

El Banco mantiene en todo momento provisiones no inferiores a los porcentajes que se indican a continuación, calculadas sobre el saldo pendiente de pago:

3. Homologación de Calificaciones

Para homologar las calificaciones de riesgo en los reportes de endeudamiento y en el registro en los estados financieros con las calificaciones del MRC (Modelo de Referencia Comercial) y MRCO (Modelo de Referencia de Consumo) se aplica la siguiente tabla:

⁹ ARTÍCULO 2o. DEFINICIONES APLICABLES A LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS ADQUIRIDOS MEDIANTE LIBRANZA O DESCUENTO DIRECTO: Es la autorización dada por el asalariado o pensionado, al empleador o entidad pagadora, según sea el caso, para que realice el descuento del salario, o pensión disponibles por el empleado o pensionado, con el objeto de que sean giradas a favor de las entidades operadoras para atender los productos, bienes y servicios objeto de libranza.

Categoría Agrupada Tradicional	Comercial	Consumo
A	AA	AA A con mora de 0 a 30 días
B	A BB	A con mora mayor a 30 días BB
C	B CC	B CC
D	Incumplimiento	Incumplimiento
E	Incumplimiento	Incumplimiento

4. Reglas de alineamiento

Con excepción de los casos a que se refiere el anexo 2 del Capítulo de la Superintendencia Financiera de Colombia mencionado anteriormente, las entidades deberán realizar el alineamiento de las calificaciones de sus deudores atendiendo que previo al proceso de constitución de provisiones y homologación de calificaciones según lo establecido en el literal b del numeral 2.2 del mencionado capítulo, las entidades mensualmente y para cada deudor, deberán realizar el proceso de alineamiento interno, para lo cual llevarán a la categoría de mayor riesgo los créditos de la misma modalidad otorgados a éste, salvo que demuestre a la Superintendencia Financiera de Colombia la existencia de razones suficientes para su calificación en una categoría de menor riesgo.

De acuerdo a lo anterior, cuando el Banco califica en categorías de riesgo B, C, D o E cualquiera de los créditos de un deudor, lleva a la categoría de mayor riesgo los demás créditos de la misma modalidad de un mismo deudor, salvo que se demuestre a la Superintendencia Financiera de Colombia la existencia de razones suficientes para su calificación en una categoría de menor riesgo.

La Superintendencia Financiera de Colombia puede ordenar reclasificaciones y recalificaciones de las categorías asignadas por las instituciones financieras. Igualmente podrá ordenar recalificaciones de cartera para un sector económico, zona geográfica, o para un deudor o conjunto de deudores, cuyas obligaciones deban acumularse según las reglas de cupos individuales de endeudamiento.

5. Suspensión de causación de intereses

Los créditos dejarán de causar intereses, corrección monetaria, ajustes en cambio, cánones e ingresos por otros conceptos, en virtud de lo dispuesto en el numeral 2.3.1.1 del Capítulo II, Circular Externa 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, cuando un crédito presente la mora indicada en el siguiente cuadro:

Modalidad de crédito	Mora superior a
Comercial	3 meses
Consumo	2 meses
Vivienda	2 meses

Por lo tanto, no afectarán el estado de resultados hasta que sean efectivamente recaudados. Mientras se produce su recaudo, el registro correspondiente se efectuará en cuentas de orden. La Superintendencia Financiera de Colombia podrá ordenar la suspensión de la causación de estos ingresos cuando un crédito haya sido reestructurado más de una vez.

En aquellos casos en que, como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo, se contemple la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas de orden o de los saldos de cartera castigada incluidos capital, intereses y otros conceptos, se contabilizarán como abono diferido y su amortización al estado de resultados se hará en forma proporcional a los valores efectivamente recaudados.

6. Garantías

La garantía constituye otro aspecto fundamental dentro del proceso crediticio, permite reducir el riesgo y obtener mayor seguridad en la colocación de los fondos prestables.

La garantía debe ser considerada como una segunda fuente de pago o fuente de pago subsidiaria, para casos de eventuales emergencias que pudieren producirse en el desarrollo de los negocios del cliente. Por lo tanto, la aprobación del crédito debe estar basada fundamentalmente en la capacidad del deudor de pagar oportunamente sus compromisos, sin necesidad de que el Banco tenga que recurrir a la ejecución de la garantía.

- Las garantías contribuyen a minimizar los riesgos inherentes a la colocación de recursos, garantías que deben quedar explícitas en las aprobaciones de crédito.
- Las garantías otorgadas a favor del Banco deberán ser preferiblemente abiertas, es decir, no deben estar atadas a una obligación específica, sino por el contrario, garantizar cualquier obligación presente o futura que tenga o llegue a tener el deudor.
- Todos los bienes corporales ofrecidos como garantías deberán estar amparados por una póliza contra todo riesgo cuyo beneficiario sea el Banco y en la que conste la renovación automática de la misma.
- Los avalúos de todos los activos o bienes entregados en garantía deberán ser realizados por los avaladores autorizados. Tratándose de maquinaria y equipo, el avalúo también podrá ser elaborado por una firma o persona especializada en el tema y para el caso de vehículos un concesionario autorizado.
- Sin excepción, los originales de las garantías y fuentes de pago deberán estar custodiados.

a) Admisibilidad de las garantías

Según la reglamentación vigente las garantías se clasifican en admisibles y no admisibles.

Concepto:

El decreto 2555/10 que derogó al decreto 2360/93, establece que una garantía es admisible si reúne los siguientes requisitos:

- El valor por el cual se constituye está establecido con base en criterios técnicos y objetivos y es suficiente para cubrir el monto de la obligación.
- La garantía o seguridad ofrece 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.

Por consiguiente, toda otra garantía que no reúna los requisitos enunciados es una garantía no admisible.

Efectos

La admisibilidad de la garantía tiene incidencia directa en el tema de límite de endeudamiento.

b) Clasificación

i. Garantías admisibles

El decreto 2555/10 realiza una enumeración, la cual no es taxativa, de algunos tipos de garantías que se consideran admisibles para efectos señalados en el punto anterior, siempre y cuando cumplan con los requisitos mencionados en relación con su valoración y su eficacia:

- Hipoteca debidamente constituida y registrada.
- Contrato de prenda, con o sin tenencia y bonos de prenda.
- Depósitos de dinero que trata el artículo 1173 del Código de Comercio.
- Pignoración de rentas de la Nación, sus entidades territoriales de todos los órdenes y sus entidades descentralizadas.
- Contratos irrevocables de fiducia mercantil de garantía.
- Aportes de cooperativas
- Las garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías S.A
- La garantía personal de personas jurídicas que tengan en circulación en el mercado de valores papeles no avalados calificados como de primera clase por empresas calificadoras de valores debidamente inscritas en la Superintendencia de Financiera de Colombia, para respaldar hasta un quince por ciento (15%) del patrimonio técnico.
- Contratos de garantía sobre rentas derivadas de los contratos de arrendamiento financiero o leasing. En este caso, para que la prenda sea efectiva supone la notificación del gravamen al deudor y el recaudo de los cánones por parte del acreedor prendario sin lugar a delegar esto en la leasing.
- Acciones de sociedades inscritas en bolsa, hasta por el valor en que se cotizan.
- Acciones de sociedades no inscritas en bolsa o participaciones en sociedades distintas de las anónimas, si el valor de la garantía se establece con base en estados financieros de la empresa que hayan sido auditados previamente por firmas de auditoría independientes, cuya capacidad e idoneidad sea suficiente a juicio de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Títulos Valores emitidos, aceptados o garantizados por instituciones financieras o entidades emisoras de valores en el mercado público.

Adicionalmente a las enumeradas, se puede considerar como admisible otra garantía siempre y cuando su valor haya sido establecido con base en criterios técnicos y objetivos y otorgue un respaldo eficaz y preferente para el pago de la obligación.

ii. Garantías no admisibles

Dentro de esta clasificación y según los citados decretos, se consideran como garantías no admisibles, para efectos de límites individuales de crédito, las siguientes:

- La garantía cuyo valor no ha sido establecido con base en criterios técnicos y objetivos que no cubra la totalidad de la obligación.
- La garantía que no ofrezca un respaldo jurídicamente eficaz otorgando una preferencia para su pago.
- Aquellas que consistan exclusivamente en la prenda sobre el activo circulante del deudor.
- Títulos valores distintos a los enumerados como admisibles.
- Acciones, títulos valores, certificados de depósito a término, o cualquier otro documento de su propio crédito o que haya sido emitido por su matriz o por sus subordinadas, como por ejemplo bonos o CDT's emitidos por el Banco Itaú CorpBanca, certificados de garantía.

iii. Garantía idónea

A través de la Circular Externa No.052 de 2004, la Superintendencia Financiera de Colombia estableció los principios y criterios generales que deben adoptar las entidades vigiladas para mantener adecuadamente evaluados los riesgos crediticios, modificó el concepto de garantía admisible por el de garantía idónea, y aclaró algunos aspectos de las garantías, tal como se describe a continuación:

La idoneidad o admisibilidad de una garantía tiene efectos fundamentales en dos aspectos, a saber: provisiones y ampliación de cupos individuales de crédito.

La norma analizada se refiere exclusivamente a provisiones, por lo cual el Decreto 2555/10, el cual derogó al decreto 2360/93 y a las modificaciones aplicadas por los decretos 2653/93, 1384/95, 1316/98, 686/99, 1201/2000, se encuentra vigente y aplicable en relación con la definición de garantías admisibles para efectos de ampliación de cupos individuales de crédito.

En efecto, la circular 052, establece que “las garantías que respaldan la operación son necesarias para calcular las pérdidas esperadas en el evento de no pago. En este sentido, son fundamentales para determinar el nivel de las provisiones, pero no se deben tener en cuenta para calificar los créditos.”

Garantías idóneas son aquellas seguridades debidamente perfeccionadas que tienen:

- Un valor establecido con base en criterios técnicos y objetivos,
- Ofrecen un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada al otorgar a la entidad acreedora una preferencia o mejor derecho para obtener el pago de la obligación.
- y cuya posibilidad de realización es razonablemente adecuada.

Adicional a las garantías que cumplen con las características anteriormente definidas, se identifican como idóneas las relacionadas a continuación:

- Garantías prendarias que versen sobre establecimientos de comercio o industriales del deudor.
- Garantías hipotecarias sobre inmuebles en donde opere o funcione el correspondiente establecimiento.
- Garantías sobre inmuebles por destinación que formen parte del respectivo establecimiento.

iv. Actualización de los valores de garantías

De acuerdo a la disposición de la Superintendencia Financiera de Colombia a través de la Circular Externa 032 de 2015, con el propósito de establecer el valor de las garantías en el momento del otorgamiento y su posterior actualización, se aplican las siguientes especificaciones según el tipo de bien a avaluar:

Tipo garantía: Inmuebles destinados a vivienda

Otorgamiento: Avalúo Técnico

Vigencia: 1 año

Seguimiento: Bogotá: Reajusta con el Índice de Valoración Inmobiliaria Urbana y Rural IVIUR. Armenia, Barranquilla, Bucaramanga, Cali, Cartagena, Cúcuta, Florencia, Ibagué, Manizales, Medellín, Montería, Neiva, Pasto, Pereira, Popayán, Quibdó, Riohacha, Santa Marta, Sincelejo, Tunja, Valledupar y Villavicencio: reajuste anual del Índice de *Valoración* Predial (IVP) publicado por el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) para la ciudad respectiva. Otras ciudades: IVP nacional

Tipo garantía: Inmuebles diferente a vivienda

Otorgamiento: Avalúo Técnico

Vigencia: 1 año

Seguimiento: Avalúo Técnico

Inmuebles ubicados en Bogotá el avalúo técnico se debe actualizar anualmente aplicando los valores de reajuste del (IVIUR)

Inmuebles ubicados fuera de Bogotá, el avalúo técnico para la actualización del valor de la garantía se debe realizar cada 3 años

Tipo garantía: Maquinaria y equipo

Otorgamiento: Nuevo o con antigüedad menor a un año: Valor de la compra de la factura.

Vigencia: 1 año

Antigüedad mayor a un año: Avalúo Técnico

Seguimiento: Avalúo Técnico

Se debe actualizar anualmente aplicando la metodología de depreciación en línea recta y acorde con la vida útil del respectivo bien:

- Software: 3 años
- Hardware: 5 años
- Muebles y enseres: 5 años
- Maquinaria y equipo industrial: 10 años
- Maquinaria amarilla: 10 años
- Maquinaria agrícola: 10 años
- Barcos, trenes y aeronaves: 10 años

Tipo garantía: Vehículos

Otorgamiento: Clasificado en fasecolda: el valor del vehículo respectivo corresponderá al valor publicado en dicha guía.

Vigencia: 1 mes

No clasificado en fasecolda: Información de avalúos comerciales publicada por el Ministerio de Transporte. Vehículos que no estén incluidos en dicha publicación, el valor inicial de la garantía podrá ser el registrado en la factura de venta correspondiente.

Vigencia: 3 meses

Seguimiento: Clasificado en fasecolda: el valor del vehículo respectivo corresponderá al valor publicado en dicha guía.

No clasificado en fasecolda: Información de avalúos comerciales publicada por el Ministerio de Transporte o aplicar el procedimiento descrito previamente para maquinaria y/o equipo.

Tipo garantía: Títulos valores

Otorgamiento: Capítulo I de la Circular Externa 100 de 1995, o utilizando el valor suministrado por un proveedor de precios para valoración autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Seguimiento: Capítulo I de la Circular Externa 100 de 1995, o utilizando el valor suministrado por un proveedor de precios para valoración autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Tipo garantía: Garantías constituidas sobre derechos de cobro derivados de contratos

Otorgamiento: Valor reconocido y revelado en los estados financieros del deudor.

Vigencia: 1 año

Seguimiento: Se debe actualizar anualmente conforme al valor reconocido y revelado en los estados financieros al momento de la actualización.

v. Excepciones para realizar un avalúo

Se tendrá la facultad de no realizar dicho avalúo, siempre que se cumpla alguno de los siguientes supuestos:

- a. El plazo del (de los) crédito(s) respaldados con la respectiva garantía no supera los tres (3) años y el valor de la misma supera al menos en dos (2) veces el total del saldo pendiente de pago del (de los) crédito(s) garantizados.
- b. El plazo para finalizar el pago del (de los) crédito(s) garantizados es inferior o igual a un año.
- c. El costo del avalúo supera el 10% del valor del saldo del (de los) crédito(s) garantizados.
- d. El crédito garantizado se encuentra provisionado en un 100%.

En todo caso se deberá evaluar la idoneidad de las garantías y actualizar de forma inmediata su valor, cuando las obligaciones cuyo cumplimiento respaldan, hayan obtenido una calificación de riesgo "D", salvo en los casos en los que la actualización del valor de la garantía se haya realizado dentro del año anterior al momento en que la obligación obtuvo dicha calificación.

En caso de no contarse con esta información se utilizará su valor histórico.

7. Efecto de las garantías sobre las provisiones

Para efectos de la constitución de provisiones individuales, las garantías sólo respaldan el capital de los créditos; en consecuencia, los saldos por amortizar de los créditos están amparados con seguridades que tengan el carácter de garantías idóneas.

Para el cálculo de las provisiones de vivienda se tienen en cuenta solamente las garantías idóneas, las cuales se toman por el 100% de su valor.

El efecto de las garantías por tipo sobre el cálculo de las provisiones se relaciona en la tabla de Pérdida dado el incumplimiento (PDI) en el aparte de Provisiones del presente documento.

8. Operaciones castigadas

a. Castigos

Los castigos son aquellas obligaciones que se han dado de baja de los activos del Banco porque se entiende que es de difícil recuperación. La deuda no obstante sigue existiendo para el cliente y el Banco lleva el control de la misma en el rubro de cuentas de orden.

Condiciones para el castigo de una obligación:

- ✓ Las obligaciones deben estar provisionadas al 100% por capital e intereses a la fecha del castigo.
- ✓ Las obligaciones deben registrar mora superior a los 180 días. Sin embargo, el Banco estableció alturas de mora por tipo de producto para la aplicación del castigo de la obligación, siempre teniendo en cuenta las disposiciones y proceso de gestión de recuperación.
- ✓ En los casos judicializados se realizara la revisión del estado del proceso para determinar la viabilidad del mismo.

Los castigos deberán contabilizarse siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Después de realizado el castigo, el Banco continua con las gestiones de cobro tendientes a la recuperación de los valores castigados.

- ✓ Los créditos que cumplan con estas condiciones, se someten a consideración de la Junta Directiva del Banco, la cual autoriza dichos castigos.
- ✓ El Banco realiza ventas de cartera castigada y reconoce este hecho como un ingreso por recuperación.
- ✓ Se realizan los castigos contra la provisión y se ejecutan los ajustes contables respectivos, informando adicionalmente a las centrales de riesgo.

b. Recuperaciones de activos castigados

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas, se reconocerán en los resultados del período como recuperaciones de créditos castigados, bajo el rubro “Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero”, neteando el gasto de provisiones del ejercicio.

En el evento de que existan recuperaciones en bienes, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo, de acuerdo con lo indicado en la práctica contable x) El mismo criterio se seguirá si se recuperaran los bienes arrendados con posterioridad al castigo de una operación de leasing, al incorporarse dichos bienes al activo.

c. Renegociación de operaciones castigadas

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no dará origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados.

d. Recuperaciones de créditos previamente castigados

Las recuperaciones de créditos previamente castigados, son registradas en el Estado de Resultados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

9. Titularización de cartera de créditos

El Banco ha llevado a cabo procesos de titularización de cartera de vivienda (enajenación o transferencia en firme de los activos subyacentes). Dicho proceso se enmarcó en lo dispuesto por Capítulo XV – Titularización de Cartera de Créditos, Circular Externa 100 de 1995 de la SFC.

El tratamiento aplicable de una enajenación o transferencia en firme de activos se efectuará de acuerdo al capítulo antes mencionado, siempre que se verifique el cumplimiento de las siguientes condiciones:

- La transferencia de activos destinados a formar parte del proceso de titularización debe haber sido realizada exclusivamente a favor de sociedades fiduciarias en desarrollo de contratos de fiducia mercantil irrevocable o de sociedades titularizadoras, para la conformación de Patrimonios Autónomos y Universalidades, respectivamente.
- En caso de procesos de titularización realizados por sociedades titularizadoras o directamente por establecimientos de crédito, la enajenación de activos debe llevarse a cabo mediante la separación patrimonial de los activos objeto de Titularización y la creación de la Universalidad correspondiente.
- Los vehículos con propósito especial que se constituyan o conformen como resultado de la enajenación o transferencia en firme de los activos vinculados al proceso de Titularización, deben cumplir las condiciones para su creación y funcionamiento definidas tanto en este Capítulo como en las demás normas aplicables.
- La enajenación o transferencia de los activos objeto de titularización no debe estar sujeta a ningún tipo de condición resolutoria expresa ni tácita.
- En desarrollo de la enajenación o transferencia de los activos objeto de titularización se deben haber transferido la totalidad de beneficios y riesgos inherentes o derivados de tales activos.
- Una vez cumplidas la totalidad de las condiciones mencionadas anteriormente, el registro contable de la utilidad o pérdida derivada de la transferencia o enajenación en firme de los activos vinculados al proceso de titularización se sujetará a las siguientes reglas:
 - En el momento en el cual se perfeccione la transferencia o enajenación en firme de los activos vinculados al proceso de titularización por parte del establecimiento de crédito a una sociedad titularizadora, habrá lugar al registro contable, en cabeza del originador, de la utilidad o pérdida

derivada de la transacción correspondiente. Para dicho registro se tomará como referencia la diferencia entre el valor en libros de los activos transferidos, definido de acuerdo con las reglas de valoración aplicables y el valor recibido en dinero o en otros bienes como contraprestación por la enajenación.

- En el momento en el cual se perfeccione la transferencia o enajenación en firme de los activos por parte de la sociedad titularizadora o el establecimiento de crédito que realice directamente la titularización, para efectos de la creación de la Universalidad correspondiente, habrá lugar al registro de la utilidad o pérdida derivada de la mencionada transferencia en cabeza de la sociedad titularizadora o el establecimiento de crédito según sea el caso. Para dicho registro, se tomará como referencia la diferencia entre el valor en libros de los activos transferidos, definido de acuerdo con las reglas de valoración aplicables, y el valor recibido en dinero o en otros bienes, como contraprestación por la enajenación.

10. Reestructuraciones

Las reestructuraciones de créditos se llevan a cabo implementando diferentes mecanismos, debidamente instrumentados de acuerdo con la normatividad de la Superintendencia Financiera de Colombia antes citada, que tienen por objeto modificar las condiciones originalmente pactadas con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el real deterioro de su capacidad de pago que se crea a partir de una deuda vencida que ha presentado en los últimos 6 meses una mora mayor a 60 días para consumo y vivienda y 90 días para comercial.

En aquellos casos en que como producto de acuerdos de reestructuración o cualquier otra modalidad de acuerdo se contemple la capitalización de intereses que se encuentren registrados en cuentas contingentes o de los saldos de cartera castigada incluidos capital, intereses y otros conceptos, se contabilizarán como ingreso diferido y su amortización a capital se hará en forma proporcional a los valores efectivamente recaudados.

La calificación del cliente reestructurado corresponderá a aquella que se asigne con el análisis de riesgo y capacidad de pago y en ningún caso, la calificación podrá ser mejor a aquella que tenía el crédito al momento de solicitar la reestructuración.

La calificación del deudor se podrá mejorar una vez se verifique la capacidad de pago y cuando el deudor haya realizado pagos regulares y efectivos a capital e intereses durante 1 año en cualquier modalidad de crédito (comercial, consumo y vivienda).

Las operaciones marcadas como reestructuradas que lleguen a una altura de mora de 30 días deberán recalificarse en incumplimiento.

Tratándose de procesos de reestructuración que se adelanten atendiendo lo dispuesto en las Leyes 550 de 1999, 617 de 2000, 1116 de 2006 o aquellas que las adicionen o sustituyan, así como las reestructuraciones extraordinarias se deberán observar las instrucciones contenidas en el anexo 2 del Capítulo II antes citado.

11. Colocaciones por préstamos y cuentas por cobrar

Esta categoría es la más significativa para el Banco. Las colocaciones por préstamos y cuentas por cobrar, originados y adquiridos, son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo; son valorizados inicialmente al costo, más los costos de transacción incrementales y luego medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa

de interés efectiva se reconoce como ingresos de actividades ordinarias en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como gastos de provisiones de cartera de créditos.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos y cuentas por cobrar.

12. Colocaciones por Factoring

El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante la cual se reciben facturas y otros instrumentos de comercio representativos de créditos, con o sin responsabilidad del cedente, anticipando al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos. Estas colocaciones se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos de comercio representativos de crédito que el cedente entrega al Banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el Valor nominal real de los créditos se registra en el Estado de Resultados como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el período de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

13. Colocaciones por Leasing

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas en el rubro “Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero”, corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netas de los intereses no devengados al cierre del período.

f) Moneda Funcional y de Presentación

El Banco ha definido como su moneda funcional y de presentación el peso colombiano, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso colombiano son considerados como “moneda extranjera”.

La moneda de presentación para los Estados Separados es el peso colombiano, expresados en miles de pesos (MCOP\$).

Al no existir diferencias entre moneda funcional y presentación, la información complementaria se remite a las operaciones efectuadas en moneda extranjera, principalmente dólar americano, la cual se incluye principalmente en *nota 39 “Activos y Pasivos en Moneda Extranjera”*.

g) Moneda extranjera

Los Estados Financieros Separados o Individuales del Banco se presentan en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional del Banco, por consiguiente todos los saldos y transacciones denominadas en moneda diferente al peso colombiano se consideran denominadas en “moneda extranjera”.

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por el Banco a las tasas de cambio de sus respectivas monedas funcionales a la fecha que esas transacciones reúnen por primera vez las condiciones para su reconocimiento.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio de cierre de la moneda funcional vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todas las diferencias que surjan de la liquidación o conversión de partidas monetarias se reconocen en los resultados a excepción de las que correspondan a las partidas monetarias que forman parte de la cobertura de una inversión neta, momento en que la diferencia acumulada se reconocerá en el Otro Resultado Integral.

Los efectos impositivos atribuibles a las diferencias de cambio sobre tales partidas monetarias también se registran en otro resultado integral.

Las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se miden en términos de su costo histórico, se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción. Las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio en la fecha en que se mide ese valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surjan de la conversión de partidas no monetarias medidas por su valor razonable se reconocen en función de cómo se reconocen las ganancias y las pérdidas derivadas del cambio en el valor razonable, son reconocidas en otro resultado integral o en los resultados.

El Banco otorga préstamos y recibe depósitos principalmente en dólares americanos y peso colombiano.

El monto de las ganancias y pérdidas netas de cambio incluye el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales y futuras transacciones tomadas por el Banco.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos colombianos, presentados como sigue:

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	COP por un dólar	
Tasas de Cambio de moneda extranjera		
Tasa de cambio de moneda extranjera de cierre USD	2.972,18	2.984,00
Promedio de tasa de cambio de moneda extranjera de cierre USD	2.885,93	2.951,28

Los saldos en resultados por efecto de cambio por monedas extranjeras, que se muestra en el Estado de Resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 30 de septiembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras		
Resultado de cambio neto posición de cambios	32.357.566	57.218.193
Subtotales Nota 30	32.357.566	57.218.193

Entidades del Grupo en el extranjero

Los activos y pasivos de los negocios en el extranjero cuya moneda funcional sea distinta del peso colombiano se convierten a peso colombiano (moneda de presentación) a la tasa de cambio vigente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, y los estados de resultados respectivos se convierten a las tasas de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las diferencias de cambio que surgen de la conversión se reconocen en el otro resultado integral. En el caso de la venta de un negocio en el extranjero, el componente del otro resultado que se relaciona con tal negocio en el extranjero en particular, se reconoce en el estado de resultados.

El costo de la inversión en un negocio en el extranjero en moneda diferente al peso colombiano se convierte a la tasa de cierre y el efecto se lleva en el otro resultado integral. A continuación la reserva de la diferencia en cambio del costo de la inversión en Panamá a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Al 30 septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Reserva de diferencia de cambio por conversión	69.478.913	70.258.076

h) Segmentos de operación

El Banco entrega información financiera por segmentos de operación conforme a lo establecido en la NIIF 8 “*Segmentos de Operación*”, para revelar la información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los cuales participa para un:

- Mejor entendimiento del desempeño del Banco
- Mejor evaluación de las proyecciones futuras de caja
- Hacer mejores juicios acerca del Banco como un todo.

Para efectos de cumplir con lo establecido por la NIIF 8, el Banco identifica los segmentos de operación, cuyos resultados son la base por la cual la administración superior efectúa los análisis de gestión correspondientes y toman sus decisiones respecto de la marcha de los negocios operacionales, de financiamiento y de inversión del mismo, de acuerdo a los siguientes elementos:

- i. La naturaleza de los productos y servicios;
- ii. La naturaleza de los procesos de producción;
- iii. El tipo o categoría de clientes a los que se destinan sus productos y servicios;
- iv. Los métodos usados para distribuir sus productos o prestar los servicios; y
- v. Si fuera aplicable, la naturaleza del marco normativo, por ejemplo, bancario, de seguros, o de servicios públicos.

El Banco informa separadamente sobre cada uno de los segmentos de operación que alcance alguno de los siguientes umbrales cuantitativos:

(i) Sus ingresos de las actividades ordinarias informados, incluyendo tanto las ventas a clientes externos como las ventas o transferencias inter-segmentos, son iguales o superiores al 10 por ciento (10%) de los ingresos de las actividades ordinarias combinados, internos y externos, de todos los segmentos de operación.

(ii) El importe absoluto de sus resultados informados es, en términos absolutos, igual o superior al 10 por ciento (10%) del importe que sea mayor entre (i) la ganancia combinada informada por todos los segmentos de operación que no hayan presentado pérdidas; (ii) la pérdida combinada informada por todos los segmentos de operación que hayan presentado pérdidas.

(iii) Sus activos son iguales o superiores al 10 por ciento (10%) de los activos combinados de todos los segmentos de operación.

El Banco ha determinado que sus segmentos de operación son sus segmentos reportados. Los segmentos no operacionales no han sido agregados para llegar a segmentos reportados.

Los cinco segmentos son 1) Banca Minorista 2) Banca Mayorista, 3) tesorería 4) otros servicios financieros, y 5) Actividades corporativas. La Junta Directiva gestiona estos segmentos de operación por medio del uso de un sistema interno de informes de rentabilidad y revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto y sólo utiliza saldos promedios para evaluar el desempeño y asignar sus recursos. Unido a lo anterior, se agrega una revelación geográfica sobre las operaciones presentadas por la Entidad en Panamá.

En relación al mercado externo Panamá ha sido identificado como un segmento separado, esto basado en las actividades de negocios descritas; sus resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de dicha entidad, siendo la base para decidir sobre los recursos que deben

ser asignados al segmento y evaluar su rendimiento; y sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.

Se presenta más detalle de las descripciones relevantes de cada segmento en la Nota 4 *Segmento de Negocios*.

i) Criterios de valorización de activos y pasivos financieros

La medición o valorización de activos y pasivos es el proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los Estados Financieros Separados, para su inclusión en los Estados de Situación Financiera y los Estados de Resultados Integrales. Para realizarla, es necesaria la selección de una base o método particular de medición.

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Los instrumentos no valorados por su valor razonable con cambios en resultados se ajustan con los costos de transacción.

Los activos financieros, excepto las inversiones al vencimiento y colocaciones, se valoran a su valor razonable sin deducir ningún costo de transacción por su venta.

Los pasivos financieros se valoran generalmente a su costo amortizado, excepto por los pasivos financieros designados como partidas cubiertas (o como instrumentos de cobertura) y pasivos financieros mantenidos para negociación, que se valoran a su valor razonable.

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Estados de Situación Financiera adjunto son los siguientes:

- **Activos y pasivos medidos a costo amortizado:**

El concepto de costo amortizado de un activo o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero ajustado por los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. La tasa de interés efectivo 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 efectivo, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectivo incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectivo.

- **Activos y pasivos medidos a valor razonable:**

Se entiende por “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha

de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica del Banco. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado. Sin embargo, el objetivo de una medición del valor razonable en ambos casos es el mismo: estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

Cuando un precio para un activo o pasivo idéntico es no observable, el Banco medirá el valor razonable utilizando otra técnica de valoración que maximice el uso de datos de entrada observables relevantes y minimice el uso de datos de entrada no observables. Puesto que el valor razonable es una medición basada en el mercado, se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo los supuestos sobre riesgo. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones. En consecuencia, la intención del Banco de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.

Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable el Banco tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información a revelar relacionada, el Banco utiliza y revela jerarquías del valor razonable que clasifican en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable. La jerarquía del valor razonable concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de Nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de Nivel de 3). Los datos de entrada de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad puede acceder en la fecha de la medición. Los datos de entrada de Nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. Los datos de entrada de Nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

Los Estados Financieros Separados han sido preparados sobre la base del criterio general del costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable.
- Los activos y pasivos financieros que participan en coberturas contables han sido medidos a su valor razonable.

j) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación (inversiones negociables) corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en su

intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable se llevan a resultados, asimismo los resultados por las actividades de negociación, y los intereses y reajustes devengados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

k) Contratos de derivados financieros para negociación o para fines de cobertura contable

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo. Además, dentro del valor razonable de los derivados se incluye el ajuste de valorización por riesgo de crédito CVA (en inglés Credit Valuation Adjustment) y DVA (en inglés negative counterparty valuation adjustment), todo ello con el objetivo de que el valor razonable de cada instrumento incluya el riesgo de crédito de su contraparte.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Contratos de derivados financieros designados como instrumentos de negociación

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “valoración de derivados – de negociación”, en el Estado de Resultados.

Contratos de derivados financieros designados como instrumentos de cobertura contable

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

- Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme. (Exposición a variación en el precio justo de intercambio de CDT's, Cartera de Créditos Hipotecaria, títulos del portafolio Disponibles para la Venta y Crédito Subordinado).
- Una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. (TES indexado a la UVR y pasivos en Dólares).
- Cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero tal como se define en la NIC 21. (Inversión en Itaú Panamá)

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:

- Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- Se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- La eficacia de la cobertura se puede medir de manera eficaz y
- La cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del período.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del período. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del período. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el Estado de Situación Financiera.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del período. Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que los activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del período, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el Estado de Situación Financiera bajo “Otros Activos” u “Otros Pasivos”, según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Los contratos de derivados financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado de Situación Financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

I) Reconocimiento de ingresos y gastos

A continuación se resumen los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

A. Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de tasa efectiva, excepto

aquellos intereses y reajustes, que se denominan en términos generales como “suspendidos” y son registrados en cuentas contingentes, las cuales no forman parte de Estado de Situación Financiera. Estos intereses son reconocidos como ingresos, cuando son efectivamente recaudados (ver práctica contable e) *cartera de créditos y operaciones de leasing financiero*).

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros estimados de efectivo o los recibidos a través de la vida esperada del instrumento financiero o un período más corto, en el valor neto en libros del activo financiero o pasivo financiero. El cálculo tiene en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, opciones de prepago) e incluye los honorarios o costos incrementales que son directamente atribuibles al instrumento y son una parte integral de la TIR, pero no las pérdidas crediticias futuras.

Para los títulos de deuda de valor razonable, las ganancias y pérdidas que surgen del valor razonable, se incluyen en el estado de resultados como intereses y como valoración de inversiones para los títulos a valor razonable con cambios en resultados.

B. Dividendos recibidos

Los dividendos recibidos de inversiones en sociedades son reconocidos en resultado cuando surge el derecho de recibirlos.

C. Ingresos provenientes de contratos con clientes (Comisiones honorarios y cobros e ingresos por servicios y venta de bienes)

Componentes de financiación

El Banco ajusta los precios transaccionales al valor del dinero en el tiempo para contratos donde el periodo entre la transferencia de los bienes o servicios prometidos al cliente y el pago por parte del cliente es mayor a un año.

El Banco reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.
- Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que el grupo espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, el Grupo distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que el grupo espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) el Banco cumple una obligación de desempeño.

El Banco cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a) El desempeño del Banco no crea un activo con un uso alternativo para el Banco, y el Banco tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño del Banco crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño del Banco a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando el Banco cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. El banco reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos.

El Banco evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el Banco y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso que los haya.

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales el Banco genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

(i) Banca (servicios financieros)

El Banco firma contratos que cubren varios servicios diferentes. Dichos contratos pueden contener componentes que están dentro o fuera del alcance de la NIIF 15. Por tal razón, los bancos solo aplican las indicaciones de la NIIF 15 cuando tiene todos o parte de sus contratos por fuera del alcance de la NIIF 9.

Las fuentes de ingresos obtenidos por los bancos mediante contratos con clientes son las siguientes:

- **Tarjetas de crédito:** Honorarios de intercambio, honorarios generales (anuales, trimestrales, mensuales), esquemas de fidelización.

Hay contratos que crean derechos y obligaciones exigibles entre el banco y los tarjetahabientes o comerciantes, bajo los cuales el banco presta servicios generalmente a cambio de honorarios anuales o de otros tipos. A continuación, aparecen algunos de los servicios que pueden existir en el contrato con el tarjetahabiente:

- ✓ Emisión de puntos de fidelización (opciones para adquirir bienes/servicios gratis o con descuento en un futuro), los cuales suelen basarse en el volumen monetario de las transacciones con tarjeta.
- ✓ Servicio de procesamiento de pagos,
- ✓ Seguro, donde el banco no es el asegurador.

- ✓ Protección contra fraude.
- ✓ Procesamiento de ciertas transacciones, tales como compras en moneda extranjera y retiros de efectivo.

El precio de transacción se asigna a cada obligación de desempeño con base en los precios de venta relativos de los bienes o servicios que se brindan al cliente. La asignación del precio de transacción a cada obligación de desempeño individual no es del todo necesaria cuando hay más de una obligación de desempeño, pero todas se cumplen al mismo tiempo o de manera equitativa durante el periodo.

- Comisiones:

El Banco recibe comisiones de seguro cuando remiten clientes nuevos a terceros vendedores de seguros, cuando el banco no es en sí mismo el asegurador de la póliza. Dichas comisiones suelen ser pagadas de forma periódica (mensualmente, por ejemplo) a los bancos con base en el volumen de pólizas nuevas (y/o renovación de pólizas existentes) generadas con clientes presentados por el banco. El precio de transacción puede incluir un elemento de consideración que es variable o está sujeto al resultado de eventos futuros, tales como cancelaciones de póliza, y dicho elemento se estima e incluye en el precio de transacción con base en el monto más probable, para así incluirlo en el precio de transacción solo cuando sea muy probable que la resolución de dicha incertidumbre no llevará a una reversión significativa en el ingreso.

Los honorarios de compromiso están dentro del alcance de la NIIF 15 cuando es poco probable que se genere un acuerdo de préstamo específico y que dicho compromiso no se mida a valor razonable a través de resultados.

La NIIF 15 contempla los honorarios por sindicación de préstamo recibidos por un banco que acuerda un préstamo y no retiene parte alguna del paquete de préstamo para sí mismo (o retiene una parte al mismo EIR para fines de riesgo comparable con otros participantes).

- Cuentas de ahorros y cuentas corrientes: Cobros transaccionales y de cuenta

Los contratos de cuentas de ahorros y cuentas corrientes por lo general les permiten a los clientes acceder a una serie de servicios, los cuales incluyen el procesamiento de transferencias electrónicas, uso de cajeros automáticos para retirar efectivo, la emisión de tarjetas débito, y la generación de extractos bancarios. A veces incluyen otros beneficios. Los cobros se hacen de forma periódica y le brindan acceso al cliente a los servicios bancarios y a beneficios adicionales.

- Banca de inversión: Honorarios de colocación y de consultoría

Los contratos de consultoría con clientes no están estandarizados. Dichos contratos pueden constituir diferentes promesas hechas a los clientes, que por lo general incluyen una consideración variable que tiene en cuenta honorarios contingentes que solo son pagaderos al cumplir metas acordadas.

(ii) Programas de fidelización de clientes

Las entidades financieras administran muchos programas de fidelización en que los clientes acumulan puntos por sus compras, lo que les da derecho a redimir dichos puntos bajo las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos de recompensa se reconocen como un componente identificable aparte del ingreso por los servicios prestados, a valor razonable. Los ingresos por los programas de fidelización son diferidos y se reconocen en el estado de resultados cuando la entidad ha cumplido sus obligaciones de brindar los productos bajo los términos del programa o cuando no sea probable que se vayan a redimir los puntos bajos las reglas del programa. Se reconoce un pasivo de contrato hasta que los puntos sean redimidos o venzan.

El Grupo actúa como principal en un programa de fidelización de clientes si obtiene el control de los bienes o servicios de otra parte por adelantado, o si transfiere el control de dichos bienes o servicios a un cliente. El Grupo actúa como agente si su obligación de desempeño es organizar el que otra parte brinde los bienes o servicios.

D. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

m) Deterioro

Los bienes se adquieren por el interés en el beneficio que generarán. Es por ello que se aplica deterioro cada vez que el valor por el cual están contabilizados los activos superan al valor recuperable de estos; los activos se someten a prueba de deterioro para demostrar contablemente cómo lo invertido inicialmente no es equivalente al beneficio que se espera obtener.

El Banco utiliza los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

El Banco reconoce la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, para cuentas por cobrar que no contienen un componente financiero significativo y con vencimiento menor a 12 meses utilizando el enfoque simplificado permitido por la IFRS 9 “Instrumentos financieros”.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente al menos a cada fecha de cierre del período del que se informa para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una Unidad Generadora de Efectivo (UGE), y su valor en uso. Ese importe recuperable se determinará para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupo de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o una UGE exceda su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Si evaluamos el valor en uso de un activo individual o de una UGE, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente aplicando una tasa de descuento antes de impuesto que refleje las valuaciones corrientes de mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

El Banco evalúa, al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor reconocida, en períodos anteriores, para un activo distinto del goodwill, ya no existe o podría haber disminuido. Si existiera tal indicio, la entidad estimará de nuevo el importe recuperable del activo. Al evaluar si existen indicios de que la pérdida por deterioro del valor, reconocida en períodos anteriores para un activo distinto del goodwill, ya no existe o podría haber disminuido en su cuantía, la entidad considerará a lo menos fuentes externas (el valor del activo ha aumentado significativamente, cambios significativos referentes al entorno legal, económico, ecológico o de mercado en los que ésta opera, o bien en el mercado al cual va destinado el activo en cuestión; las tasas de interés de mercado u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han experimentado decrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que su importe recuperable haya aumentado de forma significativa) y fuentes internas de información durante el período (en el futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se utiliza o se espera utilizar el activo, con efecto favorable para la entidad; evidencia procedente de informes internos que indica que el rendimiento económico del activo es o va a ser mejor que el esperado, estos cambios incluyen los costos en los que se haya incurrido durante el período para

mejorar o desarrollar el rendimiento del activo o reestructurar la operación a la que dicho activo pertenece). En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que poseen vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revertirá sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

Goodwill

El goodwill se somete a pruebas para determinar si existe un deterioro del valor, en forma anual, y cuando las circunstancias indiquen que su importe en libros pudiera estar deteriorado. El deterioro del valor del goodwill se determina evaluando el importe recuperable de cada UGE (o grupo de UGE) a las que se relacione el goodwill. Cuando el importe recuperable de la UGE es menor que su importe en libros, se reconoce una pérdida por deterioro del valor.

El goodwill adquirido en una combinación de negocios se distribuirá desde la fecha de adquisición, entre cada una de las UGE (o grupo de UGE) de la entidad adquirente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades. Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en períodos futuros.

De acuerdo a NIC 36 “*Deterioro del Valor de los Activos*”, se permite que la prueba anual de deterioro del valor para una UGE donde el goodwill ha sido asignado, o bien para los activos intangibles con vidas útiles indefinidas, se realice en cualquier momento del año, siempre y cuando se realice en la misma época del año cada vez. Diferentes unidades generadoras de efectivo y diferentes activos intangibles se puedan someter a pruebas de deterioro del valor en momentos diferentes del año.

n) Propiedades y equipo

Los componentes de propiedades y equipo, excepto los terrenos y edificios, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El citado costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición de dichos activos. El costo en etapa de construcción incluye los costos de los materiales y mano de obra directa, y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso para que el activo se encuentre en condiciones para ser utilizado.

En caso que parte de un ítem de propiedades y equipo posea una vida útil distinta, estos serán registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados sobre la base del método de depreciación lineal, esto sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos asociados a bienes arrendados, son amortizados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que se obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Los terrenos y los edificios se miden por su valor razonable menos la depreciación acumulada sobre los edificios y las pérdidas por deterioro del valor reconocidas a la fecha de la revaluación. Las revaluaciones se efectúan con la frecuencia suficiente para asegurarse que el valor razonable de un activo revaluado no difiera significativamente de su importe en libros.

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de las propiedades y equipo se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, en caso de corresponder.

Este rubro incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliarios, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad del banco. Los activos se clasificarán en función de su uso:

Propiedades y equipo de uso propio

Las propiedades y equipo de uso propio (que incluye, entre otros, los activos materiales recibidos por las entidades para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que prevé dar un uso continuado y propio, así como los que se están adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero) se presenta a su costo de adquisición y/o valor razonable según corresponda, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

A estos efectos, el costo de adquisición de los activos adjudicados se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

La depreciación se calcula, aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

El Banco aplica las siguientes vidas útiles promedio a los bienes físicos que conforman el activo:

Rubro	Vida útil promedio (años)
Edificios	70
Instalaciones	10
Mobiliario	10
Vehículos	5
Máquinas de oficina	10
Instrumentos e implementos de seguridad	5
Otros bienes menores	5

Para las mejoras en propiedades tomadas en arriendo la depreciación se realiza de acuerdo al tiempo del contrato.

Con ocasión de cada cierre contable, el Banco analiza si existen indicios de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una re estimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, el Banco registra el reverso de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su depreciación. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en períodos anteriores.

Asimismo, al menos al final del período, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del activo fijo de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias de períodos futuros, por el re cálculo de la depreciación en virtud de la nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos fijos de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurrían.

Para operaciones relacionadas con Leasing ver práctica contable letra y) Leasing

o) Activos y pasivos contingentes

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

Activos contingentes.

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control del Banco, no se reconocen en el estado de situación financiera; en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del período.

Pasivos contingentes.

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos, que no están enteramente bajo el control del Banco, o las obligaciones presentes que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, sino posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o si el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera sino que se revelan como pasivos contingentes. El Banco revela; principalmente, como pasivos contingentes, los litigios en los cuales actúa en calidad de demandado, cuya estimación de fallo en contra es posible.

p) Impuesto sobre la renta e impuestos diferidos

Existen dos componentes en la provisión para impuesto a la renta: el impuesto corriente y el impuesto diferido: El impuesto corriente corresponde a los impuestos de renta por pagar en el período gravable, de acuerdo a las normas fiscales y tasas vigentes en Colombia en cada período gravable, El impuesto diferido activo y pasivo es reconocido sobre las diferencias temporarias que surgen por la estimación futura de los efectos tributarios y contables atribuibles a diferencias entre los activos y pasivos en el estado de situación financiera y su base fiscal; así como sobre las diferencias temporales del estado de resultados por la realización para efectos fiscales y contables en períodos diferentes.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa con base en la tasa de impuesto que de acuerdo a la legislación tributaria del país se espera que se encuentre vigente en el momento de la recuperación (liquidación) del importe en libros de los activos (pasivos) que se han reconocido en el estado de situación financiera de la entidad.

Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos en los casos de diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en entidades subsidiarias, se reconocen excepto cuando el Banco, es capaz de controlar el momento de la reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que ésta no se revierta en un futuro previsible.

Los activos por impuestos diferidos, identificados como diferencias temporarias, sólo se reconocen en el caso que se considere probable, que el Banco vaya a tener en el futuro suficientes rentas fiscales que permitan recuperarlo.

El impuesto diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se refiere a valores reconocidos directamente en el resultado integral o en el patrimonio. Los cambios normativos en la legislación fiscal y en

las tasas tributarias son reconocidos en el estado de resultados en el rubro impuesto de renta y diferido en el período en que entra en vigencia la norma. Los intereses y multas son reconocidos en el estado de resultados en el rubro gastos generales y administrativos.

El Banco evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación y ajusta los valores registrados, según el caso, sobre la base de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales; de acuerdo al concepto emitido por los asesores tributarios.

El activo y pasivo por impuesto diferido es considerado como una política contable crítica, ya que su determinación incluyen estimados de utilidad, futuros ingresos y egresos que pueden verse afectados por cambios en las condiciones económicas del país, cambios normativos constantes, interpretaciones diversas de las normas fiscales por parte del contribuyente y de las autoridades tributarias y adicionalmente las tasas que se aplican son variables en el tiempo.

q) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reservas en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Dichas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los Estados Financieros es probable que el Banco tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación que surge de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyan.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo para efecto de los presentes Estados Financieros provisiones por contingencias.

r) Baja de activos y pasivos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja

del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario se reconocen contablemente:

- a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, como es el caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilidades en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:
- a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de reubicarlos nuevamente.

s) Beneficios a los empleados

i. Beneficios a corto plazo

El Banco otorga a sus empleados beneficios de corto plazo correspondientes, entre otros, a salarios, aportaciones a la seguridad social, cesantías, seguros, bonificaciones, subsidios, compensación variable y auxilios escolares; los cuales se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. Los beneficios de corto plazo se reconocen en la medida en que los empleados prestan el servicio, por el valor esperado a pagar.

ii. Otros Beneficios de largo plazo

Estos beneficios corresponden a la prima de antigüedad otorgada a los empleados del Banco. Estos beneficios tienen un pago que supera los doce meses siguientes al cierre del período anual en el cual los empleados han prestado sus servicios. El costo de este beneficio a largo plazo se distribuye en el tiempo que medie entre el ingreso del empleado y la fecha esperada de la obtención del mismo. Este beneficio se proyecta hasta la fecha de pago y se descuenta a través del método de unidad de crédito proyectada.

iii. Pensiones y otros beneficios post-empleo.

a) Planes de contribuciones definidas

Son los aportes mensuales que realiza el Banco a un fondo de pensiones (AFP en Colombia). Básicamente, es una obligación que se limita a la cantidad que el Banco está legalmente obligada o acordó pagar o contribuir a un fondo y no tiene que realizar aportes adicionales.

Los aportes a los planes de contribuciones definidas se reconocen como gastos en el estado de resultado, a medida que se devenga la aportación de los mismos.

b) Planes de beneficios definidos.

Son planes de beneficios post-empleo aquellos en los que el Banco tiene la obligación legal o implícita de responder por los pagos de los beneficios que quedaron a su cargo.

Corresponde a los pensionados que son responsabilidad del Banco y debe asumir tanto el riesgo actuarial como de inversión sobre tales obligaciones, adicionalmente a bonificación por reconocimiento de pensión incluyendo a los altos ejecutivos y cesantías régimen anterior, para lo cual realiza el cálculo actuarial utilizando el método de crédito unitario proyectado, relacionada con las características y tiempo del beneficio, para descontar tal obligación.

iv. Beneficios por terminación.

Son proporcionados por la terminación del período de empleo como consecuencia de la decisión de la entidad de finalizar el contrato del empleado antes de la fecha normal de retiro; o la decisión del empleado de aceptar una oferta de beneficios a cambio de la terminación de un contrato de empleo. Los beneficios por terminación se medirán de acuerdo con lo establecido en las normas legales y los acuerdos establecidos en la convención colectiva entre el Banco y los empleados en el momento en que se publique oficialmente la decisión de terminar el vínculo laboral con el empleado.

t) Instrumentos de deuda emitidos

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco son clasificados en el Estado de Situación Financiera en el rubro “Títulos Emitidos” a través de los cuales el Banco tiene obligación de entregar efectivo u otro activo financiero al portador, o satisfacer la obligación mediante un intercambio del monto del efectivo fijado u otro activo financiero para un número fijo de acciones de patrimonio, en caso de corresponder.

Luego de la medición inicial, la obligación es valorizada al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento, prima o costo relacionado directamente con la emisión.

u) Activos Intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surge como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por el Banco. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales el Banco considera probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios corresponde a su valor razonable a la fecha de la adquisición.

Estos activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Una entidad evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La entidad considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos

los factores relevantes, no exista un límite previsible al período a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil. Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza a lo largo de sus vidas útiles económicas y se revisan para determinar si tuvieron algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido algún tipo de deterioro, el período y el método de amortización se revisan al menos al cierre de cada período del que se informa. Los activos intangibles con una vida útil indefinida no se amortizan y la entidad comprobará si ha experimentado una pérdida por deterioro del valor comparando su importe recuperable con su importe en libros anualmente, y en cualquier momento del año en el que exista un indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor.

v) Efectivo y equivalentes efectivo

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se ha utilizado el método indirecto, mostrando los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de la operación, actividades de inversión y de las actividades de financiamiento durante el año.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de “Efectivo y equivalentes al efectivo” más (menos) el saldo neto de operaciones en liquidación en curso, más los instrumentos de negociación de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición y los contratos de recompra que se encuentra en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, que en el Estado de Situación Financiera se presentan junto con los instrumentos de negociación. Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo se detallan en la Nota 5 *Efectivo y Equivalente de Efectivo*.

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

- i. **Flujos de efectivo:** Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, los saldos en partidas tales como: depósitos en el Banco de la República, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.
- ii. **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiamiento.
- iii. **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.
- iv. **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

w) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Administración efectúe algunas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los saldos informados de activos y pasivos, revelaciones de contingencias respecto de activos y pasivos a la fecha de los mencionados Estados Financieros, así como los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos y gastos. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En ciertos casos las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia y los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser intercambiado, o un pasivo cancelado entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre. Cuando los precios de mercado en mercados activos están disponibles han sido utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, el Banco ha estimado aquellos valores como valores basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelamiento y otras técnicas de evaluación.

El Banco ha establecido provisiones para cubrir las pérdidas esperadas, por lo tanto, para estimar dichas provisiones, debiendo ser evaluadas periódicamente, teniendo en cuenta factores tales como los cambios en la naturaleza y el volumen de la cartera de colocaciones, las tendencias experimentadas en la calidad de la cartera, calidad crediticia y condiciones económicas que pueden afectar negativamente a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en las provisiones por riesgo de crédito se reflejan como "Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero" del Estado de Resultados. Los préstamos son castigados cuando la Administración determina que el préstamo o una parte de éste no puede ser cobrado. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros, son descritos como conceptos o usados en las notas y son los siguientes:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 11 y 13)
- Valoración de la plusvalía (notas 12)
- Provisiones (nota 19-20)
- Provisiones por riesgo de crédito (notas 8 – 27)
- Valor Razonable de activos y pasivos financieros (notas 34)
- Contingencias y compromisos (nota 21)
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 11-13-27)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (nota 14)

x) Activos mantenidos para la venta

i. Activos mantenidos para la venta.

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se recupera a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado. Estos activos o grupos de activos se presentan de forma separada, en el estado de situación financiera por el menor entre su valor en libros y su valor razonable menos los costos de venta y no se deprecian ni amortizan desde la fecha de su clasificación.

Esta condición se cumple si el activo o el grupo de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata y si la transacción de venta es altamente probable y se espera concretar dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.

ii. Provisión bienes mantenidos para la venta.

Con la expedición de la Circular Externa 036 del 12 de Diciembre de 2014, los preparadores de información financiera sujetos a la vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia deberán provisionar los bienes recibidos en dación en pago o restituidos, independientemente de su clasificación contable, de conformidad con las instrucciones establecidas en el Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera.

Para determinar las provisiones, se tienen establecidos ciertos parámetros según la clase de activo:

Bienes inmuebles: Se constituye provisión con cargo a resultados en alícuotas mensuales dentro del año siguiente a la recepción del bien, una provisión equivalente al 30% de su valor de recepción, la cual debe incrementarse en alícuotas mensuales dentro del segundo año en un 30% adicional hasta alcanzar el 60% del costo de adquisición del bien recibido en pago. Una vez vencido el término legal para la venta sin que se haya autorizado prórroga, la provisión debe ser incrementada en un 20% hasta alcanzar el 80% de su valor de recepción. En caso de concederse prórroga, este 20% adicional podrá constituirse dentro del término de la prórroga hasta alcanzar el 100%.

Bienes muebles: Se constituye provisión con cargo a resultados en alícuotas mensuales dentro del año siguiente a la recepción del bien, una provisión equivalente al 35% de su valor de recepción, la cual debe incrementarse en alícuotas mensuales dentro del segundo año en un 35% adicional hasta alcanzar el 70% del costo de adquisición del bien recibido en pago. Una vez vencido el término legal para la venta sin que se haya autorizado prórroga, la provisión debe ser incrementada en un 15% hasta alcanzar el 85% de su valor de recepción. En caso de concederse prórroga, este 15% adicional podrá constituirse dentro del término de la prórroga hasta alcanzar el 100%.

y) Leasing

i. Leasing financiero

Corresponden a arrendamientos que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario. Cuando el Banco actúa como arrendador de un bien, la suma de los valores presentes de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario al final del contrato, se registrará como un financiamiento a terceros, incluyéndose en el rubro “Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero” del Estado de Situación Financiera.

Cuando el Banco actúe como arrendatario, se presentará el costo de los activos arrendados en el Estado de Situación Financiera según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores presentes de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra).

Estos activos se deprecian con criterios similares a los aplicados al conjunto de propiedades y equipo de uso propio. En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, al Estado de Resultados, en los ítems “Ingresos de actividades ordinarias” y “Gastos por intereses”, a fin de lograr una tasa constante de rendimiento durante el plazo del arrendamiento.

ii. Leasing operativo

En esta modalidad la propiedad del bien arrendado, y sustancialmente todos los riesgos y beneficios que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador. Cuando la Entidad actúe como arrendadora, presentará el costo de adquisición de los bienes arrendados en el ítem “Propiedades, planta y equipo”. Estos activos se deprecian de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos fijos físicos (ver práctica letra n) “activo fijo” y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en el Estado de Resultados de forma lineal, en el ítem “Ingresos Ordinarios”.

Cuando la entidad citada actúe como arrendataria, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargarán linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, en “Ingresos Ordinarios” en el Estado de Resultados.

z) Cuentas por Pagar

El Banco reconoce una cuenta por pagar cuando exista la obligación presente de una salida de recursos, derivada de un suceso pasado y del cual exista certeza del monto y el vencimiento de la obligación.

aa) Programa de fidelización de clientes

El Banco mantiene un programa de fidelización a sus tarjetas de crédito Visa y Master Card y Credicash para proporcionar incentivos a sus clientes, el cual permite adquirir bienes y servicios, en base al canje de puntos de premiación, los cuales son otorgados en función de las compras efectuadas con tarjetas de crédito expedidas por el Banco y el cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en dicho programa. De acuerdo con CINIIF 13, los costos de los compromisos del Banco con sus clientes derivados de este programa se reconocen como un menor valor del ingreso por comisiones, considerando el total de los puntos susceptibles de ser canjeados sobre el total de premios acumulados y también la probabilidad de canje de los mismos, estimada sobre la experiencia histórica de redención.

El Banco cuenta con provisiones para reflejar el gasto asociado al cobro de dichos premios.

bb) Dividendos

De acuerdo al acta 176 del 18 de julio de 2013 de la sesión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas, el Banco se comprometió a no repartir dividendos durante 5 años a partir del año 2013.

cc) Pérdida por acción

La pérdida básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

A 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

dd) Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

En el Estado de Cambios en el Patrimonio se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del período de todas las partidas que forman el patrimonio, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- a) Ingresos y gastos reconocidos en el período: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.
- b) Otros cambios en el patrimonio, entre los cuales se incluyen distribuciones de resultados, aumentos de capital, dividendos pagados, además de otros aumentos o disminuciones en el patrimonio.

Esta información es presentada en dos estados: el Estado de Resultados Integrales y el Estado de Cambios en el Patrimonio.

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el período, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del período y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

- a) El resultado del período.

- b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente en patrimonio como ajustes registrados como resultados integrales.
- c) El impuesto a la renta diferido originado por los conceptos indicados en las letras a) y b) anteriores, salvo por los ajustes de diferencia de cambio y derivados de cobertura por inversión en el exterior.
- d) Los aumentos o disminuciones de la reservas: Por disposición de la asamblea

ee) Cambios en políticas contables

a) Normas emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia

Circular Externa 013 de 2018

A partir del 1 de julio de 2018 mediante la Circular Externa 013 del 28 de junio de 2018 la Superintendencia Financiera de Colombia modificó la PDI para los préstamos otorgados a partir del 1 de julio de 2018 en la modalidad de libranzas; la provisión sobre los créditos bajo la modalidad de libranza activos al 30 de junio 2018 se seguirán calculando con base en la PDI del 60% hasta tanto la obligación sea totalmente cancelada. La tabla de la PDI se actualizó en la práctica contable e) numeral 2.2.

b) Normas emitidas por el IASB (International Accounting Standards Boards)

NIIF 9 Instrumentos Financieros

El Banco ha adoptado la NIIF 9 emitida por el IASB en julio de 2014 considerando como fecha de transición el 1 de enero de 2018, que dio como resultado cambios en las políticas contables, que no generaron impactos en el patrimonio. El Banco no adoptó anticipadamente ninguna de las versiones de NIIF 9 en períodos anteriores.

La anterior norma aplica fundamentalmente para la preparación de los estados financieros consolidados debido a las excepciones previstas en el Decreto 2420 de 2015.

El Banco concluyó que el modelo actual de reconocimiento de pérdidas crediticias para cuentas por cobrar que no contienen un componente financiero significativo y cuyo vencimiento es menor a 12 meses, cumple con los requerimientos de IFRS 9 “Instrumentos Financieros” utilizando un enfoque simplificado que reconoce las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, por lo tanto la aplicación de la NIIF 9 no generó cambios en el deterioro registrado para estas cuentas en el Banco.

Según la NIIF 9, el Banco eligió aplicar los requisitos de designación de cobertura de la NIIF 9 no generando impactos cuantitativos en el Balance.

En consecuencia, para las revelaciones de las notas, las modificaciones generadas a las revelaciones de la NIIF 7 solo se han aplicado al período actual. El período de información comparativa divulga las revelaciones hechas en el año anterior.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

El Grupo ha adoptado la NIIF 15, lo que lleva a cambios en las políticas contables estableciendo un modelo de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias basado en principios, a través de cinco pasos que se aplicarán a todos los contratos con los clientes, i) identificar el contrato con el cliente, ii) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, iii) determinar el precio de la transacción, iv) asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos, v) reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

La Norma amplía considerablemente las revelaciones actuales sobre el reconocimiento de ingresos ordinarios. Entre la información que exige NIIF 15 se incluye:

- La desagregación de los ingresos al objeto de reflejar la forma en que la naturaleza, el importe, el momento y la incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo se ven afectados por factores económicos.
- Determinados desgloses sobre los saldos con clientes (cuentas por cobrar o activos o pasivos contractuales) por ejemplo, saldos iniciales y finales de los activos y pasivos contractuales, sus movimientos (ingresos del ejercicio que proceden del saldo del pasivo contractual e ingresos del ejercicio por obligaciones satisfechas en un ejercicio anterior, por ejemplo, por modificaciones de precios, etc.).
- En el caso de contratos cuya duración se espera que sea superior a un año, el importe total del precio de la transacción atribuido a las obligaciones que queden por satisfacer, así como una explicación en cuanto al momento en que la entidad espera reconocer los ingresos correspondientes.
- Desgloses sobre los activos reconocidos por costos incurridos para la obtención o el cumplimiento de un contrato.
- Descripciones cualitativas de los tipos de bienes o servicios, de las condiciones significativas de pago y del marco temporal habitual de cumplimiento de obligaciones de los contratos de la entidad con los clientes.
- Descripción de las consideraciones significativas acerca del importe y el marco temporal del reconocimiento de los ingresos.
- Políticas adoptadas por la entidad respecto a la política en materia del valor temporal del dinero y de los costos de obtención o cumplimiento de un contrato, e
- Información sobre los métodos, datos e hipótesis utilizados para determinar el precio de la transacción y para distribuir los importes entre las obligaciones.

El Banco analizó los contratos suscritos con los clientes evaluando un posible impacto en los Estados Financieros por la implementación de la IFRS 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes y llegó a la conclusión que no existen impactos cuantitativos para el Banco en la aplicación de la Norma.

ff) Nuevos pronunciamientos contables

i. Normas contables introducidas por el International Accounting Standards Board (IASB)

El Decreto 2170 de diciembre de 2017 introdujo al marco técnico normativo de información financiera nuevas normas, modificaciones o enmiendas emitidas o efectuadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) a las Normas Internacionales de Información Financiera entre los años 2014 y 2016, para evaluar su aplicación en ejercicios financieros que comiencen en o más adelante del 1 de enero de 2019, aunque su aplicación podría ser efectuada de manera anticipada.

NIIF 16 Arrendamientos

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) emitió la NIIF 16 con fecha de aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 reemplaza las guías existentes para la contabilización de arrendamientos, incluyendo NIC 17 arrendamientos, CINIIF 4 determinación si un contrato contiene un arrendamiento, SIC 15 incentivos en operación de arrendamiento operativo y SIC 27 evaluación de la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento.

La NIIF 16 introduce un solo modelo de registro contable de los contratos de arrendamiento en el estado de situación financiera para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso representando el derecho para usar el activo tomado en arrendamiento y un pasivo por arrendamiento representando su obligación para hacer los pagos del arrendamiento. Hay exenciones opcionales para arrendamientos de corto plazo o arrendamiento de bienes de muy bajo valor. El tratamiento contable de los contratos de arrendamiento para los arrendadores permanece similar a las actuales normas contables en el cual el arrendador clasifica los contratos de arrendamiento como arrendamientos financieros u operativos.

El Banco ha comenzado una evaluación potencial de los impactos en sus estados financieros, hasta ahora el impacto más significativo identificado es el reconocimiento de activos y pasivos de sus contratos de arrendamiento operativo especialmente de propiedades usadas en el funcionamiento de oficinas. En adición la naturaleza de los gastos correspondientes a los contratos de arrendamientos operativos en calidad de arrendatario cambiarán con la NIIF 16, de gastos por arrendamientos a cargos por depreciación de los derechos de uso del activo y gastos financieros en los pasivos por arrendamiento. Hasta la fecha el Banco no ha calculado un impacto preliminar de la adopción de esta nueva norma que podría tener un impacto significativo en los estados financieros. No se espera efectuar una adopción anticipada de esta norma.

1.1. Nueva norma emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que aún no han sido incorporadas al marco contable aceptado en Colombia

NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.

Los principios clave de la NIIF 17 son que una entidad:

- (a) Identificará como contratos de seguro aquellos según los cuales la entidad acepta un riesgo de seguro significativo de la otra parte (el tenedor de la póliza de seguro), acordando compensar al tenedor de la póliza de seguro si ocurre un suceso futuro incierto (el suceso asegurado) que le afecte de forma adversa.
- (b) Separará los derivados implícitos que se especifican, los distintos componentes de inversión y las obligaciones de desempeño diferentes de los contratos de seguro.
- (c) Dividirá los contratos en grupos que reconocerá y medirá.
- (d) Reconocerá y medirá grupos de contratos de seguros por: (i) Un valor presente ajustado por el riesgo de los flujos de efectivo futuros (flujos de efectivo procedentes del cumplimiento), que incorpore toda la información disponible sobre los flujos de efectivo procedentes del cumplimiento, de forma que sea congruente con la información de mercado observable; más (si este valor es un pasivo) o menos (si este valor es un activo), o (ii) Un importe que representa la ganancia no acumulada (devengada) en el grupo de contratos (el margen de servicio contractual).

(e) Reconocerá la ganancia de un grupo de contratos de seguro a lo largo del periodo en que la entidad proporciona la cobertura del seguro, y a medida que se libere la entidad del riesgo. Si un grupo de contratos contiene o se convierte en productor de pérdidas, una entidad reconocerá de forma inmediata dichas pérdidas.

(f) Presentará de forma separada los ingresos de actividades ordinarias por seguros, los gastos del servicio de seguro y los gastos o ingresos financieros por seguros.

(g) Revelará información para permitir que los usuarios de los estados financieros evalúen el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad. Para ello, una entidad revelará información cuantitativa y cualitativa sobre: (i) los importes reconocidos en sus estados financieros procedentes de los contratos de seguro; (ii) los juicios significativos, y cambios en esos juicios, realizados al aplicar la Norma; y (iii) la naturaleza y alcance de los riesgos de los contratos dentro del alcance de esta Norma.

El Banco no espera impactos por esta norma, teniendo en cuenta que no ha identificado que desarrolle contratos de seguro, en todo caso se están efectuando análisis detallados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

A 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco:

BANCO ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S.A.

a) Reparto de utilidades

En el mes de marzo de 2018 se realizó la Asamblea de accionistas de Itaú CorpBanca Colombia donde se acordó la distribución de utilidad de la siguiente manera:

Debido a que en el ejercicio contable del año 2017 presentó una pérdida por la suma de MCOP\$ 121.281.522, se registró en los estados financieros de 2018, las pérdidas del ejercicio 2017 por la suma de MCOP\$ 121.281.522 como pérdidas de ejercicios anteriores.

b) Reforma de Estatutos

El 27 de febrero de 2018 se aprobó la designación de Marcio Palestra como Auditor, responsable de la Auditoría Interna, en reemplazo de Juan Ignacio Castro, quien fue designado como Vicepresidente de Riesgos y Representante Legal del Banco

El 23 de marzo de 2018 en la Asamblea de accionista se realizó la elección de Junta Directiva: Se reeligió la Junta Directiva para el período 2018-2019, que está compuesta por los siguientes miembros y se aprobaron sus honorarios:

Renglón Principal

Primer Renglón	Roberto de Santa Ana Brigard Holguín
Segundo Renglón	Luis Fernando Martínez Lema
Tercer Renglón	Rogério Carvalho Braga
Cuarto Renglón	Gabriel Amado de Moura
Quinto Renglón	Juan Bernabe Echeverría González
Sexto Renglón	Milton Maluhy Filho
Séptimo Renglón	María Carmiña Ferro Iriarte
Octavo Renglón	Mónica Inés María Aparicio Smith
Noveno Renglón	Rafael Pardo Soto

El 23 de marzo de 2018 en la Asamblea de acciones se realizó la elección de Revisor Fiscal y fijación de honorarios y apropiaciones para su ejercicio.

Se nombró a la firma PricewaterhouseCoopers (PWC) LTDA, como Revisor Fiscal de ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA S.A. para el periodo 2018-2019 y se le fijaron sus honorarios y apropiaciones.

En la Asamblea ordinaria del 28 de marzo de 2017, aprobó la modificación del artículo 1 de los estatutos del Banco con el propósito de modificar la denominación social del Banco por Itaú CorpBanca Colombia S.A. y la eliminación del artículo 66 - transitorio.

En tal sentido el artículo 1 de los estatutos quedará así:

ARTICULO 1. NOMBRE, NACIONALIDAD. Itaú CorpBanca Colombia S.A., es una sociedad comercial anónima, de nacionalidad Colombiana. Itaú CorpBanca Colombia S.A. podrá utilizar las siglas Itaú o Banco CorpBanca o CorpBanca.

El 13 abril la Junta Directiva aprobó la designación de Hernando Osorio Vélez como Vicepresidente de Banca Minorista y representante legal del Banco, en reemplazo de Claudia Patricia Vélez.

El 22 de junio la Junta Directiva de Itaú CorpBanca Colombia aprobó la renuncia de Jorge Acevedo como Representante Legal del Banco en calidad de Vicepresidente Adjunto de Tecnología.

c) Inversiones

El 22 de diciembre de 2017, Itaú CorpBanca Colombia perfeccionó el intercambio de acciones de Deceval por acciones de la Bolsa de Valores de Colombia, en cumplimiento del Contrato Marco de Suscripción previamente celebrado. En virtud de lo anterior, Itaú CorpBanca Colombia dejó de tener la calidad de accionista directo de Deceval y pasa a ser accionista de la Bolsa de Valores de Colombia.

Dos filiales del Banco, a saber, Itaú Securities Services S.A. e Itaú Asset Management, también perfeccionaron el intercambio de acciones de Deceval por acciones de la Bolsa de Valores de Colombia.

d) Titularización TIPS – Pesos N-15

Itaú CorpBanca Colombia participo de la titularización Pesos N-15 realizada por la Titularizadora Colombiana sobre cartera hipotecaria por un valor de MMCOP \$72.337, donde el Banco como contraprestación recibió:

Resumen	MCOP\$
Precio Base de Compra del Portafolio Seleccionado	72.695.331
VPN Exceso Flujo de Caja	1.417.088
Comisión de Originación	138.289
(-) Comisión de Underwriting	(1.000)
Precio Total de Compraventa del Portafolio Seleccionado	74.249.708
Intereses de Fondeo	206.254
Valor Recibido en efectivo	74.455.962

De la titularización TIPS – Pesos N- 15 el Banco adquirió los siguientes títulos:

TITULOS	Valor Compra	Valor Nominal
	MCOP\$	MCOP\$
TOTAL TIPS-Pesos B 2032 SEGUNDO LOTE	7.417.047	7.414.600
TOTAL TIPS-Pesos MZ 2032 SEGUNDO LOTE	1.055.748	1.055.400
TOTAL TIPS-Pesos C 2032 SEGUNDO LOTE	361.841	361.700
TOTAL	8.834.636	8.831.700

e) Situación Laboral

El 01 de septiembre de 2017 se informa que finalizó el proceso de Negociación Colectiva con la firma de una nueva Convención Colectiva de Trabajo la cual regirá durante 2 años vigente desde el 1 de septiembre de 2017 hasta 31 de agosto de 2019.

f) Movimiento de Reservas

El 07 de diciembre de 2017 se aprobó en la Asamblea General extraordinaria el traslado de Reservas Ocasionales (fiscales y otras reservas ocasionales) a la Reserva Legal con el fin de maximizar el uso de reservas desde la óptica de solvencia regulatoria, incrementando el nivel del Patrimonio Básico Ordinario (Tier I).

g) Emisión de Valores

El 29 de mayo de 2018 la Junta Directiva aprobó realizar la cuarta emisión de bonos ordinarios con cargo al programa de emisión y colocación de bonos ordinarios y/o subordinados con cupo global de 3 billones.

El 21 de junio de 2018 Itaú CorpBanca Colombia colocó en el mercado principal local Bonos Ordinarios por valor de MCOP\$ 400.000.000. El monto inicial ofertado fue demandado 1.53 veces

h) Movimiento en Reversas

El 09 de septiembre Itaú CorpBanca Colombia S.A. anuncio el cumplimiento del compromiso de permanencia en el patrimonio adicional, en la fecha se aprobó el traslado de la suma de MCOP\$ 2.533.213 de pesos de la cuenta de Reservas Ocasionales a la Reserva Legal, con el fin de maximizar el uso de reservas desde la óptica de solvencia regulatoria e incrementar el nivel del Patrimonio Básico Ordinario (Tier I).

i) Traslado de activos Fijos

En el mes de Agosto de acuerdo al Acta es la 3684 del 31 de julio de 2018 en donde a Junta Directiva aprobó la venta de activos no Core y después de la presentación de la propuesta para autorización de los accionistas se precedió a registrar el traslado de activos de uso propio para activos disponibles para la venta por MCOP\$ 153.871.403.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco sobre la base de sus segmentos operativos, los que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

Los segmentos reportables y el criterio utilizado para informar a la máxima autoridad del Banco en la toma de decisiones de la operación, están de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8 *Segmentos de Operación*. Las políticas contables de los segmentos corresponden esencialmente a lo expuesto en Nota 1 *“Información general y principales criterios contables utilizados”*. La Administración revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto y utiliza saldos promedio para evaluar el desempeño y asignar recursos. La Entidad registra las ventas y transferencias entre segmentos como si fueran a terceras partes, es decir, a precios actuales de mercado.

Las actividades comerciales de la Entidad se encuentran principalmente situadas en el mercado doméstico y ha alineado estratégicamente sus operaciones compuestas de seis segmentos comerciales sobre la base de sus segmentos de mercado y las necesidades de sus clientes y socios comerciales, incorporándose otros segmentos por operaciones de subsidiarias y servicios específicos. Los cinco segmentos comerciales son los siguientes: 1) Banca Minorista 2) Banca Mayorista, 3) Tesorería 4) Otros servicios financieros, y 5) Actividades corporativas. La Entidad administra estos segmentos comerciales usando un sistema de información de rentabilidad interno. Unido a lo anterior, se agrega una revelación geográfica sobre las operaciones

presentadas por la Entidad en Panamá esto a través de la adquisición de Helm Bank y Casa de Bolsa en dicho país, situación descrita y detallada anteriormente.

1. Descripción de los factores utilizados para la identificación de los segmentos

Banca Minorista

- Banca Personas: Persona natural identificada con cédula de ciudadanía nacional o extranjera.

Itaú CorpBanca Colombia define el segmento al cual pertenecen sus clientes para optimizar la toma de decisiones y la relación comercial con ellos teniendo como base su nivel de ventas y su actividad económica.

- Banca Pymes: Cuando tengan ventas anuales entre MMCOP\$5.000 y MMCOP\$20.000 se clasifican dentro del segmento Banca Pymes.
- Banca privada: Cuando tengan ventas anuales mayores a MMCOP\$20.000 y patrimonio mayor a MMCOP\$1.000 se clasifican dentro del segmento Banca Privada.

Banca Mayorista

- Banca BEIC Empresas e Instituciones y Corporativo: Cuando tengan ventas anuales mayores a MMCOP\$20.000 se clasifican dentro del segmento Banca BEIC.
- Constructor: Como segmento constructor se define como las personas jurídicas constructores y/o desarrolladores con amplia experiencia en el tratamiento de proyectos de vivienda, o comerciales tales como oficinas bodegas, centros comerciales, etc.

Tesorería

- Tesorería: Principalmente incluye las actividades de tesorería tales como administración financiera, financiamiento y liquidez así como también las actividades comerciales internacionales.

Otros Servicios Financieros

- Otros servicios financieros: Estos son servicios prestados por nuestras subsidiarias los cuales incluyen servicios como servicios de asesoría financiera, administración de activos y corretaje de valores.

Actividades Corporativas

- Actividades Corporativas: Se define como las actividades que no encuentran dentro de los segmentos anteriormente nombrados.

2. Descripción de los tipos de productos y servicios de los que cada segmento sobre el que se debe informar obtiene sus ingresos de las actividades ordinarias.

La Entidad cuenta con cinco segmentos sobre los que debe informarse, los cuales se presentan a continuación en relación a sus principales productos y servicios ofrecidos:

Segmento	Productos y Servicios
----------	-----------------------

Banca Minorista

Banca Personas	Para esta segmento existe un amplio portafolio de productos dependiendo de las necesidades de cada cliente, destacando los productos transaccionales (cuentas corrientes, ahorros, tarjetas débito, online), los productos de crédito (líneas de crédito de consumo, tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y rotativo), ahorro e inversión (cuentas de ahorro para el fomento de la construcción, planes de ahorro, certificados de depósito a término, fondos de inversión, etc.) y seguros de protección.
Banca Pymes	Se dispone de una gama especializada de productos de financiación (moneda legal, moneda extranjera, confirming y leasing), productos de cash (pagos y recaudos). Se cuenta con un portafolio de productos especializados para cada una de las necesidades de los clientes: M&A, credit markets, tesorería, cash, comex, fondos de inversión y negocios de infraestructura.
Banca Privada	La Banca Privada atiende de manera integral a clientes que requieren servicio preferencial en asesoría para el manejo de sus inversiones. La oferta de valor es una atención personalizada y confidencial a través de un Gerente Comercial asignado, quien coordina y asesora en los requerimientos de asset management, transaccionalidad bancaria y necesidades de financiaciones.

Banca Mayorista

Banca BEIC	Amplia gama de productos para atender a estos segmentos de acuerdos a sus necesidades: Transaccionales y comisiones (cash management, gestión de cuentas, confirming, adquirencias y seguros), productos de crédito (capital de trabajo, inversión de activos, crédito con recursos públicos para líneas de fomento, rotativos de sobregiro y tarjeta y, próximamente leasing), productos de ahorro e inversión (cuentas corrientes, ahorro, fiducias de inversión y estructurada) y productos especializados (cartas y giros financiados, forwards, swaps, y compra y venta de divisas).
Constructor	Dentro de los proyectos definidos por la Organización, se encuentra el montaje del segmento de créditos inmobiliarios, como complemento a toda la experiencia desarrollada en créditos individuales hipotecarios y operaciones de leasing inmobiliario y habitacional.
Tesorería e Internacional	Se cuenta con la mesa de clientes, la cual se encarga de cerrar todas las operaciones de tesorería con los diferentes segmentos, y con las mesas de dinero para el manejo rentable de la posición propia de la entidad. Adicionalmente, se encarga de la administración de la liquidez, de la gestión del balance y de la asignación de los precios de transferencia para activos y pasivos.
Servicios Financieros	Negocios y/o operaciones desarrolladas por las subsidiarias del Banco, destacando los servicios de corretaje, administración de activos y asesorías.

3. Descripción de fuentes de ingresos de actividades ordinarias para todos los otros segmentos:

Itaú CorpBanca Colombia define el segmento al cual pertenecen sus clientes para optimizar la toma de decisiones y la relación comercial con ellos teniendo como base su nivel de ventas y su actividad económica.

- a. Banca Personas: Persona natural identificada con cédula de ciudadanía nacional o extranjera.
- b. Banca Pymes: Cuando tengan ventas anuales entre MMCOP\$5.000 y MMCOP\$20.000 se clasifican dentro del segmento Banca Pymes.
- c. Banca BEIC Empresas e instituciones y corporativo: Cuando tengan ventas anuales mayores a MMCOP\$ 20.000 se clasifican dentro del segmento Banca BEIC.
- d. Banca privada y constructor: Cuando tengan ventas anuales mayores a MMCOP\$ 20.000 y patrimonio mayor a MMCOP\$ 1.000 se clasifican dentro del segmento Banca Privada. Como segmento constructor se define como las personas jurídicas constructores y/o desarrolladores con amplia experiencia en el tratamiento de proyectos de vivienda, o comerciales tales como oficinas bodegas, centros comerciales, etc.
- e. Tesorería: Principalmente incluye las actividades de tesorería tales como administración financiera, financiamiento y liquidez así como también las actividades comerciales internacionales.
- f. Otros servicios financieros: Estos son servicios prestados por nuestras subsidiarias los cuales incluyen servicios como asesoría financiera, administración de activos y corretaje de valores.
- g. Actividades Corporativas: Se define como las actividades que no se encuentran dentro de los segmentos anteriormente nombrados.

4. No existen contabilizaciones entre segmentos

5. No existen diferencias entre las mediciones de los resultados de segmentos sobre los que deba informar y el resultado de la entidad antes del gasto o ingreso por impuestos a las ganancias y operaciones discontinuadas.

6. No existen diferencias entre las mediciones de los activos de segmentos sobre los que deba informar y los activos de la entidad.

7. No existen diferencias entre las mediciones de los pasivos de segmentos sobre los que deba informar y los pasivos de la entidad.

8. Para el Banco no existen asignaciones asimétricas a los segmentos sobre los que deba informar.

a. Información geográfica

Los segmentos sobre los que informa Itaú CorpBanca Colombia, revela ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos:

- (i) Atribuidos al país de domicilio de la entidad y
- (ii) Atribuidos, en total, a todos los países extranjeros en los que la entidad obtenga ingresos de las actividades ordinarias.

Cuando los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos atribuidos a un país extranjero en particular sean significativos, se los revelará por separado.

De acuerdo a lo anterior, el Grupo opera en dos áreas geográficas principales: Colombia y Panamá.

El detalle de los activos no segmentados asociado a cada área geográfica es el siguiente:

Activos no segmentados	Notas	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	30.09.18 MCOP \$	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	31.12.17 MCOP \$
Efectivo y depósitos en Bancos	5	1.138.514.137	-	1.138.514.137	1.056.943.057	-	1.056.943.057
Operaciones con liquidación en curso	5	313.504	-	313.504	1.694.015	-	1.694.015
Inversiones en títulos participativos	6	19.944.325	-	19.944.325	20.482.942	-	20.482.942
Inversiones en Subsidiarias	10	181.683.085	316.585.101	498.268.186	179.660.240	298.562.688	478.222.928
Intangibles*	12-13	1.255.098.512	-	1.255.098.512	1.271.412.581	-	1.271.412.581
Propiedades y equipo, neto	11	148.453.876	-	148.453.876	325.414.424	-	325.414.424
Impuestos Corrientes	14	218.272.084	-	218.272.084	176.007.492	-	176.007.492
Impuestos Diferidos	14	313.949.301	-	313.949.301	111.254.242	-	111.254.242
Otros Activos	16	98.964.437	-	98.964.437	86.738.000	-	86.738.000
Total		3.375.193.261	316.585.101	3.691.778.362	3.229.606.993	298.562.688	3.528.169.681

*Incluye Goodwill generado en combinación de negocios por un valor de MCOP\$ 707.483.885 a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

Pasivos no segmentados	Notas	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	30.09.18 MCOP \$	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	31.12.17 MCOP \$
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	21	276.981.930	-	276.981.930	316.628.832	-	316.628.832
Impuestos diferidos	14	427.101.624	-	427.101.624	269.231.235	-	269.231.235
Provisiones	19-20	282.768.520	-	282.768.520	278.566.972	-	278.566.972
Otros pasivos no financieros	23	141.862.036	-	141.862.036	157.063.660	-	157.063.660
Total		1.128.714.110	-	1.128.714.110	1.021.490.699	-	1.021.490.699

b. La información en esta nota se presenta de acuerdo al análisis e identificación de:

Activo:

A 30 de septiembre de 2018

Notas	Banca Minorista	Banca Mayorista	Tesorería	Otros Servicios Financieros	Colombia MCOP \$	
Colocaciones:						
Vivienda	8	2.684.785.795	-	-	2.684.785.795	
Consumo	8	4.291.981.450	571.222	-	4.292.552.672	
Comercial	8	1.161.754.591	12.196.854.336	-	13.358.608.927	
Colocaciones antes de provisiones	8	8.138.521.836	12.197.425.558	-	20.335.947.394	
Provisiones constituidas sobre provisiones	8	(351.997.685)	(846.805.792)	-	(1.198.803.477)	
Colocaciones netas de provisiones	8	7.786.524.151	11.350.619.766	-	19.137.143.917	
Cuentas por cobrar	9	99.361.713	239.035.873	-	338.397.586	
Activos no corrientes mantenidos para la venta	15	-	-	249.616.558	249.616.558	
Instrumentos para negociación	6	-	-	184.201.199	184.201.199	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5	-	-	144.649.156	144.649.156	
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	-	-	5.951.316	5.951.316	
Contratos de Derivados Financieros	7	-	-	358.995.116	358.995.116	
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	-	-	4.389.412.995	4.389.412.995	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6	-	-	320.597.443	320.597.443	
Activos no incorporados en segmentos		-	-	-	3.691.778.362	
Total		7.885.885.864	11.589.655.639	5.403.807.225	249.616.558	28.820.743.648

A 31 de diciembre de 2017

Activos	Notas	Banca	Banca	Tesorería	Otros	Colombia
		Minorista	Mayorista		Servicios	
		MCOP \$	MCOP \$	MCOP \$	MCOP \$	MCOP \$
Vivienda	8	2.478.372.851	-	-	-	2.478.372.851
Consumo	8	4.705.587.394	626.269	-	-	4.706.213.662
Comercial	8	1.192.317.103	12.517.719.448	-	-	13.710.036.552
Colocaciones antes de provisiones	8	8.376.277.348	12.518.345.717	-	-	20.894.623.065
Provisiones constituidas sobre provisiones	8	(387.802.344)	(932.941.566)	-	-	(1.320.743.910)
Colocaciones netas de provisiones	8	7.988.475.004	11.585.404.151	-	-	19.573.879.155
Cuentas por cobrar	9	108.304.664	260.550.058	-	-	368.854.722
Activos no corrientes mantenidos para la venta	15	-	-	-	125.747.601	125.747.601
Inversiones negociables	6	-	-	1.863.700.946	-	1.863.700.946
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5	-	-	107.428.912	-	107.428.912
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	-	-	12.761.872	-	12.761.872
Contratos de Derivados Financieros	7	-	-	441.074.771	-	441.074.771
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	-	-	3.081.308.165	-	3.081.308.165
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6	-	-	415.206.191	-	415.206.191
Activos no incorporados en segmentos		-	-	-	-	3.528.169.681
Total		8.096.779.668	11.845.954.209	5.921.480.857	125.747.601	29.518.132.016

Pasivo y Patrimonio

A 30 de septiembre de 2018

	Notas	Banca	Banca	Tesorería	Otros	Colombia
		Minorista	Mayorista		Servicios	
		MCOP \$	MCOP \$	MCOP \$	Financieros	MCOP \$
Cuentas corrientes	17	908.809.684	621.325.738	-	-	1.530.135.422
Otros saldos a la vista	17	1.674.660.550	4.467.923.848	-	-	6.142.584.398
Certificados de depósito a termino	17	3.279.207.415	5.883.585.212	-	-	9.162.792.627
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	18	-	-	1.959.049.654	-	1.959.049.654
Contratos de derivados financieros	18	-	-	251.354.924	-	251.354.924
Obligaciones con bancos	18	-	-	2.922.656.432	-	2.922.656.432
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	2.255.207.313	-	2.255.207.313
Pasivos no incorporados en segmentos (*)		-	-	-	-	1.128.714.110
Patrimonio	24	-	-	-	-	3.468.248.768
Total		5.862.677.649	10.972.834.798	7.388.268.323	-	28.820.743.648

A 31 de diciembre de 2017

Pasivos y Patrimonio	Notas	Banca	Banca	Tesorería	Otros	Colombia
		Minorista	Mayorista		Servicios	
		MCOP \$	MCOP \$	MCOP \$	MCOP \$	MCOP \$
Cuentas corrientes	17	938.871.021	641.877.766	-	-	1.580.748.787
Otros saldos a la vista	17	1.640.910.510	4.377.880.161	-	-	6.018.790.670
Otras captaciones	17	3.570.068.882	6.405.451.630	-	-	9.975.520.512
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	18	-	-	1.973.041.174	-	1.973.041.174
Contratos de derivados financieros	18	-	-	281.817.358	-	281.817.358
Obligaciones con bancos	18	-	-	2.964.149.458	-	2.964.149.458
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	2.236.055.481	-	2.236.055.481
Pasivos no incorporados en segmentos (*)		-	-	-	-	1.021.490.699
Patrimonio	24	-	-	-	-	3.466.517.877
Total		6.149.850.413	11.425.209.556	7.455.063.471	-	29.518.132.016

(*) El detalle de los activos y pasivos no segmentados a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

Activos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

ACTIVOS	Notas	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
		MCOP \$	MCOP \$
Efectivo y depósitos en Bancos	5	1.138.514.137	1.056.943.057
Operaciones con liquidación en curso	5	313.504	1.694.015
Inversiones en sociedades de apoyo	6	19.944.325	20.482.942
Inversiones en Subsidiarias	10	498.268.186	478.222.928
Intangibles	12 -13	1.255.098.512	1.271.412.581
Activo Fijo	11	148.453.876	325.414.424
Impuestos Corrientes	14	218.272.084	176.007.492
Impuestos Diferidos	14	313.949.301	111.254.242
Otros Activos	16	98.964.437	86.738.000
Total		3.691.778.362	3.528.169.681

Pasivos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

PASIVOS	Notas	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
		MCOP \$	MCOP \$
Operaciones con liquidación en curso			
Otras cuentas por pagar	21	276.981.930	316.628.832
Impuestos diferidos	14	427.101.624	269.231.235
Provisiones	19-20	282.768.520	278.566.972
Otros pasivos	23	141.862.036	157.063.660
Total		1.128.714.110	1.021.490.699

El porcentaje de Activos y Pasivos no incluidos en la segmentación equivalen a un 12,9% y 4,6% respectivamente para septiembre de 2018 y 12 % y 3,9 % para 31 de diciembre de 2017.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Información a revelar adicional flujo de efectivo:

- a) **Flujo de Efectivo:** El estado de flujos de efectivo se ha preparado utilizando el método indirecto, en el cual se parte de la pérdida neta del ejercicio y se depura esta cifra por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, así como las pérdidas y ganancias atribuibles a las actividades de inversión y financiación.
- b) **Política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo:** Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de “Efectivo y equivalentes al efectivo” más (menos) el saldo neto de operaciones en liquidación en curso, más los instrumentos de negociación de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los 3 meses desde la fecha de adquisición y los contratos de retro-compra que se encuentra en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de inversión, que en el Estado de Situación Financiera se presentan junto con los instrumentos de negociación.
- c) **Adquisición de una entidad mediante ampliación de capital:** En el período el Banco no realizó capitalizaciones.
- d) **Conversión de deuda en patrimonio:** El Banco no realizó este tipo de operaciones.
- e) **Flujos de efectivo y equivalentes al efectivo significativos que no están disponibles para uso del Banco:** Los rubros que el Banco clasificó como efectivo y equivalentes al efectivo no tienen restricción.

- f) **Información adicional sobre la situación financiera y la liquidez de la entidad:** No existe información adicional

Detalle de efectivo y equivalente de efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2018</u> MCOP\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u> MCOP\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	267.324.929	280.095.319
Depósitos en el Banco República	841.310.361	579.369.890
Depósitos bancos nacionales	9.000.462	17.904.880
Depósitos en el exterior	20.878.385	179.572.968
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	1.138.514.137	1.056.943.057
Operaciones con liquidación en curso netas	313.504	1.694.015
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	5.951.316	12.761.872
Contratos de retrocompra (2)	144.649.156	107.428.912
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.289.428.113	1.178.827.856

- (1) Corresponde a instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta y fondos mutuos de renta fija, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.
- (2) Corresponde a contratos de recompra, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición, los cuales son presentados en la línea “Contratos de retrocompra y préstamos de valores” en el estado de situación.

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco de la República responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

Según Resolución Externa No. 005 de 2008 del Banco de la República, el Banco debe mantener el equivalente al 4,5% de los depósitos recibidos de clientes a término menores de 18 meses como encaje ordinario, representados en depósitos en el Banco de la República o como efectivo en caja. Los saldos que se muestran computan para tales efectos.

A 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo del Banco.

El detalle de (1) y (2) es el siguiente:

	<u>Al 30 de septiembre de</u> <u>2018</u> MCOP\$	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2017</u> MCOP\$
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)		
Fondos de inversión colectiva	5.951.316	12.761.872
Total Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	5.951.316	12.761.872

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Contratos de retrocompra (2)		
Fondos Interbancarios	148.609	4.186.552
Operaciones Simultaneas	144.500.547	103.242.360
Total contratos de retrocompra (2)	144.649.156	107.428.912

Temporalidad contratos de recompra

30 de septiembre de 2018

	Menos de un mes MCOP\$	Total MCOP\$
Fondos interbancarios		
Bancos	148.609	148.609
Operaciones simultaneas		
Banco de la Republica	144.500.547	144.500.547
Totales	144.649.156	144.649.156

31 de diciembre de 2017

	Menos de un mes MCOP\$	Total MCOP\$
Fondos interbancarios		
Bancos	4.186.552	4.186.552
Operaciones simultaneas		
Banco de la Republica	103.242.360	103.242.360
Totales	107.428.912	107.428.912

Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco de la República o en Bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles siguientes al cierre de cada ejercicio, lo que se detalla como sigue:

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Operaciones con liquidación en curso		
Canje	20.332	1.286.867
Remesas	293.172	407.148
Total operaciones con liquidación en curso	313.504	1.694.015

NOTA 6 - INVERSIONES

El Banco tiene inversiones dentro de su portafolio medidas al costo amortizado y al valor razonable con cambios en el ORI y con cambios en resultado, así como inversiones no controladas. Para las inversiones

medidas al valor razonable con cambios en el patrimonio, las valorizaciones se llevaron como un mayor valor de las inversiones, de igual manera sucedió con las inversiones en entidades no controladas.

El detalle de los instrumentos financieros clasificados como inversiones a 30 de septiembre 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

- a. **Inversiones Negociables:** El Banco registra bajo esta modalidad las inversiones que se adquirieron con el propósito de obtener retornos por las variaciones en el precio en el corto plazo.
- b. **Inversiones medidas al vencimiento:** Las inversiones que el Banco clasifica al costo amortizado son aquellas en las cuales el banco tiene el propósito y la capacidad legal, contractual, financiera y operativa de mantenerlas hasta el vencimiento, es decir no se tiene la intención de enajenarlas.
- c. **Inversiones disponibles para la venta:** El Banco clasifica como inversiones a valor razonable con cambios en ORI las inversiones disponibles para la venta, que son aquellas que no cumplen los criterios para ser reconocidas como inversiones negociables al costo amortizado. Estas inversiones pueden ser utilizadas como garantía en operaciones del mercado monetario y derivados.
- d. **Inversiones en títulos participativos:** Las inversiones que el Banco clasifica como inversiones a variación patrimonial con cambios en ORI son las inversiones obligatorias, que son aquellas inversiones que debe tener para realizar sus operaciones de acuerdo a una disposición legal.

	<u>Al 30 de septiembre de 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>
	MCOP\$	MCOP\$
Inversiones negociables (a)		
Inversiones al valor Razonable con cambios en el resultado Instrumentos representativos de deuda	184.201.199	1.833.106.746
Títulos de tesorería TES	148.082.481	1.833.106.746
Otros emisores Nacionales	36.118.718	-
Inversiones a valor razonable con cambio resultados entregados en operaciones de mercado monetario	-	30.594.200
Títulos de Tesorería - TES	-	30.594.200
Total Inversiones negociables	184.201.199	1.863.700.946
Inversiones a costo amortizado (b)		
Inversiones a costo amortizado	323.404.025	418.012.773
Otros emisores Nacionales	323.404.025	418.012.773
Provisiones	(2.806.582)	(2.806.582)
Total Inversiones a costo amortizado	320.597.443	415.206.191
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de deuda	2.502.915.613	1.144.416.019
Títulos de tesorería TES	2.488.730.496	1.125.567.654
Otros emisores Nacionales	14.185.117	18.848.365
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI entregados en operaciones de mercado monetario - Instrumentos de deuda	1.694.733.820	1.780.610.940
Títulos de Tesorería TES	1.694.733.820	1.780.610.940

Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de patrimonio	41.362.329	44.838.156
Emisores Nacionales	41.362.329	44.838.156
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI entregados en garantía de operaciones con instrumentos derivados - Instrumentos de deuda	150.401.233	111.443.050
Títulos de tesorería - TES	150.401.233	111.443.050
Total Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	4.389.412.995	3.081.308.165
Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI (d)		
Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI - Instrumentos de Patrimonio	19.944.325	20.482.942
Obligatoria en instrumentos de patrimonio	19.944.325	20.482.942
Total Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI	19.944.325	20.482.942
Totales Inversiones (a)+(b)+(c)+(d)	4.914.155.962	5.380.698.244

Deterioro de instrumentos de inversión

De acuerdo a la metodología establecida en Capítulo 1-1 de la Circular Básica, Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cartera de instrumentos de inversión del Banco, presenta inversiones con deterioro de MCOP\$ (2.806.582) para el 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

La variación del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta neto de impuestos en el otro resultado integral, para los ejercicios terminados a 30 de septiembre de 2018 es de MCOP\$ 1.284.517 y 30 de septiembre de 2017 MCOP\$ 15.340.369.

Temporalidad de las inversiones

A 30 de septiembre de 2018

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
Inversiones negociables	25.197.525	10.251.729	145.000	84.040.000	8.000.000	
Inversiones medidas al vencimiento	90.893.710	24.714.811	195.210.290	-	10.822.500	
Inversiones Disponibles para la venta	12.228.000	51.700.000	1.843.895.900	857.987.500	370.225.000	
Valor en libros						
Inversiones negociables	25.715.941	10.402.776	38.885.811	100.744.671	8.452.000	184.201.199
Inversiones medidas al vencimiento	91.118.757	24.741.569	195.365.957	-	12.177.742	323.404.025
Inversiones disponibles para la venta	12.467.051	53.930.068	1.883.036.473	1.792.516.348	647.463.055	4.389.412.995
Inversiones en títulos participativos	-	-	-	-	19.944.325	19.944.325
Deterioro de las inversiones	-	-	-	-	(2.806.582)	(2.806.582)
Total Inversiones valor en libros	129.301.749	89.074.413	2.117.288.241	1.893.261.019	685.230.540	4.914.155.962

A 31 de diciembre de 2017

Valor nominal	Hasta tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
Inversiones negociables	-	811.556.200	884.000.000	95.500.000	
Inversiones medidas al vencimiento	89.304.309	312.992.919	-	14.350.627	
Inversiones Disponibles para la venta	18.500.000	514.528.800	1.905.000.000	325.000.000	

valor en libros

Inversiones negociables	-	809.479.221	940.868.000	113.353.725	1.863.700.946
Inversiones medidas al vencimiento	89.661.352	313.947.966	-	14.403.455	418.012.773
Inversiones Disponibles para la venta	18.848.365	498.727.124	2.140.290.270	423.442.406	3.081.308.165
Inversiones en títulos participativos				20.482.942	20.482.942
Deterioro de las inversiones				(2.806.582)	(2.806.582)
Total Inversiones valor en libros	108.509.717	1.622.154.311	3.081.158.270	568.875.946	5.380.698.244

Resumen titularización de cartera
TIP'S N-15

En septiembre de 2017 Banco Itaú CorpBanca participó en calidad de originador en la titularización de cartera hipotecaria TIP'S N-15 en pesos, realizada por la Titularizadora Colombiana.

- ✓ A continuación se resume la titularización Pesos N-15

Portafolio de Créditos	Número de Créditos	Tasa con Cobertura FRECH PP (1)%	Tasa deudor PP (2) %	Saldo de Capital Total (\$) MCOP\$	% Part Sobre la emisión
BCS	3649	11,97	11,34	198.387.232	44%
Itaú CorpBanca	547	11,72	11,72	72.337.302	16%
Davivienda	1834	12,00	11,39	175.998.782	40%
Total	6030	11,94	11,42	446.723.316	100%

- ✓ Los bancos originadores adquieren los títulos subordinados (B, MZ y C), es decir, aquellos que poseen menos calificación de deuda, y los títulos TIPS A que no hayan sido colocados por la Titularizadora durante el proceso de emisión y colocación.
- ✓ A continuación el resumen de la operación para Banco Itaú CorpBanca Colombia:

Resumen	MCOP
Precio Base de Compra del Portafolio Seleccionado	72.695.331
VPN Exceso Flujo de Caja	1.417.088
Comisión de Originación	138.289
(-) Comisión de Underwriting	(1.000)
Precio Total de Compraventa del Portafolio Seleccionado	74.249.708
Intereses de Fondeo	206.255
Total	74.455.963

A continuación el portafolio de los TIPS del Banco a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Clase	Tasa	Calif.	Vcto.	Monto Titularizado	30.09.2018	31.12.2017
MCOP\$						
Tips A E-16	4,8% EA	AAA	09/12/2020	2.078.932	-	-
Tips B E -16	13,88% EA	AA	09/12/2025	230.922	-	312.343
Tips MZ E-16	10,5% EA	A+	09/12/2025	57.567	-	3.234.284
Tips C E-16	0,01% EA	A-	09/12/2025	34.649	3.275.488	1.991.207
Tips B N-15	9,798% EA	BBB	27/06/2032	7.414.600	7.415.919	7.420.929
Tips MZ N-15	11,84% EA	BB+	27/06/2032	1.055.400	1.055.607	1.056.472
Tips C N-15	14,05% EA	BB	27/06/2032	361.700	430.728	388.221
				11.233.770	12.177.742	14.403.456

INVERSIONES EN TITULOS PARTICIPATIVOS

e) Inversiones en títulos participativos

A 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	%	MCOP\$	%	MCOP\$
Servibanca -Tecnibanca	4,53	4.859.317	4,53	5.085.902
ACH Colombia	4,21	1.547.037	4,21	1.538.150
Cámara de Compensación Divisas de Col, S.A.	6,03	429.222	6,71	429.551
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2,43	1.197.400	2,43	1.101.729
Redeban Multicolor S.A.	1,60	1.622.781	1,60	1.524.450
Credibanco	6,37	10.288.568	6,37	10.803.160
Total inversiones en sociedades		19.944.325		20.482.942

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017, el Banco percibió dividendos de sus sociedades incluyendo las acciones de la BVC que se tienen registradas como inversiones disponibles para la venta, según el siguiente cuadro:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2018 MCOP\$	2017 MCOP\$	2018 MCOP\$	2017 MCOP\$
Cámara Compensación de Divisas	102.573	105.495	-	-
Deceval	-	1.298.998	-	-
Cámara de Riesgos Central de Contraparte	57.479	-	-	-
Redeban	82.346	75.377	-	-
Credibanco	1.653.567	696.960	-	-
Servibanca	1.274.288	1.019.654	-	-
ACH	611.130	420.822	-	-
BVC	1.737.913	-	-	-
Dividendos Percibidos	5.519.296	3.617.306	-	-

El movimiento de las inversiones en sociedades a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Valor en libros al 1 de enero de 2018 y 2017	20.482.942	27.020.640
Adquisición de inversiones	-	142.537
Venta de inversiones	-	(4.780)
Intercambio Inversiones Deceval - BVC	-	(3.764.334)
Valoración	(538.617)	(2.911.121)
Totales	19.944.325	20.482.942

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DERIVADOS

A. DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN

A continuación los instrumentos derivados de negociación y los derivados de cobertura para los períodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

30 de septiembre de 2018

a) Forwards de especulación

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Total
Compras					
Activos	636.047.192	511.002.050	557.878.929	48.150.097	
Pasivos	2.046.456.499	745.493.264	241.755.872	63.844.686	
Ventas					
Activos	2.328.841.818	821.698.470	598.905.999	75.797.909	
Pasivos	260.046.346	586.210.665	520.528.610	977.253	
Valor en libros					
Compras					
Activos	16.591.582	8.632.725	16.760.999	1.708.427	43.693.733
Pasivos	(41.190.508)	(14.402.368)	(9.272.402)	(2.187.159)	(67.052.437)
Ventas					
Activos	55.175.453	17.062.475	17.275.551	2.359.069	91.872.548
Pasivos	(8.874.092)	(11.231.962)	(12.837.402)	(65.110)	(33.008.566)
Total forwards valor en libros	21.702.435	60.870	11.926.746	1.815.227	35.505.278

b) Forwards de Coberturas

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Total
Compras				
Activos	-	-	499.029.022	
Pasivos	-	-	138.206.370	
Ventas				
Activos	59.443.600	-	14.860.900	
Pasivos	-	-	222.913.500	
Valor en libros				
Compras				
Activos	(148.979)	18.081	13.885.603	13.754.705
Pasivos	55	-	(687.374)	(687.319)
Ventas				
Activos	1.609.150	-	133.549	1.742.699
Pasivos	267	-	(3.342.429)	(3.342.162)
Total coberturas filiales valor en libros	1.460.493	18.081	9.989.349	11.467.923

c) Swaps

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
Valor en libros						
Activos	(1.711.938)	4.923.034	33.345.938	73.824.349	95.795.537	206.176.920
Pasivos	(4.174.722)	(2.242.324)	(12.791.191)	(49.441.632)	(61.473.141)	(130.123.010)
Total swaps valor en libros	(5.886.660)	2.680.710	20.554.747	24.382.717	34.322.396	76.053.910

d) Swaps de Cobertura

Valor nominal	Hasta un mes	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
Valor en libros					
Activos	(5.207)	545.442	782.612	-	1.322.847
Pasivos	1.344	(19.301)	(2.167.472)	(14.603.960)	(16.789.389)
Total coberturas swaps valor en libros	(3.863)	526.141	(1.384.860)	(14.603.960)	(15.466.542)

e) Opciones

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Total
Activos	6.390.187	21.295.670	3.306.319	
Pasivos	7.321.074	13.733.546	1.634.699	
Valor en libros				
Activos	2.884	205.144	70.779	278.807
Pasivos	(25.780)	(279.951)	(46.310)	(352.041)
Total opciones valor en libros	(22.896)	(74.807)	24.469	(73.234)

f) Next Day

Valor nominal	Hasta un mes	Total
Compras		
Activos	4.422.010	
Ventas		
Activos	2.954.031	
Valor en libros		
Compras		
Activos	9.776	9.776
Ventas		
Activos	9.012	9.012
Total next day valor en libros	9.012	9.012

g) Futuros IBR

Valor nominal	Más de 5 años	Total
Ventas		
Activos	1.454.802	
Valor en libros		
Ventas		
Activos	134.069	134.069
Total futuros IBR valor en libros	134.069	134.069

Total derivados 30 de septiembre de 2018

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
Activos	71.531.733	30.841.459	82.017.861	78.674.457	95.929.606	358.995.116
Pasivos (Nota 18)	(54.263.436)	(28.156.605)	(38.996.409)	(53.861.373)	(76.077.101)	(251.354.924)

31 de diciembre de 2017

a) Forwards de especulación

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Total
Compras					
Activos	1.316.881.383	500.491.376	293.134.644	9.403.652	
Pasivos	1.524.221.174	1.060.252.296	823.833.571	85.516.767	
Ventas					
Activos	2.409.769.301	936.528.470	702.220.743	103.822.402	
Pasivos	1.108.447.065	537.171.732	151.404.524	4.759.480	
Valor en libros					
Compras					
Activos	8.356.543	4.815.385	3.825.103	652.458	17.649.489
Pasivos	(16.403.025)	(12.358.206)	(19.500.195)	(3.356.277)	(51.617.703)
Ventas					
Activos	31.337.759	11.827.873	13.459.823	942.171	57.567.626
Pasivos	(5.188.711)	(4.463.507)	(1.131.421)	(24.504)	(10.808.143)
Total	18.102.566	(178.455)	(3.346.690)	(1.786.152)	12.791.269

b) Forwards de Coberturas

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Total
Ventas				
Activos	53.712.000	29.840.000	143.232.000	
Pasivos	65.648.000	-	-	
Valor en libros				
Ventas				
Activos	2.734.474	264.884	3.886.235	6.885.593
Pasivos	(380.858)	-	-	(380.858)
Total Coberturas Filiales Valor en Libros	2.353.616	264.884	3.886.235	6.504.735

c) Swaps

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
Valor en libros						
Activos	(2.322.777)	6.461.974	67.274.721	129.768.132	143.025.626	344.207.676
Pasivos	(662.923)	(12.708.740)	(24.402.996)	(75.730.876)	(68.910.799)	(182.416.334)
Total Swaps Valor en Libros	(2.985.700)	(6.246.766)	42.871.725	54.037.256	74.114.827	161.791.342

d) Swaps de Cobertura

A continuación la temporalidad de los Swaps de cobertura:

Valor nominal	Hasta un mes	Más de tres meses y no más de un año	Entre uno y cinco años	Más de cinco años	Total
Valor en libros					
Activos	(177.034)	13.564.339	1.127.283	-	14.514.588
Pasivos	2.872	-	(16.367.599)	(19.531.691)	(35.896.418)
Total Coberturas Swaps Valor en Libros	(174.162)	13.564.339	(15.240.316)	(19.531.691)	(21.381.830)

e) Opciones

Valor nominal	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Total
Activos	20.047.507	14.006.570	4.911.538	
Pasivos	13.900.467	1.865.000	1.715.800	
Valor en libros				
Activos	9.880	21.438	46.290	77.608
Pasivos	(128.729)	(31.875)	(42.165)	(202.769)
Total Opciones Valor en Libros	(118.849)	(10.437)	4.125	(125.161)

f) Next Day

Valor nominal	Hasta un mes	Total
Compras		
Pasivos	447.600,00	
Valor en libros		
Compras		
Pasivos	(69)	(69)
Total Next Day Valor en Libros	(69)	(69)

h) Futuros IBR

Valor nominal	Más de cinco años	Total
Compras		
Pasivos	10.372.846	
Ventas		
Activos	2.701.021	
Valor en libros		
Compras		
Pasivos	(495.064)	(495.064)
Ventas		
Activos	172.191	172.191
Total Next Day Valor en Libros	(322.873)	(322.873)

Total derivados diciembre de 2017

PRODUCTO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total MCOP\$
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
Valor nominal						
Activos	39.938.845	23.391.554	102.056.511	132.490.044	143.197.817	441.074.771
Pasivos (Nota 18)	(22.761.443)	(29.562.328)	(45.076.777)	(95.479.256)	(88.937.554)	(281.817.358)

B. DERIVADOS DESIGNADOS COMO COBERTURAS CONTABLES

A continuación se muestra la estrategia de gestión de riesgos del Banco a través de coberturas contables de flujos de efectivo, Valor Razonable e Inversión Neta en el Extranjero para los periodos terminados el 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

a) Cobertura de inversión neta en el extranjero

Itaú CorpBanca Colombia, empresa matriz con moneda funcional en pesos colombianos, posee inversión de negocio en el extranjero correspondiente a la adquisición de una subsidiaria en Panamá. Producto del tratamiento contable que debe recibir esta inversión, las fluctuaciones del valor de la inversión ocasionadas por la variabilidad de la paridad cambiaria entre el peso colombiano y el dólar generan alteraciones en el valor del patrimonio de la Matriz. El objetivo de la cobertura es resguardar el valor del patrimonio, al gestionar el riesgo de paridad cambiaria de la inversión.

Instrumento de cobertura

El Banco realiza la cobertura de la inversión de negocio en el extranjero a través de la contratación de forwards de venta USD, los cuales tienen una renovación periódica.

Las coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero, incluyendo la cobertura de una partida monetaria que se contabilice como parte de una inversión neta, se registrarán de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo.

Cobertura contable

A continuación el resumen de la cobertura de la inversión en Panamá:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Forward	(297.282.250)		1.611.271	(6.964.998)	-

El importe en libros del instrumento de cobertura corresponde a los forward vigentes al 30 de septiembre de 2018.

Objeto cubierto

A continuación las partidas generadas como partidas cubiertas:

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Impacto Cobertura	
	Activos	Pasivos	Eficiencia reclasificada al resultado	Reserva de cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inversión Itaú Panamá	290.317.252	-	-	36.480.621

La reserva de la cobertura de la inversión en Itaú Panamá incluye los vencimientos de los Forward que fueron destinados como instrumentos de cobertura de la inversión neta en el extranjero.

Partidas que han afectado el Estado de Resultado Integral

A continuación el movimiento de la cobertura de la inversión neta en el extranjero en el ORI:

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 30 de septiembre de 2017
	MCOP \$	MCOP \$
Saldo inicial	38.090.279	39.194.945
Ganancias (pérdidas) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero antes de impuestos	(1.943.133)	(7.384.872)
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	333.475	2.097.781
Saldo final	36.480.621	33.907.854

Calendario Flujos de Efectivo

A continuación el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de la inversión neta en el extranjero:

Año de vencimiento	Fecha vencimiento Flujos	Nocional
2018	23/10/2018	61.068.000
2019	21/02/2019	64.718.500
2019	05/03/2019	29.230.000
2019	06/03/2019	52.425.000
2019	26/06/2019	74.640.750
2019	21/08/2019	15.200.000

b) Cobertura de flujo de efectivo

Cobertura de flujos de efectivo pasivos en dólares

La naturaleza del riesgo cubierto está asociada a la variabilidad del tipo de cambio del Peso Colombiano frente a cualquier moneda diferente con la que se tome financiamiento, donde a su vez la utilización en el activo será en Pesos Colombianos. Dada la volatilidad histórica del Peso Colombiano, y en general de las monedas de mercados emergentes, se hace necesario cerrar esta exposición para no generar efectos en el margen de intermediación.

Cobertura contable

El Banco designó como instrumento de cobertura para este tipo riesgo de un forward de tipo de cambio donde Itaú CorpBanca se compromete a comprar una cantidad específica de la moneda origen del financiamiento, a una tasa de cambio y plazo determinados.

A continuación el resumen de la cobertura contable de flujo de efectivo:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Forward	629.875.985		13.073.774	15.929.098	(693.491)

Objeto cubierto (Párrafo 24B)

A continuación las partidas generadas como partidas cubiertas:

Emisión de deuda subordinada en pesos colombianos o dólares americanos cuya tasa de interés sea fija y pagadera al vencimiento.

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Impacto Cobertura	
	Activos	Pasivos	Eficiencia reclasificada al resultado	Reserva de cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Pasivo Dólares		627.714.152	16.620.147	2.161.833

Partidas que han afectado el Estado de Resultado Integral

A continuación el movimiento de la cobertura de flujo de efectivo en el ORI:

	Al 30 de septiembre de 2018
	MCOP \$
Saldo inicial	-
Reserva parte eficiente cobertura contable	(18.781.980)
Reclasificación al resultado del periodo	16.605.390
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	756.642
Saldo final	(1.419.948)

El Importe neto de impuestos de la cobertura de flujo de efectivo que se reconoció en el Otro Resultado Integral fue una pérdida a 30 de septiembre de 2018 por MCOP \$1.419.948.

Calendario Flujos de Efectivo

A continuación el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de pasivos en dólares:

Año de vencimiento	Fecha vencimiento Flujos	Valor Nominal MCOP\$
2019	21/03/2019	14.565.000
2019	21/03/2019	14.555.000
2019	28/03/2019	28.300.600

2019	11/04/2019	27.948.000
2019	12/04/2019	27.685.900
2019	23/05/2019	29.164.300
2019	23/05/2019	29.164.300
2019	31/05/2019	29.455.300
2019	06/06/2019	28.822.900
2019	06/06/2019	28.822.900
2019	20/06/2019	59.775.000
2019	20/06/2019	14.943.750
2019	21/06/2019	81.270.000
2019	21/06/2019	15.001.000
2019	20/06/2019	29.822.100
2019	05/07/2019	26.049.410
2019	19/07/2019	32.366.730
2019	19/07/2019	14.712.150
2019	22/07/2019	38.210.900
2019	23/08/2019	28.662.545
2019	29/08/2019	30.578.200

c) Cobertura de Valor Razonable

Instrumento objeto de cobertura contable CDT's y crédito subordinado

La naturaleza del riesgo cubierto está asociada a la estabilidad en el pago de intereses de un pasivo cuyo cupón se encuentra a una tasa fija. En la medida que la tasa fija se mantiene estable con respecto a las tasas variables del activo bancario, el resultado del periodo, y de periodos subsiguientes puede verse afectado por un re precio más acelerado del activo que el pasivo.

Itaú presenta unas obligaciones contractuales en pesos colombianos como producto de un pasivo emitido para la capacitación de recursos del público. Estos instrumentos son CDT's y Crédito Subordinado. Con estas emisiones, Itaú se encuentra obligado a pagar al inversionista una tasa de interés fija.

A continuación el resumen de la cobertura de intereses de CDT,s:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Swap IRS	147.100.000	1.246.572	-	(1.003.505)	243.067

Objeto cubierto

A continuación las partidas generadas como partidas cubiertas:

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Valor Razonable Objeto cubierto	
	Activos	Pasivos	Valor Razonable Objeto cubierto	Impacto acumulado ajustes efectividad de la cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Intereses de CDTs	-	1.246.572	(1.003.505)	(1.246.572)

Calendario Flujos de Efectivo Párrafo 23

A continuación el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de CDT's:

Año de vencimiento	Fecha vencimiento Flujos	Valor Nominal MCOP\$
2018	15/10/2018	2.000.000
2020	13/01/2020	50.000.000
2020	29/01/2020	70.000.000
2025	30/03/2025	6.100.000
2025	14/04/2025	15.000.000
2025	24/04/2025	4.000.000

Instrumento objeto de cobertura contable crédito subordinado

A continuación el resumen de la cobertura del crédito subordinado:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Swap IRS	303.114.000	779.508	-	(743.413)	36.094

Objeto cubierto

A continuación las partidas generadas como partidas cubiertas:

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Valor Razonable Objeto cubierto	
	Activos	Pasivos	Valor Razonable Objeto cubierto	Impacto acumulado ajustes efectividad de la cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Intereses crédito subordinado	-	779.508	302.334.492	(779.508)

Calendario Flujos de Efectivo

A continuación el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura del crédito subordinado:

Año de vencimiento	Fecha vencimiento Flujos	Nocional
2022	15/12/2022	303.114.000

Instrumento objeto de cobertura contable TES

La naturaleza del riesgo cubierto está asociada a la estabilidad en el pago de intereses de un activo cuyo cupón se encuentra a una tasa fija. En la medida que la tasa fija se mantiene estable con respecto a las tasas variables del pasivo bancario, el resultado del periodo, y de periodos subsiguientes puede verse afectado por un reprecio más acelerado del pasivo que el activo.

Itaú posee títulos dentro de su portafolio de inversión que cuya tasa es fija. La tasa fija de los títulos en el portafolio de inversión se compone de una tasa base más una prima de riesgo del emisor. La tasa base del último es la tasa de política monetaria.

Al dejar el activo sintéticamente en función de IBR (proxy de la tasa de política monetaria) con un swap IBR overnight, Itaú queda con un pasivo a tasa flotante más un spread. Al pasar sintéticamente de un activo en tasa fija a un activo en IBR, Itaú esteriliza su riesgo en tipo de interés al que se expone con a una reducción de la tasa base, protegiendo de esta manera el margen de intermediación y el valor económico de los pasivos.

A continuación el resumen de la cobertura de los intereses de los TES:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Swap IRS	634.000.000	-	14.241.088	15.875.698	1.634.610

Objeto cubierto

A continuación las partidas generadas como partidas cubiertas:

Objeto Cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Valor Razonable Objeto cubierto	
	Activos	Pasivos	Valor Razonable Objeto cubierto	Impacto acumulado ajustes efectividad de la cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Intereses TES UVR	14.241.088	-	15.875.698	15.875.698

Calendario Flujos de Efectivo

A continuación el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de valor razonable de los intereses a pagar de los TES:

Año de vencimiento	Fecha vencimiento Flujos	Valor Nominal MCOP\$
2026	26/08/2026	4.000.000
2024	24/07/2024	15.000.000
2024	24/07/2024	5.000.000
2024	24/07/2024	50.000.000
2024	24/07/2024	15.000.000
2024	24/07/2024	30.000.000
2024	24/07/2024	15.000.000
2024	24/07/2024	20.000.000
2026	26/08/2026	40.000.000
2026	26/08/2026	40.000.000
2019	11/09/2019	140.000.000
2019	11/09/2019	140.000.000
2019	11/09/2019	120.000.000

Cobertura contable valor razonable cartera hipotecaria UVR

El Banco dada la naturaleza de su negocio, continuamente mantiene en su balance una cartera de créditos hipotecarios en UVR, emitidos denominados en pesos colombianos a tasa fija y con vencimientos en el largo

plazo. Dicha cartera está expuesta a cambios en el valor razonable por cambios en los niveles de tasa de interés de la economía colombiana.

A partir de la definición anterior, se designó como instrumento de cobertura para este tipo de coberturas un swap de tasa de interés donde el Itaú CorpBanca tenga el derecho a recibir flujos trimestrales en COP atado a IBR a cambio de tener el deber de pagar una tasa fija en COP.

Como estrategia de gestión del riesgo financiero, el Banco ha decidido mitigar tal asimetría mediante la designación de una relación de cobertura de valor razonable, asignando un porcentaje del flujo de capital que se recibe en un periodo determinado, proveniente de una cartera hipotecaria en UVR identificada como objeto de cobertura y un interest rate swap (IRS) como instrumento de cobertura.

A través de la estructura propuesta, el Banco espera que la estrategia sea altamente eficaz en cubrir la variabilidad del valor razonable de los flujos de capital de la cartera de créditos hipotecarios, generada por cambios en el Indicador Bancario de Referencia (IBR) a través de un IRS, donde el banco recibe la IBR promedio y paga una tasa fija, quedando el Banco finalmente activado a tasa flotante.

A continuación el resumen de la cobertura de los intereses de cartera hipotecaria en UVR:

Instrumento de Cobertura	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en Libros Instrumento de Cobertura		Valor Razonable utilizado para el cálculo de la efectividad	Ineficacia de la cobertura
		Activos	Pasivos		
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Swap IRS	11.000.000		16.306	15.053	(1.253)

Objeto cubierto

A continuación las partidas generadas como partidas cubiertas:

Objeto cubierto	Importe en Libros del Objeto cubierto		Valor Razonable Objeto cubierto	
	Activos	Pasivos	Valor Razonable Objeto cubierto	Impacto acumulado ajustes efectividad de la cobertura
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Intereses cartera hipotecaria	16.306	-	15.053	(16.306)

Calendario Flujos de Efectivo

A continuación el vencimiento de los flujos de efectivo de la cobertura de valor razonable de los intereses a pagar de la cartera hipotecaria:

Año de vencimiento	Fecha vencimiento Flujos	Valor Nominal
2021	31/08/2021	11.000.000

NOTA 8 - CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO, NETO

A continuación el resumen de la cartera de crédito y operaciones de leasing financiero incluyendo los intereses y pagos por cuenta de clientes a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017. El capital neto de deterioro de las operaciones de créditos con clientes se presentan en el rubro “cartera de crédito y operaciones de leasing financiero” del Estado de Situación Financiera. Los intereses y pagos por cuenta de clientes neto de deterioro se incluyen en el rubro “Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar” del Estado de Situación Financiera.

30 de septiembre de 2018

	Cartera Consumo	Cartera Comercial	Cartera Vivienda	Total
	MCOP \$	MCOP \$	MCOP \$	MCOP \$
Saldo antes de cuentas correctoras	4.292.552.672	13.358.608.927	2.684.785.795	20.335.947.394
Cuentas correctoras para pérdidas crediticias de activos financieros	(328.746.091)	(790.924.701)	(79.132.685)	(1.198.803.477)
Saldo después de cuentas correctoras	3.963.806.581	12.567.684.226	2.605.653.110	19.137.143.917

31 de diciembre de 2017

	Cartera Consumo	Cartera Comercial	Cartera Vivienda	Total
	MCOP \$	MCOP \$	MCOP \$	MCOP \$
Saldo antes de cuentas correctoras	4.706.213.662	13.710.036.552	2.478.372.851	20.894.623.065
Cuentas correctoras para pérdidas crediticias de activos financieros	(375.788.363)	(855.031.988)	(89.923.559)	(1.320.743.910)
Saldo después de cuentas correctoras	4.330.425.299	12.855.004.564	2.388.449.292	19.573.879.155

Cartera de crédito total

A. Composición de las operaciones de cartera bruta por modalidades de crédito

A 30 de septiembre de 2018

	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Capital	4.292.552.672	13.358.608.927	2.684.785.795	20.335.947.394
Intereses	69.566.599	156.764.372	15.394.890	241.725.861
Otros conceptos	1.113.224	6.484.632	2.375.369	9.973.225
Sub total	4.363.232.495	13.521.857.931	2.702.556.054	20.587.646.480
Provisiones capital	328.746.091	790.924.701	79.132.685	1.198.803.477
Provisiones intereses	14.323.871	48.793.943	2.727.760	65.845.574
Provisiones otros conceptos	861.906	4.579.897	1.706.881	7.148.684
Sub total	343.931.868	844.298.541	83.567.326	1.271.797.735
Total	4.019.300.627	12.677.559.390	2.618.988.728	19.315.848.745
Garantías	2.192.099.549	5.795.177.909	7.049.688.536	15.036.965.994

A 31 de diciembre de 2017

	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Capital	4.706.213.662	13.710.036.552	2.478.372.851	20.894.623.065
Intereses	80.327.848	148.142.310	13.523.488	241.993.646
Otros conceptos	1.597.308	5.901.801	1.525.557	9.024.666
Sub total	4.788.138.818	13.864.080.663	2.493.421.896	21.145.641.377
Provisiones capital	375.788.363	855.031.988	89.923.559	1.320.743.910
Provisiones intereses	17.037.268	44.781.742	2.394.285	64.213.295
Provisiones otros conceptos	1.259.798	4.115.331	1.136.617	6.511.746

Sub total	394.085.429	903.929.061	93.454.461	1.391.468.951
Total	4.394.053.389	12.960.151.602	2.399.967.435	19.754.172.426
Garantías	2.687.888.703	5.892.162.425	6.533.142.707	15.113.193.835

B. Composición de las operaciones de Cartera por calificación

A 30 de septiembre de 2018

Modalidades por tipo de garantía	Cartera			Provisiones			TOTAL MCOP\$
	Capital	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	240.044.100	2.345.041	133.340	5.414.462	56.764	5.094	237.046.161
Consumo - Otras garantías	3.658.507.081	46.982.429	74.160	118.535.259	1.858.787	6.813	3.585.162.811
Comercial - Garantía idónea	4.617.175.095	46.336.707	1.635.632	52.338.542	476.626	18.398	4.612.313.868
Comercial - Otras garantías	6.760.568.585	56.523.168	3.210	90.062.493	749.058	215	6.726.283.197
Vivienda	2.539.369.090	13.326.123	756.815	49.621.906	658.992	88.328	2.503.082.802
Total	17.815.663.951	165.513.468	2.603.157	315.972.662	3.800.227	118.848	17.663.888.839

Categoría B - Riesgo Aceptable

Consumo - Garantía idónea	6.084.364	158.967	20.671	460.486	16.816	4.354	5.782.346
Consumo - Otras garantías	138.472.584	11.013.371	51.252	29.659.206	3.324.713	11.844	116.541.444
Comercial - Garantía idónea	356.129.940	5.377.541	294.214	15.777.015	244.899	11.758	345.768.023
Comercial - Otras garantías	217.799.469	1.290.994	2.468	8.220.163	87.399	418	210.784.951
Vivienda	42.823.535	617.577	154.058	1.935.290	617.577	154.058	40.888.245
Total	761.309.892	18.458.450	522.663	56.052.160	4.291.404	182.432	719.765.009

Categoría C - Riesgo Apreciable

Consumo - Garantía idónea	5.207.738	51.867	18.317	813.853	51.867	18.317	4.393.885
Consumo - Otras garantías	66.024.369	1.654.908	61.963	12.542.141	1.654.908	61.963	53.482.228
Comercial - Garantía idónea	290.139.832	4.761.608	10.872	46.934.632	4.761.608	10.872	243.205.200
Comercial - Otras garantías	504.946.315	22.617.411	166	116.270.820	22.617.411	166	388.675.495
Vivienda	38.783.081	537.076	245.741	4.278.163	537.076	245.741	34.504.918
Total	905.101.335	29.622.870	337.059	180.839.609	29.622.870	337.059	724.261.726

Categoría D - Riesgo Significativo

Consumo - Garantía idónea	11.736.312	222.866	138.719	6.733.955	222.866	138.719	5.002.357
Consumo - Otras garantías	113.630.992	5.244.230	212.691	101.741.595	5.244.230	212.691	11.889.397
Comercial - Garantía idónea	262.747.190	7.029.908	3.660.618	160.899.041	7.029.908	3.660.618	101.848.149
Comercial - Otras garantías	158.951.489	4.805.464	384.784	110.270.983	4.805.464	384.784	48.680.506
Vivienda	21.858.648	370.812	144.134	4.588.911	370.812	144.134	17.269.737
Total	568.924.631	17.673.280	4.540.946	384.234.485	17.673.280	4.540.946	184.690.146

Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

Consumo - Garantía idónea	4.161.309	73.224	138.119	4.161.309	73.224	138.119	-
Consumo - Otras garantías	48.683.824	1.819.696	263.992	48.683.824	1.819.696	263.992	-
Comercial - Garantía idónea	11.766.490	128.313	249.821	11.766.490	128.313	249.821	-
Comercial - Otras garantías	178.384.522	7.893.258	242.847	178.384.522	7.893.258	242.847	-
Vivienda	41.951.440	543.302	1.074.621	18.708.416	543.302	1.074.620	23.243.025

Total	284.947.585	10.457.793	1.969.400	261.704.561	10.457.793	1.969.399	23.243.025
TOTAL	20.335.947.394	241.725.861	9.973.225	1.198.803.477	65.845.574	7.148.684	19.315.848.745

A 31 de diciembre de 2017

Modalidades por tipo de garantía	Cartera			Provisiones			TOTAL MCOP\$
	Capital	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	260.922.948	2.559.583	179.702	5.275.990	60.445	7.833	258.317.965
Consumo - Otras garantías	3.979.494.430	54.162.467	114.030	127.966.273	1.987.865	12.296	3.903.804.493
Comercial - Garantía idónea	4.853.833.412	34.769.852	1.440.031	55.683.569	386.276	21.317	4.833.952.133
Comercial - Otras garantías	7.043.990.872	61.994.023	19.210	94.594.474	822.479	455	7.010.586.697
Vivienda	2.355.126.398	11.723.732	512.978	45.941.434	594.529	124.039	2.320.703.106
Total	18.493.368.060	165.209.657	2.265.951	329.461.740	3.851.594	165.940	18.327.364.394
Categoría B - Riesgo Aceptable							
Consumo - Garantía idónea	6.808.409	101.816	22.405	459.864	19.692	6.470	6.446.604
Consumo - Otras garantías	168.687.865	12.108.133	61.115	35.914.588	3.573.418	13.142	141.355.965
Comercial - Garantía idónea	320.215.805	5.808.738	361.663	9.304.548	162.113	14.211	316.905.334
Comercial - Otras garantías	191.254.973	2.295.535	4.705	8.504.568	136.712	955	184.912.978
Vivienda	29.321.884	443.273	90.503	1.363.266	443.273	90.503	27.958.618
Total	716.288.936	20.757.495	540.391	55.546.834	4.335.208	125.281	677.579.499
Categoría C - Riesgo Apreciable							
Consumo - Garantía idónea	6.868.295	113.896	41.376	984.336	113.896	41.376	5.883.959
Consumo - Otras garantías	72.151.752	2.223.412	73.600	14.093.151	2.223.412	73.600	58.058.601
Comercial - Garantía idónea	220.474.293	2.288.041	133.585	42.431.986	2.288.041	135.786	178.040.106
Comercial - Otras garantías	502.279.764	9.707.640	10.967	142.257.509	9.707.640	10.967	360.022.255
Vivienda	3.709.198	15.338	25.124	406.720	15.338	25.124	3.302.478
Total	805.483.302	14.348.327	284.652	200.173.702	14.348.327	286.853	605.307.399
Categoría D - Riesgo Significativo							
Consumo - Garantía idónea	9.983.839	228.937	133.064	5.252.632	228.937	133.064	4.731.207
Consumo - Otras garantías	103.973.863	4.494.930	222.384	88.519.266	4.494.930	222.384	15.454.597
Comercial - Garantía idónea	144.295.237	5.726.601	975.740	85.935.380	5.726.601	975.740	58.359.857
Comercial - Otras garantías	141.962.523	7.671.500	115.770	124.590.281	7.671.500	115.770	17.372.242
Vivienda	35.080.525	544.802	96.520	7.362.741	544.802	96.520	27.717.784
Total	435.295.987	18.666.770	1.543.478	311.660.300	18.666.770	1.543.478	123.635.687
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad							
Consumo - Garantía idónea	7.980.449	234.315	313.992	7.980.449	234.315	313.992	-
Consumo - Otras garantías	89.341.813	4.100.361	435.641	89.341.813	4.100.361	435.641	-
Comercial - Garantía idónea	46.677.733	1.553.454	2.406.102	46.677.733	1.553.454	2.406.102	-
Comercial - Otras garantías	245.051.940	16.326.924	434.028	245.051.940	16.326.924	434.028	-
Vivienda	55.134.845	796.343	800.431	34.849.399	796.342	800.431	20.285.447
Total	444.186.780	23.011.397	4.390.194	423.901.334	23.011.396	4.390.194	20.285.447
TOTAL	20.894.623.065	241.993.646	9.024.666	1.320.743.910	64.213.295	6.511.746	19.754.172.426

C. Composición de las operaciones de cartera por sector económico

A 30 de septiembre de 2018					
Consumo	Capital	Provisión	Intereses y otros	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	1.309.093	60.836	13.626	2.531	1.259.352
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	86.687.681	7.369.616	991.290	176.336	80.133.019
Actividades de los hogares como empleadores	511.828	52.287	9.307	2.386	466.462
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	83.122	3.147	2.620	105	82.490
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	12.097.903	1.413.246	153.705	28.588	10.809.774
Actividades financieras y de seguros	7.303.718	463.614	78.737	12.993	6.905.848
Actividades inmobiliarias	23.746.013	1.926.894	298.243	59.854	22.057.508
Actividades profesionales, científicas y técnicas	98.565.307	8.692.535	1.284.783	283.699	90.873.856
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.983.547	59.724	19.972	597	1.943.198
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	39.116.597	3.807.620	438.715	90.335	35.657.357
Alojamiento y servicios de comida	13.024.454	1.248.401	150.711	37.583	11.889.181
Asalariados	3.639.069.909	272.333.971	62.654.869	13.532.131	3.415.858.676
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	88.731.877	7.530.902	1.093.740	227.023	82.067.692
Construcción	17.596.826	2.293.933	256.420	95.204	15.464.109
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	372.502	21.137	4.865	1.981	354.249
Educación	17.012.094	1.372.329	211.861	36.162	15.815.464
Explotación de minas y canteras	1.369.423	233.148	13.740	3.436	1.146.579
Industrias manufactureras	26.078.595	2.034.199	310.016	59.657	24.294.755
Información y comunicaciones	6.967.280	507.794	103.395	15.876	6.547.005
Otras actividades de servicios	10.532.131	690.451	120.552	20.553	9.941.679
Rentistas de Capital	171.485.970	14.505.641	2.121.809	443.132	158.659.006
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	29.033	944	299	9	28.379
Transporte y almacenamiento	28.877.769	2.123.722	346.548	55.606	27.044.989
Total	4.292.552.672	328.746.091	70.679.823	15.185.777	4.019.300.627
Comercial					
Comercial	Capital	Provisión	Intereses y otros	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	49.131.905	1.954.816	228.112	34.656	47.370.545
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	509.394.368	15.054.238	5.705.008	493.138	499.552.000
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	8.310.211	110.514	178.787	2.256	8.376.228
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	260.400.928	13.067.212	4.478.849	1.784.562	250.028.003
Actividades financieras y de seguros	335.651.557	34.364.834	4.485.427	2.756.588	303.015.562
Actividades inmobiliarias	894.838.865	35.729.661	7.580.830	1.566.229	865.123.805
Actividades profesionales, científicas y técnicas	835.939.608	24.824.773	9.669.522	1.164.748	819.619.609
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	86.252.387	1.202.611	1.076.630	32.431	86.093.975
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	229.555.316	38.951.535	4.217.673	3.106.654	191.714.800
Alojamiento y servicios de comida	360.415.037	9.968.122	2.271.020	357.026	352.360.909
Asalariados	154.433.735	13.787.944	2.099.060	686.300	142.058.551

Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.988.239.742	140.644.918	25.304.205	15.258.516	1.857.640.513
Construcción	1.423.519.015	150.541.040	25.044.260	14.421.842	1.283.600.393
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	138.953.606	20.286.281	2.311.140	1.384.533	119.593.932
Educación	108.004.864	4.435.387	970.334	175.910	104.363.901
Explotación de minas y canteras	87.524.829	9.371.092	1.910.674	1.133.667	78.930.744
Industrias manufactureras	2.174.157.459	119.350.070	19.656.759	3.071.607	2.071.392.541
Información y comunicaciones	247.909.315	4.946.755	4.446.587	132.227	247.276.920
Otras actividades de servicios	260.381.245	3.801.938	4.463.139	72.399	260.970.047
Rentistas de Capital	2.058.087.507	68.434.203	20.393.842	2.180.189	2.007.866.957
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	724.182.844	41.713.982	12.534.228	3.230.278	691.772.812
Transporte y almacenamiento	423.324.584	38.382.775	4.222.918	328.084	388.836.643
Total	13.358.608.927	790.924.701	163.249.004	53.373.840	12.677.559.390

Vivienda	Capital	Provisión	Intereses y otros	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	3.980.580	79.612	27.301	2.386	3.925.883
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	112.135.504	3.525.257	714.702	156.240	109.168.709
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	12.157.550	495.579	55.028	7.887	11.709.112
Actividades financieras y de seguros	4.057.150	98.215	21.840	3.579	3.977.196
Actividades inmobiliarias	20.716.634	449.045	117.629	32.074	20.353.144
Actividades profesionales, científicas y técnicas	96.746.695	4.679.167	828.066	380.086	92.515.508
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	721.807	18.411	4.085	1.072	706.409
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	23.314.480	1.181.152	240.646	118.013	22.255.961
Alojamiento y servicios de comida	9.521.528	228.779	48.914	12.869	9.328.794
Asalariados	2.119.484.985	59.018.804	13.599.658	3.081.155	2.070.984.684
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	54.420.731	1.783.864	414.131	126.262	52.924.736
Construcción	14.558.507	670.250	159.694	77.861	13.970.090
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	362.368	7.247	1.471	15	356.577
Educación	15.230.825	308.421	93.313	4.923	15.010.794
Explotación de minas y canteras	1.383.797	234.823	4.000	1.023	1.151.951
Industrias manufactureras	21.590.073	982.189	141.693	30.361	20.719.216
Información y comunicaciones	6.429.895	188.526	50.491	7.393	6.284.467
Otras actividades de servicios	5.711.612	127.251	33.440	2.040	5.615.761
Rentistas de Capital	149.883.874	4.730.475	1.129.515	365.081	145.917.833
Transporte y almacenamiento	12.377.200	325.618	84.642	24.321	12.111.903
Total	2.684.785.795	79.132.685	17.770.259	4.434.641	2.618.988.728
TOTAL	20.335.947.394	1.198.803.477	251.699.086	72.994.258	19.315.848.745

A 31 de diciembre de 2017

Consumo	Capital	Provisión	Intereses y otros	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	1.237.865	228.281	20.279	8.244	1.021.619

Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	99.446.902	9.818.761	1.179.128	284.881	90.522.388
Actividades de los hogares como empleadores	737.547	78.614	23.612	6.686	675.859
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	84.411	2.710	770	21	82.450
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	13.205.269	1.369.478	185.865	45.950	11.975.706
Actividades financieras y de seguros	7.812.900	647.494	88.991	17.808	7.236.589
Actividades inmobiliarias	26.574.882	2.033.877	411.889	103.475	24.849.419
Actividades profesionales, científicas y técnicas	106.901.453	11.303.622	1.561.975	465.779	96.694.027
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.860.064	145.363	25.720	6.598	1.733.823
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	44.139.238	5.029.380	559.795	167.038	39.502.615
Alojamiento y servicios de comida	14.329.102	1.039.809	167.079	27.951	13.428.421
Asalariados	3.981.135.177	304.627.756	72.113.548	15.646.235	3.732.974.734
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	98.643.430	10.343.752	1.394.312	407.941	89.286.049
Construcción	19.561.105	2.360.465	321.328	120.089	17.401.879
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	663.038	197.990	12.682	6.765	470.965
Educación	18.888.498	1.068.345	235.451	42.058	18.013.546
Explotación de minas y canteras	1.421.286	202.803	22.823	7.236	1.234.070
Industrias manufactureras	27.826.196	2.658.096	402.821	107.861	25.463.060
Información y comunicaciones	6.959.322	913.630	126.072	35.568	6.136.196
Otras actividades de servicios	11.053.981	813.005	157.991	37.031	10.361.936
Rentistas de Capital	191.864.723	18.264.627	2.475.115	653.597	175.421.614
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	38.149	1.234	532	15	37.432
Transporte y almacenamiento	31.829.124	2.639.271	437.378	98.239	29.528.992
Total	4.706.213.662	375.788.363	81.925.156	18.297.066	4.394.053.389

Comercial

Sectores económicos

	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	70.990.168	1.319.154	259.008	58.127	69.871.895
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	491.224.579	11.331.844	4.811.905	419.300	484.285.340
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	7.429.321	65.762	86.432	696	7.449.295
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	270.158.104	11.735.848	5.070.802	1.858.740	261.634.318
Actividades financieras y de seguros	603.248.350	39.675.762	2.571.007	41.000	566.102.595
Actividades inmobiliarias	1.208.251.789	29.840.303	14.198.236	1.349.371	1.191.260.351
Actividades profesionales, científicas y técnicas	913.884.979	23.074.816	5.557.464	854.477	895.513.150
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	87.809.787	1.375.139	927.785	30.608	87.331.825
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	255.142.706	47.848.184	4.062.617	2.504.509	208.852.630
Alojamiento y servicios de comida	378.470.206	7.799.322	2.025.508	260.154	372.436.238

Asalariados	133.042.560	11.246.644	1.858.012	696.933	122.956.995
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	2.117.898.821	124.602.452	21.669.317	10.136.837	2.004.828.849
Construcción	1.604.710.177	179.190.132	20.726.696	11.075.989	1.435.170.752
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	200.698.406	25.174.998	3.515.906	1.626.131	177.413.183
Educación	93.342.336	2.101.148	637.059	65.471	91.812.776
Explotación de minas y canteras	211.362.807	14.154.600	4.094.578	2.382.256	198.920.529
Industrias manufactureras	2.012.958.788	125.597.413	22.721.875	3.958.265	1.906.124.985
Información y comunicaciones	281.756.430	7.774.791	4.850.911	132.999	278.699.551
Otras actividades de servicios	291.509.347	4.251.019	1.160.288	46.559	288.372.057
Rentistas de Capital	1.271.264.119	59.897.985	11.859.691	2.074.583	1.221.151.242
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	717.420.366	39.407.462	11.559.304	3.811.395	685.760.813
Transporte y almacenamiento	487.462.406	87.567.210	9.819.710	5.512.673	404.202.233
Total	13.710.036.552	855.031.988	154.044.111	48.897.073	12.960.151.602

Vivienda

Sectores económicos

	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	4.121.396	82.428	27.929	4.237	4.062.660
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	112.336.092	4.328.529	704.437	153.414	108.558.586
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	11.600.258	510.477	53.627	8.924	11.134.484
Actividades financieras y de seguros	3.795.170	187.268	28.442	13.358	3.622.986
Actividades inmobiliarias	19.139.306	629.151	132.160	43.405	18.598.910
Actividades profesionales, científicas y técnicas	96.727.195	4.672.705	757.601	329.635	92.482.456
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	769.213	15.384	3.438	70	757.197
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	23.883.575	1.391.989	185.345	104.508	22.572.423
Alojamiento y servicios de comida	8.256.044	803.662	82.371	54.657	7.480.096
Asalariados	1.907.592.448	61.849.712	11.135.977	2.225.426	1.854.653.287
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	55.159.732	3.923.753	386.073	123.673	51.498.379
Construcción	14.804.172	853.453	140.162	77.383	14.013.498
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	381.697	7.634	3.828	88	377.803
Educación	13.943.814	388.823	83.681	7.216	13.631.456
Explotación de minas y canteras	1.428.187	378.312	4.890	471	1.054.294
Industrias manufactureras	20.384.385	929.072	126.165	33.939	19.547.539
Información y comunicaciones	6.629.607	328.274	42.635	13.395	6.330.573
Otras actividades de servicios	6.239.609	396.377	42.373	11.180	5.874.425
Rentistas de Capital	158.933.658	7.800.986	1.020.964	303.914	151.849.722
Transporte y almacenamiento	12.247.293	445.570	86.947	22.009	11.866.661
Total	2.478.372.851	89.923.559	15.049.045	3.530.902	2.399.967.435
TOTAL	20.894.623.065	1.320.743.910	251.018.312	70.725.041	19.754.172.426

D. Composición de las operaciones de cartera por zona geográfica

A 30 de septiembre de 2018											
Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Vivienda		TOTAL	
Cartera	Provisión	Cartera	Provisión	Cartera	Provisión	Cartera	Provisión	Cartera	Provisión		
MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	
Modalidades por tipo de garantía											
Región Centro	182.544.133	12.784.200	3.184.726.411	253.411.901	5.493.131.232	295.775.798	7.840.854.235	534.243.801	2.080.418.124	61.533.947	17.623.924.488
Región Nororiente	57.099.915	3.763.471	517.415.818	43.191.982	87.382.902	6.377.717	54.800.362	4.394.813	403.929.049	15.521.150	1.047.378.913
Región Occidente	30.890.906	1.762.534	390.555.312	29.017.780	26.929.646	2.155.025	18.759.554	1.351.387	218.208.881	6.512.229	644.545.344
TOTAL	270.534.954	18.310.205	4.092.697.541	325.621.663	5.607.443.780	304.308.540	7.914.414.151	539.990.001	2.702.556.054	83.567.326	19.315.848.745

A 31 de diciembre de 2017											
Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Vivienda		TOTAL	
Cartera	Provisión	Cartera	Provisión	Cartera	Provisión	Cartera	Provisión	Cartera	Provisión		
MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	
Modalidades por tipo de garantía											
Región Centro	206.871.025	15.132.895	3.596.428.446	291.216.703	5.333.186.071	225.606.576	7.953.885.713	615.303.897	1.940.319.518	65.579.602	17.817.851.100
Región Nororiente	55.238.202	4.147.256	513.127.792	52.748.490	201.950.480	21.974.416	192.078.203	28.207.529	346.220.638	19.596.566	1.181.941.058
Región Occidente	34.383.797	1.833.138	382.089.556	29.006.947	105.823.738	6.121.864	77.156.458	6.714.779	206.881.740	8.278.293	754.380.268
TOTAL	296.493.024	21.113.289	4.491.645.794	372.972.140	5.640.960.289	253.702.856	8.223.120.374	650.226.205	2.493.421.896	93.454.461	19.754.172.426

E. Operaciones de cartera por unidades monetarias

Modalidades	A 30 de septiembre de 2018		
	Moneda Legal	Moneda Extranjera	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Consumo	4.292.552.672	-	4.292.552.672
Comercial	11.879.749.255	1.478.859.672	13.358.608.927
Vivienda	2.684.785.795	-	2.684.785.795
	18.857.087.722	1.478.859.672	20.335.947.394

Modalidades	A 31 de diciembre de 2017		
	Moneda Legal	Moneda Extranjera	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Consumo	4.706.213.662	-	4.706.213.662
Comercial	12.114.703.075	1.595.333.477	13.710.036.552
Vivienda	2.478.372.851	-	2.478.372.851
	19.299.289.588	1.595.333.477	20.894.623.065

La siguiente información corresponde a la cartera reestructurada, de acuerdo a su tipo, calificación, sector económico y zona geográfica, y hace parte del global de la cartera. (Literales F al I)

F. Composición de las operaciones de cartera por tipo de reestructuración

A 30 de septiembre de 2018			
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Tipo de Reestructuración			
Acuerdos de reestructuración Ley 550 de diciembre 30 de 1999	3.270.841	212.125	3.058.716
Reestructuraciones Ley 617 de 2000	1.333.275	79	1.333.196
Reestructuraciones Ley 1116 de 2006	121.676.457	119.691.945	1.984.512
Reestructuraciones ordinarias	534.983.381	221.345.918	313.637.463
	661.263.954	341.250.067	320.013.887

A 31 de diciembre de 2017			
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Tipo de Reestructuración			
Acuerdos de reestructuración Ley 550 de diciembre 30 de 1999	6.248.114	401.434	5.846.680
Reestructuraciones Ley 617 de 2000	5.341.743	336	5.341.407
Reestructuraciones Ley 1116 de 2006	212.699.542	203.985.187	8.714.355
Reestructuraciones ordinarias	560.536.618	212.274.682	348.261.936
	784.826.017	416.661.639	368.164.378

G. Composición de las operaciones de cartera reestructuradas por calificación y otra información explicativa

Modalidades por tipo de garantía	A 30 de septiembre de 2018						
	No. Credit.	Capital MCOP\$	Cartera		Capital MCOP\$	Provisiones	
			Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$		Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	8	528.463	5.435	237	17.711	3.542	234
Consumo - Otras garantías	992	23.079.089	759.982	898	2.693.160	216.447	489
Comercial - Garantía idónea	7	1.571.022	17.790	216	7.715	148	6
Comercial - Otras garantías	6	603.820	1.455	0	16.047	34	-
Vivienda	78	13.615.771	79.483	15.401	271.062	28.371	10.500
Total	1.091	39.398.165	864.145	16.752	3.005.695	248.542	11.229
Categoría B - Riesgo Aceptable							
Consumo - Garantía idónea	1	152.428	1.731	143	6.128	1.731	143
Consumo - Otras garantías	3.555	63.670.125	9.053.301	3.011	21.178.931	3.002.571	1.568
Comercial - Garantía idónea	25	21.996.855	381.311	167	1.334.357	21.810	98
Comercial - Otras garantías	16	19.582.751	355.206	53	1.532.322	28.372	53
Vivienda	6	1.610.362	7.222	2.377	207.259	7.222	2.377
Total	3.603	107.012.521	9.798.771	5.751	24.258.997	3.061.706	4.239
Categoría C - Riesgo Apreciable							
Consumo - Garantía idónea	5	236.467	-	94	35.505	-	94
Consumo - Otras garantías	370	8.545.299	106.516	1.088	2.344.475	106.516	1.088
Comercial - Garantía idónea	19	113.470.435	3.091.960	-	24.822.007	3.091.960	-
Comercial - Otras garantías	39	94.005.756	8.383.947	-	24.673.122	8.383.947	-
Vivienda	9	2.133.649	5.947	3.626	234.701	5.947	3.626
Total	442	218.391.606	11.588.370	4.808	52.109.810	11.588.370	4.808

Categoría D - Riesgo Significativo

Consumo - Garantía idónea	19	1.527.998	3.978	2.001	1.189.148	3.978	2.001
Consumo - Otras garantías	1.054	27.326.056	1.983.452	22.065	25.658.232	1.983.452	22.065
Comercial - Garantía idónea	78	37.109.451	529.555	155.931	23.417.317	529.555	155.931
Comercial - Otras garantías	57	10.555.442	193.545	1.065	10.097.794	193.545	1.065
Vivienda	7	1.248.772	10.171	2.121	262.242	10.171	2.121
Total	1.215	77.767.719	2.720.701	183.183	60.624.733	2.720.701	183.183

Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

Consumo - Garantía idónea	12	604.943	2.588	13.769	604.943	2.588	13.769
Consumo - Otras garantías	590	13.416.549	745.594	75.454	13.416.549	745.594	75.454
Comercial - Garantía idónea	32	6.380.669	71.501	34.793	6.380.669	71.501	34.793
Comercial - Otras garantías	107	148.094.556	6.095.394	28.015	148.094.556	6.095.394	28.015
Vivienda	79	17.457.199	279.306	211.132	7.373.791	279.306	211.132
Total	820	185.953.916	7.194.383	363.163	175.870.508	7.194.383	363.163

TOTAL Nota G		628.523.927	32.166.370	573.657	315.869.743	24.813.702	566.622
				Total cartera reestructurada por categoría	661.263.954	Total provisión cartera reestructurada	341.250.067

A 31 de diciembre de 2017

Modalidades por tipo de garantía	No. Credit.	Cartera			Provisiones		
		Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$

Categoría A - Riesgo Normal

Consumo - Garantía idónea	10	448.964	4.218	623	16.127	3.390	298
Consumo - Otras garantías	1.266	30.895.252	699.365	3.016	3.448.944	171.866	1.607
Comercial - Garantía idónea	12	6.108.877	76.992	1.148	16.394	670	34
Comercial - Otras garantías	6	354.411	1.649	0	11.114	55	-
Vivienda	92	16.082.251	107.859	17.656	320.990	44.713	15.612
Total	1.386	53.889.755	890.083	22.443	3.813.569	220.694	17.551

Categoría B - Riesgo Aceptable

Consumo - Otras garantías	4.416	80.165.826	9.676.637	3.957	26.811.180	3.208.104	1.953
Comercial - Garantía idónea	27	21.870.631	339.187	625	1.256.850	18.403	29
Comercial - Otras garantías	19	26.813.637	525.440	13	2.115.072	41.057	1
Vivienda	4	768.803	9.388	1.360	32.290	9.388	1.360
Total	4.466	129.618.897	10.550.652	5.955	30.215.392	3.276.952	3.343

Categoría C - Riesgo Apreciable

Consumo - Garantía idónea	7	376.250	2.393	1.294	52.005	2.393	1.294
Consumo - Otras garantías	420	11.285.096	263.840	4.589	3.308.666	263.840	4.589
Comercial - Garantía idónea	39	137.576.941	130.389	7.772	30.489.859	130.389	7.772
Comercial - Otras garantías	59	94.728.353	6.333.412	-	25.402.629	6.333.412	-
Vivienda	9	2.357.316	11.599	24.833	259.305	11.599	24.833
Total	534	246.323.956	6.741.633	38.488	59.512.464	6.741.633	38.488

Categoría D - Riesgo Significativo

Consumo - Garantía idónea	21	1.010.980	10.378	7.057	557.166	10.378	7.057
Consumo - Otras garantías	635	16.876.098	1.118.842	31.723	15.097.467	1.118.842	31.723
Comercial - Garantía idónea	130	29.652.525	1.320.742	305.823	21.120.792	1.320.742	305.823
Comercial - Otras garantías	126	80.293.032	5.030.073	48.623	72.315.513	5.030.073	48.623
Vivienda	8	1.206.935	18.303	1.319	253.456	18.303	1.319
Total	920	129.039.570	7.498.338	394.545	109.344.394	7.498.338	394.545

Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

Consumo - Garantía idónea	16	990.948	11.179	56.187	990.948	11.179	56.187
Consumo - Otras garantías	857	19.594.695	1.673.784	103.133	19.594.695	1.673.784	103.133
Comercial - Garantía idónea	53	13.029.715	235.917	746.584	13.029.715	235.917	746.584
Comercial - Otras garantías	162	143.421.449	8.139.906	254.360	143.421.449	8.139.906	254.360
Vivienda	54	11.265.829	190.389	97.627	7.038.403	190.389	97.627
Total	1.142	188.302.636	10.251.175	1.257.891	184.075.210	10.251.175	1.257.891
TOTAL Nota G		747.174.814	35.931.881	1.719.322	386.961.029	27.988.792	1.711.818
			Total cartera reestructurada por categoría	784.826.017	Provisión cartera reestructurada		416.661.639

H. Composición de las operaciones de cartera reestructuradas por sector económico

Consumo	A 30 de septiembre de 2018				
	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	35.964	6.822	161	33	29.270
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	2.678.548	2.195.342	34.096	27.748	489.554
Actividades de los hogares como empleadores	2.151	460	6	6	1.691
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	273.585	246.521	432	432	27.064
Actividades financieras y de seguros	13.885	11.485	192	180	2.412
Actividades inmobiliarias	243.131	86.168	1.018	31	157.950
Actividades profesionales, científicas y técnicas	2.290.313	1.560.030	21.430	15.207	736.506
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1.509.153	1.299.611	7.043	6.507	210.078
Alojamiento y servicios de comida	167.900	77.799	7.096	5.986	91.211
Asalariados	126.241.461	58.065.872	12.646.392	6.088.479	74.733.502
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.913.168	1.271.877	19.392	10.904	649.779
Construcción	84.318	40.370	904	904	43.948
Educación	229.962	52.363	4.925	907	181.617
Explotación de minas y canteras	39.177	39.177	80	80	-
Industrias manufactureras	443.680	339.383	3.811	3.811	104.297
Información y comunicaciones	85.954	57.082	2.236	1.741	29.367
Otras actividades de servicios	156.974	96.136	2.937	1.992	61.783
Rentistas de Capital	2.002.126	1.306.387	14.126	9.962	699.903
Transporte y almacenamiento	675.965	391.894	15.062	8.417	290.716
Total	139.087.415	67.144.779	12.781.339	6.183.327	78.540.648

Comercial	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	22.087	3.090	-	-	18.997
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	12.091.047	3.399.201	284.117	258.451	8.717.512
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	13.002.159	5.636.237	1.604.273	1.604.273	7.365.922
Actividades financieras y de seguros	75.772.465	20.836.372	2.707.668	2.707.668	54.936.093
Actividades inmobiliarias	11.172.579	6.358.619	501.290	501.290	4.813.960
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.708.642	1.121.438	116.938	116.938	587.204
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	2.977.273	189.310	293.568	22.815	3.058.716
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	3.653.078	3.590.186	49.876	49.876	62.892
Alojamiento y servicios de comida	7.992.194	4.224.681	94.149	63.536	3.798.126
Asalariados	3.831.009	2.335.377	157.646	157.312	1.495.966
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	74.162.758	36.468.252	6.876.882	6.859.134	37.712.254
Construcción	50.773.027	36.636.777	750.282	749.868	14.136.664
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	15.135	4.262	198	195	10.876
Educación	162.046	153.084	864	864	8.962
Explotación de minas y canteras	49.686.851	5.495.918	485.409	485.409	44.190.933
Industrias manufactureras	81.206.780	53.525.579	1.041.048	704.409	28.017.840
Información y comunicaciones	2.413.097	1.035.012	10.966	10.966	1.378.085
Otras actividades de servicios	1.454.461	136.626	37.957	22.597	1.333.195
Rentistas de Capital	27.560.740	27.283.106	1.270.560	1.263.793	284.401
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	28.558.373	28.558.373	2.941.526	2.941.526	-
Transporte y almacenamiento	5.154.960	3.384.406	116.683	115.307	1.771.930
Total	453.370.761	240.375.906	19.341.900	18.636.227	213.700.528

Vivienda	Garantía Idónea		Otras garantías		TOTAL MCOP\$
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	
Sectores económicos					
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	1.496.458	411.014	28.105	28.105	1.085.444
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	453.256	140.509	213	213	312.747
Actividades inmobiliarias	1.841.100	36.822	3.077	31	1.807.324
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	2.447.327	1.241.956	64.553	63.685	1.206.239
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	748.327	158.393	47.035	47.035	589.934
Alojamiento y servicios de comida	124.685	38.652	758	758	86.033
Asalariados	25.186.047	5.519.632	432.312	393.478	19.705.249
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	709.383	26.764	7.246	4.637	685.228
Explotación de minas y canteras	351.096	214.169	993	993	136.927
Industrias manufactureras	880.701	417.028	2.309	2.309	463.673
Información y comunicaciones	131.291	5.514	3.178	3.178	125.777
Rentistas de Capital	1.696.081	138.602	27.008	16.351	1.568.136
Total	36.065.752	8.349.055	616.787	560.773	27.772.711

TOTAL	628.523.928	315.869.740	32.740.026	25.380.327	320.013.887
--------------	--------------------	--------------------	-------------------	-------------------	--------------------

A 31 de diciembre de 2017

Consumo	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	14.882	3.461	294	294	11.421

Actividades de servicios administrativos y de apoyo	1.677.889	1.114.796	17.602	15.749	564.946
Actividades de los hogares como empleadores	79.494	52.887	12.702	5.770	33.539
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	253.426	196.560	2.181	2.068	56.979
Actividades financieras y de seguros	28.405	13.438	218	134	15.051
Actividades inmobiliarias	243.971	141.812	6.274	5.062	103.371
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.739.753	970.840	36.835	31.745	774.003
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1.325.560	1.103.406	10.685	10.429	222.410
Alojamiento y servicios de comida	245.512	70.538	4.392	962	178.404
Asalariados	149.005.980	62.403.244	13.425.889	6.465.360	93.563.265
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	2.278.983	1.625.371	68.347	62.920	659.039
Construcción	149.076	36.500	3.222	3.222	112.576
Educación	330.230	138.138	2.029	608	193.513
Explotación de minas y canteras	44.775	44.775	947	947	-
Industrias manufactureras	598.333	250.483	13.220	13.165	347.905
Información y comunicaciones	109.037	74.413	2.370	1.978	35.016
Otras actividades de servicios	150.505	55.784	2.267	2.267	94.721
Rentistas de Capital	2.547.669	1.332.210	44.041	39.346	1.220.154
Transporte y almacenamiento	820.631	248.543	18.698	9.590	581.196
Total	161.644.111	69.877.199	13.672.213	6.671.616	98.767.509

Comercial	Capital	Provisión	Intereses y otros	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	42.504	3.948	-	-	38.556
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	14.956.031	3.880.330	304.514	266.763	11.113.452
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	13.593.026	5.966.958	1.661.761	1.661.761	7.626.068
Actividades financieras y de seguros	82.533.238	24.759.971	-	-	57.773.267
Actividades inmobiliarias	12.147.993	3.447.122	578.242	578.242	8.700.871
Actividades profesionales, científicas y técnicas	2.069.650	1.285.590	133.403	133.403	784.060
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	5.954.545	378.620	293.568	22.815	5.846.678
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	958.541	799.916	49.368	47.666	160.327
Alojamiento y servicios de comida	1.518.801	1.201.741	56.615	56.615	317.060
Asalariados	4.557.776	1.135.043	97.012	31.372	3.488.373
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	82.579.467	44.492.116	5.201.040	5.182.573	38.105.818
Construcción	76.758.185	68.285.807	6.065.927	6.030.853	8.507.452
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	298.249	262.069	19.925	19.925	36.180
Educación	344.500	307.880	15.392	15.392	36.620
Explotación de minas y canteras	61.378.423	10.998.928	1.103.802	1.103.802	50.379.495
Industrias manufactureras	111.824.759	72.032.507	2.300.600	1.917.658	40.175.194
Información y comunicaciones	3.267.023	2.910.966	11.886	11.641	356.302
Otras actividades de servicios	5.437.768	152.215	93.766	23.697	5.355.622
Rentistas de Capital	28.377.960	28.260.064	1.291.834	1.290.698	119.032
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	30.327.030	27.483.380	3.542.607	3.542.607	2.843.650
Transporte y almacenamiento	14.924.103	11.134.215	677.392	676.368	3.790.912
Total	553.849.572	309.179.386	23.498.654	22.613.851	245.554.989

Vivienda	Garantía Idónea		Otras garantías		TOTAL
	Cartera	Provisión	Cartera	Provisión	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	1.812.132	714.104	63.008	61.434	1.099.602
Actividades inmobiliarias	1.386.684	27.734	2.393	24	1.361.319

Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	2.466.819	1.029.496	31.998	23.385	1.445.936
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	776.540	15.531	5.958	5.958	761.009
Alojamiento y servicios de comida	218.362	220.545	2.650	2.650	(2.183)
Asalariados	20.894.342	5.115.322	337.808	293.769	15.823.059
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	779.279	71.817	4.330	1.422	710.370
Explotación de minas y canteras	353.281	356.814	427	427	(3.533)
Industrias manufactureras	919.967	311.606	11.619	11.619	608.361
Información y comunicaciones	148.171	2.963	1.287	1.287	145.208
Rentistas de Capital	1.925.556	38.510	18.856	13.170	1.892.732
Total	31.681.133	7.904.442	480.334	415.145	23.841.880
TOTAL	747.174.816	386.961.027	37.651.201	29.700.612	368.164.378

I. Composición de las operaciones de cartera reestructuradas por zona geográfica

	A 30 de septiembre de 2018										
	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Vivienda		TOTAL MCOP\$
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	
Modalidades por tipo de garantía											
Región Centro	2.350.160	1.507.358	133.329.938	60.789.865	183.398.421	58.960.604	287.610.939	198.892.502	25.869.628	6.296.539	306.112.218
Región Nororiental	237.438	69.777	10.586.693	7.588.433	1.189.279	744.812	239.130	235.120	7.472.557	1.785.734	9.301.221
Región Occidental	492.677	304.380	4.871.848	3.068.293	223.956	162.451	50.936	16.644	3.340.354	827.555	4.600.448
total	3.080.275	1.881.515	148.788.479	71.446.591	184.811.656	59.867.867	287.901.005	199.144.266	36.682.539	8.909.828	320.013.887

	A 31 de diciembre de 2017										
	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Vivienda		TOTAL MCOP\$
	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	Cartera MCOP\$	Provisión MCOP\$	
Modalidades por tipo de garantía											
Región Centro	2.765.142	1.602.125	160.081.207	68.107.113	201.333.600	61.844.368	347.553.055	245.510.634	22.164.330	5.798.432	351.034.662
Región Nororiental	102.173	88.371	8.462.348	5.180.553	6.725.573	5.313.217	16.931.199	16.491.016	6.088.349	1.330.963	9.905.522
Región Occidental	53.156	17.926	3.852.298	1.552.727	3.344.695	1.522.388	1.460.104	1.111.614	3.908.788	1.190.192	7.224.194
total	2.920.471	1.708.422	172.395.853	74.840.393	211.403.868	68.679.973	365.944.358	263.113.264	32.161.467	8.319.587	368.164.378

J. Castigos de operaciones de cartera efectuadas durante el período por modalidad de crédito.

Modalidades	A 30 de septiembre de 2018			
	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros conceptos MCOP\$	Provisiones MCOP\$
Consumo	269.761.376	13.092.663	1.851.062	284.705.101
Comercial	192.601.608	14.232.922	1.215.672	208.050.203
Vivienda	7.548.854	108.642	81.464	7.738.960
Total	469.911.838	27.434.227	3.148.198	500.494.264

Modalidades	A 31 de diciembre de 2017			
	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros conceptos MCOP\$	Totales MCOP\$
Consumo	192.519.081	6.965.026	866.585	200.350.692
Comercial	188.499.191	13.314.678	1.349.614	203.163.483
Vivienda	1.096.785	19.155	8.484	1.124.424
Total	382.115.057	20.298.859	2.224.683	404.638.599

K. Operaciones de cartera por maduración

Modalidades	A 30 de septiembre de 2018				
	0 a 1 año	1 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Consumo	840.002.557	1.997.231.356	1.444.652.161	10.666.597	4.292.552.671
Comercial	4.808.914.679	4.004.698.222	3.531.687.732	1.013.308.295	13.358.608.928
Vivienda	13.029.917	96.874.745	421.727.541	2.153.153.592	2.684.785.795
Total	5.661.947.153	6.098.804.323	5.398.067.434	3.177.128.484	20.335.947.394

Modalidades	A 31 de diciembre de 2017				
	0 a 1 año	1 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Consumo	920.594.131	1.903.587.836	1.868.897.313	13.134.383	4.706.213.663
Comercial	4.523.901.565	3.800.127.837	4.019.226.205	1.366.780.944	13.710.036.551
Vivienda	10.453.387	80.641.658	430.901.813	1.956.375.993	2.478.372.851
Total	5.454.949.083	5.784.357.331	6.319.025.331	3.336.291.320	20.894.623.065

L. Movimiento de las provisiones de cartera durante el ejercicio

Modalidades	A 30 de septiembre de 2018			
	Consumo	Comercial	Habitacional	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldo Inicial	375.788.363	855.031.988	89.923.559	1.320.743.910
Provisión con cargo al Estado de Resultados	484.545.692	511.369.890	31.122.067	1.027.037.649
Castigos	(269.761.376)	(192.601.608)	(7.548.854)	(469.911.838)
Recuperaciones	(259.631.477)	(382.710.388)	(34.266.765)	(676.608.630)
Otros	(2.195.110)	(165.182)	(97.322)	(2.457.614)
Total	328.746.092	790.924.700	79.132.685	1.198.803.477

Modalidades	A 31 de diciembre de 2017			
	Consumo	Comercial	Habitacional	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldo Inicial	293.032.311	752.563.350	68.683.636	1.114.279.297
Provisión con cargo al Estado de Resultados	482.527.485	777.921.486	48.208.446	1.308.657.417
Castigos	(192.519.081)	(188.499.191)	(1.096.785)	(382.115.057)
Recuperaciones	(205.199.139)	(486.147.176)	(25.741.232)	(717.087.547)
Otros	(2.053.214)	(806.480)	(130.506)	(2.990.200)
Total	375.788.362	855.031.989	89.923.559	1.320.743.910

M. Compras y ventas de cartera

A 30 de septiembre de 2018		
	Compras MCOP\$	Ventas MCOP\$
Modalidades		
Comercial	-	23.275.000
	-	23.275.000

A 31 de diciembre de 2017		
	Compras MCOP\$	Ventas MCOP\$
Modalidades		
Consumo	-	84.547.092
Comercial	-	17.537.031
	-	102.084.123

N. Naturaleza y cuantía por reintegro de provisiones de cartera.

A 30 de septiembre de 2018		
	Recuperación cartera castigada MCOP\$	Reintegro de provisiones MCOP\$
Modalidades		
Consumo	22.041.658	-
Comercial	8.172.009	-
Vivienda	2.072.520	-
	32.286.187	-

A 31 de diciembre de 2017		
	Recuperación cartera castigada MCOP\$	Reintegro de provisiones MCOP\$
Modalidades		
Consumo	16.682.918	-
Comercial	15.476.986	-
Vivienda	1.125.527	-
	33.285.431	-

Operaciones de leasing

A. Composición de las operaciones de leasing por modalidades de crédito

A 30 de septiembre de 2018				
	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Vivienda MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Capital	32.426.667	1.967.267.648	1.429.933.649	3.429.627.964
Intereses	482.289	18.682.261	8.615.161	27.779.711
Otros conceptos	286.671	5.994.800	2.137.920	8.419.391
Sub total	33.195.627	1.991.944.709	1.440.686.730	3.465.827.066

Provisiones capital	2.700.754	104.084.100	40.856.866	147.641.720
Provisiones intereses	81.796	3.284.614	1.649.225	5.015.635
Provisiones otros conceptos	171.528	4.129.847	1.489.337	5.790.712
Sub total	2.954.078	111.498.561	43.995.428	158.448.067
Total	30.241.549	1.880.446.148	1.396.691.302	3.307.378.999
Garantías	32.591.229	1.958.072.520	3.731.552.864	5.722.216.613

A 31 de diciembre de 2017

	Consumo MCOP\$	Comercial MCOP\$	Habitacional MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Capital	52.691.302	2.087.195.643	1.355.779.493	3.495.666.438
Intereses	784.952	22.091.534	7.472.156	30.348.642
Otros conceptos	422.941	5.569.941	1.337.720	7.330.602
Sub total	53.899.195	2.114.857.118	1.364.589.369	3.533.345.682
Provisiones capital	4.415.724	115.917.993	44.350.020	164.683.737
Provisiones intereses	188.963	4.975.798	1.463.663	6.628.424
Provisiones otros conceptos	272.124	3.803.286	975.135	5.050.545
Sub total	4.876.811	124.697.077	46.788.818	176.362.706
Total	49.022.384	1.990.160.041	1.317.800.551	3.356.982.976
Garantías	46.375.591	2.045.804.640	3.724.505.291	5.816.685.522

B. Composición de las operaciones de leasing financiero por calificación

Modalidades por tipo de garantía	A 30 de septiembre de 2018						TOTAL MCOP\$
	Cartera			Provisiones			
	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	27.164.176	377.776	110.437	457.969	6.500	3.002	27.184.918
Comercial - Garantía idónea	1.688.787.721	13.703.376	1.629.622	19.564.674	156.952	18.243	1.684.380.850
Comercial - Otras garantías	296.852	1.202	-	6.074	25	-	291.955
Leasing Habitacional	1.358.765.200	7.424.942	729.648	27.175.304	459.006	81.064	1.339.204.416
Total	3.075.013.949	21.507.296	2.469.707	47.204.021	622.483	102.309	3.051.062.139
Categoría B - Riesgo Aceptable							
Consumo - Garantía idónea	911.674	33.006	10.038	53.538	3.790	2.331	895.059
Comercial - Garantía idónea	112.535.837	1.917.096	263.807	4.072.524	67.051	10.233	110.566.932
Leasing Habitacional	23.892.130	402.220	138.321	1.003.469	402.220	138.321	22.888.661
Total	137.339.641	2.352.322	412.166	5.129.531	473.061	150.885	134.350.652
Categoría C - Riesgo Apreciable							
Consumo - Garantía idónea	1.436.099	19.539	10.589	246.112	19.539	10.589	1.189.987
Consumo - Otras garantías	-	-	3.051	-	-	3.051	-
Comercial - Garantía idónea	58.690.599	718.642	10.872	8.456.783	718.642	10.872	50.233.816
Comercial - Otras garantías	-	-	166	-	-	166	-
Leasing Habitacional	19.135.309	298.050	199.380	2.119.809	298.050	199.380	17.015.500
Total	79.262.007	1.036.231	224.058	10.822.704	1.036.231	224.058	68.439.303

Categoría D - Riesgo Significativo

Consumo - Garantía idónea	1.927.374	35.512	51.013	955.791	35.512	51.013	971.583
Consumo - Otras garantías	97.867	996	175	97.867	996	175	-
Comercial - Garantía idónea	91.743.408	1.998.416	3.345.882	56.770.814	1.998.416	3.345.882	34.972.594
Comercial - Otras garantías	-	8.862	366.683	-	8.862	366.683	-
Leasing Habitacional	8.814.145	155.246	97.039	1.850.970	155.246	97.039	6.963.175
Total	102.582.794	2.199.032	3.860.792	59.675.442	2.199.032	3.860.792	42.907.352

Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

Consumo - Garantía idónea	847.392	14.961	83.604	847.392	14.961	83.604	-
Consumo - Otras garantías	42.084	498	17.764	42.084	498	17.764	-
Comercial - Garantía idónea	7.735.018	127.752	249.185	7.735.018	127.752	249.185	-
Comercial - Otras garantías	7.478.212	206.915	128.583	7.478.212	206.915	128.583	-
Leasing Habitacional	19.326.867	334.704	973.532	8.707.316	334.702	973.532	10.619.553
Total	35.429.573	684.830	1.452.668	24.810.022	684.828	1.452.668	10.619.553

TOTAL	3.429.627.964	27.779.711	8.419.391	147.641.720	5.015.635	5.790.712	3.307.378.999
--------------	----------------------	-------------------	------------------	--------------------	------------------	------------------	----------------------

A 31 de diciembre de 2017

Modalidades por tipo de garantía	Cartera			Provisiones			TOTAL
	Capital	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	45.820.445	588.405	146.193	780.394	10.403	5.577	45.758.669
Comercial - Garantía idónea	1.784.741.305	14.356.165	1.435.732	21.170.856	177.604	21.091	1.779.163.651
Comercial - Otras garantías	476.878	1.609	13.514	9.234	33	182	482.552
Leasing Habitacional	1.295.770.667	6.437.498	480.009	25.915.413	429.005	117.423	1.276.226.333
Total	3.126.809.295	21.383.677	2.075.448	47.875.897	617.045	144.273	3.101.631.205

Categoría B - Riesgo Aceptable

Consumo - Garantía idónea	1.466.082	23.387	14.537	90.514	5.400	4.336	1.403.756
Comercial - Garantía idónea	133.547.656	3.029.499	354.362	4.115.003	94.030	13.492	132.708.992
Comercial - Otras garantías	9.950	137	14	473	7	1	9.620
Leasing Habitacional	16.509.733	312.140	81.337	826.157	312.140	81.337	15.683.576
Total	151.533.421	3.365.163	450.250	5.032.147	411.577	99.166	149.805.944

Categoría C - Riesgo Apreciable

Consumo - Garantía idónea	1.361.880	27.505	28.267	265.215	27.505	28.267	1.096.665
Consumo - Otras garantías	-	-	5.885	-	-	5.885	-
Comercial - Garantía idónea	67.453.239	1.434.355	133.585	10.423.011	1.434.355	135.786	57.028.027
Comercial - Otras garantías	-	-	10.967	-	-	10.967	-
Leasing Habitacional	2.357.316	11.599	24.833	259.305	11.599	24.833	2.098.011
Total	71.172.435	1.473.459	203.537	10.947.531	1.473.459	205.738	60.222.703

Categoría D - Riesgo Significativo

Consumo - Garantía idónea	1.723.813	64.357	64.024	960.520	64.357	64.024	763.293
Comercial - Garantía idónea	61.778.203	2.239.222	806.132	41.011.004	2.239.222	806.132	20.767.199
Comercial - Otras garantías	-	11.582	94.079	-	11.582	94.079	-
Leasing Habitacional	18.473.459	334.051	77.102	3.879.426	334.051	77.102	14.594.033
Total	81.975.475	2.649.212	1.041.337	45.850.950	2.649.212	1.041.337	36.124.525

Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

Consumo - Garantía idónea	2.308.477	81.171	163.926	2.308.477	81.171	163.926	-
Consumo - Otras garantías	10.605	126	110	10.605	126	110	-
Comercial - Garantía idónea	28.138.955	725.467	2.398.162	28.138.955	725.467	2.398.162	-
Comercial - Otras garantías	11.049.457	293.499	323.394	11.049.457	293.499	323.394	-
Leasing Habitacional	22.668.318	376.868	674.438	13.469.718	376.868	674.439	9.198.599
Total	64.175.812	1.477.131	3.560.030	54.977.212	1.477.131	3.560.031	9.198.599

TOTAL	3.495.666.438	30.348.642	7.330.602	164.683.737	6.628.424	5.050.545	3.356.982.976
--------------	----------------------	-------------------	------------------	--------------------	------------------	------------------	----------------------

C. Composición de las operaciones de leasing financiero por sector económico

A 30 de septiembre de 2018					
Leasing de Consumo	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	2.491.164	250.054	55.515	18.828	2.277.797
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	93.343	8.006	805	168	85.974
Actividades financieras y de seguros	140.854	2.202	998	15	139.635
Actividades inmobiliarias	302.434	9.475	6.768	2.210	297.517
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.364.817	204.715	16.386	9.436	1.167.052
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	372.070	48.574	4.578	2.336	325.738
Alojamiento y servicios de comida	91.943	1.361	1.028	13	91.597
Asalariados	23.818.176	1.659.736	577.220	180.858	22.554.802
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	609.208	203.000	11.919	10.691	407.436
Construcción	89.253	1.488	117	1	87.881
Educación	343.597	16.863	16.458	1.413	341.779
Industrias manufactureras	6.720	102	6	-	6.624
Otras actividades de servicios	35.079	514	215	3	34.777
Rentistas de Capital	2.434.079	291.012	65.653	27.212	2.181.508
Transporte y almacenamiento	233.930	3.652	11.294	140	241.432
Total	32.426.667	2.700.754	768.960	253.324	30.241.549
Leasing de Comercial					
Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$	
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	11.072.884	962.731	33.863	9.371	10.134.645
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	73.638.570	6.096.155	606.836	259.230	67.890.021
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	6.874.059	91.606	172.289	2.153	6.952.589
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	24.946.653	1.688.291	293.459	56.775	23.495.046
Actividades financieras y de seguros	66.798.396	865.762	271.570	13.773	66.190.431
Actividades inmobiliarias	206.397.364	9.125.959	1.021.582	211.424	198.081.563
Actividades profesionales, científicas y técnicas	94.757.509	6.576.313	1.069.560	510.685	88.740.071
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	26.870.559	2.763.025	276.209	125.224	24.258.519
Alojamiento y servicios de comida	166.265.389	4.791.587	959.790	208.426	162.225.166
Asalariados	69.229.869	5.266.753	1.105.468	309.039	64.759.545
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	232.293.319	21.118.289	3.964.564	2.655.888	212.483.706
Construcción	214.847.763	9.822.438	1.377.142	653.878	205.748.589
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	34.255.710	8.204.667	2.067.009	1.329.599	26.788.453
Educación	14.486.135	2.823.138	196.404	132.418	11.726.983
Explotación de minas y canteras	21.132.399	1.823.317	723.747	111.652	19.921.177
Industrias manufactureras	302.284.320	9.978.275	5.457.964	351.425	297.412.584
Información y comunicaciones	39.874.237	634.107	2.415.547	41.423	41.614.254
Otras actividades de servicios	7.731.824	213.601	49.366	23.032	7.544.557
Rentistas de Capital	306.431.529	7.527.444	1.884.158	183.992	300.604.251
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1.753.962	579.623	256.166	60.052	1.370.453
Transporte y almacenamiento	45.325.198	3.131.019	474.368	165.002	42.503.545
Total	1.967.267.648	104.084.100	24.677.061	7.414.461	1.880.446.148
Leasing Habitacional					
Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$	
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	2.647.197	52.944	20.300	2.316	2.612.237
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	58.958.278	1.917.914	421.148	129.604	57.331.908
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	6.239.911	126.894	29.926	6.039	6.136.904
Actividades financieras y de seguros	1.674.968	33.499	8.422	2.889	1.647.002
Actividades inmobiliarias	13.153.440	265.313	69.079	13.610	12.943.596
Actividades profesionales, científicas y técnicas	52.667.378	2.870.678	538.164	287.823	50.047.041
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	279.121	5.582	2.011	20	275.530

Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	11.096.874	369.203	142.851	71.718	10.798.804
Alojamiento y servicios de comida	5.086.505	101.730	17.374	6.403	4.995.746
Asalariados	1.134.533.645	30.858.141	8.310.145	2.200.801	1.109.784.848
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	17.508.357	411.046	138.425	41.728	17.194.008
Construcción	7.106.588	317.684	123.407	69.920	6.842.391
Educación	7.101.110	142.022	48.500	550	7.007.038
Explotación de minas y canteras	914.738	18.295	2.405	24	898.824
Industrias manufactureras	8.825.859	386.754	56.594	8.121	8.487.578
Información y comunicaciones	3.814.807	80.313	33.358	7.190	3.760.662
Otras actividades de servicios	440.804	8.816	3.532	35	435.485
Rentistas de Capital	93.670.780	2.734.512	745.479	266.330	91.415.417
Transporte y almacenamiento	4.213.289	155.526	41.961	23.441	4.076.283
Total	1.429.933.649	40.856.866	10.753.081	3.138.562	1.396.691.302
TOTAL	3.429.627.964	147.641.720	36.199.102	10.806.347	3.307.378.999

A 31 de diciembre de 2017

Leasing de Consumo	Capital	Provisión	Intereses y otros	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	6.664	97	24	-	6.591
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	4.037.863	388.185	72.914	15.451	3.707.141
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	299.454	5.988	1.935	28	295.373
Actividades financieras y de seguros	176.756	2.956	1.031	15	174.816
Actividades inmobiliarias	525.318	50.813	8.162	105	482.562
Actividades profesionales, científicas y técnicas	2.259.103	474.819	83.672	63.095	1.804.861
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	701.701	125.086	23.957	20.037	580.535
Alojamiento y servicios de comida	395.658	7.107	4.455	57	392.949
Asalariados	38.372.161	2.942.286	883.857	320.017	35.993.715
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	786.908	166.103	12.269	10.382	622.692
Construcción	153.260	46.096	3.982	3.840	107.306
Educación	499.223	11.514	31.686	14.268	505.127
Explotación de minas y canteras	10.605	10.605	235	235	-
Industrias manufactureras	109.256	41.823	4.919	573	71.779
Información y comunicaciones	2.701	40	20	-	2.681
Otras actividades de servicios	48.573	711	634	8	48.488
Rentistas de Capital	3.997.583	132.491	52.420	11.895	3.905.617
Transporte y almacenamiento	308.515	9.004	21.721	1.081	320.151
Total	52.691.302	4.415.724	1.207.893	461.087	49.022.384

Leasing de Comercial	Capital	Provisión	Intereses y otros	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	12.192.243	219.460	65.836	33.347	12.005.272
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	84.110.985	4.592.006	679.609	198.176	80.000.412
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	7.256.275	61.355	85.772	677	7.280.015
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	31.464.303	1.746.576	414.105	64.073	30.067.759
Actividades financieras y de seguros	92.709.580	1.229.957	413.547	13.857	91.879.313
Actividades inmobiliarias	232.152.551	10.723.168	1.174.298	287.599	222.316.082
Actividades profesionales, científicas y técnicas	110.909.532	5.205.803	826.675	292.888	106.237.516
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	13.734	395	19	1	13.357
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	29.759.098	720.433	258.355	24.375	29.272.645
Alojamiento y servicios de comida	175.987.673	3.543.593	902.296	152.931	173.193.445
Asalariados	40.657.457	3.600.028	748.026	362.655	37.442.800
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	230.944.636	22.026.453	2.646.012	1.221.610	210.342.585
Construcción	249.955.452	9.950.790	2.126.723	1.426.285	240.705.100
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	37.923.991	9.786.564	2.395.461	1.338.326	29.194.562

Educación	14.882.192	660.917	208.651	19.109	14.410.817
Explotación de minas y canteras	27.330.682	4.637.020	1.422.823	877.381	23.239.104
Industrias manufactureras	353.867.068	14.686.038	6.575.184	798.908	344.957.306
Información y comunicaciones	40.273.619	597.382	2.328.501	38.757	41.965.981
Otras actividades de servicios	9.168.419	242.854	67.305	23.890	8.968.980
Rentistas de Capital	234.737.579	8.420.684	2.056.637	277.011	228.096.521
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	8.470.542	2.013.458	1.007.310	660.285	6.804.109
Transporte y almacenamiento	62.428.032	11.253.059	1.258.330	666.943	51.766.360
Total	2.087.195.643	115.917.993	27.661.475	8.779.084	1.990.160.041

Leasing Habitacional

	Capital	Provisión	Intereses y otros	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	2.747.886	54.958	20.798	4.165	2.709.561
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	60.884.749	2.535.416	437.387	144.032	58.642.688
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	-	-	-	-	-
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	6.503.284	172.040	25.873	5.113	6.352.004
Actividades financieras y de seguros	1.572.756	59.810	11.859	7.018	1.517.787
Actividades inmobiliarias	11.966.713	376.184	84.834	39.441	11.635.922
Actividades profesionales, científicas y técnicas	53.071.358	2.838.943	487.581	258.826	50.461.170
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	311.840	6.237	2.334	23	307.914
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	11.372.396	302.523	88.045	50.574	11.107.344
Alojamiento y servicios de comida	4.516.134	485.814	57.003	51.334	4.035.989
Asalariados	1.054.900.587	31.425.692	6.581.036	1.518.657	1.028.537.274
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	18.377.013	1.097.392	123.306	36.666	17.366.261
Construcción	7.765.928	664.287	108.678	75.564	7.134.755
Educación	5.779.056	225.528	41.748	6.797	5.588.479
Explotación de minas y canteras	952.924	19.058	3.841	38	937.669
Industrias manufactureras	6.928.947	269.055	47.201	23.246	6.683.847
Información y comunicaciones	4.258.847	86.398	30.700	12.144	4.191.005
Otras actividades de servicios	598.458	131.581	8.072	6.026	468.923
Rentistas de Capital	98.212.901	3.383.052	607.562	180.616	95.256.795
Transporte y almacenamiento	5.057.716	216.052	42.018	18.518	4.865.164
Total	1.355.779.493	44.350.020	8.809.876	2.438.798	1.317.800.551
TOTAL	3.495.666.438	164.683.737	37.679.244	11.678.969	3.356.982.976

D. Composición de las operaciones de leasing financiero por zona geográfica

A 30 de septiembre de 2018											
Modalidades por tipo de garantía	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Leasing Habitacional		TOTAL MCOP\$
	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	
Región Andina	27.586.068	2.336.029	90.610	90.610	1.908.852.984	97.611.786	8.478.309	8.186.353	1.160.785.248	35.210.823	2.962.357.618
Región Nororient	3.847.081	401.681	71.824	71.824	54.697.597	4.181.308	9.166	9.166	165.910.587	5.602.669	214.269.607
Región Occidente	1.600.044	53.934	-	-	19.906.653	1.509.948	-	-	113.990.895	3.181.936	130.751.774
	33.033.193	2.791.644	162.434	162.434	1.983.457.234	103.303.042	8.487.475	8.195.519	1.440.686.730	43.995.428	3.307.378.999

A 31 de diciembre de 2017											
Modalidades por tipo de garantía	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Leasing Habitacional		TOTAL MCOP\$
	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	
Región Andina	44.727.516	3.898.173	5.885	5.885	1.931.713.873	97.518.564	11.004.211	10.521.659	1.103.214.849	35.917.649	2.942.804.404
Región Nororient	5.866.222	766.049	10.840	10.840	114.310.811	12.116.802	1.280.867	1.271.246	146.044.714	6.067.506	247.281.011
Región Occidente	3.288.732	195.864	-	-	56.547.356	3.268.806	-	-	115.329.806	4.803.663	166.897.561
	53.882.470	4.860.086	16.725	16.725	2.102.572.040	112.904.172	12.285.078	11.792.905	1.364.589.369	46.788.818	3.356.982.976

E. Operaciones de leasing financiero por unidades monetarias

Modalidades	A 30 de septiembre de 2018		TOTAL MCOP\$
	Moneda Legal MCOP\$	Moneda Extranjera MCOP\$	
Consumo	32.426.667	-	32.426.667
Comercial	1.967.267.648	-	1.967.267.648
Leasing Habitacional	1.429.933.649	-	1.429.933.649
	3.429.627.964	-	3.429.627.964

Modalidades	A 31 de diciembre de 2017		TOTAL MCOP\$
	Moneda Legal MCOP\$	Moneda Extranjera MCOP\$	
Consumo	52.691.302	-	52.691.302
Comercial	2.087.195.643	-	2.087.195.643
Leasing Habitacional	1.355.779.493	-	1.355.779.493
	3.495.666.438	-	3.495.666.438

F. Composición de las operaciones de leasing financiero por tipo de reestructuración

Tipo de Reestructuración	A 30 de septiembre de 2018		TOTAL MCOP\$
	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	
Reestructuraciones Ley 1116 de 2006	11.300.091	10.210.522	1.089.569
Reestructuraciones ordinarias	62.845.949	20.208.628	42.637.321
Total	74.146.040	30.419.150	43.726.890

Tipo de Reestructuración	A 31 de diciembre de 2017		TOTAL MCOP\$
	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	
Reestructuraciones Ley 1116 de 2006	24.928.805	21.259.743	3.669.062
Reestructuraciones ordinarias	71.549.494	23.419.190	48.130.304
Total	96.478.299	44.678.933	51.799.366

G. Composición de las operaciones de leasing financiero reestructuradas por calificación y otra información explicativa

Modalidades por tipo de garantía	No. Credit.	A 30 de septiembre de 2018					
		Cartera			Provisiones		
		Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$	Capital MCOP\$	Intereses MCOP\$	Otros MCOP\$
Categoría A - Riesgo Normal							
Comercial - Garantía idónea	3	253.188	2.351	216	7.715	68	6
Leasing Habitacional	58	11.247.466	75.648	14.962	224.949	25.793	10.061
Total	61	11.500.654	77.999	15.178	232.664	25.861	10.067

Categoría B - Riesgo Aceptable

Comercial - Garantía idónea	12	2.094.478	15.690	91	143.685	1.120	91
Leasing Habitacional	3	347.858	6.913	2.321	14.610	6.913	2.321
Total	15	2.442.336	22.603	2.412	158.295	8.033	2.412

Categoría C - Riesgo Apreciable

Comercial - Garantía idónea	11	16.039.343	69.211	-	1.454.459	69.211	-
Leasing Habitacional	7	1.332.183	5.947	3.316	146.540	5.947	3.316
Total	18	17.371.526	75.158	3.316	1.600.999	75.158	3.316

Categoría D - Riesgo Significativo

Consumo - Garantía idónea	1	26.930	269	14	26.930	269	14
Comercial - Garantía idónea	32	18.755.705	242.132	62.042	11.964.358	242.132	62.042
Leasing Habitacional	4	819.048	10.171	2.102	172.000	10.171	2.102
Total	37	19.601.683	252.572	64.158	12.163.288	252.572	64.158

Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

Consumo - Garantía idónea	2	87.528	1.905	13.229	87.528	1.905	13.229
Consumo - Otras garantías	1	8.935	79	-	8.935	79	-
Comercial - Garantía idónea	30	4.229.797	71.501	34.793	4.229.797	71.501	34.793
Comercial - Otras garantías	13	5.571.833	157.789	23.790	5.571.833	157.789	23.790
Leasing Habitacional	51	12.111.573	202.686	201.007	5.217.455	202.686	201.007
Total	97	22.009.666	433.960	272.819	15.115.548	433.960	272.819

TOTAL Nota G		72.925.865	862.292	357.883	29.270.794	795.584	352.772
---------------------	--	-------------------	----------------	----------------	-------------------	----------------	----------------

Total cartera reestructurada por categoría	74.146.040	Total provisión cartera reestructurada	30.419.150
---	-------------------	---	-------------------

A 31 de diciembre de 2017

Modalidades por tipo de garantía	No.	Cartera			Provisiones		
		Capital	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros
	Credit.	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	1	-	-	270	-	-	6
Comercial - Garantía idónea	6	347.968	3.344	1.148	11.234	303	34
Leasing Habitacional	74	14.614.339	99.450	17.421	292.287	39.252	15.377
Total	81	14.962.307	102.794	18.839	303.521	39.555	15.417
Categoría B - Riesgo Aceptable							
Comercial - Garantía idónea	15	2.996.484	20.875	550	197.466	1.348	22
Leasing Habitacional	4	768.803	9.388	1.360	32.290	9.388	1.360
Total	19	3.765.287	30.263	1.910	229.756	10.736	1.382
Categoría C - Riesgo Apreciable							
Consumo - Garantía idónea	1	3.295	53	1.201	672	53	1.201
Comercial - Garantía idónea	30	24.115.765	127.845	7.772	2.107.155	127.845	7.772
Leasing Habitacional	9	2.357.316	11.599	24.833	259.305	11.599	24.833
Total	40	26.476.376	139.497	33.806	2.367.132	139.497	33.806
Categoría D - Riesgo Significativo							
Consumo - Garantía idónea	6	125.847	3.243	5.149	76.187	3.243	5.149
Comercial - Garantía idónea	81	21.768.764	1.140.054	262.098	16.743.215	1.140.054	262.098
Comercial - Otras garantías	2	-	-	43.896	-	-	43.896
Leasing Habitacional	6	990.160	16.926	1.088	207.934	16.926	1.088
Total	95	22.884.771	1.160.223	312.231	17.027.336	1.160.223	312.231

Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad

Consumo - Garantía idónea	6	243.824	4.221	43.743	243.824	4.221	43.743
Comercial - Garantía idónea	49	10.379.165	235.917	742.575	10.379.165	235.917	742.575
Comercial - Otras garantías	8	5.876.312	118.627	233.617	5.876.312	118.627	233.617
Leasing Habitacional	38	8.497.753	123.898	90.343	4.946.099	123.898	90.343
Total	101	24.997.054	482.663	1.110.278	21.445.400	482.663	1.110.278
Total cartera reestructurada por categoría				96.478.299	Total provisión cartera reestructurada		44.678.933

H. Composición de las operaciones de leasing financiero reestructuradas por sector económico

A 30 de septiembre de 2018					
Leasing de Consumo	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Asalariados	123.393	123.393	15.496	15.496	-
Total	123.393	123.393	15.496	15.496	-
Leasing de Comercial					
Sectores económicos	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	2.292.096	1.725.433	106.291	103.829	569.125
Actividades profesionales, científicas y técnicas	116.427	116.427	217	217	-
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	268.031	206.551	5.876	5.876	61.480
Asalariados	656.912	559.427	24.041	23.707	97.819
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	13.456.635	10.764.137	275.752	266.423	2.701.827
Construcción	1.112.609	250.368	9.241	8.912	862.570
Educación	162.046	153.084	864	864	8.962
Explotación de minas y canteras	14.747.243	1.207.937	62.722	62.722	13.539.306
Industrias manufactureras	6.669.527	3.790.620	77.100	73.694	2.882.313
Información y comunicaciones	80.431	80.431	26	26	-
Otras actividades de servicios	136.626	136.626	22.517	22.517	-
Rentistas de Capital	558.041	558.041	57.236	57.236	-
Transporte y almacenamiento	1.641.472	1.190.715	37.721	36.519	451.959
Total	46.944.346	23.371.848	679.604	662.542	23.589.560
Leasing Habitacional					
Sectores económicos	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	982.187	304.478	27.991	27.991	677.709
Actividades inmobiliarias	1.841.100	36.822	3.077	31	1.807.324
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.912.797	1.064.933	61.745	60.877	848.732
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	585.449	155.135	47.035	47.035	430.314
Asalariados	17.425.351	3.848.652	346.160	308.583	13.614.276
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	643.191	12.864	7.227	4.618	632.936
Industrias manufactureras	674.971	209.241	2.044	2.044	465.730
Información y comunicaciones	131.291	5.514	3.178	3.178	125.777
Rentistas de Capital	1.661.791	137.916	26.616	15.959	1.534.532
Total	25.858.128	5.775.555	525.073	470.316	20.137.330
TOTAL	72.925.867	29.270.796	1.220.173	1.148.354	43.726.890

A 31 de diciembre de 2017					
Leasing de Consumo	Capital MCOP\$	Provisión MCOP\$	Intereses y otros MCOP\$	Provisión MCOP\$	TOTAL MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades profesionales, científicas y técnicas	52.170	52.170	16.544	16.544	-
Asalariados	282.707	230.423	35.928	35.665	52.547
Rentistas de Capital	38.090	38.090	5.407	5.407	-
Total	372.967	320.683	57.879	57.616	52.547

Leasing de Comercial	Capital	Provisión	Intereses y otros	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	2.420.413	2.015.146	106.447	102.356	409.358
Actividades inmobiliarias	703.983	703.983	17.186	17.186	-
Actividades profesionales, científicas y técnicas	405.950	332.807	10.266	10.266	73.143
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	264.709	123.861	5.301	3.931	142.218
Asalariados	899.794	695.847	27.917	25.827	206.037
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	16.327.896	11.426.563	379.640	369.682	4.911.291
Construcción	1.438.598	362.861	12.485	12.485	1.075.737
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	85.744	77.985	6.921	6.921	7.759
Educación	247.583	210.964	7.382	7.382	36.619
Explotación de minas y canteras	19.500.356	3.888.443	792.165	792.165	15.611.913
Industrias manufactureras	8.914.187	4.108.622	320.184	314.506	4.811.243
Información y comunicaciones	98.384	68.533	1.022	1.022	29.851
Otras actividades de servicios	166.429	152.215	23.362	23.362	14.214
Rentistas de Capital	402.272	362.617	17.172	17.172	39.655
	2.314.190	1.940.241	656.653	656.653	373.949
Transporte y almacenamiento	11.293.972	8.843.862	554.213	553.189	2.451.134
Total	65.484.460	35.314.550	2.938.316	2.914.105	30.194.121

Leasing Habitacional	Capital	Provisión	Intereses y otros	Provisión	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sectores económicos					
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	1.625.098	710.363	61.418	61.418	914.735
Actividades inmobiliarias	1.386.684	27.734	2.393	24	1.361.319
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.925.903	782.166	30.060	21.447	1.152.350
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	592.121	11.842	4.488	4.488	580.279
Asalariados	18.286.209	4.055.030	262.174	219.420	14.273.933
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	666.889	13.338	4.213	1.305	656.459
Industrias manufactureras	707.163	96.674	11.507	11.507	610.489
Información y comunicaciones	148.171	2.963	1.287	1.287	145.208
Rentistas de Capital	1.890.132	37.804	18.767	13.169	1.857.926
Total	27.228.370	5.737.914	396.307	334.065	21.552.698
TOTAL	93.085.797	41.373.147	3.392.502	3.305.786	51.799.366

I. Composición de las operaciones de leasing financiero reestructuradas por zona geográfica

	A 30 de septiembre de 2018										
	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Leasing Habitacional		TOTAL
	Capital	Provisión	Capital	Provisión	Capital	Provisión	Capital	Provisión	Capital	Provisión	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Modalidades por tipo de garantía											
Región Centro	102.663	102.663	36.227	36.227	40.570.426	17.413.383	5.753.411	5.753.411	18.491.371	4.421.646	37.226.768
Región Nororient	-	-	-	-	1.081.146	708.042	-	-	5.417.163	1.203.304	4.586.963
Región Occidente	-	-	-	-	218.964	159.552	-	-	2.474.669	620.922	1.913.159
Total	102.663	102.663	36.227	36.227	41.870.536	18.280.977	5.753.411	5.753.411	26.383.203	6.245.872	43.726.890

A 31 de diciembre de 2017											
Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Leasing Habitacional		TOTAL	
Capital	Provisión	Capital	Provisión	Capital	Provisión	Capital	Provisión	Capital	Provisión	MCOP\$	
MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	
Modalidades por tipo de garantía											
Región Centro	385.412	346.474	-	-	54.315.380	26.529.527	5.139.573	5.139.573	18.153.199	3.747.192	42.230.798
Región Nororiental	45.434	31.826	-	-	5.360.270	4.364.848	1.132.878	1.132.878	5.839.016	1.142.321	5.705.725
Región Occidente	1	1	-	-	2.474.674	1.061.828	-	-	3.632.462	1.182.465	3.862.843
	430.847	378.301	-	-	62.150.324	31.956.203	6.272.451	6.272.451	27.624.677	6.071.978	51.799.366

J. Castigos de operaciones de leasing financiero efectuadas durante el período por modalidad de crédito.

A 30 de septiembre de 2018				
Modalidades	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisiones
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Consumo	2.471.299	123.720	218.668	2.813.687
Comercial	22.845.381	770.377	1.053.829	24.669.587
Leasing Habitacional	1.628.401	34.967	38.990	1.702.358
	26.945.081	929.064	1.311.487	29.185.632

A 31 de diciembre de 2017				
Modalidades	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisiones
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Consumo	358.153	11.338	16.946	386.437
Comercial	35.096.659	1.565.508	1.173.257	37.835.424
Leasing Habitacional	85.680	150	44	85.874
	35.540.492	1.576.996	1.190.247	38.307.735

K. Operaciones de leasing financiero por maduración

A 30 de septiembre de 2018					
Modalidades	0 a 1 año	1 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Consumo	2.166.398	28.266.353	1.993.916	-	32.426.667
Comercial	61.205.106	598.737.096	861.130.255	446.195.190	1.967.267.647
Leasing Habitacional	2.182.362	61.329.445	212.053.446	1.154.368.397	1.429.933.650
	65.553.866	688.332.894	1.075.177.617	1.600.563.587	3.429.627.964

A 31 de diciembre de 2017					
Modalidades	0 a 1 año	1 a 5 años	5 a 10 años	Más de 10 años	TOTAL
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Consumo	3.321.770	42.285.501	7.084.031	-	52.691.302
Comercial	67.449.171	641.365.725	937.463.009	440.917.738	2.087.195.643
Leasing Habitacional	1.827.219	52.969.422	236.606.435	1.064.376.417	1.355.779.493
	72.598.160	736.620.648	1.181.153.475	1.505.294.155	3.495.666.438

L. Naturaleza y cuantía por reintegro de provisiones de las operaciones de leasing financiero.

	A 30 de septiembre de 2018	
	Recuperación cartera castigada MCOP\$	Reintegro de provisiones MCOP\$
Modalidades		
Consumo	326.898	-
Comercial	2.190.901	-
Leasing Habitacional	1.623.730	-
	4.141.529	-

	A 31 de diciembre de 2017	
	Recuperación cartera castigada MCOP\$	Reintegro de provisiones MCOP\$
Modalidades		
Consumo	194.881	-
Comercial	2.201.608	-
	2.396.489	-

NOTA 9 - CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

A 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco presentaba los siguientes saldos:

a) Saldo bruto cuentas por cobrar:

	Al 30 de septiembre de 2018 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2017 MCOP\$
Intereses y componente financiero leasing (Nota 8)	241.725.861	241.993.646
Pagos por cuenta a clientes cartera (Nota 8)	9.973.225	9.024.666
Pagos por cuenta a clientes tarjeta de crédito	18.336.972	37.631.275
Intereses Frech	77.374	55.051
Dividendos y participaciones	421.144	-
Comisiones	2.572.495	8.663.816
Arrendamientos	31.286	350.122
Cuentas Abandonadas	32.711.351	33.881.333
Depósitos	20.214.968	26.078.233
Impuestos	1.176.807	1.447.827
Anticipos a contratos de proveedores	29.867.404	30.507.344
A empleados	369.937	1.011.616
Diversos	19.570.563	17.461.423
Cuentas por cobrar derivados	33.059.587	45.673.043
Otros cobros leasing	8.928.963	6.769.075
Créditos avalados	2.299.836	7.785.937
Depósitos tesoro nacional	4.682.466	4.629.064
Deterioro de Otros Activos	(87.622.653)	(104.108.749)
Totales	338.397.586	368.854.722

b) Movimiento del fondo de deterioro:

	2018	2017
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo al 1 de enero	104.108.749	90.947.739
Gasto por deterioro	78.484.573	108.022.425
Recuperaciones	(44.803.925)	(39.563.506)
Castigo	(50.166.744)	(55.297.909)
Saldo al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017	87.622.653	104.108.749

NOTA 10 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

En este rubro Itaú CorpBanca Colombia registra las inversiones en subsidiarias valoradas con el método de participación patrimonial, incluyendo la plusvalía generada en la combinación de negocios Itaú Securities Services.

a) A continuación se detallan las entidades sobre las cuales Itaú CorpBanca Colombia tiene la capacidad de ejercer control:

Subsidiaria	País	Moneda Funcional	Al 30 de septiembre de 2018				Al 31 de diciembre de 2017		
			Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %	
Itaú Comisionista de Bolsa S.A.	Colombia	COP \$	94,97	2,81	97,78	94,97	2,81	97,78	
Itaú Securities Services Colombia S.A.	Colombia	COP \$	94,50	-	94,50	94,50	-	94,50	
Itaú Asset Management S.A.	Colombia	COP \$	94,00	5,98	99,98	94,00	5,98	99,98	
Itaú Panamá S.A.	Panamá	US \$	100,00	-	100,00	100,00	-	100,00	
Itaú Casa de Valores (Panamá) S.A.	Panamá	US \$	-	100	100,00	-	100,00	100,00	

b) A continuación el listado de las subsidiarias del Banco con su informe financiero resumido al cierre de ejercicio 30 de septiembre de 2018:

Nombre de la subsidiaria	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
	Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A.	Itaú Securities Services Colombia S.A.	Itaú Asset Management S.A.	Itaú Panamá S.A.
Domicilio principal de la subsidiaria	Bogotá -Cra 7 No 27-18 Piso 21	Bogotá -Cra 7 No 99-53 Piso 17	Bogotá -Cra 7 No 27-18 Piso 21	Torre World Trade Center Piso 19 Calle 53 Este - Marbella (Ciudad de Panamá)
País donde está constituida la subsidiaria	Colombia	Colombia	Colombia	Panamá
Proporción de participaciones en la propiedad en subsidiarias	97,78%	94,50%	99,98%	100,00%
Proporción de derechos de voto mantenidos en subsidiarias	97,78%	94,50%	99,98%	100,00%
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones controladoras	4.944.843	537.827	8.766.415	20.722.245
Activos corrientes	88.532.957	53.846.997	82.970.692	1.826.477.980
Activos no corrientes	2.068.935	7.880.228	6.765.709	4.463.276
Pasivos corrientes	47.914.056	91.102	6.099.303	1.509.388.370
Pasivos no corrientes	3.102.773	1.609.574	8.672.203	4.954.768
Ingresos de actividades ordinarias	20.571.533	6.482.954	29.420.699	61.722.900
Ganancia (pérdida)	5.057.164	569.129	8.768.169	20.722.245
Resultado integral	1.679.475	(114.220)	(31.609)	-
Fecha de terminación del periodo sobre el que se informa de los estados financieros de la subsidiaria	30/09/2018	30/09/2018	30/09/2018	30/09/2018
Descripción de las razones de utilizar diferentes fechas de presentación o periodos sobre los que se informa para subsidiarias	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica

c) A continuación el valor reconocido a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Sociedad	Al 30 de septiembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
	%		%	
	Participación	MCOP\$	Participación	MCOP\$
Itaú Asset Management S.A.	94%	70.467.569	94%	74.478.121
Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A.	95%	37.593.325	95%	31.934.216
Itaú Panamá S.A.	100%	316.585.101	100%	298.562.688
Itaú Securities Services Colombia S.A.	95%	56.725.599	95%	56.351.311
Plusvalía adquisición Itaú Securities Services		16.896.592		16.896.592
Totales		498.268.186		478.222.928

d) A continuación el movimiento de las inversiones en subsidiarias

	Saldo	Movimiento subsidiarias al 30 de septiembre de 2018				Saldo
	1 de enero	ORI	Dif. Cambio	Dividendos	Resultado	30 de septiembre
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Asset Management Colombia S.A.	74.478.121	(29.712)	-	(12.222.984)	8.242.144	70.467.569
Itaú Comisionista de Bolsa	31.934.216	856.398	-	-	4.802.711	37.593.325
Itaú Panamá S.A.	298.562.688	(1.920.669)	(779.163)	-	20.722.245	316.585.101
Itaú Securities Services	56.351.311	(163.544)	-	-	537.832	56.725.599
Plusvalía adquisición Itaú Securities Services	16.896.592	-	-	-	-	16.896.592
Totales	478.222.928	(1.257.527)	(779.163)	(12.222.984)	34.304.932	498.268.186

	Saldo	Movimiento subsidiarias año 2017				Saldo
	1 de enero	ORI	Dif. Cambio	Dividendos	Resultado	31 de diciembre
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Asset Management Colombia S.A.	68.069.199	(395.419)	-	(6.560.281)	13.364.622	74.478.121
Itaú Comisionista de Bolsa	41.403.969	(247.440)	-	(11.275.263)	2.052.950	31.934.216
Itaú Panamá S.A.	288.831.530	(1.016.523)	(1.101.506)	-	11.849.187	298.562.688
Itaú Securities Services	57.235.182	(202.318)	-	(5.177.631)	4.496.078	56.351.311
Plusvalía adquisición Itaú Securities Services	16.896.592	-	-	-	-	16.896.592
Totales	472.436.472	(1.861.700)	(1.101.506)	(23.013.175)	31.762.837	478.222.928

NOTA 11 - PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO

a) La composición del rubro a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de 2018				
	Años de vida útil (1)	Años amortización remanente	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto final
			MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y terrenos	70	49	939.070	-	939.070
Equipos	5	2	163.072.062	(117.311.558)	45.760.504
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	10	4	40.256.787	(23.565.187)	16.691.600
Bienes por colocar en leasing			68.392.425	-	68.392.425
Muebles, vehículos y otros	10	3	64.326.375	(47.656.098)	16.670.277
Totales			336.986.719	(188.532.843)	148.453.876

Al 31 de diciembre de 2017					
<u>Concepto</u>	Años de vida útil (1)	Años amortización remanente	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto final
			MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Edificios y Terrenos	70	49	161.157.472	(4.953.885)	156.203.587
Equipos	5	2	160.090.753	(109.884.341)	50.206.412
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	10	4	35.148.368	(17.533.238)	17.615.130
Bienes por colocar en leasing			83.497.822	-	83.497.822
Muebles, vehículos y otros	10	3	65.450.069	(47.558.596)	17.891.473
Totales			505.344.484	(179.930.060)	325.414.424

- (1) La vida útil presentada en los anteriores recuadros, es la vida útil remanente de los activos fijos del Banco fue determinada en base a la utilización esperada en consideración de la calidad de la construcción original, en el ambiente donde los bienes están situados, calidad y grado de mantenimiento que se llevan a cabo, y tasación realizada por especialistas externos independientes del Banco.
- b) El movimiento del saldo neto de los activos fijos a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente, es el siguiente:

30 de septiembre de 2018

	Edificios y Terrenos	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Bienes por colocar en leasing	Muebles, vehículos y otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2018	156.203.587	50.206.412	17.615.130	83.497.822	17.891.473	325.414.424
Adquisiciones	-	8.327.046	4.988.664	605.243.353	1.500.796	620.059.859
Retiros	-	(55.699)	(180.866)	-	(90.711)	(327.276)
Depreciación (Nota 32)	(1.393.114)	(12.717.255)	(5.731.328)	-	(2.631.281)	(22.472.978)
Reclasificación	(153.871.403)	-	-	(620.348.750)	-	(774.220.153)
Saldos al 30 de septiembre de 2018	939.070	45.760.504	16.691.600	68.392.425	16.670.277	148.453.876

En el mes de Agosto de acuerdo al Acta es la 3684 del 31 de julio de 2018 en donde la Junta Directiva aprobó la venta de activos no Core y después de la presentación de la propuesta para autorización de los accionistas, se procedió al traslado de propiedades y equipo de uso propio a la categoría de activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de MCOP\$ 153.871.403.

Los activos objeto del plan de venta corresponden a oficinas comerciales y administrativas en las diferentes ciudades donde el Banco tiene operación; a continuación el resumen por ciudad de las oficinas mantenidas para la venta:

Ciudad	Cantidad
Bogotá	20
Barranquilla	3
Cartagena	2
Cali	5
Medellín	4
Bucaramanga	1
Pereira	1
Florida Blanca	1
Cúcuta	1
Total general	38

La expectativa de venta de las oficinas es de 1 año contado a partir del momento de la autorización.

31 de diciembre de 2017

	Edificios y Terrenos	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Bienes por colocar en leasing	Muebles, vehículos y otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2017	156.801.962	50.371.568	11.540.099	78.499.903	16.481.578	313.695.110
Adquisiciones	-	15.915.819	9.468.789	871.333.663	5.359.656	902.077.927
Retiros	-	-	-	-	(151.495)	(151.495)
Depreciación (Nota 32)	(2.393.546)	(16.080.975)	(3.393.758)	-	(3.798.266)	(25.666.545)
Reclasificación	-	-	-	(866.335.744)	-	(866.335.744)
Valorización	1.795.171	-	-	-	-	1.795.171
Saldos al 31 de diciembre de 2017	156.203.587	50.206.412	17.615.130	83.497.822	17.891.473	325.414.424

c) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos fijos a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, respectivamente, es la siguiente:

30 de septiembre de 2018

	Edificios	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Muebles, vehículos y otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2018	4.953.885	109.884.341	17.533.238	47.558.596	179.930.060
Depreciación del periodo y provisión (Nota 32)	1.393.114	12.717.255	5.731.328	2.631.281	22.472.978
Ventas y/o retiro de periodo	-	(5.290.038)	-	(2.533.779)	(7.823.817)
Reclasificación	(6.346.999)	-	300.621	-	(6.046.378)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	-	117.311.558	23.565.187	47.656.098	188.532.843

31 de diciembre de 2017

	Edificios	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Muebles, vehículos y otros	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1° de enero 2017	2.560.339	102.874.900	9.563.177	46.150.405	161.148.821
Depreciación del periodo y provisión (Nota 32)	2.393.546	16.080.975	3.393.758	3.798.266	25.666.545
Ventas y/o retiro de periodo	-	(9.071.534)	-	(2.390.075)	(11.461.609)
Reclasificación	-	-	4.576.303	-	4.576.303
Saldo al 31 de diciembre de 2017	4.953.885	109.884.341	17.533.238	47.558.596	179.930.060

El Banco no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017. Adicionalmente, el activo fijo no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de activo fijo por el Banco a las fechas señaladas anteriormente.

NOTA - 12 PLUSVALÍA

1. Identificación del goodwill

El goodwill se prueba anualmente para determinar si existe un deterioro (al 31 de diciembre de cada año), y cuando las circunstancias indican que su valor en libros puede estar deteriorado. El citado deterioro se determina evaluando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades generadoras de efectivo) a la que se refiere el goodwill. Cuando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su valor en libros, se reconoce una pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en ejercicios futuros.

A continuación se revelará la conciliación del valor en libros de la plusvalía al comienzo y al final del período, de acuerdo a lo siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo inicial y final	707.483.885	707.483.885
Total activos no amortizables	707.483.885	707.483.885

2. Metodología utilizada por el Banco

Consistentemente con lo realizado el ejercicio anterior, los importes recuperables de la UGE Colombia, se han determinado utilizando la metodología del modelo de descuento de dividendos. Esta metodología considera el flujo que generarían los dividendos repartidos a sus accionistas en un horizonte de proyección perpetuo, descontados a su tasa de costo patrimonial a la fecha de valuación. De esta manera, se puede estimar el valor económico del patrimonio, utilizando proyecciones de flujos de efectivo derivados de los presupuestos financieros y otros supuestos aprobados por la Administración.

En su proceso para probar el deterioro del goodwill, la Administración consideró distintas fuentes de información, entre las que se puede mencionar las siguientes:

- La información histórica existente para ambos bancos post fusión y de ser relevante también pre-fusión. La información histórica fue reconciliada considerando aquellos eventos juzgados como de única vez y no recurrentes.
- Los presupuestos aprobados por la Administración.
- Información de fuentes externas, tales como informes de analistas, supervisores, Banco Central y press releases.
- Información observable de mercado, tales como curvas de tasas, proyecciones de inflación y crecimiento.
- La estrategia competitiva definida para el banco.
- La estructura de financiamiento proyectada y su impacto en los requerimientos de capital y política interna del Banco.

3. Supuestos clave utilizados en los cálculos del importe recuperable.

Los supuestos clave utilizados en el cálculo del importe recuperable, definidos como aquellos a los cuales el cálculo es más sensible, se presentan a continuación:

Supuestos Principales		31.12.2017
Tasas de perpetuidad	%	6,5
Tasas de inflación proyectada	%	3,0-3,4
Tasas de descuento	%	11,5
Crecimiento Colocaciones	%	6,2-13,4
Límite índice solvencia	%	9-10,8

a. Período de Proyección y Perpetuidad.

Las proyecciones de flujos se realizaron para un período de 6 años, desde el 2018 hasta el 2023 (7 años para 2016). Después de este período, se calcula un valor presente de los flujos del año 2023, proyectados a perpetuidad utilizando tasas de crecimiento del Producto Interno Bruto alineadas con las esperadas para el mercado en que la UGE descrita opera.

La definición de proyectar 7 años es consistente con el tiempo necesario para desplegar el plan de Integración Corporativo, cuyo objetivo es capturar de mejor forma las oportunidades de creación de valor para el Banco. De esta forma, la estrategia siendo implementada implica, además de los cambios en la plana gerencial y los modelos de operación del Banco, el cambio hacia un nuevo mix de productos, segmentación de clientes y objetivos a mediano y largo plazo.

Esta transformación ha significado asumir costos y otros esfuerzos económicos con la expectativa de capturar sinergias a partir del 2018.

Considerando lo anterior, la Administración decidió proyectar los resultados en un período de 7 años tomando como punto de partida el año 2016, para lograr normalizar el Banco antes de calcular los flujos en la perpetuidad.

b. Colocaciones y depósitos.

Las colocaciones fueron proyectadas considerando un aumento del orden del 10,31% en Colombia. Los cambios previstos en el mix de productos fueron también modelados.

La cartera de depósitos fue proyectada en relación a la reciprocidad establecida como meta. Ambos conceptos se modelaron alineados a las expectativas de crecimiento de mercado y market share objetivo. Para el caso particular del mercado Colombiano, se modeló el crecimiento de la cartera de forma tal de recuperar hacia el 2023, el market share alcanzado por el Banco antes de la fusión.

c. Ingresos.

Los ingresos por intereses y comisiones fueron proyectados de manera consistente con las colocaciones, modelándose las tasas de interés y comisiones previstas para cada cartera y tipo de producto. Adicionalmente se consideraron otros aspectos macroeconómicos relevantes tales como la inflación.

d. Costos.

La proyección de los costos se determina principalmente por los saldos medios de depósitos a la vista y a plazo, considerando un comportamiento promedio anual del 3,5% para Colombia.

En el costo de fondos del Banco se modela el impacto de la estrategia de reciprocidad mencionada anteriormente, sin existir mayores cambios en la estructura de financiamiento. Adicionalmente se han considerado las metas propuestas por la Alta Dirección en materia de gastos administrativos y un ratio de eficiencia conservador en relación a lo observado en otros Bancos de plaza.

e. Tasa de descuento

Se consideró como tasa de descuento el Costo de Capital propio (Ke) en moneda local, la que se utilizó para descontar los flujos de cada UGE. Este cálculo consideró un premio por el riesgo país propio de la UGE.

f. Tasa de perpetuidad.

Las tasas de crecimiento a perpetuidad están alineadas con el crecimiento de la economía de Colombia. Consecuentemente, fueron construidas considerando las proyecciones de inflación y crecimiento del PIB local.

g. Pago de dividendos.

El pago de dividendos se realizó maximizando los flujos de caja del accionista tomando como restricción que el indicador de solvencia (relación de patrimonio técnico con activos ponderados por riesgo) supere los límites exigidos por las entidades reguladoras, más un 20 % adicional. De esta forma se consideró un dividendo del 30 % para los primeros 6 años y del 50% en la perpetuidad.

4. Sensibilidad a los cambios en los supuestos clave utilizados

Como consecuencia del proceso de evaluación de deterioro antes descrito, la Administración concluye que el importe recuperable de la UGE excede su valor en libros (VL) de acuerdo a lo siguiente:

Importe Recuperable/Valor Libro (%) 103.50

Consecuentemente, la Administración no ha identificado un cargo por deterioro que deba ser reconocido en los presentes estados financieros.

5. Incertidumbres y sensibilidad del cálculo a los cambios en supuestos clave

Las estimaciones y juicios incluidos en los cálculos del importe recuperable se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de la Administración sobre los eventos futuros que se consideran razonables en las circunstancias actuales. Sin embargo, los supuestos utilizados están sujetos a un importante grado de incertidumbre y los resultados reales futuros podrían diferir de las proyecciones. Por ejemplo:

- El modelo de estimación del valor recuperable de la UGE Colombia asume un resultado de equilibrio durante el 2018 y la recuperación del negocio desde el 2019 en adelante.
- Lo anterior, en conjunto con otras medidas repercute en crecimientos en las distintas carteras de colocaciones por sobre el promedio del sistema. La Administración considera que un cambio razonablemente posible en las tasas de descuento o de crecimiento a perpetuidad utilizadas para determinar el importe recuperable de la UGE Colombia, causaría que el valor en libros de dicha UGE exceda su valor recuperable.
- El Banco ha sensibilizado los rangos de las tasas de descuento y crecimiento en la perpetuidad, de manera conjunta e interrelacionada, que entregarían como resultado que el Importe Recuperable (IR) de la UGE Colombia igualaría a su valor en libros (VL):

		Cambio Requerido VL = IR
Tasas de descuento	%	11,5
Rango	%	11,3-11,9
Tasas de crecimiento perpetuidad	%	6,5
Rango	%	6,1-6,7

NOTA - 13 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA

a) La composición del rubro a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

A 30 de septiembre de 2018

	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo bruto	Amortización acumulada	Activo neto
			MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sistema o software de equipos computacionales			287.608.057	(107.747.263)	179.860.794
Generados en combinación de negocios			556.242.878	(188.489.045)	367.753.833
Marcas	4	-	26.905.653	(26.905.653)	-
Relación con clientes	20	17	529.337.225	(161.583.392)	367.753.833
Saldos al 30 de septiembre de 2018			843.850.935	(296.236.308)	547.614.627

A 31 de diciembre de 2017

	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo bruto	Amortización acumulada	Activo neto
			MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Sistema o software de equipos computacionales			256.952.041	(84.274.283)	172.677.758
Generados en combinación de negocios			556.242.878	(164.991.940)	391.250.938
Marcas	4	-	26.905.653	(26.905.653)	-
Relación con clientes	20	17	529.337.225	(138.086.287)	391.250.938
Saldos al 31 de diciembre de 2017			813.194.919	(249.266.223)	563.928.696

El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

A 30 de septiembre de 2018

	Sistema o software de equipos computacionales	Relación con clientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero 2018	172.677.758	391.250.938	563.928.696
Adquisiciones	30.866.317	-	30.866.317
Retiros	(210.301)	-	(210.301)
Amortización (Nota 32)	(23.472.980)	(23.497.105)	(46.970.085)
Saldos al 30 de septiembre de 2018	179.860.794	367.753.833	547.614.627

A 31 de diciembre de 2017

	Sistema o software de equipos computacionales	Marcas	Relación con clientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero 2017	132.808.385	4.484.276	422.580.411	559.873.072
Adquisiciones	62.694.887	-	-	62.694.887
Amortización (Nota 32)	(22.226.543)	(4.484.276)	(31.329.473)	(58.040.292)
Reclasificación cuenta	(598.971)	-	-	(598.971)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	172.677.758	-	391.250.938	563.928.696

Movimiento de la Amortización

A continuación el movimiento de la amortización a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

A 30 de septiembre de 2018

	Software	Marcas	Relación con clientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2018	84.274.283	26.905.653	138.086.287	249.266.223
Amortización (Nota 32)	23.472.980	-	23.497.105	46.970.085
Saldo al 30 de septiembre de 2018	107.747.263	26.905.653	161.583.392	296.236.308

A 31 de diciembre de 2017

	Software	Marcas	Relación con clientes	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Al 1 de enero de 2017	60.830.301	22.421.377	106.756.814	190.008.492
Amortización (Nota 32)	22.226.543	4.484.276	31.329.473	58.040.292
Otros	1.217.439	-	-	1.217.439
Saldo al 31 de diciembre de 2017	84.274.283	26.905.653	138.086.287	249.266.223

Deterioro

Itaú CorpBanca Colombia realizó evaluaciones, para los activos no amortizables, incluyendo los intangibles que aún no se encuentran en uso, y se concluye inexistencia de deterioro.

NOTA 14 - IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

a) Impuesto Corriente

Impuesto sobre la Renta y complementario de ganancia ocasional.

La Reforma Tributaria establecida en la Ley 1819 de 2016, establece para los años 2018 y 2017 la tarifa de impuesto sobre la renta en el 33% y 34%, igualmente estableció una sobretasa a este impuesto la cual es responsabilidad de los sujetos pasivos de este tributo y aplicará a una base gravable superior a MMCOP\$800, a las tarifas de 4% y 6%.

La misma Ley, adoptó a partir del 2017, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para efectos de la determinación del impuesto sobre la renta, igualmente derogó los artículos 20 al 29, 33 y 37 de la ley 1607 de 2012 y 21 a 24 de la ley 1739 de 2014 que regulaban el impuesto sobre la equidad CREE y su sobretasa.

Para el trimestre terminado el 30 de Septiembre de 2018 y 2017 el gasto por impuesto a las ganancias se reconoció sobre la base de la mejor estimación del promedio ponderado de la tasa impositiva esperada para el año, producto de ello, el banco no presenta renta líquida, por lo cual origina un gasto por impuesto corriente basado en el método de renta presuntiva por un valor de MMCOP\$40.604.975. Como resultado de este asunto, el Banco presenta un exceso de renta presuntiva sobre renta ordinaria de MCOP\$ 109.829.661.

Al 30 de Septiembre de 2018, el Banco presenta: a) pérdidas fiscales por compensar por valor de MMCOP\$310.882.474, MMCOP\$114.772.027 y MMCOP\$ 56.336.371, originadas durante los años 2018, 2017, 2016 y 2014 y b) excesos de renta presuntiva sobre renta ordinaria por valor de MMCOP\$ 109.829.661, MMCOP\$96.386.684, MMCOP\$ 90.314.420 y MMCOP\$ 21.900.566, generados durante los años 2018, 2017, 2016 y 2015.

El vencimiento de las pérdidas fiscales y los excesos de renta presuntiva es el siguiente:

	Pérdidas fiscales MCOP\$	Excesos de renta presuntiva MCOP\$
2029	310.882.474	
Sin vencimiento	171.108.398	-
2023	-	109.829.661
2022	-	96.386.684
2021	-	90.314.420
2020	-	21.900.566
	481.990.872	318.431.331

El Banco al cierre de cada ejercicio refleja la provisión de impuestos neta de los impuestos por recuperar en el activo al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la posición neta del activo por impuesto corriente es la siguiente:

	30 de septiembre de 2018 MCOP\$	31 de diciembre de 2017 MCOP\$
Impuesto Renta, Cree y Ganancia ocasional año corriente	40.604.975	40.524.008
Menos:		
Créditos deducibles Autorretenciones	(80.831.616)	-
Anticipos	(3.823.467)	(2.402.937)
Pago en Exceso - Saldo a favor año anterior	(174.221.976)	(214.128.563)
Total Impuesto corriente activo	(218.272.084)	(176.007.492)

b) Resultados por Impuestos

El efecto del gasto por impuesto a la renta y diferido durante los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 2017, se compone de los siguientes conceptos:

	30 de septiembre de 2018 MCOP\$	30 de septiembre de 2017 MCOP\$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto Renta año corriente	40.604.974	30.381.007
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias año corriente	(43.651.639)	(28.565.218)
(Ingreso) gasto por impuesto a la renta	(3.046.665)	1.815.789

De acuerdo con lo establecido en el art. 93 de la Ley 1819 del 2016, la renta líquida del Banco no debe ser inferior al tres por ciento (3,5%) de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.

c) Reconciliación de la tasa de Impuesto Efectiva

El ingreso por impuesto a las ganancias se reconoció sobre la base de la mejor estimación del promedio ponderado de la tasa impositiva esperada para el año.

	30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	MCOP\$		MCOP\$	
Pérdida antes de Impuesto		(3.527.825)		(92.563.153)
Impuesto teórico	(37)	(1.305.295)	(40)	(37.025.261)
Diferencias Permanentes	(84)	(2.962.365)	19,2	17.795.642
Diferencial de Tasas Reforma Tributaria (1)	34,6	1.220.995	22,7	21.045.408
Tasa Efectiva - Gasto por Impuesto de Renta	86%	(3.046.665)	(2%)	1.815.789

El decremento en la tasa efectiva viene relacionado a que la entidad estima declarar impuesto sobre la renta corriente de acuerdo al método de la renta presuntiva, adicionalmente la variación en el diferencial en tasas viene dado al efecto que tienen las diferencias en la tasa nominal de renta en comparación al cambio de tarifas estipulado en la ley 1819 de 2016.

Precios de transferencia

Desde el año gravable 2004 los contribuyentes del impuesto de renta y complementarios que hubieren celebrado operaciones con vinculados del exterior, están obligados a determinar para efectos del impuesto de renta y complementarios sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, y sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios o márgenes de utilidad que pactarían terceros independientes (principio a valores de mercado). A la fecha, la administración de la Compañía y sus asesores concluyeron el estudio correspondiente al año 2017, el cual fue presentado sin ninguna novedad ni ajuste en la renta.

d) Efecto de impuestos diferidos

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos presentados en los activos y pasivos del Banco:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Activos por Impuestos Diferidos a Resultado		
Cartera	3.530.631	4.729.729
Valor Tributario Activos Amortizables (software y otros intangibles)	15.315.510	10.978.836
Impuesto de Industria y Comercio	3.229.346	-
Diferencia de Activos Fijos tributarios y contables	7.431.117	3.131.675
Provisión Bienes dados en Leasing	5.465.468	6.021.917
Actuariales y Beneficios a Empleados	2.773.767	
Provisiones Bonificaciones Laborales, prima de antigüedad y otras laborales	22.581.871	22.210.366
Análisis Provisión de Cartera	-	1.691.304
Inversiones y Operaciones con Derivados	245.089	680.816
Provisión Intereses DAT y Ahorros no Deducible	11.858.490	10.934.194
Intangibles por combinación de Negocios (Helm)	-	(173.447.633)
Créditos Fiscales	241.518.012	224.323.038
Total activos por impuestos diferidos	313.949.301	111.254.242

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Pasivos por Impuestos diferidos a resultado		
Valor contable Activos Amortizables (software y otros intangibles)	2.036.015	1.979.413
Valor de Mercado de Instrumentos	58.174.445	110.518.506
Análisis de Inversiones en Sociedad	3.169.096	3.169.096
Crédito Mercantil – Grupo Helm	348.608.141	136.886.882
Propiedades Planta y Equipo	240.594	(1.060.330)
Costo Incrementales y Cargo Comisión Bonos	-	1.691.304
Total pasivos	412.228.291	253.184.871

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Pasivos por Impuestos diferidos a Patrimonio		
Inversiones financieras disponibles para la venta	(7.274.343)	(9.414.444)
Valorizaciones de activos	32.915.796	36.228.928
Actuarial y beneficios empleados LP	(10.768.120)	(10.768.120)
Total pasivos	14.873.333	16.046.364
Total pasivos por impuesto diferidos	427.101.624	269.231.235

NOTA 15 - ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

A continuación el detalle de los activos no corrientes mantenidos para la venta, que en su mayoría son activos recibidos en dación en pago o restituidos. Para estos activos se espera completar la venta en un período inferior a un año desde el momento de su adjudicación:

a) Saldo de los activos no corrientes mantenidos para la venta

Concepto	Al 30 de septiembre de 2018		
	Saldo bruto final	Deterioro acumulada	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inmuebles	347.674.672	(102.255.330)	245.419.342
Vehículos	3.512.541	(1.418.081)	2.094.460
Acciones	-	-	-
Otros	19.652.900	(17.550.144)	2.102.756
Totales	370.840.113	(121.223.555)	249.616.558

Concepto	Al 31 de diciembre de 2017		
	Saldo bruto final	Deterioro acumulada	Saldo neto final
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Inmuebles	193.712.659	(76.878.546)	116.834.113
Vehículos	5.905.377	(1.678.116)	4.227.261
Acciones	-	-	-
Otros	20.722.501	(16.036.274)	4.686.227
Totales	220.340.537	(94.592.936)	125.747.601

b) Movimiento neto

A 30 de septiembre de 2018

	Bienes inmuebles MCOP\$	Vehículos MCOP\$	Otros MCOP\$	Total MCOP\$
Saldos al 1 de enero 2018	116.834.113	4.227.261	4.686.227	125.747.601
Alta daciones y restituidos	9.534.245	3.967.836	-	13.502.081
Retiros	(9.443.635)	(6.360.672)	(1.069.601)	(16.873.908)
Provisión	(25.376.784)	260.035	(1.513.870)	(26.630.619)
Reclasificación	153.871.403	-	-	153.871.403
Saldos al 30 de septiembre de 2018	245.419.342	2.094.460	2.102.756	249.616.558

A 31 de diciembre de 2017

	Bienes muebles MCOP\$	Bienes inmuebles MCOP\$	Maquinaria y equipo MCOP\$	Acciones MCOP\$	Vehículos MCOP\$	Otros MCOP\$	Total MCOP\$
Saldos al 1 de enero 2017	9.482.925	37.888.392	7.924.791	-	2.461.688	12.033.964	69.791.760
Reclasificaciones	(9.482.925)	9.482.926	(7.924.791)	11.691.555	-	(3.766.765)	-
Alta daciones y restituidos	-	119.931.341	-	-	9.080.577	-	129.011.918
Retiros	-	(2.128.183)	-	(22.831.550)	(6.773.286)	(581.744)	(32.314.763)
Provisión	-	(48.340.363)	-	11.056.304	(541.718)	(2.999.228)	(40.825.005)
Diferencia en conversión	-	-	-	83.691	-	-	83.691
Saldos al 31 de diciembre de 2017	-	116.834.113	-	-	4.227.261	4.686.227	125.747.601

c) Movimiento del fondo de deterioro de los activos no corrientes mantenidos para la venta

El movimiento de provisiones de los activos no corrientes mantenidos para la venta a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 respectivamente, es el siguiente:

A 30 de septiembre de 2018

	Inmuebles MCOP\$	Vehículos MCOP\$	Otros MCOP\$	Total MCOP\$
Saldo al 1 de enero de 2018	76.878.546	1.678.116	16.036.274	94.592.936
Provisión del periodo	25.376.784	- 260.035	1.513.870	26.630.619
Saldo al 30 de septiembre de 2018	102.255.330	1.418.081	17.550.144	121.223.555

A 31 de diciembre de 2017

	Inmuebles MCOP\$	Equipos MCOP\$	Vehículos MCOP\$	Acciones MCOP\$	Otros MCOP\$	Total MCOP\$
Saldo al 1 de enero de 2017	36.171.677	26.642	-	-	16.974.555	53.172.874
Reclasificaciones	(7.633.494)	(26.642)	1.136.398	10.461.247	(3.937.509)	-
Provisión del periodo	48.340.363	-	541.718	(11.056.304)	2.999.228	40.825.005
Otros	-	-	-	595.057	-	595.057
Saldo al 31 de diciembre de 2017	76.878.546	-	1.678.116	-	16.036.274	94.592.936

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Para el Banco los otros activos no financieros son los gastos pagados por anticipado, los bienes de arte y cultura, los activos diversos que incluyen el valor razonable de la cobertura contable de tasa de interés de los CDT's y los cheques impagados los cuales se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2018		2017	
	MCOP\$		MCOP\$	
Gastos pagados por anticipado	43.535.710		49.548.685	
Importaciones en curso	33.988.667		18.910.930	
Bienes de arte y cultura	7.868.064		7.875.811	
Diversos	13.999.614		10.635.132	
Deterioro de otros activos	(427.618)		(232.558)	
Totales	98.964.437		86.738.000	

El deterioro de otros activos es generado principalmente por las importaciones en curso.

NOTA 17 - DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

Dentro del rubro depósitos y exigibilidades el Banco reconoce los depósitos en cuenta, certificados de depósito a término, los intereses de estos productos, las exigibilidades por servicios bancarios y otros.

	Al 30 de septiembre de		Al 31 de diciembre de	
	2018		2017	
	MCOP\$		MCOP\$	
Cuentas corrientes	1.530.135.422		1.580.748.787	
Certificados de depósito a termino	9.162.792.627		9.975.520.512	
Depósitos de ahorros	5.931.025.438		5.731.749.537	
Cuentas de ahorro especial	-		12.206.295	
Bancos corresponsales	51.260.781		56.802.590	
Depósitos especiales	48.142.494		25.829.858	
Exigibilidades por servicios	88.299.058		186.786.439	
Servicios de recaudo	23.856.627		1.475.522	
Establecimientos afiliados	-		3.940.429	
Totales	16.835.512.447		17.575.059.969	

Vencimiento depósitos y exigibilidades

A continuación los saldos de los depósitos y exigibilidades por bandas de tiempo para el corte 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

30 de septiembre de 2018

	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Cuentas corrientes	1.530.135.422	-	-	-	-	-	-	1.530.135.422
Certificados de depósito a termino	1.019.014.908	2.044.798.985	1.645.313.300	1.866.061.087	1.854.086.933	333.554.209	399.963.205	9.162.792.627
Depósitos de ahorros	5.931.025.438	-	-	-	-	-	-	5.931.025.438
Bancos corresponsales	51.260.781	-	-	-	-	-	-	51.260.781
Depósitos especiales	48.142.494	-	-	-	-	-	-	48.142.494
Exigibilidades por servicios	88.299.058	-	-	-	-	-	-	88.299.058
Servicios de recaudo	23.856.627	-	-	-	-	-	-	23.856.627
Totales	8.691.734.728	2.044.798.985	1.645.313.300	1.866.061.087	1.854.086.933	333.554.209	399.963.205	16.835.512.447

31 de diciembre de 2017

	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Cuentas corrientes	1.580.748.787	-	-	-	-	-	-	1.580.748.787
Certificados de Depósito a Termino	897.957.674	2.027.551.940	1.811.257.249	2.398.747.077	2.073.722.701	468.172.399	298.111.472	9.975.520.512
Depósitos de Ahorros	5.731.749.537	-	-	-	-	-	-	5.731.749.537
Cuentas de Ahorro Especial	12.206.295	-	-	-	-	-	-	12.206.295
Bancos Corresponsales	56.802.590	-	-	-	-	-	-	56.802.590
Depósitos Especiales	25.829.858	-	-	-	-	-	-	25.829.858
Exigibilidades por servicios	186.786.439	-	-	-	-	-	-	186.786.439
Servicios de Recaudo	1.475.522	-	-	-	-	-	-	1.475.522
Establecimientos Afiliados	3.940.429	-	-	-	-	-	-	3.940.429
Totales	8.497.497.131	2.027.551.940	1.811.257.249	2.398.747.077	2.073.722.701	468.172.399	298.111.472	17.575.059.969

NOTA 18 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El Banco reconoce como pasivos financieros:

- Las posiciones del mercado monetario y las relacionadas
- Los créditos y otras obligaciones financieras con sus respectivos intereses.

A continuación los saldos de otros pasivos financieros a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	Al 30 de septiembre de 2018 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2017 MCOP\$
OTROS PASIVOS FINANCIEROS		
Fondos interbancarios comprados ordinarios	157.318.920	90.044.733
Operaciones de reporto o repo	560.191.520	-
Operaciones simultáneas	1.119.217.806	1.811.022.045
Compromiso originados en posiciones en corto	122.321.408	71.974.396
Instrumentos financieros al valor razonable	251.354.924	281.817.358
Créditos de banco y otras obligaciones financieras	2.922.656.432	2.964.149.458
Totales	5.133.061.010	5.219.007.990

a) Al cierre de los estados financieros a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición de créditos de bancos y otras obligaciones financieras es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2018 MCOP\$	Al 31 de diciembre de 2017 MCOP\$
Bank of America	75.438.954	772.431.338
Bank of Montreal Toronto	129.752.112	58.853.096
Citibank	120.776.023	160.566.118
Commerzbank A.G.	136.208.175	75.418.485
Bank of Nova Scotia Toronto	66.557.971	64.192.796
Mercantil C.A. Banco Universal	56.961.772	51.543.897
ING Bank N.V Amsterdam	169.455.841	82.435.338
Sumitomo Mitsui	132.836.931	138.022.623
Wells Fargo Bank	102.994.587	50.960.476
Standard Chartered Bank	21.503.074	92.424.533
Banco de comercio exterior	504.785.391	489.965.518
Finagro	19.795.313	24.300.014
Findeter - financiera de desarrollo territorial	245.465.749	240.662.631

Banco latinoamericano de export.	235.514.372	247.525.966
Banco de crédito del Perú	116.081.320	10.345.316
IFC	316.711.024	313.949.704
Corporación Andina de Fomento	149.899.440	-
COBANK	86.587.349	44.257.038
Otros bancos	235.331.034	46.294.571
Total	2.922.656.432	2.964.149.458

b) Obligaciones con Bancos según fecha de Vencimiento;

A 30 de septiembre de 2018

	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Obligaciones financieras	145.743.424	628.101.066	285.524.696	814.060.757	143.498.463	443.092.238	462.635.788	2.922.656.432

A 31 de diciembre de 2017

	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	De 36 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Obligaciones Financieras	132.434.527	238.325.225	391.449.211	1.173.466.361	83.510.182	129.009.953	815.953.999	2.964.149.458

NOTA 19 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

En este rubro se encuentran todos pasivos generados con los empleados; aquí encontramos los beneficios a los empleados a corto y largo plazo y los beneficios post – empleo.

A 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco ha registrado los siguientes movimientos en sus provisiones:

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Nómina por pagar	40.955	256.984
Cesantías	5.412.387	6.256.875
Intereses sobre cesantías	538.767	814.597
Vacaciones	11.439.499	9.289.075
Prima legal	2.391.662	-
Prima extralegal	14.310.776	-
Bonificaciones	29.767.740	28.587.901
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	45.236.722	42.566.807
Cálculo actuarial pensiones de jubilación	130.375.653	133.068.192
Otros beneficios	-	5.901.949
Totales	239.514.161	226.742.380

Movimiento de las provisiones por beneficios a los empleados

A 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Otros Beneficios a los empleados a largo plazo		
	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2018 y 2017	175.634.999	174.367.341
Provisiones constituidas	16.954.548	23.291.950
Utilizaciones	(16.977.172)	(22.024.292)
Saldos a 30 de septiembre de 2018 y 31 diciembre de 2017	175.612.375	175.634.999

Los beneficios a los empleados son todas las formas de contraprestación concedidas por la entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

(1) Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios (diferentes de las indemnizaciones por cese) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del período anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. A continuación se detallan los beneficios: vacaciones, intereses de cesantías, prima legal, prima extralegal y bonificaciones.

(2) Beneficios post-empleo

Son beneficios (diferentes de las indemnizaciones por cese y beneficios a los empleados a corto plazo) que se pagan después de completar su período de empleo. Estos planes de beneficios post-empleo son acuerdos, formales o informales, en los que el Banco se compromete a suministrar beneficios a uno o más empleados tras la terminación de su período de empleo. Los citados planes se pueden clasificar como a) planes de aportaciones definidas o b) planes de beneficios definidos, según la esencia económica que se derive de los principales términos y condiciones contenidos en ellos.

Información a revelar sobre planes de beneficios definidos	Plan de Pensiones	Cesantías Retroactivas
Descripción del tipo de plan		
Descripción de la naturaleza de los beneficios proporcionados por el plan	(2.1.a)	(2.2.a)
Descripción del marco de regulación en que opera el plan	(2.1.a)	(2.2.a)
Descripción del efecto del marco de regulación del plan	(2.1.a)	(2.2.a)
Descripción de cualquier otra responsabilidad de la entidad sobre el gobierno del plan	(2.1.a)	(2.2.a)
Descripción de los riesgos a los que el plan expone a la entidad	(2.1.a)	(2.2.a)
Descripción de concentraciones significativas de riesgo relacionado con el plan	(2.1.a)	(2.2.a)
Descripción de modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan	(2.1.a)	(2.2.a)
Activos y pasivos reconocidos de planes de beneficios definidos	(2.1.c)	(2.2.c)
Superávit (déficit) en plan	(2.1.c)	(2.2.c)
Descripción del vínculo entre los derechos de reembolso y las obligaciones relacionadas	(2.1.a)	(2.2.a)
Descripción de la forma en que la entidad determinó el beneficio económico máximo disponible	(2.1.a)	(2.2.a)
Instrumentos financieros propios de la entidad incluidos en el valor razonable de los activos del plan	(2.1.a)	(2.2.a)
Propiedad inmobiliaria ocupada por la entidad incluida en el valor razonable de los activos del plan	(2.1.a)	(2.2.a)
Otros activos utilizados por la entidad incluidos en el valor razonable de los activos del plan	(2.1.a)	(2.2.a)
Suposiciones actuariales de tasas de descuento	(2.1.b)	(2.2.b)
Suposiciones actuariales de tasas esperadas de incrementos de salarios	(2.1.b)	(2.2.b)
Suposiciones actuariales de la tendencia en la variación de los costos de atención sanitaria	N/A	N/A

Suposiciones actuariales sobre tasas esperadas de incrementos de pensiones	(2.1.b)	(2.2.b)
Suposiciones actuariales sobre tasas esperadas de inflación	(2.1.b)	(2.2.b)
Otras suposiciones actuariales significativas	(2.1.d)	(2.2.d)
Descripción de las estrategias de equiparación activo-pasivo utilizadas por el plan o la entidad para gestionar el riesgo	(2.1.a)	(2.2.a)
Descripción de los acuerdos de financiación y política de financiación que afecte a aportaciones futuras	(2.1.e)	(2.2.e)
Estimación de las aportaciones que se espera pagar al plan en el próximo periodo anual sobre el que se informa	(2.1.e)	(2.2.e)
Información a revelar sobre el perfil de vencimientos de obligaciones por beneficios definidos	(2.1.e)	(2.2.e)
Promedio ponderado de la duración de obligaciones por beneficios definidos	(2.1.e)	(2.2.e)
Descripción de la medida en que la entidad puede ser responsable del plan del gobierno o multi-patronal para obligaciones de otras entidades	N/A	N/A
Descripción de la asignación acordada del déficit o superávit de planes del gobierno o multi-patronales en el momento de la liquidación del plan	(2.1.a)	(2.2.a)
Descripción de la asignación acordada del déficit o superávit de planes del gobierno o multi-patronales en el momento de la retirada de entidades del plan	(2.1.a)	(2.2.a)
Descripción del hecho de que el plan de gobierno o multi-patronal es un plan de beneficios definidos	(2.1.a)	(2.2.a)
Descripción de la razón por la que no se encuentra disponible información suficiente para contabilizar planes del gobierno o multi-patronales como planes de beneficios definidos	N/A	N/A
Descripción de la información sobre el superávit o déficit de planes del gobierno o multi-patronales	(2.1.a)	(2.2.a)
Descripción de la base utilizada para determinar el superávit o déficit de planes del gobierno o multi-patronales	(2.1.a)	(2.2.a)
Descripción de las implicaciones del superávit o déficit de planes del gobierno o multi-patronales para la entidad	(2.1.a)	(2.2.a)
Nivel de participación de la entidad comparado con otras entidades participantes	N/A	N/A
Descripción del acuerdo contractual o política establecida para cargar el costo por beneficios definidos netos	(2.1.a)	(2.2.a)
Descripción de la política para determinar la aportación a planes de beneficios definidos que comparten riesgos entre entidades bajo control común	N/A	N/A
Descripción de las referencias cruzadas sobre información a revelar sobre planes que comparten riesgos entre entidades bajo control común en los estados financieros de otra entidad del grupo	N/A	N/A

Información a revelar sobre pasivos (activos) por beneficios definidos netos	(2.1.c)	(2.2.c)
---	---------	---------

Información a revelar sobre derechos de reembolso	(2.1.a)	(2.2.a)
--	---------	---------

Información a revelar sobre el valor razonable de activos del plan	(2.1.a)	(2.2.a)
---	---------	---------

Información a revelar sobre análisis de sensibilidad para suposiciones actuariales	(2.1.d)	(2.2.d)
---	---------	---------

Información a revelar sobre información adicional sobre planes de beneficios definidos		
Información a revelar sobre el análisis del valor presente de obligaciones por beneficios definidos que distingue naturaleza, características y riesgos	(2.1.a-e)	(2.2.a-e)
Gastos por beneficios de terminación	(4)	(4)

(2.1) Plan de pensiones

a. Descripción y aspectos relevantes del beneficio

Aspecto	Observaciones
Plan	Plan de jubilación, aportes a pensión y mesada 14
Integrantes	Retirados quienes tienen el derecho a una pensión total o parcial por parte de la Entidad.
Beneficios	<p>Renta Vitalicia basada en el salario promedio del último año y sujeto a un pago mínimo equivalente a un salario mínimo mensual y a un máximo de 25 salarios mínimos mensuales. Para las personas cuyo derecho a la pensión se causó antes del 22 de julio de 2005 (la vigencia del Acto Legislativo 01 de 2005) se incluyeron las mesadas adicionales que deben pagarse en junio de cada año (igual al 100% de la pensión mensual hasta un tope de 15 salarios mínimos legales vigentes - Art. 142, Ley 100 de 1993 - y en diciembre de cada año, un monto igual a la pensión de jubilación – Art. 50, Ley 100 de 1993). Las personas cuyo derecho a la pensión se cause a partir del 22 de julio de 2005 no podrán recibir más de trece (13) mesadas pensionales al año (se deja de recibir la mesada de junio). Se entiende que la pensión se causa cuando se cumplen todos los requisitos para acceder a ella, aun cuando no se hubiese efectuado el reconocimiento. Del monto calculado de acuerdo con lo anterior, se deducen los montos proveídos por el Sistema de Seguridad Social.</p> <p>El aumento pensional es de acuerdo al aumento en la inflación o el salario mínimo legal según corresponda.</p> <p>Beneficio a sobrevivientes: se reconoce el valor total de la pensión para la esposa, cónyuge e hijos menores de 18 años (hasta 25 si se encuentran estudiando) o discapacitados (vitalicia). Si el causante del beneficio no tiene esposa, cónyuge o hijos beneficiarios, la pensión será sustituida a los padres o hermanos discapacitados si eran dependientes del causante de la prestación.</p>
Activos	El plan no cuenta con activos propios.
Método de valoración actuarial	La entidad utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios, y el costo del servicio presente relacionado y, en su caso, el costo de servicios pasados.
Costo por servicios actual	Es el incremento en el valor presente de una obligación por beneficios definidos, que se produce como consecuencia de los servicios prestados por los empleados en el período.
Costo neto por intereses	Es el incremento en las obligaciones del plan (neta de los activos financieros) en el período contable debido al interés (valor del dinero en el tiempo).
Mortalidad	Se utiliza tabla de mortalidad en el sector asegurador colombiano RV-08 para hombres y mujeres.
Financiamiento	El Método de Crédito Unitario Proyectado es el método utilizado para la determinación del Valor Presente de la Obligación por Beneficios y el costo asociado a éste. Bajo este método la obligación por beneficios es el valor presente de los beneficios actuales por servicios pasados, pero calculando el beneficio del plan con base en el sueldo proyectado a la fecha a la que se asume que el participante reciba el beneficio. El plan no cuenta con pólizas (por ende sin reembolsos) ni activos asociados, siendo un financiamiento estructurado de acuerdo a las condiciones financieras de la entidad.
Pago	Renta Vitalicia conjunta con pagos mensuales y mesadas adicionales en junio y diciembre cuando corresponda.
Reembolsos	Dadas las características del plan descrito, no se encuentra asociados a reembolsos.
Liquidación	Tendrá lugar cuando la entidad pacte una transacción que tiene por efecto eliminar, con referencia a la totalidad o parte de los beneficios suministrados por un plan de beneficios (caso de pagos efectuados), las obligaciones legales o implícitas a cumplir en el futuro y los activos usados para esta transacción.

Riesgos	Principalmente asociado a las variables utilizadas para cálculo de la obligación. Al no contar con activos relacionados, no existen concentraciones a ser analizadas, como tampoco estrategias asociadas para equiparar y gestionar activos-pasivos del plan.
Cálculo de beneficio	En relación al beneficio económico máximo disponible, este es determinado principalmente de acuerdo a los comportamientos que experimentarán las aportaciones futuras y las variables incluidas en el cálculo de la obligación.
Otros	No existen modificaciones, reducciones y liquidaciones significativas asociados al plan descrito.

b. Supuestos utilizados

Los principales supuestos utilizados para efectos de la valoración se presentan a continuación:

Resumen de hipótesis económicas:

	A 31 de diciembre de 2017
	%
Tasa de descuento	10,82
Tasa de incremento salarial	N/A
Tasa de inflación	5,74
Incremento de pensiones (Nominal)	5,74

c. Movimiento producido

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo Inicial	133.068.192	134.650.859
Costo Neto por Intereses (Nota 32)	10.199.293	15.590.439
(Ganancias) Pérdidas Actuariales	-	228.049
Beneficios pagados	(12.891.831)	(17.401.155)
Total	130.375.654	133.068.192

d. Información a revelar sobre análisis de sensibilidad para suposiciones actuariales

d.1 Supuestos actuariales significativos y análisis de sensibilidad

Al 31 de Diciembre de 2017				
Análisis de Sensibilidad (b)				
Obligaciones por Beneficio Definido (a)	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	MCOP\$
				133.068.192
Tasa de Descuento	8,00%	Aumento de 0.5%	8,50%	(6.845.993)
	7,00%	Reducción de 0.5%	6,50%	7.102.697
Incremento en pensiones	4,70%	Aumento de 0.5%	5,20%	7.663.790
	3,70%	Reducción de 0.5%	3,20%	(7.407.904)
Tabla de Mortalidad	RV-08	Incremento un año la esperanza de vida	RV-08	4.444.588

- (a) Corresponde a pasivo registrado al final del período informado.
- (b) Análisis que considera el cambio de un supuesto a la vez, mostrando el impacto en (a), manteniendo los otros supuestos sin cambios.
- (c) Corresponde al escenario base modificado por variaciones para mostrar el impacto potencial que tendría en los montos registrados.

Las obligaciones por beneficio definido (a) fueron calculadas utilizando el Método de Crédito Unitario Proyectado. Las obligaciones y gastos cambiarán en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos, información de los participantes, provisiones del plan y leyes aplicables, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas. Ninguno de estos cambios ha sido anticipado en este momento, pero serán reflejados en futuras valuaciones actuariales.

Al momento de la presentación de los presentes estados financieros no se tiene conocimiento de ningún evento que haya ocurrido desde la fecha de censo que pueda afectar de forma material los resultados de la valuación.

d.2 Naturaleza de los cálculos actuariales

Los resultados expuestos son estimaciones basadas en datos que pueden ser inexactos y en supuestos sobre eventos futuros. En esta valuación, se han hecho esfuerzos razonables para garantizar que los elementos significativos en el contexto de las obligaciones y los costos actuariales son tratados adecuadamente y hayan sido incluidos de manera apropiada. Creemos que el uso de aproximaciones en nuestros cálculos, en caso de existir, no dan lugar a una diferencia significativa con respecto a los resultados que habría obtenido mediante el uso de cálculos más detallados o datos más precisos.

Las valuaciones actuariales futuras pueden diferir significativamente de las medidas actuales que se presentan en este informe debido a factores tales como:

- Cambio en la experiencia del plan de lo supuesto anteriormente en cuanto a hipótesis económicas y demográficas.
- Cambios en las hipótesis económicas y demográficas.
- Incremento o decrementos esperados como parte natural de operación de la metodología utilizada para estos cálculos, tales como el final del período de amortización o un costo adicional basado en el estado de financiamiento del plan.
- Cambios en las provisiones de los planes o en la ley.
- Eventos significativos desde la última valuación actuarial.

d.3 Eventos significativos desde la última valuación actuarial

No existieron cambios significativos con respecto a la valuación a efectuada en cierre contable anterior.

d.4 Cambios en las hipótesis y métodos desde la última valuación actuarial

No existieron cambios en la hipótesis con respecto a la valuación a efectuada en cierre contable anterior.

e. Estimación de las aportaciones que se espera pagar al plan en el próximo período anual sobre el que se informa

Los siguientes pagos son los aportes previstos por la Entidad para los próximos años, aparte de la obligación neta por beneficios:

Pagos esperados futuros	MCOP\$
Año fiscal 2018	14.767.482
Año fiscal 2019	14.671.089
Año fiscal 2020	14.206.931
Año fiscal 2021	13.680.564
Año fiscal 2022	13.217.480
Para los años fiscales 2023 a 2027	67.631.270

La duración promedio de la obligación por estos planes al cierre del período sobre el que se informa es 14,9.

(2.2) Plan de cesantías retroactivas

a. Descripción y aspectos relevantes del beneficio

Aspecto	Observaciones
Plan	Plan de cesantías retroactivas previo a la Ley 50 de 1990.
Integrantes	Todos los empleados de la entidad, contratados antes de la vigencia de la ley 50 de 1990 (con fecha de contratación anterior al 1 de enero de 1991) que no hayan proveído una solicitud escrita de afiliación a un fondo de cesantías, y que de igual forma no hayan transferido el monto acumulado del beneficio a dicho fondo.
Beneficios	El beneficio es pagadero en caso de invalidez, muerte, renuncia voluntaria o despido por parte de la Compañía (con o sin justificación), y jubilación. El beneficio es equivalente a un mes de salario, corregido por la aplicación del factor de cesantías (definido como la suma de 12 salarios básicos más los pagos adicionales que no constituyen salario, sobre 12 salarios básicos), por año de servicio y fracción correspondiente, desde el 1 de enero de 1963. Para empleados con prestación de servicios previa a dicha fecha, existe un valor fijo del pago por cesantías el cual es adicional al beneficio mencionado previamente. Los empleados tienen derecho a solicitar adelantos del monto acumulado del beneficio para gastos específicos (compra de vivienda, mejoramiento de la vivienda propia, gastos educativos, pagos de hipotecas o créditos de vivienda, etc.).
Activos	El plan no cuenta con activos propios.
Método de valoración actuarial	La Entidad utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios, y el costo del servicio presente relacionado y, en su caso, el costo de servicios pasados.
Costo por servicios actual	Es el incremento en el valor presente de una obligación por beneficios definidos, que se produce como consecuencia de los servicios prestados por los empleados en el período.
Costo neto por intereses	Es el incremento en las obligaciones del plan (neta de los activos financieros) en el período contable debido al interés (valor del dinero en el tiempo).
Mortalidad y otros	En forma principal se utiliza tabla de mortalidad en el sector asegurador colombiano RV-08 para hombres y mujeres. Para efectos de jubilación, la edad de

	retiro se tomó para hombres (normal 62 años, transición 60 años) y mujeres (normal 57 años, transición 55 años).
Financiamiento	El método denominado “Crédito unitario proyectado” (“Projected Unit Credit”) se utilizó para determinar el valor presente de la obligación por beneficio definido y el correspondiente costo por servicios. Para todos los participantes activos del Plan, el “beneficio devengado proyectado” está basado en la fórmula del Plan y los años de servicio a la fecha de cálculo, pero utilizando un promedio salarial, beneficios de la seguridad social, etc., proyectados a la edad en la cual se asume el empleado dejará de prestar servicios. Para los miembros inactivos en cambio, es el beneficio total. El plan no cuenta con pólizas (por ende sin reembolsos) ni activos asociados, siendo un financiamiento estructurado de acuerdo a las condiciones financieras de la Entidad.
Pago	Pago único.
Reembolsos	Dadas las características del plan descrito, no se encuentra asociados a reembolsos.
Liquidación	Tendrá lugar cuando la entidad pacte una transacción que tiene por efecto eliminar, con referencia a la totalidad o parte de los beneficios suministrados por un plan de beneficios (caso de pagos efectuados), las obligaciones legales o implícitas a cumplir en el futuro y los activos usados para esta transacción.
Riesgos	Principalmente asociado a las variables utilizadas para cálculo de la obligación. Al no contar con activos relacionados, no existen concentraciones a ser analizadas, como tampoco estrategias asociadas para equiparar y gestionar activos-pasivos del plan.
Cálculo de beneficio	En relación al beneficio económico máximo disponible, este es determinado principalmente de acuerdo a los comportamientos que experimentarán las aportaciones futuras y las variables incluidas en el cálculo de la obligación.
Otros	No existen modificaciones, reducciones y liquidaciones significativas asociados al plan descrito.

b. Supuestos utilizados

Los principales supuestos utilizados para efectos de la valoración se presentan a continuación:

Resumen de hipótesis económicas:

	<u>2017</u>
	<u>%</u>
Tasa de descuento	6,50
Tasa de incremento salarial	6,30
Tasa de inflación	3,80

Información a revelar sobre análisis de sensibilidad para suposiciones actuariales

Al 31 de Diciembre de 2017				
Análisis de Sensibilidad (b)				
Obligaciones por Beneficio Definido (a)	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	MCOP\$ 1.802.825
Tasa de Descuento	7,00%	Aumento de 0.5%	7,50%	(40.149)
	6,00%	Reducción de 0.5%	5,50%	41.895
Incremento Salarial	6,80%	Aumento de 0.5%	7,30%	102.533
	5,80%	Reducción de 0.5%	5,30%	(99.645)
Tabla de Mortalidad	RV-08	Incremento un año la esperanza de vida	RV-08	-

f. Movimiento producido

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo Inicial	1.802.825	2.113.646
Costo Neto por Intereses	-	61.575
(Ganancias) Pérdidas Actuariales	230.562	173.202
Beneficios pagados	-	(93.240)
Otros	(158.383)	(452.358)
Total	1.875.004	1.802.825

d.1 Supuestos actuariales significativos y análisis de sensibilidad

- Corresponde a pasivo registrado al final del período informado.
- Análisis que considera el cambio de un supuesto a la vez, mostrando el impacto en (a), manteniendo los otros supuestos sin cambios.
- Corresponde al escenario base modificado por variaciones para mostrar el impacto potencial que tendría en los montos registrados.

Las obligaciones por beneficio definido (a) fueron calculadas utilizando el Método de Crédito Unitario Proyectado. Las obligaciones y gastos cambiarán en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos, información de los participantes, provisiones del plan y leyes aplicables, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas. Ninguno de estos cambios ha sido anticipado en este momento, pero serán reflejados en futuras valuaciones actuariales.

Al momento de la presentación de los presentes estados financieros no se tiene conocimiento de ningún evento que haya ocurrido desde la fecha de censo que pueda afectar de forma material los resultados de la valuación.

d.2 Naturaleza de los cálculos actuariales

Los resultados expuestos son estimaciones basadas en datos que pueden ser inexactos y en supuestos sobre eventos futuros. En esta valuación, se han hecho esfuerzos razonables para garantizar que los elementos significativos en el contexto de las obligaciones y los costos actuariales son tratados adecuadamente y hayan sido incluidos de manera apropiada. Creemos que el uso de aproximaciones en nuestros cálculos, en caso de existir, no da lugar a una diferencia significativa con respecto a los resultados que habría obtenido mediante el uso de cálculos más detallados o datos más precisos.

Las valuaciones actuariales futuras pueden diferir significativamente de las medidas actuales que se presentan en este informe debido a factores tales como:

- Cambio en la experiencia del plan de lo supuesto anteriormente en cuanto a hipótesis económicas y demográficas.

- Cambios en las hipótesis económicas y demográficas.
- Incremento o decrementos esperados como parte natural de operación de la metodología utilizada para estos cálculos, tales como el final del período de amortización o un costo adicional basado en el estado de financiamiento del plan.
- Cambios en las provisiones de los planes o en la ley.
- Eventos significativos desde la última valuación actuarial.

d.3 Eventos significativos desde la última valuación actuarial

No existieron cambios significativos con respecto a la valuación a efectuada en cierre contable anterior.

d.4 Cambios en las hipótesis y métodos desde la última valuación actuarial

No existieron cambios en la hipótesis con respecto a la valuación a efectuada en cierre contable anterior.

c. Estimación de las aportaciones que se espera pagar al plan en el próximo período anual sobre el que se informa

Los siguientes pagos son los aportes previstos por la Entidad para los próximos años, aparte de la obligación neta por beneficios:

Pagos esperados futuros	MCOP\$
Año fiscal 2018	269.684
Año fiscal 2019	153.731
Año fiscal 2020	184.943
Año fiscal 2021	108.219
Año fiscal 2022	327.949
Para los años fiscales 2023 a 2027	859.485

La duración promedio de la obligación por estos planes al cierre del período sobre el que se informa es 6,2 años.

(2.3) Plan de bonificación de retiro

a. Descripción y aspectos relevantes del beneficio

Aspecto	Observaciones
Plan	Plan de bonificación de retiro.
Integrantes	Grupo de colaboradores de la Entidad.
Beneficios	Corresponde al pago de monto fijo en pesos al momento de retiro por jubilación.
Activos	El plan no cuenta con activos propios.
Método de valoración actuarial	La Entidad utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios, y el costo del servicio presente relacionado y, en su caso, el costo de servicios pasados.

Costo por servicios actual	Es el incremento en el valor presente de una obligación por beneficios definidos, que se produce como consecuencia de los servicios prestados por los empleados en el período.
Costo neto por intereses	Es el incremento en las obligaciones del plan (neta de los activos financieros) en el período contable debido al interés (valor del dinero en el tiempo).
Mortalidad	Se utiliza tabla de mortalidad en el sector asegurador colombiano RV-08 para hombres y mujeres.
Financiamiento	El Método de Crédito Unitario Proyectado es el método utilizado para la determinación del Valor Presente de la Obligación por Beneficios y el costo asociado a éste. Bajo este método la obligación por beneficios es el valor presente de los beneficios actuales por servicios pasados, pero calculando el beneficio del plan con base en el sueldo proyectado a la fecha a la que se supone el participante recibe el beneficio.
Pago	Monto fijo al momento de retiro por jubilación.
Reembolsos	Dadas las características del plan descrito, no se encuentra asociados a reembolsos.
Liquidación	Tendrá lugar cuando la entidad pacte una transacción que tiene por efecto eliminar, con referencia a la totalidad o parte de los beneficios suministrados por un plan de beneficios (caso de pagos efectuados), las obligaciones legales o implícitas a cumplir en el futuro y los activos usados para esta transacción.
Riesgos	Principalmente asociado a las variables utilizadas para cálculo de la obligación. Al no contar con activos relacionados, no existen concentraciones a ser analizadas, como tampoco estrategias asociadas para equiparar y gestionar activos-pasivos del plan.
Cálculo de beneficio	En relación al beneficio económico máximo disponible, este es determinado principalmente de acuerdo a los comportamientos que experimentarán las aportaciones futuras y las variables incluidas en el cálculo de la obligación.
Otros	No existen modificaciones, reducciones y liquidaciones significativas asociados al plan descrito.

b. Supuestos Utilizados

Los principales supuestos utilizados para efectos de la valoración se presentan a continuación:

Resumen de hipótesis económicas:

	<u>2017</u>
	<u>%</u>
Tasa de descuento	7,25
Tasa de incremento beneficio	6,30
Tasa de inflación	3,80

Movimiento producido

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo Inicial	2.311.535	1.969.205
Costo por Servicios Actual	264.982	335.885
(Ganancias) Pérdidas Actuariales	-	18.987
Beneficios pagados	(12.972)	(12.542)
Total	2.563.545	2.311.535

c. Información a revelar sobre análisis de sensibilidad para suposiciones actuariales

d.1 Supuestos actuariales significativos y análisis de sensibilidad

	Al 31 de Diciembre de 2017			
	Análisis de Sensibilidad (b)			
Obligaciones por Beneficio Definido (a)	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	MCOP\$ 2.311.535
Tasa de Descuento	7,75%	Aumento de 0.5%	8,25%	(122.165)
	6,75%	Reducción de 0.5%	6,25%	133.362
Incremento Salarial	6,30%	Aumento de 0.5%	6,80%	146.319
	5,30%	Reducción de 0.5%	4,80%	(134.802)
Tabla de Mortalidad	RV-08	Incremento un año la esperanza de vida	RV-08	

- (a) Corresponde a pasivo registrado al final del período informado.
- (b) Análisis que considera el cambio de un supuesto a la vez, mostrando el impacto en (a), manteniendo los otros supuestos sin cambios.
- (c) Corresponde al escenario base modificado por variaciones para mostrar el impacto potencial que tendría en los montos registrados.

Las obligaciones por beneficio definido (a) fueron calculadas utilizando el Método de Crédito Unitario Proyectado. Las obligaciones y gastos cambiarán en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos, información de los participantes, provisiones del plan y leyes aplicables, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas. Ninguno de estos cambios ha sido anticipado en este momento, pero serán reflejados en futuras valuaciones actuariales.

Al momento de la presentación de los presentes estados financieros no se tiene conocimiento de ningún evento que haya ocurrido desde la fecha de censo que pueda afectar de forma material los resultados de la valuación.

d.2 Naturaleza de los cálculos actuariales

Los resultados expuestos son estimaciones basadas en datos que pueden ser inexactos y en supuestos sobre eventos futuros. En esta valuación, se han hecho esfuerzos razonables para garantizar que los elementos significativos en el contexto de las obligaciones y los costos actuariales son tratados adecuadamente y hayan sido incluidos de manera apropiada. Creemos que el uso de aproximaciones en nuestros cálculos, en caso de existir, no dan lugar a una diferencia significativa con respecto a los resultados que habría obtenido mediante el uso de cálculos más detallados o datos más precisos.

Las valuaciones actuariales futuras pueden diferir significativamente de las medidas actuales que se presentan en este informe debido a factores tales como:

- Cambio en la experiencia del plan de lo supuesto anteriormente en cuanto a hipótesis económicas y demográficas.
- Cambios en las hipótesis económicas y demográficas.
- Incremento o decrementos esperados como parte natural de operación de la metodología utilizada para estos cálculos, tales como el final del período de amortización o un costo adicional basado en el estado de financiamiento del plan.
- Cambios en las provisiones del plan.
- Eventos significativos desde la última valuación actuarial.

d.3 Eventos significativos desde la última valuación actuarial

No existieron cambios significativos con respecto a la valuación a efectuada en cierre contable anterior.

d.4 Cambios en las hipótesis y métodos desde la última valuación actuarial

No existieron cambios en la hipótesis con respecto a la valuación a efectuada en cierre contable anterior.

d. Estimación de las aportaciones que se espera pagar al plan en el próximo período anual sobre el que se informa

Los siguientes pagos son los aportes previstos por la Entidad para los próximos años, aparte de la obligación neta por beneficios:

Pagos esperados futuros	MCOP\$
Año fiscal 2018	174.167
Año fiscal 2019	55.661
Año fiscal 2020	103.500
Año fiscal 2021	124.543
Año fiscal 2022	204.992
Para los años fiscales 2023 a 2027	1.195.980

La duración promedio de la obligación por estos planes al cierre del período sobre el que se informa es 12,9 años.

(3) Otros beneficios a los empleados a largo plazo

Son beneficios diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo, beneficios posteriores al período de empleo e indemnizaciones por cese. Requieren un método simplificado de contabilización de otros beneficios a largo plazo a los empleados. A diferencia de la contabilidad requerida para los beneficios post-empleo, este método no reconoce nuevas mediciones en otro resultado integral.

(3.1) Prima de antigüedad

a. Descripción y aspectos relevantes del beneficio

Aspecto	Observaciones
----------------	----------------------

Plan	El beneficio consiste en el pago anual de una cierta cantidad de días de salario en el mes en que el empleado cumple años de servicio (cada 5 años, desde 5 a 50).
Integrantes	Colaboradores afectos al beneficio descrito.
Beneficios	Consiste en el pago anual de cierta cantidad de días de salario en el mes en que el empleado cumple años de servicio.
Activos	El plan no cuenta con activos propios.
Método de valoración actuarial	La Entidad utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios, y el costo del servicio presente relacionado y, en su caso, el costo de servicios pasados.
Costo por servicios actual	Es el incremento en el valor presente de una obligación, que se produce como consecuencia de los servicios prestados por los empleados en el período.
Costo neto por intereses	Es el incremento en las obligaciones del plan (neta de los activos financieros) en el período contable debido al interés (valor del dinero en el tiempo).
Mortalidad y otros	En forma principal se utiliza tabla de mortalidad en el sector asegurador colombiano RV-08 para hombres y mujeres. Para efectos de jubilación, la edad de retiro se tomó para hombres (normal 62 años, transición 60 años) y mujeres (normal 57 años, transición 55 años).
Financiamiento	El método denominado “Crédito unitario proyectado” (“Projected Unit Credit”) se utilizó para determinar el valor presente de la obligación por beneficio definido y el correspondiente costo por servicios. Para todos los participantes activos del Plan, el “beneficio devengado proyectado” está basado en la fórmula del Plan y los años de servicio a la fecha de cálculo, pero utilizando un promedio salarial, beneficios de la seguridad social, etc., proyectados a la edad en la cual se asume el empleado dejará de prestar servicios. Para los miembros inactivos en cambio, es el beneficio total. El plan no cuenta con pólizas (por ende sin reembolsos) ni activos asociados, siendo un financiamiento estructurado de acuerdo a las condiciones financieras de la entidad.
Pago	Pago único.
Reembolsos	Dadas las características del plan descrito, no se encuentra asociados a reembolsos.
Liquidación	Tendrá lugar cuando la entidad pacte una transacción que tiene por efecto eliminar, con referencia a la totalidad o parte de los beneficios suministrados por un plan de beneficios (caso de pagos efectuados), las obligaciones legales o implícitas a cumplir en el futuro y los activos usados para esta transacción.
Riesgos	Principalmente asociado a las variables utilizadas para cálculo de la obligación. Al no contar con activos relacionados, no existen concentraciones a ser analizadas, como tampoco estrategias asociadas para equiparar y gestionar activos-pasivos del plan.
Cálculo de beneficio	En relación al beneficio económico máximo disponible, este es determinado principalmente de acuerdo a los comportamientos que experimentarán las aportaciones futuras y las variables incluidas en el cálculo de la obligación.
Otros	No existen modificaciones, reducciones y liquidaciones significativas asociados al plan descrito.

b. Supuestos utilizados

Los principales supuestos utilizados para efectos de la valoración se presentan a continuación:

Resumen de hipótesis económicas:

	<u>2017</u>
	<u>%</u>
Tasa de descuento	6,50
Tasa de incremento salarial	6,30

Tasa de inflación 3,80

c. Movimiento producido

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Saldo Inicial	38.452.448	35.633.631
Costo por Servicios Actual	3.210.177	4.207.040
Costo Neto por Intereses	3.049.534	3.016.198
(Ganancias) Pérdidas Actuariales	-	(246.185)
Beneficios pagados	(3.913.986)	(4.158.236)
Total	40.798.173	38.452.448

d. Sensibilidad para suposiciones actuariales

d.1 Supuestos actuariales significativos y análisis de sensibilidad

Al 31 de Diciembre de 2017				
Análisis de Sensibilidad (b)				
Obligaciones por Beneficio Definido (a)	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	MCOP\$ 38.452.448
Tasa de Descuento	7,25%	Aumento de 0.5%	7,75%	(1.259.007)
	6,25%	Reducción de 0.5%	5,75%	1.344.485
Incremento Salarial	6,80%	Aumento de 0.5%	7,30%	1.532.737
	5,80%	Reducción de 0.5%	5,30%	(1.446.444)
Tabla de Mortalidad	RV-08	Incremento un año la esperanza de vida	RV-08	

- (a) Corresponde a pasivo registrado al final del período informado.
- (b) Análisis que considera el cambio de un supuesto a la vez, mostrando el impacto en (a), manteniendo los otros supuestos sin cambios.
- (c) Corresponde al escenario base modificado por variaciones para mostrar el impacto potencial que tendría en los montos registrados.

Las obligaciones por beneficio definido (a) fueron calculadas utilizando el Método de Crédito Unitario Proyectado. Las obligaciones y gastos cambiarán en el futuro como resultado de cambios futuros en los métodos actuariales y supuestos, información de los participantes, provisiones del plan y leyes aplicables, o como resultado de futuras ganancias y pérdidas. Ninguno de estos cambios ha sido anticipado en este momento, pero serán reflejados en futuras valuaciones actuariales.

Al momento de la presentación de los presentes estados financieros no se tiene conocimiento de ningún evento que haya ocurrido desde la fecha de censo que pueda afectar de forma material los resultados de la valuación.

d.2 Naturaleza de los cálculos actuariales

Los resultados expuestos son estimaciones basadas en datos que pueden ser inexactos y en supuestos sobre eventos futuros. En esta valuación, se han hecho esfuerzos razonables para garantizar que los elementos significativos en el contexto de las obligaciones y los costos actuariales son tratados adecuadamente y hayan sido incluidos de manera apropiada. Creemos que el uso de aproximaciones en nuestros cálculos, en caso de existir, no da lugar a una diferencia significativa con respecto a los resultados que habría obtenido mediante el uso de cálculos más detallados o datos más precisos.

Las valuaciones actuariales futuras pueden diferir significativamente de las medidas actuales que se presentan en este informe debido a factores tales como:

- Cambio en la experiencia del plan de lo supuesto anteriormente en cuanto a hipótesis económicas y demográficas.
- Cambios en las hipótesis económicas y demográficas.
- Incremento o decrementos esperados como parte natural de operación de la metodología utilizada para estos cálculos, tales como el final del período de amortización o un costo adicional basado en el estado de financiamiento del plan.
- Cambios en las provisiones de los planes o en la ley.
- Eventos significativos desde la última valuación actuarial.

d.3 Eventos significativos desde la última valuación actuarial

No existieron cambios significativos con respecto a la valuación a efectuada en cierre contable anterior.

d.4 Cambios en las hipótesis y métodos desde la última valuación actuarial

No existieron cambios en la hipótesis con respecto a la valuación a efectuada en cierre contable anterior.

e. Estimación de las aportaciones que se espera pagar al plan en el próximo período anual sobre el que se informa

Los siguientes pagos son los aportes previstos por la Entidad para los próximos años, aparte de la obligación neta por beneficios:

Pagos esperados futuros	MCOP\$
Año fiscal 2018	4.586.823
Año fiscal 2019	3.653.932
Año fiscal 2020	4.217.981
Año fiscal 2021	5.044.183
Año fiscal 2022	5.716.984
Para los años fiscales 2023 a 2027	26.163.346

La duración promedio de la obligación por estos planes al cierre del período sobre el que se informa es 13.2 años.

(4) Beneficios por terminación

Son los beneficios proporcionados por la terminación del período de empleo de un empleado como consecuencia de:

- a. Una decisión de la entidad de terminar el contrato del empleado antes de la fecha normal de retiro; o
- b. La decisión del empleado de aceptar una oferta de beneficios a cambio de la terminación de un contrato de empleo.

La Entidad reconocerá un pasivo y un gasto por beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas:

- a. Cuando la entidad ya no pueda retirar la oferta de esos beneficios; y
- b. El momento en que la entidad reconozca los costos por una reestructuración que quede dentro del alcance de la NIC 37 e involucre el pago de los beneficios por terminación.

NOTA 20 - OTRAS PROVISIONES

Las otras provisiones que se muestran en el pasivo a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 corresponden a las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Contribuciones y afiliaciones	3.417.032	4.062.875
Otras indemnizaciones	3.708.202	15.988.974
Demandas laborales (Nota 21)	4.127.113	4.202.723
Litigios en procesos ejecutivos (Nota 21)	3.781.137	3.938.656
Otras Indemnizaciones	543.679	193.679
Provisión gasto de personal	9.932.654	7.135.269
Provisiones gastos administrativos	13.271.157	11.473.384
Otras provisiones	4.473.385	4.829.032
Totales	43.254.359	51.824.592

Movimiento de provisiones

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

A 30 de septiembre de 2018

	Provisiones por procesos legales	Otras provisiones diversas	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2018	8.335.058	43.489.534	51.824.592
Provisiones constituidas	4.291.511	105.138.048	109.429.559
Liberación de provisiones	(3.050.607)	(4.277.773)	(7.328.380)
Utilizaciones	(1.124.033)	(109.547.379)	(110.671.412)
Saldos al 30 de septiembre de 2018	8.451.929	34.802.430	43.254.359

A 31 de diciembre de 2017

	Provisiones por procesos legales	Otras provisiones diversas	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldos al 1 de enero de 2017	8.321.672	7.125.114	15.446.786
Provisiones constituidas	1.642.969	101.927.961	103.570.930
Liberación de provisiones	(35.703)	(2.269)	(37.972)
Utilizaciones	(1.593.880)	(65.561.272)	(67.155.152)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	8.335.058	43.489.534	51.824.592

NOTA 21 - CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A 30 de septiembre de 2018 y 31 diciembre de 2017 la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Comisiones y honorarios	12.721.332	7.201.028
Dividendos y excedentes	809.422	811.150
Contribuciones y afiliaciones	4.762.086	5.102.607
Prometientes compradores	6.095.644	5.863.378
Proveedores y servicios por pagar	37.573.939	70.196.531
Retenciones y aportes laborales	19.075.170	27.932.146
Proceso de titularización	170.206	150.686
Impuestos	18.720.228	14.974.502
Compensación tarjeta electrón	33.722.301	34.377.755
Seguros	19.751.765	34.656.983
Bonos de paz	3.735.270	3.798.391
Bono regalo	13.884.589	16.403.590
Pago automático PSE	4.783.179	9.080.164
Cheques expedidos no cobrados	11.971.439	16.101.375
Pagos y desembolsos cartera	29.700.652	8.716.712
Canales electrónicos	3.651.937	4.094.883
Saldos a favor VISA	3.398.793	2.590.996
Saldos a favor Master	1.330.769	1.250.207
Reintegro de primas de pólizas	(37.363)	4.942.693
Partidas congeladas	-	4.668.693
Embargos por pagar	1.569.220	1.529.766
Derivados	4.656.288	3.152.472
Cuentas por pagar moneda extranjera	12.628.700	3.829.030
Diversas	32.306.364	35.203.094
Totales	276.981.930	316.628.832

CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
CREDITOS CONTINGENTES	4.992.922.140	4.847.228.794
Avales y fianzas	367.427.576	331.736.482
Avales y fianzas	367.427.576	331.736.482
Cartas de créditos documentarias emitidas	56.077.854	19.368.511
Boletas de garantía	1.049.291.904	924.840.139
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.713.864.681	3.070.395.434
Otros compromisos de crédito	806.260.124	500.888.228
Totales	4.992.922.140	4.847.228.794

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios pendientes

Banco Itaú CorpBanca Colombia S.A.

El banco y sus filiales afrontan procesos en contra de tipo civil, laboral y administrativo. Dentro de los 183 procesos civiles y administrativos existentes 90 corresponden a operaciones bancarias y 93 se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing, Las pretensiones ascienden a MCOP \$87.572.736 De tal grupo de procesos se considera que en 16 de ellos la probabilidad de pérdida es eventual, 128 procesos remota y 39 con calificación probable. Las provisiones de los procesos con calificación probable atendiendo los requerimientos de la NIC 37 son de MCOP \$ 3.781.137 al 30 de septiembre de 2018 y MCOP\$ 3.938.656 al 31 de diciembre de 2017.

Entre estos últimos existe una acción popular que afecta en común el sector financiero desde el año 2010, no se presentaron procesos judiciales, fallos adversos o reclamaciones judiciales que por su cuantía, puedan afectar materialmente la situación patrimonial del Banco. Los procesos o trámites legales, comunes a la mayoría del sector financiero, se resolverán no necesariamente en el ejercicio 2018, sino posiblemente en años posteriores. Particularmente por las ventas de cartera efectuadas por Itaú CorpBanca Colombia, que lo diferencian en su situación particular frente a otros bancos demandados, es difícil de cuantificar el estado de estos procesos o actuaciones y no es posible dimensionar sus implicaciones financieras.

Existen 170 procesos laborales con un monto de pretensiones de MCOP \$11.328,539 los cuales al 30 de septiembre se encuentran provisionados por MCOP \$4.127.113, equivalente al 36%. De éstos, 54 procesos tienen calificación probable y 116 con calificación remoto y al 31 de diciembre de 2017 MCOP 4.202.723, equivalente al 39%. De éstos, 52 procesos tienen calificación probable y 115 con calificación remoto.

NOTA 22 - TÍTULOS EMITIDOS

El Banco valora los bonos emitidos al costo amortizado, mediante el método de tasa efectiva incluyendo todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva.

A 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Instrumentos de deuda emitidos		
Bonos corrientes	1.394.767.272	1.363.306.285
Bonos subordinados	860.440.041	872.749.196
Subtotal	2.255.207.313	2.236.055.481

Para el mes de septiembre de 2018 el Banco realizó emisión de Bonos por valor de MCOP\$ 400.000.000 con las siguientes condiciones:

	Emisión	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Modalidad de pago	Tasa cupón
	MCOP\$				
Bonos Ordinarios IPC	151.000.000	21/06/2018	21/06/2023	TV	3,19% EA
Bonos Ordinarios IBR	249.000.000	21/06/2018	21/06/2020	TV	1,30% NMV
Total emisión	400.000.000				

Producto de la emisión de los bonos se generaron costos de estructuración por valor de MCOP\$ 232.265.

Las deudas clasificadas como corto plazo son aquellas que constituyen obligaciones a la vista o que vencerán en un plazo igual o inferior a un año. Todas las otras deudas son clasificadas como de largo plazo. El detalle es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2018		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total

	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Bonos corrientes	1.394.767.272	-	1.394.767.272
Bonos subordinados	759.134.747	101.305.294	860.440.041
Instrumentos de deuda emitidos	2.153.902.019	101.305.294	2.255.207.313

Al 31 de diciembre de 2017			
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Bonos corrientes	990.632.154	372.674.131	1.363.306.285
Bonos subordinados	872.749.196	-	872.749.196
Instrumentos de deuda emitidos	1.863.381.350	372.674.131	2.236.055.481

A continuación los vencimientos de los Bonos

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
De 1 a 3 meses	-	215.812.112
De 3 a 6 meses	-	-
De 6 a 12 meses	101.305.294	156.862.019
De 12 a 36 meses	545.123.693	395.777.204
De 36 a 60 meses	331.601.372	180.936.381
Más de 60 meses	1.277.176.954	1.286.667.765
Total bonos corrientes	2.255.207.313	2.236.055.481

A continuación se muestra mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo a sus saldos a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

a) Bonos corrientes

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Tasa fija (entre el 8,03-8,74 EA)	387.893.139	603.762.495
UVR	-	62.973.226
IBR	248.582.626	-
IPC	758.291.507	696.570.564
Total bonos corrientes	1.394.767.272	1.363.306.285

b) Bonos subordinados

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Serie A	2.109.410	2.163.772
Serie B	99.195.885	102.308.342
Serie AS10	105.085.867	105.243.043
Serie AS15	147.548.044	147.768.782
Serie B en USD	506.500.835	515.265.257
Total bonos subordinados	860.440.041	872.749.196

A 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda.

FALTA INCLUIR EL MONTO DE LOS INTERESES GENERADOS COMO GASTO POR ESTAS OBLIGACIONES

NOTA 23 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

En este rubro se reconocen los ingresos recibidos por anticipado y los otros pasivos que no fueron reconocidos en otras cuentas.

	Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Ingresos anticipados	22.022.075	25.613.300
Abonos diferidos	1.466.905	1.293.764
Abonos por aplicar	117.150.152	129.112.613
Sobrantes en caja	474.161	435.357
Sobrantes encaje	308.464	276.015
Otros	440.279	332.611
Totales	141.862.036	157.063.660

NOTA 24 – PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

a. Movimiento a las cuentas de capital

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018 y 1 de enero y 31 de diciembre de 2017 las acciones emitidas y completamente pagadas (754.806.213) no han tenido variación.

b. Compra y venta de acciones propia emisión

A 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2017, no existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión.

c. Acciones suscritas y pagadas

A 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el capital pagado del Banco está representado por 754.806.213 acciones ordinarias suscritas y pagadas, Valor nominal COP\$525,11, por un total de COP\$396.356.291.

d. Distribución de utilidades

Para el período terminado el 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no existieron distribuciones de utilidades

e. Principales accionistas

A continuación la composición accionaria del Banco:

	Acciones ordinarias			
	Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017			
	N° Acciones	Valor nominal	% Participación	
Itaú CorpBanca Chile	500.275.451	525,11	262.699.643	66,28%
CG Financial Colombia S.A.S	62.520.726	525,11	32.830.258	8,28%
Inversiones Corp Group Interhold Limitada	15.748.594	525,11	8.269.744	2,09%

Corp Group Banking S.A	15.037.244	525,11	7.896.207	1,99%
CG Investment Colombia S.A.	120	525,11	63	0,00%
Accionistas minoritarios	4.062.935	525,11	2.133.488	0,54%
Helm LIC	146.721.692	525,11	77.045.028	19,44%
Kresge Stock Holding Company Inc.	10.439.451	525,11	5.481.860	1,38%
Total	754.806.213		396.356.291	100%

f. Resultado diluido y Resultado básico

A 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del resultado diluido y el resultado básico es el siguiente:

	30 de septiembre de 2018		30 de septiembre de 2017	
	No Acciones Ponderadas	Monto MCOP\$	No acciones ponderadas	Monto MCOP\$
Resultado diluido y resultado básico				
Resultado básico por acción				
Resultado neto del ejercicio	-	(481.160)	-	(94.378.942)
Número medio ponderado de acciones en circulación	754.806.213	-	754.806.213	-
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	754.806.213	-	754.806.213	-
Resultado básico por acción (MCOP\$)		(0,64)		(125,04)
Resultado diluido por acción				
Resultado neto del ejercicio	-	(481.160)	-	(94.378.942)
Número medio ponderado de acciones en circulación	754.806.213	-	754.806.213	-
Efecto diluido de:				
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-	-	-
Derechos de opciones	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	754.806.213	-	754.806.213	-
Resultado diluido por acción (MCOP\$)		(0,64)		(125,04)

g. Cuentas de valoración

Reserva por prima en colocación de acciones. Corresponden a los valores generados por mayores importes pagados por los accionistas sobre el Valor nominal de la acción

Reserva de valor razonable. Esta incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, lo anterior hasta que la inversión es reconocida o exista la necesidad de efectuar provisiones por deterioro.

Reservas de conversión. Incluye los efectos de convertir los estados financieros de las sociedades en Panamá, cuyas moneda funcional es dólar estadounidense, a la moneda de presentación del Banco, siendo esta última Peso Colombiano.

Reservas cobertura contable flujo de efectivo. Incluye los efectos de cobertura sobre exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo y/o pasivo reconocidos, los cuales pueden afectar al resultado del período.

Reservas cobertura contable inversión el exterior. Corresponde a los ajustes por coberturas de inversión neta de negocio en el extranjero, citada anteriormente.

Reserva valor patrimonial proporcional. En esta cuenta se registran las variaciones del patrimonio de las inversiones obligatorias para el giro ordinario del negocio, de acuerdo a la participación.

Reserva primera aplicación de las NIIF. En este rubro el banco incluye los efectos de la primera aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Reserva ganancias o pérdidas participaciones controladoras. Se incluyen las utilidades no realizadas de las Subsidiarias del Banco de acuerdo a la participación en cada una de ellas.

Reservas otras al patrimonio. Se registran las utilidades no realizadas provenientes de los cálculos actuariales de los beneficios a los empleados.

Reserva legal. Registra el valor apropiado de las utilidades líquidas, conforme a disposiciones legales, con el propósito de proteger su patrimonio social.

"Los establecimientos de crédito, sociedades de servicios financieros y sociedades de capitalización deberán constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito, formada con el diez por ciento (10%) de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

"Sólo será procedente la reducción de la reserva legal cuando tenga por objeto enjugar pérdidas acumuladas que excedan del monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente ejercicio y de las no distribuidas de ejercicios anteriores o cuando el valor liberado se destine a capitalizar la entidad mediante la distribución de dividendo en acciones." (Artículo 85 Estatuto Orgánico del Sistema Financiero).

No obstante el tratamiento contable consagrado para la prima en colocación de acciones, el monto mínimo de la reserva legal (50% del capital suscrito) sólo se entenderá cumplido con las apropiaciones de las utilidades líquidas de cada ejercicio contable.

Del mismo modo, sólo la apropiación de utilidades líquidas podrá reducirse para enjugar pérdidas que excedan el monto total de las utilidades obtenidas en el correspondiente ejercicio y de las no distribuidas en ejercicios anteriores.

Reserva ocasional. Registra los valores apropiados de las utilidades líquidas para fines específicos y justificados, ordenados por la asamblea general de accionistas o junta de socios.

"Las reservas ocasionales que ordene la asamblea sólo serán obligatorias para el ejercicio en el cual se hagan y la misma asamblea podrá cambiar su destinación o distribuirlas cuando resulten innecesarias". (Artículo 453 C. de Co., inciso 2).

Se incluyen en esta sección las siguientes reservas:

Reserva decreto 2336 de 1995. De conformidad con los artículos 271 y 272 del Estatuto Tributario, para los contribuyentes obligados a utilizar sistemas especiales de valoración de inversiones, de conformidad con las normas especiales que para el efecto señalen las entidades de control, el valor patrimonial de las inversiones será aquel que resulte de la aplicación de tales mecanismos de valoración y sus efectos deben registrarse en el estado de pérdidas y ganancias. Para efectos tributarios este resultado sólo se realizará en cabeza de la sociedad de acuerdo con las reglas del artículo 27 y demás normas concordantes del Estatuto Tributario. 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 de acuerdo con las reglas del artículo 27 y demás normas concordantes del Estatuto Tributario, se llevarán a una reserva. Dicha reserva sólo podrá afectarse cuando se capitalicen tales utilidades o se realice fiscalmente el ingreso.

Otras reservas. Corresponde a otras reservas no contempladas en ítems anteriores.

NOTA 25 – INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En este rubro encontramos los principales ingresos generados por el desarrollo de las actividades ordinarias del Banco, a continuación el listado de los principales conceptos:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de				Del 1 de julio al 30 de septiembre de			
	2018		2017		2018		2017	
	Ingresos		Ingresos		Ingresos		Ingresos	
	MCOP\$	%	MCOP\$	%	MCOP\$	%	MCOP\$	%
Ingresos financieros cartera y leasing financiero (1)	1.592.767.022	86,85%	1.808.250.033	87,52%	515.973.270	83,75%	592.624.059	90,76%
Ingresos financieros operaciones de mercado monetario	11.627.745	0,63%	22.021.622	1,07%	5.657.382	0,92%	5.481.561	0,84%
Ingresos financieros inversiones costo amortizado	14.339.129	0,78%	10.547.155	0,51%	10.725.462	1,74%	2.876.763	0,44%
Valoración inversiones valor razonable	181.157.281	9,88%	245.951.945	11,90%	56.988.399	9,25%	55.136.264	8,44%
Utilidad en venta de inversiones	12.587.351	0,69%	5.821.690	0,28%	5.449.034	0,88%	(2.313.061)	-0,35%
Valoración posiciones en corto	(3.086.067)	-0,17%	(18.809.984)	-0,91%	(2.519.446)	-0,41%	(368.833)	-0,06%
Valoración derivados y operaciones de contado	24.598.142	1,34%	(7.780.741)	-0,38%	23.849.407	3,87%	(459.823)	-0,07%
Totales ingresos por operaciones ordinarias	1.833.990.603		2.066.001.720		616.123.508		652.976.930	

A continuación el resumen de los ingresos financieros de cartera de créditos y leasing financiero:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de				Del 1 de julio al 30 de septiembre de			
	2018		2017		2018		2017	
	Ingresos		Ingresos		Ingresos		Ingresos	
	MCOP\$	%	MCOP\$	%	MCOP\$	%	MCOP\$	%
Cartera de créditos comercial	725.955.038	45,58%	868.843.455	48,05%	233.455.892	45,25%	279.442.384	47,15%
Cartera de créditos consumo	517.963.634	32,52%	562.388.416	31,10%	167.820.012	32,52%	189.433.715	31,97%
Cartera de créditos vivienda y leasing habitacional	79.486.256	4,99%	80.002.108	4,42%	27.341.043	5,30%	25.557.299	4,31%
Cartera ordinarios Leasing	269.362.094	16,91%	297.016.054	16,43%	87.356.323	16,93%	98.190.662	16,57%
Total ingresos financieros cartera y leasing financiero	1.592.767.022		1.808.250.033		515.973.270		592.624.059	

NOTA 26 – EGRESO POR INTERESES

La composición del rubro egresos por intereses de instrumentos financieros medidos al costo amortizado es el siguiente:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2018	2017	2018	2017
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Intereses depósitos y exigibilidades	611.692.148	877.136.124	191.396.579	267.584.535
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	85.883.841	57.590.893	30.050.849	23.687.379
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses	189.761.735	237.004.665	66.723.520	75.142.656
Costo amortizado inversiones al vencimiento	7.070.204	56.645	6.923.985	40.292
Totales	894.407.928	1.171.788.327	295.094.933	366.454.862

NOTA 27 – DETERIORO DE CARTERA DE CREDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO Y OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

A continuación el gasto por deterioro a 30 de septiembre de 2018 y 2017:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2018	2017	2018	2017
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Activos financieros				
Cartera de créditos (*) nota 8	350.429.019	385.818.607	99.238.178	139.391.040
Subtotal	350.429.019	385.818.607	99.238.178	139.391.040

Activos no financieros				
Cuentas por cobrar (a)	33.680.648	55.094.690	10.880.725	5.452.779
Bienes recibidos en pago y restituidos (b)	26.630.619	33.137.614	11.449.702	(9.884.938)
Otros activos (c)	195.060	(327.297)	90.492	(1.003.217)
Inversiones (e)	-	2.806.582	-	-
Subtotal	60.506.327	90.711.589	22.420.919	(5.435.376)
Totales	410.935.346	476.530.196	121.659.097	133.955.664

(*) La evaluación de deterioro de estas partidas se encuentra en las notas relacionadas con: Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero Nota 8 y Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar Nota 9.

(a) Cuentas por cobrar

Corresponde a la porción de la provisión individual de la cartera de créditos que refleja los posibles cambios en el riesgo de crédito de los deudores en momentos en los cuales el deterioro de dichos activos se incrementa. Esta porción se constituye con el fin de reducir el impacto en el estado de resultados cuando tal situación se presente.

(b) Bienes recibidos en pago y restituidos:

El gasto por deterioro corresponde a la aplicación del Capítulo III de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

(c) Otros activos

Corresponde a la provisión estimada de acuerdo a la política del Banco de acuerdo al modelo experto basado en la experiencia en la contabilización de activos como derechos a fideicomisos y depósitos judiciales.

Banco Itaú CorpBanca Colombia evalúa al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, o cuando una prueba de deterioro del valor es requerida, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

A) Activos Financieros

Banco Itaú CorpBanca Colombia evalúa al cierre de cada período si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero o un grupo de ellos se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como consecuencia de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, además, ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o datos observables que indiquen la existencia de una posible disminución, medible, en los flujos de efectivo futuros estimados.

El Banco realizó evaluaciones para estos activos, concluyendo que no existe deterioro ni indicios de ello, a la fecha de los presentes estados financieros separados.

B) Activos no financieros

Los montos en libros de estos activos, evaluados de acuerdo a NIC 36 “*Deterioro del Valor de Activos*”, son revisados regularmente o a lo menos a cada fecha de cierre del período del que se informa para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. El

importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo (UGE), y su valor en uso. Ese importe recuperable se determinará para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupo de activos.

Lo anterior también incluye comprobar anualmente el deterioro del valor de cada activo intangible con una vida útil indefinida, así como de los activos intangibles que aún no estén disponibles para su uso, comparando su importe en libros con su importe recuperable. Esta comprobación del deterioro del valor puede efectuarse en cualquier momento dentro del período anual, siempre que se efectúe en la misma fecha cada año, de acuerdo a lo estipulado en NIC 36. La comprobación del deterioro del valor de los activos intangibles diferentes puede realizarse en distintas fechas. No obstante, si dicho activo intangible se hubiese reconocido inicialmente durante el período anual corriente, se comprobará el deterioro de su valor antes de que finalice el mismo.

En este mismo sentido, el deterioro del goodwill se determina evaluando el importe recuperable de cada UGE o grupo de éstas a las que se relacione con él. Cuando el importe recuperable de la UGE es menor que su importe en libros, se reconoce una pérdida por deterioro del valor; el goodwill adquirido (generado) en una combinación de negocios se distribuirá desde la fecha de adquisición, entre cada una de las UGE o grupo de UGE de la entidad adquiriente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades. Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con el goodwill no se pueden revertir en períodos futuros.

Al evaluar si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, el Banco considerará, como mínimo, los siguientes indicios:

Fuentes externas de información:

- (a) Disminución significativa en el valor de mercado del activo ha disminuido durante el período significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- (b) Condiciones adversas en los ambientes: legal, económico, tecnológico o de mercado.
- (c) Incremento en las tasas de interés.
- (d) Valor de mercado del patrimonio más bajo que su valor en libros.

Fuentes internas de información que indican indicios de deterioro:

- (a) Evidencia de obsolescencia o deterioro físico de un activo.
- (b) Planes de discontinuación o reestructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo, en lugar de indefinida.
- (c) Disminución o expectativas de disminución en el desempeño del activo.

Ante la existencia objetiva de deterioro el importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor, en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma. Cuando el importe estimado de una pérdida por deterioro del valor sea mayor que el importe en libros del activo con el que se relaciona, la entidad reconocerá un pasivo si, y sólo si, estuviese obligada a ello por otra norma. Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los períodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante.

Si se reconoce una pérdida por deterioro del valor, se determinarán también los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con ella, mediante la comparación del importe en libros revisado del activo con su base fiscal, de acuerdo con la NIC 12 “Impuestos a las Ganancias”.

NOTA 28 – OTROS INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS, NETO

A continuación el resumen de ingresos y gastos por comisiones y otros servicios, neto a 30 de septiembre de 2018 y 2017:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2018	2017	2018	2017
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Ingreso Honorarios y comisiones				
Ingreso comisiones y honorarios	139.933.023	136.526.434	48.866.470	40.223.024
Gasto honorarios y comisiones				
- Servicios bancarios	(64.102.122)	(40.579.421)	(20.547.032)	(12.600.546)
- Asesorías jurídicas y financiera	(15.102.728)	(12.082.191)	(719.356)	(4.738.984)
- Otros	(556.827)	(467.615)	(256.196)	(121.290)
Subtotales	60.171.346	83.397.207	27.343.886	22.762.204

NOTA 29 - OTROS INGRESOS OPERACIONALES

A continuación la composición de los otros ingresos operacionales para los siguientes períodos:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2018	2017	2018	2017
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Recuperaciones riesgo operativo				
Recuperaciones por seguros - riesgo	8.587	-	-	-
Otras	194.687	3.017	165.786	-
Subtotales	203.274	3.017	165.786	-
Arrendamientos				
Inmuebles	1.642.586	2.493.097	388.348	816.422
Otros	-	-	-	(100)
Subtotales	1.642.586	2.493.097	388.348	816.322
Otros ingresos				
Venta de chequeras	4.333.637	5.161.847	1.344.390	1.641.054
Venta de cartera	-	1.417.088	-	-
Información comercial	40.904	66.056	12.232	23.732
Recobros y recuperaciones	47.828.147	31.120.958	17.610.008	4.776.917
Utilidad por venta de propiedades, planta y equipo, otros activos y BRDP y restituidos	1.117.469	(4.115.660)	2.598.353	(5.380.307)
Comisión franquicias	6.471.266	5.327.860	2.280.760	2.113.384
Ingresos optirent	3.527.114	3.374.953	1.128.454	1.223.415
Administración y control de pólizas	14.923.480	6.103.229	5.236.993	2.066.914
Reintegro gastos de personal	673.744	9.263.698	-	-
Cuota de cobranza	1.179	5.377.706	(306)	(5.354)
Otros	8.008.065	6.539.265	3.959.260	1.882.135
Subtotales	86.925.005	69.637.000	34.170.144	8.341.890
Totales	88.770.865	72.133.114	34.724.278	9.158.212

NOTA 30 - RESULTADO DERIVADO DE LA POSICIÓN MONETARIA NETA

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y los procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera al momento de su enajenación, el detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2018	2017	2018	2017
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras				

Resultado de cambio neto posición de cambios	32.488.021	57.218.533	(2.417.357)	20.550.810
Otros resultados de cambio	(130.455)	(340)	(187)	632.788
Subtotales	32.357.566	57.218.193	(2.417.544)	21.183.598

NOTA 31 - INGRESOS PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL

A continuación los ingresos provenientes de la aplicación del método de participación patrimonial a la valoración de las inversiones en subsidiarias y los dividendos recibidos de las sociedades de apoyo donde el Banco tiene participación:

Método de participación patrimonial

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2018	2017	2018	2017
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Itaú Comisionista de Bolsa	4.802.711	2.682.776	2.937.702	74.510
Itaú Asset Management Colombia S.A.	8.242.144	10.273.605	2.761.251	2.555.026
Itaú Panamá S.A.	20.722.245	8.447.876	10.132.214	1.117.959
Itaú Securities Services	537.832	1.958.688	160.979	3.923
Total	34.304.932	23.362.945	15.992.146	3.751.418

Dividendos de inversiones en títulos participativos

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2018	2017	2018	2017
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Cámara Compensación de Divisas	102.573	105.495	-	-
Deceval	-	1.298.998	-	-
Cámara de Riesgos Central de Contraparte	57.479	-	-	-
Redeban	82.346	75.377	-	-
Credibanco	1.653.567	696.960	-	-
Servibanca	1.274.288	1.019.654	-	-
ACH	611.130	420.822	-	-
BVC	1.737.913	-	-	-
Dividendos Percibidos	5.519.296	3.617.306	-	-

NOTA 32 – OTROS EGRESOS

A continuación la composición de los otros egresos operacionales para los siguientes períodos

Beneficios a los empleados

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2018	2017	2018	2017
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Remuneración del personal	177.631.921	166.289.292	59.509.447	55.327.104
Primas	41.092.387	38.451.293	12.391.951	12.986.341
Indemnización por años de servicio	2.628.000	5.850.055	876.000	629.721
Pensión de jubilación	10.199.293	9.490.878	3.399.764	3.163.626
Bonificaciones	28.819.239	35.923.805	9.419.535	9.055.499
Otros gastos del personal	11.095.922	10.699.406	3.415.572	3.479.107
Totales	271.466.762	266.704.729	89.012.269	84.641.398

Otros egresos operacionales

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2018	2017	2017	2016
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Impuestos y tasas				
- Industria y comercio	23.109.590	24.615.300	6.860.617	7.882.650
- IVA deducible de la renta	40.628.999	36.500.000	14.875.000	12.500.000,00
- Impuesto al patrimonio	203,00	-	-	-
- Otros gravámenes y tasas	27.977.162	33.851.272	9.768.775	11.060.625
Subtotales	91.715.954	94.966.572	31.504.392	31.443.275
Arrendamientos				
- Inmuebles	26.530.434	25.967.664	8.747.339	8.759.447
- Otros	6.258.117	7.096.583	1.723.254	2.659.613
Subtotales	32.788.551	33.064.247	10.470.593	11.419.060
Seguros				
- Seguros de deposito	52.160.343	54.211.981	16.415.397	19.069.090
- Seguros de vehículos	3.718.713	3.479.656	1.057.020	849.427
- Costo de reestructuración	4.841.459	5.969.978	1.599.035	2.048.899
Subtotales	60.720.515	63.661.615	19.071.452	21.967.416
Otros gastos.				
Reajuste de la unidad de valor real UVR	1.808.350	2.327.397	139.685	152.982
Perdida por siniestros riesgo operativo	4.995.700	3.595.131	3.146.026	1.668.957
Contribuciones, afiliaciones y transferencias	17.311.042	19.827.624	6.229.061	5.409.971
Mantenimiento y reparaciones	46.422.703	49.114.768	15.470.224	16.554.506
Adecuación e instalaciones	2.883.164	4.466.643	1.370.996	654.283
Multas y sanciones	4.456.601	1.795.288	1.226.879	549.627
Servicio de aseo y vigilancia	10.703.211	10.640.686	3.816.612	3.360.283
Publicidad y propaganda	6.675.692	5.983.682	2.513.964	3.483.259
Relaciones publicas	644.323	423.090	429.900	48.809
Servicios públicos	7.207.743	7.057.850	2.318.157	2.363.854
Gastos de viaje	2.188.542	1.994.654	761.965	828.493
Transporte	10.359.641	11.325.600	3.361.103	3.796.335
Útiles y papelería	3.571.561	4.697.957	1.226.054	1.526.785
Redención puntos premio	8.455.822	9.489.946	2.848.619	4.606.651
Costos admón. tarjetas franquicias y Servibanca	11.698.735	7.469.348	4.043.801	3.204.128
Procesamiento electrónico de datos	33.806.626	38.765.402	9.472.764	13.119.919
Servicios temporales	11.478.933	10.272.213	2.761.288	3.850.479
Otros	42.495.925	38.164.032	18.912.938	14.003.028
Subtotales	227.164.314	227.411.311	80.050.036	79.182.349
Totales	412.389.334	419.103.745	141.096.473	144.012.100

Gastos por depreciación y amortización

	Del 1 de enero al 30 de septiembre de		Del 1 de julio al 30 de septiembre de	
	2018	2017	2018	2017
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Depreciaciones y amortizaciones				
Depreciación del activo fijo (Nota 11)	22.472.978	19.067.734	8.101.219	6.631.925
Amortizaciones de intangibles (Nota 13)	46.970.085	45.098.907	19.015.452	14.556.638
Depreciaciones y amortizaciones	69.443.063	64.166.641	27.116.671	21.188.563

NOTA 33 – PARTES RELACIONADAS

a) Información del Grupo

Banco Itaú CorpBanca Colombia S.A. es controlado por Itaú CorpBanca Chile (su casa matriz) la cual la incluye en sus Estados Financieros públicos desde 2012, siendo su controlador final Itaú Unibanco. A continuación se muestran los porcentajes de participación accionaria:

En relación a las empresas controladas, la malla de negocios relacionados al giro bancario al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Accionistas - Banco CorpBanca Colombia		% Participación	Accionistas - Banco CorpBanca Chile		% Participación
Itaú CorpBanca Chile		66,28%	CorpGroup Banking S.A. Cia. Inmob. Y de inversiones		43,79%
Helm Holdings		20,82%	Saga SpA		6,15%
CorpGroup		12,36%	International Finance Corporation (IFC)		5%
Otros minoritarios		0,54%	Grupo Santo Domingo		2,88%
			Otros inversionistas		42,18%
Total		100,00%	Total		100,00%

b) Información a revelar sobre transacciones entre partes relacionadas

En relación a las empresas controladas, la malla de negocios relacionados al giro bancario son los siguientes:

A continuación se presentan las principales operaciones entre partes relacionadas efectuadas por la entidad relacionada con sus operaciones principales:

(1) Operaciones con Subsidiarias

A continuación las partidas recíprocas con las subsidiarias del Banco:

A 30 de septiembre de 2018

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MCOPS	MCOPS	MCOPS
Itaú Securities Services Colombia S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	14.491.636	141.366	324.402
Itaú Asset Management Colombia S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	36.159.428	339.935	1.407.525
Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	3.240.204	275.395	398.835
Itaú Panamá S.A.	Gastos comunes	87.729.866	9.872	1.027.830

A 31 de diciembre de 2017

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MCOPS	MCOPS	MCOPS
Itaú Securities Services Colombia S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	5.832.189	293.437	108.346
Itaú Asset Management Colombia S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	47.817.987	670.540	1.460.579
Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	5.041.256	660.842	311.409
Itaú Panamá S.A.	Gastos comunes	5.903.999	274.049	243.859

Contrato/Acuerdo/Servicio (indicar las sociedades que suscriben el documento)	Breve descripción del Contrato/Acuerdo/Servicio
Contrato de uso red entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. y Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A.	
Contrato de Corresponsalía entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. y Itaú Casa de Valores (Panamá) S.A.	
Contrato de uso red entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. y Itaú Asset Management Colombia S.A.	
Contrato de Custodia de Valores entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. y Itaú Securities Services Sociedad Fiduciaria S.A.	Contrato de Custodia Cross Border para que Itaú Securities Services Colombia S.A. custodie el portafolio de inversiones del Banco en el exterior,
Contrato de Colación de Bonos entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. y Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A.	Contrato para que Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. actúe como Agente Líder colocador de los bonos emitidos por Itaú CorpBanca Colombia S.A.
Contrato Credit Related entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. y Itaú Corredor de Seguros S.A.	El objeto del contrato es la prestación servicios profesionales para la promoción a la vinculación de nuevos asegurados a las pólizas colectivas, así como la asesoría conexas a actividades de intermediación para administración y mejoramiento de dicho programa,
Contrato Open Market entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. y Itaú Corredor de Seguros S.A.	El objeto del contrato es la prestación servicios profesionales para la promoción a la vinculación de nuevos asegurados a las pólizas colectivas del programa de seguros voluntarios y asesoría conexas a actividades de intermediación para administración y mejoramiento de dicho programa,
Contratos de Arrendamiento entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. y Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A.	Contratos de arrendamiento sobre las oficinas que Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. ocupa en Bogotá, Bucaramanga, Barranquilla, Medellín, Cali y Cartagena
Contratos de Arrendamiento entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. y Itaú Asset Management Colombia S.A.	Contratos de arrendamiento sobre las oficinas que Itaú Asset Management Colombia S.A. ocupa en Bogotá, Bucaramanga, Barranquilla, Medellín y Cartagena
Contratos de Arrendamiento entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. y Itaú Securities Services Sociedad Fiduciaria S.A.	Contratos de arrendamiento respecto a las oficinas utilizadas por esta filial en la ciudad de Bogotá más espacios utilizados por personal de la sociedad en las principales ciudades del país,
Contratos de Arrendamiento entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. y Itaú (Panamá) S.A.	Contratos de arrendamiento respecto a las oficinas utilizadas por esta filial en la ciudad de Bogotá, Cali, Cartagena y Barranquilla,
Contratos de Arrendamiento entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. y Itaú Corredor de Seguros S.A.	Contratos de arrendamiento respecto a las oficinas ubicadas en la ciudad de Bogotá y Barranquilla
Contrato de asesoría en temas de marca entre Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. y Corp Imagen y diseño	

En el 2015 la Junta Directiva aprobó realizar un reembolso a Itaú CorpBanca Chile por concepto de gastos incurridos en asesoría FATCA, Así mismo aprobó la suscripción del contrato y documentos necesarios para legalizar el mencionado reembolso	
En el 2015 la Junta Directiva aprobó realizar un reembolso a Itaú CorpBanca Chile por concepto de gastos incurridos con motivo de la asesoría para el levantamiento de procesos orientados al cumplimiento de la ley SOX, Así mismo aprobó la suscripción de cualquier contrato o documento necesario para legalizar el mencionado reembolso	
En el 2015 la Junta Directiva aprobó la suscripción de un contrato con la sociedad CorpGroup Holding Inversiones Limitada para continuar la asesoría de SOX	
Contrato de Agencia Oficiosa	En el 2015 la Junta Directiva aprobó realizar un reembolso por concepto de licencias corporativas relacionados con Microsoft, IBM – ELA, Oracle ULA, Oracle OFSA, Complex System – CSI, Pivotal, más la suma correspondiente por concepto de mantenimiento con Itaú CorpBanca Chile,
En el 2015 la Junta Directiva aprobó la contratación directiva por parte de Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. con la UC CorpGroup con el fin de asignación de dos recursos para el apoyo al Banco en SOX	
En el 2015 la Junta Directiva aprobó la contratación directa por parte de Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A. con la UC CorpGroup para la asignación de un asesor que supervise el equipo de consultores de Monte Bianco Consultores SpA en el apoyo a IFRS	
Operaciones Interbancarias entre Itaú (Panamá) S.A. y Itaú Comisionista de Bolsa Colombia S.A.	Se aprobó por un año la celebración de créditos interbancarios hasta 30 días dentro del “Curso Normal del Negocio” hasta por una suma determinada con Itaú (Panamá)
ANS entre la Vicepresidencia Jurídica y Itaú (Panamá) para prestar asesoría jurídica	

(2) Créditos otorgados a personas relacionadas

A 30 de septiembre de 2018 y 31 diciembre de 2017, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

Créditos a personal clave:

30 de septiembre de 2018	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$

Créditos y cuentas por cobrar:

Colocaciones comerciales	-	-	126.107
Colocaciones para vivienda	-	-	6.331.552
Colocaciones de consumo	-	-	3.245.873
Colocaciones Brutas	-	-	9.703.532
Provisión sobre colocaciones	-	-	(159.545)
Colocaciones netas	-	-	9.543.987
Créditos contingentes	-	-	7.018.813

31 de diciembre de 2017	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	-	-	165.483
Colocaciones para vivienda	-	-	9.199.370
Colocaciones de consumo	-	-	4.455.683
Colocaciones Brutas	-	-	13.820.536
Provisión sobre colocaciones	-	-	(224.676)
Colocaciones netas	-	-	13.595.860
Créditos contingentes	-	-	7.389.101

Créditos a Sociedades en donde los accionistas que sean beneficiarios reales del 10% o más del total de acciones en circulación, miembros de Junta Directiva, Representantes Legales y/o administradores tengan participación directa e indirecta igual o superior al 10% de las acciones en circulación:

30 de septiembre de 2018	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	-	-	259.546.776
Colocaciones para vivienda	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-
Colocaciones Brutas	-	-	259.546.776
Provisión sobre colocaciones	-	-	(3.135.231)
Colocaciones netas	-	-	256.411.545
Créditos contingentes	-	-	8.997.437
31 de diciembre de 2017	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$

Créditos y cuentas por cobrar:

Colocaciones comerciales	-	-	268.588.244
Colocaciones Brutas	-	-	268.588.244
Provisión sobre colocaciones	-	-	(3.245.976)
Colocaciones netas	-	-	265.342.268
Créditos contingentes	-	-	9.079.086

Créditos a otras partes relacionadas:

30 de septiembre de 2018	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	-	-	42.897.684
Colocaciones para vivienda	-	-	671.070
Colocaciones de consumo	-	-	216.864
Colocaciones Brutas	-	-	43.785.618
Provisión sobre colocaciones	-	-	(442.383)
Colocaciones netas	-	-	43.343.235
Créditos contingentes	-	-	20.585.812

31 de diciembre de 2017	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	-	-	45.316.230
Colocaciones de consumo	-	-	112.817
Colocaciones Brutas	-	-	45.429.047
Provisión sobre colocaciones	-	-	(424.766)
Colocaciones netas	-	-	45.004.281
Créditos contingentes	-	-	25.471.191

(3) Depósitos con personas relacionadas

Depósitos a personal clave:

Pasivos	A 30 de septiembre de 2018	A 31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	4.231.927	3.588.938
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.419.954	3.894.285

Depósitos a Sociedades en donde los accionistas que sean beneficiarios reales del 10% o más del total de acciones en circulación, miembros de Junta Directiva, Representantes Legales y/o administradores tengan participación directa e indirecta igual o superior al 10% de las acciones en circulación:

Pasivos	A 30 de septiembre de 2018	A 31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	5.288.738	17.484.320
Depósitos y otras captaciones a plazo	5.673.258	31.050

Depósitos a otras partes relacionadas:

Pasivos	A 30 de septiembre de 2018	A 31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	13.273.957	13.926.602
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	455.992

(4) Ingresos por intereses

Ingresos por intereses a personal clave:

	A 30 de septiembre de 2018	A 30 de septiembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Tarjetas de créditos	232.409	60.014
Consumo	285.030	225.494
Hipotecarios	288.849	490.416
Leasing	68.717	35.370

Ingresos por intereses a Sociedades en donde los accionistas que sean beneficiarios reales del 10% o más del total de acciones en circulación, miembros de Junta Directiva, Representantes Legales y/o administradores tengan participación directa e indirecta igual o superior al 10% de las acciones en circulación:

	A 30 de septiembre de 2018	A 30 de septiembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Tarjetas de créditos	54.302	371
Consumo	-	3.100
Comercial	12.090.823	22
Leasing	148.929	188.011

Ingresos por intereses a otras partes relacionadas

	A 30 de septiembre de 2018	A 30 de septiembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Tarjetas de créditos	6.883	4.684
Consumo	15.370	15.101
Comercial	2.792.885	1.141.392
Hipotecarios	46.195	39.655
Leasing	36.671	21.199

(5) Gastos por intereses

Gastos por intereses a personal clave:

	A 30 de septiembre de 2018	A 30 de septiembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	35.053	62.368

Depósitos y otras captaciones a plazo	141.910	13.287
---------------------------------------	---------	--------

Gastos por intereses a Sociedades en donde los accionistas que sean beneficiarios reales del 10% o más del total de acciones en circulación, miembros de Junta Directiva, Representantes Legales y/o administradores tengan participación directa e indirecta igual o superior al 10% de las acciones en circulación:

	A 30 de septiembre de 2018	A 30 de septiembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	64.020	90.870
Depósitos y otras captaciones a plazo	149.008	308

Gastos por intereses a otras partes relacionadas

	A 30 de septiembre de 2018	A 30 de septiembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Depósitos a la vista	35.844	14.930
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	5.027

(6) Operaciones de Tesorería

Operaciones de tesorería con otras partes relacionadas

	A 30 de septiembre de 2018	A 31 de diciembre de 2017
	MCOP\$	MCOP\$
Derivados	73.758	145.702.665

(7) Conformación personal clave

A 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la conformación del personal clave para el Banco se encuentra de la siguiente forma:

Cargo	Número de Ejecutivos	
	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Vicepresidentes	13	12
Gerente General	5	3
Gerentes	47	50
Gerente División	13	14

(8) Beneficios al personal

	Al 30 de septiembre de 2018
	COP\$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	38.244.000
Totales	38.244.000

(9) Honorarios Junta Directiva

En lo corrido del año 2018 y el año 2017 por concepto de asistencia a las reuniones de la Junta Directiva y Comités de Apoyo se pagaron honorarios a los Directores por MMCOP\$ 454 y MMCOP \$597, respectivamente.

NOTA 34 ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

La confección de esta revelación se basa en la aplicación de los lineamientos normativos locales e internacionales, teniendo siempre en cuenta el cumplimiento de ambos. Aplica tanto para activos y/o pasivos financieros como para activos y/o pasivos no financieros medidos a valor razonable (recurrente y no recurrente).

A continuación se presentan los principales lineamientos y definiciones utilizadas por el Grupo:

Valor Razonable. Precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición (es decir, un precio de salida). La transacción es llevada a cabo en el mercado principal¹⁰ o más ventajoso¹¹ y no es forzada, es decir, no considera factores específicos del Grupo que podrían influir en la transacción real.

Participantes del mercado. Compradores y vendedores en el mercado principal (o más ventajoso) del activo o pasivo que tienen todas las características siguientes:

- a. Son independientes el uno del otro, es decir, no son partes relacionadas como se definen en la NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas”, aunque el precio de una transacción entre partes relacionadas puede utilizarse como un dato de entrada para una medición del valor razonable si la entidad tiene evidencia de que la transacción se realizó en condiciones de mercado.
- b. Están debidamente informados, teniendo una comprensión razonable del activo o pasivo y que utilizan en la transacción toda la información disponible, incluyendo información que puede obtenerse a través de esfuerzos con la diligencia debida que son los usuales y habituales.
- c. Son capaces de realizar una transacción para el activo o pasivo.
- d. Tienen voluntad de realizar una transacción con el activo o pasivo, es decir están motivados pero no forzados u obligados de cualquier forma a hacerlo.

Medición del valor razonable. Al medir este valor el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Aspectos de transacción. Una medición del citado valor supone que el activo o pasivo se intercambia en una transacción ordenada entre participantes del mercado para vender el activo o transferir el pasivo en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. La citada medición supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Participantes del mercado. La medición del citado valor mide el valor razonable del activo o un pasivo utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mismo actúan en su mejor interés económico.

Precios. El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

¹⁰ Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.

¹¹ Mercado que maximiza el importe que se recibiría por vender el activo o minimiza el importe que se pagaría por transferir el pasivo, después de tener en cuenta los costos de transacción y transporte.

Máximo y mejor uso de los activos no financieros. La medición a valor razonable de estos activos tiene en cuenta la capacidad del participante de mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso o mediante la venta de éste a otro participante de mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

Pasivos e instrumentos de patrimonio propios del Grupo. La medición a valor razonable supone que estas partidas se transfieren a un participante de mercado en la fecha de la medición. La transferencia de estas partidas supone que:

- a. Un pasivo permanecería en circulación y se requeriría al participante de mercado receptor de la transferencia satisfacer la obligación. El pasivo no se liquidaría con la contraparte o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.
- b. Un instrumento de patrimonio propio permanecería en circulación y el participante de mercado receptor de la transferencia cargaría con los derechos y responsabilidades asociados con el instrumento. El instrumento no se cancelaría o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.

Riesgo de incumplimiento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento. Este riesgo incluye, pero puede no limitarse al riesgo de crédito propio de una entidad. El citado riesgo supone que es el mismo antes y después de la transferencia del pasivo.

Reconocimiento Inicial. Al momento de adquirir un activo o asumir un pasivo en una transacción de intercambio para ese activo o pasivo, el precio de la transacción es el precio pagado por adquirir el activo, o recibido por asumir el pasivo (un precio de entrada). Por el contrario, el valor razonable del activo o pasivo es el precio que se recibiría por vender el activo o se pagaría por transferir el pasivo (un precio de salida). Las entidades no venden necesariamente activos a los precios pagados para adquirirlos. De forma análoga, no necesariamente se transfieren pasivos a los precios recibidos por asumirlos.

Técnicas de valoración. Se utilizarán las técnicas que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables. En este sentido, se destacan los siguientes enfoques siendo los dos primeros los más utilizados por el Grupo:

- a. **Enfoque de mercado.** Utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.
- b. **Enfoque del ingreso.** Convierte importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o ingresos y gastos) en un importe presente único (es decir, descontado). La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.
- c. **Enfoque del costo.** Refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo (a menudo conocido como costo de reposición corriente).

Técnicas de valor presente. Técnica de ajuste de la tasa de descuento y flujos de efectivo esperados (valor presente esperado). La técnica del valor presente utilizada para medir el valor razonable dependerá de los hechos y circunstancias específicas del activo o pasivo que se está midiendo y la disponibilidad de datos suficientes.

Componentes de la medición del valor presente. El valor presente es una herramienta utilizada para vincular importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o valores) a un importe presente utilizando una tasa de descuento. Una medición del valor razonable de un activo o un pasivo utilizando una técnica de valor

presente capta todos los elementos siguientes desde la perspectiva de los participantes del mercado en la fecha de la medición:

- Una estimación de los flujos de efectivo futuros para el activo o pasivo que se está midiendo.
- Expectativas sobre las variaciones posibles del importe y distribución temporal de los flujos de efectivo que representan la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo.
- El valor temporal del dinero, representado por la tasa sobre activos monetarios libres de riesgo que tengan fechas de vencimiento o duración que coincida con el período cubierto por los flujos de efectivo y no planteen ni incertidumbre en la distribución temporal ni riesgo de incumplimiento para el tenedor (es decir, tasa de interés libre de riesgo).
- El precio por soportar la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo (es decir, una prima de riesgo).
- Otros factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta en esas circunstancias.
- Para un pasivo, el riesgo de incumplimiento relacionado con ese pasivo, incluyendo el riesgo de crédito propio de la entidad (es decir, el del deudor).

Jerarquía del valor razonable. Concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de nivel de 3). Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

	Nota	Al 30 de septiembre de 2018		Al 31 de diciembre de 2017	
		Vr Libros	Vr Razonable Estimado	Vr Libros	Vr Razonable Estimado
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	5	1.138.514.137	1.138.514.137	1.056.943.057	1.056.943.057
Operaciones con liquidación en curso netas	5	313.504	313.504	1.694.015	1.694.015
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	5.951.316	5.951.316	12.761.872	12.761.872
Contratos de retrocompra	5	144.649.156	144.649.156	107.428.912	107.428.912
Inversiones Negociables	6	184.201.199	184.201.199	1.863.700.946	1.863.700.946
Contratos de Derivados Financieros	7	358.995.116	358.995.116	441.074.771	441.074.771
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8-9	19.315.848.745	18.836.798.935	22.537.110.328	21.835.479.183
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	6	4.389.412.995	4.389.412.995	3.081.308.165	3.081.308.165
Inversiones a costo amortizado Sin Tips	6	320.597.443	306.202.980	415.206.191	372.537.696
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	7.672.719.820	7.672.719.820	7.599.539.457	7.599.539.457
Fondos Interbancarios Comprados Ordinarios	18	157.318.920	157.318.920	90.044.733	90.044.733
Operaciones de repo o repo	18	560.191.520	560.191.520	-	-
Operaciones Simultáneas	18	1.119.217.806	1.119.217.806	1.811.022.045	1.811.022.045
Compromiso Originados en Posiciones en corto	18	122.321.408	122.321.408	71.974.396	71.974.396
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	9.162.792.627	9.208.822.743	9.975.520.512	10.347.804.382
Contratos de Derivados Financieros	18	251.354.924	251.354.924	281.817.358	281.817.358
Obligaciones con bancos	18	2.922.656.432	3.351.497.234	2.964.149.458	2.468.048.776
Instrumento de deuda emitidos	22	2.255.207.313	2.311.556.129	2.236.055.481	2.629.000.000

Las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor del Banco como empresa en marcha.

A continuación se detalla los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros:

a) Efectivo y depósitos en bancos e instrumentos financieros incluidos en otros pasivos

El valor registrado de efectivo y depósitos en bancos e instrumentos financieros incluidos, se aproxima a su valor razonable estimado en razón a la naturaleza de las operaciones interbancarias y repos debido a que las operaciones son realizadas a mercado y sus vencimientos son a la vista.

b) Instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta, Inversiones al vencimiento.

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando la información del proveedor de precios autorizado.

El proveedor de precios es el encargado de determinar diariamente los precios a los que se valúan los activos financieros de todas las instituciones financieras como bancos, casas de bolsa, aseguradoras, fondos de inversión, afores, entre otros.

c) Contratos de retrocompra y préstamos de valores.

Este rubro corresponde a los títulos valores entregados en garantía por operaciones Repo. Son instrumentos Financieros que se encuentran clasificados en las inversiones disponibles para la venta y que su valor razonable se determinó de acuerdo con la información provista por el proveedor de precios.

d) Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando valores de mercado disponibles, por el proveedor de precios autorizado.

El proveedor de precios los determina de acuerdo con la información pública de mercado y a la información obtenida de las transacciones realizadas por los brokers.

e) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

El valor razonable de la cartera de crédito se estimó al corte del 30 de septiembre de 2018, haciendo uso de las curvas de referencia para mercados líquidos indexados.

Es decir, los flujos de caja se proyectan teniendo en cuenta las características de los préstamos, tasa fija o tasa variable y se descuenta la curva indexada.

f) Depósitos, otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

El valor razonable revelado, de depósitos que no devengan intereses y cuentas de ahorro, es la cantidad a pagar en la fecha de reporte y, en consecuencia, es igual a la suma registrada.

El valor razonable de los depósitos a plazo, se calcula utilizando la información obtenida por el proveedor de precios para esta clase de instrumentos.

g) Instrumentos de deuda emitidos

El valor razonable de los depósitos a plazo, se calcula utilizando la información obtenida por el proveedor de precios para esta clase de instrumentos.

h) Obligaciones con bancos, otras obligaciones financieras

El valor razonable estimado para las obligaciones con bancos y otras obligaciones financieras, se realizó el cálculo de valor razonable utilizando instrumentos análogos de valoración tales como los instrumentos de deuda emitida y que sus curvas de referencia son provistas por el proveedor de precios.

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Grupo generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representan el valor del Grupo como empresa en marcha.

Medición de Valor Razonable de Activos y Pasivos solo para efectos de revelación (No recurrentes)

	Nota	Al 30 de	Al 31 de diciembre
		septiembre de	de 2017
		2018	
		Valor Libros	Valor Libros
		MCOP\$	MCOP\$
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	5	1.138.514.137	1.056.943.057
Operaciones con liquidación en curso netas	5	313.504	1.694.015
Contratos de retrocompra	5	144.649.156	107.428.912
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8-9	19.475.541.503	19.942.733.877
Inversiones a costo amortizado	6	320.597.443	415.206.191
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	7.672.719.820	7.599.539.457
Fondos Interbancarios Comprados Ordinarios	18	157.318.920	90.044.733
Operaciones de reporto o repo	18	560.191.520	-
Operaciones Simultáneas	18	1.119.217.806	1.811.022.045
Compromiso Originados en Posiciones en corto	18	122.321.408	71.974.396
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	9.162.792.627	9.975.520.512
Obligaciones con bancos	18	2.922.656.432	2.964.149.458
Instrumento de deuda emitidos	22	2.255.207.313	2.236.055.481

Efectivo, activos y pasivos de corto plazo

El valor razonable de estas operaciones se aproxima al valor libro dada su naturaleza de corto plazo. Entre éstas se cuentan:

- Efectivo y depósitos en bancos
- Operaciones con liquidación en curso
- Contratos de retrocompra y préstamos de valores
- Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Otras obligaciones financieras

Colocaciones

El valor razonable de las colocaciones se determinó utilizando un análisis de descuento de flujo de efectivo, utilizando la tasa de costo de fondeo del Grupo en los distintos países en los que tiene presencia, más un ajuste por la pérdida esperada de los deudores en base a su calidad crediticia. El ajuste por riesgo de crédito se basa en variables observables de mercado y metodologías cualitativas y cuantitativas de riesgo de crédito del Grupo de acuerdo a su política, Las partidas incluidas son:

- Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Instrumentos financieros al vencimiento

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando cotizaciones y transacciones observadas en el mercado principal de instrumentos idénticos, o en ausencia de estos, instrumentos similares. Para las estimaciones del valor razonable de instrumentos de deuda o valores representativos de deuda, se toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores.

Pasivos de mediano y largo plazo

El valor razonable de pasivos de mediano y largo plazo se determinó a través del descuento de los flujos de efectivo, utilizando una curva de costo de fondo, tasa de interés que refleja las condiciones actuales de mercado a los que se transan los instrumentos de deuda de la Entidad. Entre los pasivos de mediano y largo plazo se cuentan:

- Depósitos y otras captaciones a plazo
- Obligaciones con bancos
- Instrumentos de deuda emitidos

Métodos utilizados para estimación del valor razonable

A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del citado valor razonable:

		Al 30 de septiembre de 2018	Al 31 de Diciembre de 2017
	Nota	Valor Libros MCOP\$	Valor Libros MCOP\$
Activos			
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	5.951.316	12.761.872
Inversiones negociables	6	184.201.199	1.863.700.946
Contratos de derivados financieros	7	358.995.116	441.074.771
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	6	4.389.412.995	3.081.308.165
Total Activos		4.938.560.626	5.398.845.754
Pasivos			
Contratos de Derivados Financieros	18	251.354.924	281.817.358
Total Pasivos		251.354.924	281.817.358

Instrumentos financieros

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando cotizaciones y transacciones observadas en el mercado principal de instrumentos idénticos, o en ausencia de estos, instrumentos similares. Para las estimaciones del valor razonable de instrumentos de deuda o valores representativos de deuda, se toman en cuenta variables e insumos adicionales, en la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores. Estos instrumentos financieros se encuentran clasificados como:

- Instrumentos para negociación
- Instrumentos de inversión disponibles para la venta

Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de derivados se calcula utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares.

Jerarquía de valor razonable: Para incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones de valor razonable e información a revelar. La NIIF establece una jerarquía de valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable.

Las jerarquías de valor razonable son:

- Nivel 1: Los datos corresponden a precios cotizados sin ajustar en mercados para activos o pasivos idénticos a los que Entidad puede acceder en la fecha de medición. Los inputs necesarios para valorar a mercado los instrumentos correspondientes a esta categoría se encuentran disponibles a diario y se emplean de forma directa. La información proviene del proveedor oficial de precios.
- Nivel 2: El instrumento específico no cuenta con cotizaciones a diario. Sin embargo, es posible observar instrumentos similares: Destacamos por ejemplo, para un mismo emisor el instrumento tiene una fecha de vencimiento distinta, el emisor no es el mismo pero el plazo y la clasificación de riesgo igual, en general diversas combinaciones. Si bien los inputs no son observables directamente, sí se dispone de inputs observables con la periodicidad necesaria y/o informada por el proveedor oficial de precios.
- Nivel 3: Se emplea cuando los precios, entradas o insumos necesarios no son observables, ni directa ni indirectamente para instrumentos similares para el activo o pasivo en la fecha de valoración. Estos modelos de valoración a valor justo son de naturaleza subjetiva. Por tanto basan su estimación de precios en una serie de supuestos los que son de amplia aceptación por el mercado. El proveedor oficial de precios no informa precio.

La clasificación de las posiciones en cada uno de los niveles en la jerarquía, dependerá de la calidad de los insumos que se obtienen para valorar.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente (Inversiones y Derivados). A 30 de septiembre de 2018.

30 de septiembre de 2018	Nota	Medición del valor justo a la fecha de reporte			
		Monto valor justo	Precios cotizados en mercados Activos para activos idénticos (Nivel 1)	Otros inputs observables significativas (Nivel 2)	Otros inputs no observables significativas (Nivel 3)
ACTIVOS					
Instrumentos de negociación	6	184.201.199	152.277.166	31.924.033	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	4.389.412.995	4.366.325.625	23.087.370	-
Contratos derivados financieros	7	358.995.116	134.069	358.861.047	-
Forwards		151.063.685	-	151.063.685	-
Swaps		207.499.767	-	207.499.767	-
Opciones Call		278.807	-	278.807	-
Futuros		134.069	134.069	-	-
Otros		18.788	-	18.788	-
Total		4.932.609.310	4.518.736.860	413.872.450	-
PASIVOS					
Contratos derivados financieros	18	251.354.924	-	251.354.924	-
Forwards		104.090.484	-	104.090.484	-

Swaps	146.912.399	-	146.912.399	-
Opciones Put	352.041	-	352.041	-
Total	251.354.924	-	251.354.924	-

NOTA 35 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El Banco, mediante su actividad, está expuesto a varios tipos de riesgos principalmente relacionados con la cartera de crédito y los instrumentos financieros. En adelante se presenta una descripción de las principales actividades de negocios y políticas del Banco en cuanto a la administración de riesgos.

1, Gobierno Corporativo

a. Estructura del Gobierno Corporativo

La estructura de Gobierno del Banco está compuesta por los siguientes entes:

Asamblea General de Accionistas

Es el órgano supremo de Banco Itaú CorpBanca Colombia y constituye el principal mecanismo presencial para el suministro de información a los accionistas.

Junta Directiva

Máximo órgano de administración del Banco, en materias propias de su competencia, La Junta Directiva sirve de enlace entre el Banco y sus accionistas e inversionistas, La Junta Directiva se reúne por lo menos una vez al mes y revisa no solamente los temas que legalmente debe revisar y/o aprobar sino también cualquier tema que la administración o este órgano considere, Dentro de los informes que revisa mensualmente la Junta Directiva se encuentra el Informe Económico, el Informe de Riesgo de Crédito y el Informe de Riesgo Financiero.

Es elegida anualmente por la Asamblea de Accionistas del Banco y actualmente se encuentra conformada por nueve miembros principales de los cuales cuatro son independientes.

Dentro de las funciones establecidas para la Junta Directiva en su Reglamento, se encuentra la de aprobar el Plan Estratégico del Banco, su supervisión y control de ejecución identificando riesgos, y estableciendo mecanismos razonables en la mitigación de los mismos apoyando la presencia del Banco en el país.

Comités

Dentro de las funciones de la Junta Directiva está la de crear comités a los cuales delega algunas funciones en diferentes temas por lo que actualmente existen varios comités de apoyo a la Junta Directiva, Algunos de estos Comités cuentan con la participación de uno o dos miembros de la Junta Directiva, Los comités más representativos del Banco son los siguientes:

- Comité de Auditoría
- Comité Director de Riesgos
- Comité Ejecutivo de Riesgos
- Comité de Cumplimiento Normativo
- Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (CPLAFT)
- Comité de Activos y Pasivos (CAPA)
- Comité de Remuneraciones
- Comité de Gobierno Corporativo

Otros

Códigos de conducta: Con el fin de prevenir y gestionar los conflictos de interés y uso de Información Privilegiada la Junta Directiva aprobó un Código de Conducta para los funcionarios y directores del Banco y sus filiales y el Código de Conducta en los mercados de valores los cuales establecen reglas claras sobre el manejo de conflictos de interés e Información Privilegiada y ha delegado en el Comité de Cumplimiento y en el área de Cumplimiento el control de estas situaciones.

Partes relacionadas: En 2014 la Junta Directiva aprobó la política de relacionados del Banco y sus filiales, que abarca los lineamientos y exigencias de la norma local y las directrices de casa matriz, en la definición, administración y control de partes relacionadas para el Banco Itaú CorpBanca Colombia y sus filiales.

En forma mensual se presenta para aprobación de la Junta Directiva las operaciones de crédito con administradores, directores y vinculadas, Para terminar los administradores y directores realizan tanto para el Banco, como para la matriz una declaración de sus relacionados por propiedad y gestión en la que, de acuerdo con las normativas colombiana y chilena, relacionan sus vinculados y relacionados.

Sostenibilidad: En su participación activa en materia de sostenibilidad y como parte de su compromiso con la aplicación y promoción de los Principios del Pacto Global, la Junta Directiva en 2014 aprobó las políticas sobre las cuales la Administración deberá hacer reportes periódicos a este órgano, destacando las siguientes: a) Política Sostenibilidad, b) Política Ambiental y c) Política de Riesgo de Impactos Sociales y Ambientales.

Comité SEMS: En 2014 la Junta Directiva creó el Comité SEMS, en el cual delega el manejo integral del Sistema de Evaluación de Impactos Sociales y Ambientales, teniendo como funciones proponer las políticas relacionadas con el SEMS, aprobar y efectuar las recomendaciones a que haya lugar para la implementación del sistema y actualización de manuales de procedimientos y reportes y velará por la aplicación de las políticas descritas en la normatividad relacionada y las disposiciones establecidas por la Corporación Financiera Internacional (IFC).

Código país: En octubre de 2014 la Superintendencia Financiera de Colombia tomando como guía la publicación de la CAF (Lineamientos para un Código Latinoamericano de Gobierno Corporativo) expidió un nuevo Código País el cual presenta similitudes con el anterior, manteniendo las áreas de Gobierno Corporativo adicionando un capítulo relativo a la administración de riesgos y control interno, Actualmente Banco Itaú CorpBanca Colombia, se encuentra analizando las nuevas recomendaciones del Código País para establecer un procedimiento con el fin de ir implementando las recomendaciones que considere aplicables al negocio actual.

b. Gobierno corporativo y administración de riesgos

La gestión del riesgo es fundamental para proteger los activos de los accionistas y de los clientes y aumentar su valor en el tiempo, Itaú CorpBanca adopta el principio de precaución para identificar oportunamente posibles eventos internos y externos que puedan impactar la generación de valor del negocio y adoptar las respectivas medidas de prevención, mitigación y planes de acción.

La Administración de Riesgos tiene como base la definición de políticas aprobada por la Junta Directiva en los diferentes frentes, principalmente: Riesgo de Crédito, Riesgos Financieros y Riesgo Operacional y Seguridad.

En relación con los parámetros de Buen Gobierno, referidos a la gestión específica acerca del tema de riesgos, y resaltando la importancia que esto tiene frente a nuestros accionistas y el público en general, vale la pena resaltar lo siguiente:

Junta Directiva y Alta Gerencia

La Gestión de Riesgos está soportada en los diferentes Sistemas de Administración de Riesgos (SAR), los cuales reúnen las políticas, estructuras, modelos, procesos, sistemas de tecnología, entre otros de cada uno

de los riesgos, estos SAR han estado en lineamiento con la Gestión de Riesgos de la casa matriz Itaú CorpBanca Chile y son aprobados por la Junta Directiva, Para llevar el correcto desarrollo de la Gestión Integral de Riesgos el Banco cuenta con una Vicepresidencia de Riesgo, que depende directamente de Presidencia, sobre la cual dependen Gerencias de Riesgos especializadas en Crédito, Financiero y Operacional y Seguridad.

Políticas y división de funciones

Las políticas de gestión de riesgos obedecen a procedimientos establecidos por el Banco, previo análisis y validación de los diferentes órganos y áreas pertinentes. La Vicepresidencia de Riesgos depende directamente de la Presidencia y cuenta igualmente con una Gerencia de Control Financiero y Riesgos de Mercado que se encarga de soportar las estrategias del área de negocio de Tesorería para el logro de resultados, manteniendo siempre el ejercicio dentro de las exposiciones a riesgos de mercado y crediticio adecuados.

Reportes a la Junta Directiva y Alta Gerencia

La Vicepresidencia de Riesgos cuenta con esquemas de medición para cada riesgo, informes que son entregados a la Alta Gerencia en forma periódica en el cual se resalta el cumplimiento de los límites definidos tanto regulatorios como internos para cada uno.

Los aspectos más relevantes presentados de los diferentes riesgos son sometidos a consideración en los Comités de Riesgo respectivos y posteriormente a la Junta Directiva para su evaluación.

Mensualmente la Junta Directiva recibe un Informe sobre el Riesgo Financiero y el Riesgo de Crédito y trimestralmente de Riesgo Operativo, donde se hace seguimiento a los límites definidos, Así mismo, el Comité de Auditoría (Comité de Apoyo a la Junta Directiva), aprueba anualmente una agenda en la que periódicamente cada una de las áreas presenta la gestión de sus riesgos, Adicionalmente, a lo establecido en la agenda, el Comité de Auditoría solicita que el área de riesgos realice informes adicionales sobre riesgos específicos.

Infraestructura tecnológica

El Banco cuenta con el soporte tecnológico que cumple con los estándares de calidad que soportan la administración de la política y las mejores prácticas metodológicas asegurando una efectiva gestión de riesgo, Gran parte de la actividad de las áreas de riesgos se apoyan en la tecnología por lo cual ha sido un punto estratégico contar con una infraestructura sólida que soporte los sistemas de información, A través de las herramientas tecnológicas, y con un sistema de administración de riesgos apoyado en unos claros y definidos procedimientos de gestión, el Banco mantiene hoy un proceso de seguimiento y control sobre todos sus riesgos que le permiten tomar decisiones, en el menor tiempo posible, en aras de mantener un adecuado manejo de sus resultados e indicadores.

Metodologías para medición de riesgos

Cada una de las Gerencias de Riesgos ha desarrollado metodologías para la identificación, medición, control y monitoreo de riesgos, estas metodologías son definidas y evaluadas, previa su implantación, por personas calificadas para tal fin, adicionalmente a través de back testing dichas metodologías son valoradas con el objeto validar su correcto funcionamiento. En caso de encontrarse cualquier distorsión en los modelos establecidos para la valoración de los diferentes riesgos, se realizan los ajustes correspondientes de los mismos.

Estructura organizacional

Se cuenta con unidades de negocios independientes lo que permite realizar una demarcación clara de responsabilidades entre las áreas de negociación, control de riesgos y contabilización. Esta independencia

puede evidenciarse, en la medida que interactúan bajo un esquema de entidad bancaria pero sus actividades y procedimientos dependen de Vicepresidencias diferentes.

Recurso humano

El área de riesgos, siguiendo con las políticas de la organización, cuenta con funcionarios altamente capacitados tanto profesional como académicamente, para el desarrollo de sus funciones, contando con la experiencia adecuada en el sistema financiero.

Las operaciones son controladas y verificadas con el fin de garantizar su correcto procesamiento, igualmente la contabilización se lleva a cabo de una manera rápida y precisa, evitando incurrir en errores que puedan afectar los resultados.

Auditoría

La auditoría interna y externa realizan de forma sistemática la evaluación de la gestión de los riesgos del negocio (de mercado, estructurales, contables, de crédito, operativos, tecnológicos, organizativos y normativos) los controles y los procesos, informando a la Alta Dirección y a la Junta Directiva cuando haya lugar, realizando seguimientos continuos de la implementación de recomendaciones acordadas.

El accionista y el público en general

Uno de los aspectos importantes del Gobierno Corporativo es también el relativo con el manejo de la información para nuestros Accionistas y terceros interesados en el Banco, como evidencia de la transparencia, profesionalismo, así como guía en la construcción de la Cultura de Cumplimiento, Por tal razón en nuestra página web, a saber, www.itaú.co, se tiene diseñada un vínculo relativo a Buen Gobierno Corporativo, donde se encuentra los siguientes temas:

- Asamblea de Accionistas.
- Calificación de Banco Itaú CorpBanca Colombia.
- Cultura de Cumplimiento donde encuentran tal política. el Código de Conducta en los Mercados de Valores y el Reglamento de la Junta Directiva.
- Defensoría del Cliente Financiero.
- Encuesta Código País.
- Estatutos Sociales.
- Código de Buen Gobierno y Riesgo Operativo.

2. Información cuantitativa y cualitativa acerca del riesgo de crédito

a. Antecedentes generales

Dentro de su Vicepresidencia de Riesgo, el Banco cuenta con áreas específicas que participan en el ciclo completo de la relación con los clientes, que contempla desde el origen de crédito, hasta el control y seguimiento de las operaciones, Para esto, la Vicepresidencia cuenta con áreas funcionales, independientes y con responsabilidades específicas que realizan la definición de políticas, el proceso de origen, el control y seguimiento de la cartera y la recuperación de la misma, lo que permite garantizar un crecimiento seguro en los diferentes portafolios. Estas áreas especializadas están divididas para el portafolio de Crédito de Personas y Pymes y para el portafolio de Crédito para Empresas, Corporativo, Gobierno e Instituciones.

El Banco asume diariamente riesgo de crédito en dos frentes: la actividad de banca comercial y la actividad de Tesorería. A pesar de ser negocios independientes, la naturaleza de riesgo de insolvencia de la contraparte es equivalente y por tanto los criterios con los que se gestionan son similares, Los principios y reglas básicas para el manejo del riesgo en el Banco se encuentran consignados en los manuales de Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC) y Sistema de Administración de Riesgo de Mercado y Liquidez

SARML, concebidos para la actividad bancaria tradicional y Tesorería. Los criterios de evaluación para medir el riesgo crediticio siguen los instructivos impartidos por la Superintendencia Financiera en esta materia.

En relación con las actividades de seguimiento y control de la cartera de Empresas que se realizan en áreas independientes al origen, Itaú CorpBanca continuó avanzando en el uso de diferentes metodologías como árboles de decisión, modelos de elección cualitativa, análisis de matrices de transición, entre otros que permiten la identificación de factores de riesgo sobre los cuales se edifica la gestión de riesgo.

Adicional avanzó en forma importante en la consolidación de la información para el Banco con el fin de garantizar la generación de reportes tanto normativos como internos y monitoreo del portafolio a nivel de segmento, producto y sectores. El Grupo cumplió con los procesos de evaluación de cartera en los cortes de mayo y noviembre y fortaleció la herramienta de Vigilancia Especial que permite una mejor administración de los clientes alerta en la entidad.

Dentro de esta área mensualmente realizó la medición de riesgo del cliente a través de los modelos de referencia de la cartera comercial que contempla la morosidad y el nivel de riesgo asociado al deudor. Al igual, dio cumplimiento a la normativa de casa matriz a través de la medición de riesgo con los modelos establecidos y la asignación del rating según el nivel de riesgo de cada deudor.

Las políticas y procesos de crédito cumplen con los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en el SARC, para las tres etapas del ciclo de crédito: Admisión, Seguimiento y Gestión Recuperatoria:

Admisión: La estrategia de admisión del Banco se basa en la selección de clientes, el tratamiento diferenciado por tipos de clientes y en la adecuación de criterios homogéneos por cada uno de ellos, Para esto cuenta con modelos de admisión automática y equipos de analistas con un alto grado de experiencia en la gestión del riesgo.

Seguimiento: El objetivo del Grupo en esta etapa es asegurar un cercano, actual y profundo (continuo) conocimiento de los clientes, anticipándose a la evolución futura de los riesgos del banco con el fin de poner en marcha las medidas oportunas para mitigar posibles incidencias,

Gestión recuperatoria: La actividad de recuperaciones de Itaú CorpBanca se ha venido adaptando a las nuevas condiciones del entorno económico, para dar una respuesta rápida a las necesidades de los clientes, Las estrategias se basan en la gestión especializada para cada tipo de clientes, aplicando la gestión compartida de cobranza con el área comercial y riesgos.

b. Elementos que componen el SARC

Banco Itaú CorpBanca Colombia tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgos de Crédito (SARC) con el cual evalúa, asume, califica, controla y cubre su riesgo crediticio, según lo establece el capítulo II, reglas relativas a la gestión del riesgo crediticio, de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

El sistema de administración de riesgo crediticio cuenta con los siguientes componentes básicos: Políticas de administración del riesgo crediticio, procesos de administración del riesgo crediticio, modelos internos o de referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo crediticio y procesos de control interno.

También se imparten instrucciones sobre los aspectos contables del sistema de administración de riesgo crediticio, la disponibilidad y requisitos de reporte de la información sobre evaluación del riesgo crediticio, las reglas especiales respecto de algunas entidades vigiladas y la administración del riesgo crediticio en operaciones con entes territoriales y entidades públicas.

c. Políticas de administración del riesgo crediticio

La Junta Directiva adopta las políticas de administración del riesgo crediticio, definiendo con claridad y precisión los criterios bajo los cuales la organización debe evaluar, asumir, calificar, controlar y cubrir el riesgo crediticio, así como establecer los mecanismos y controles necesarios para asegurar el cumplimiento estricto de dichas políticas y de las normas que le son aplicables al proceso de administración del riesgo crediticio.

Las políticas de administración del riesgo de crédito contemplan los siguientes aspectos:

- **Estructura organizacional**

Se presenta una estructura organizacional apropiada para la administración del riesgo de crédito, Para el efecto, se establecen y preservan estándares que permiten contar con personal idóneo para la administración de riesgos, De igual forma, están claramente asignadas las responsabilidades de las diferentes personas y áreas involucradas en los respectivos procesos, y se establecen reglas internas dirigidas a prevenir y sancionar conflictos de interés, a controlar el uso y a asegurar la reserva de la información.

El Banco tiene la infraestructura tecnológica y los sistemas necesarios para garantizar la adecuada administración del riesgo de crédito, los cuales generan informes confiables sobre dicha labor.

- **Límites de exposición crediticia y de pérdida tolerada**

Las políticas incluyen las pautas generales que observa el Banco en la fijación, tanto de los niveles y límites de exposición (iniciales y potenciales) de los créditos totales, individuales y por portafolios, como de los cupos de adjudicación y límites de concentración por deudor, sector o grupo económico.

- **Otorgamiento de crédito**

Las políticas precisan las características básicas de los sujetos de crédito del Banco y los niveles de tolerancia frente al riesgo, discriminan entre sus potenciales clientes para determinar si son sujetos de crédito y definir los niveles de adjudicación para cada uno de ellos.

- **Garantías**

Las políticas definen criterios para la exigencia y aceptación de garantías para cada tipo de crédito. En lo que se refiere a avalúos de los bienes recibidos en garantía, la política contiene criterios de realización de avalúos que se refieren a su objetividad, certeza de la fuente, transparencia, integridad y suficiencia, independencia y profesionalidad del evaluador, antigüedad y contenido mínimo del avalúo.

- **Seguimiento y control**

El Banco tiene un sistema de seguimiento y control del riesgo de crédito de los diferentes portafolios, lo cual implica un proceso continuo de clasificación y recalificación de las operaciones crediticias consistente con el proceso de otorgamiento. Las políticas precisan la frecuencia del seguimiento y señalan los criterios de calificación.

- **Constitución de provisiones**

Las políticas prevén sistemas de cobertura del riesgo mediante provisiones generales e individuales que permiten absorber las pérdidas esperadas derivadas de la exposición crediticia del Banco y estimadas mediante las metodologías y análisis desarrollados en el SARC.

Las políticas de provisiones consideran explícitamente los ajustes contra-cíclicos de los modelos, de manera que en los períodos de mejora en la calidad crediticia se constituyen mayores provisiones de las que serían

necesarias en tales condiciones, a fin de compensar, al menos en parte, las que deberían constituirse en períodos de deterioro en la calidad crediticia.

Estos ajustes pueden hacerse mediante provisiones individuales y/o provisiones generales. En caso de que el ajuste contra-cíclico se efectúe individualmente, dicho ajuste deberá registrarse independientemente para cada crédito.

- **Capital económico**

Se entiende por capital económico la estimación del nivel de patrimonio necesario para absorber las pérdidas no esperadas del Banco. Si bien todavía no es una exigencia regulatoria, el Banco desarrolla estimaciones de este capital tomando como referencia no sólo las Probabilidades de Incumplimiento y Pérdidas Dado el Incumplimiento implementadas por la SFC, sino también con metodologías internas de estimación, estableciendo así un nivel de capital necesario para operar adecuadamente dada la estrategia y plan de negocios del Banco, adicionalmente, se busca contribuir a una mejor asignación de capital al interior del Banco aplicando criterios de Rentabilidad Ajustada al Riesgo (Rorac), para cada una de las áreas, segmentos o mercados en que el Banco opera en la actualidad.

- **Recuperación de cartera**

El Banco desarrolla políticas y procedimientos que le permite tomar oportunamente medidas para enfrentar incumplimientos con el objeto de minimizar las pérdidas.

Estas políticas son diseñadas con base en la historia de recuperaciones y las variables críticas que determinan la minimización de las pérdidas. La información sobre los resultados de estas políticas es almacenada como insumo para el afinamiento de los modelos desarrollados para el seguimiento y estimación de pérdidas.

- **Políticas de las bases de datos que soportan el SARC**

Sin perjuicio de lo previsto en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 sobre la extensión de las bases de datos que se emplearán en la construcción de los modelos internos para la medición del riesgo de crédito de los diversos portafolios, las demás bases de datos que emplee el Banco en el proceso de administración del riesgo crediticio por ejemplo el otorgamiento, seguimiento, cobranza etc., tienen una longitud mínima de siete (7) años.

Si las bases de datos no cumplen con la longitud exigida se debe presentar ante la Superintendencia Financiera de Colombia dentro de los seis meses siguientes, un plan de ajuste en el cual se expongan los procedimientos y fechas en las cuales se logrará cumplir con este requisito.

d. Procesos de administración del riesgo crediticio

El SARC cuenta con procesos para la identificación, medición y control del riesgo de crédito. En ellos se definen en forma clara y expresa las responsabilidades de cada uno de los funcionarios y organismos internos involucrados en dicha administración, así como los sistemas de seguimiento de ésta, contemplando la adopción de medidas frente a su incumplimiento.

En la definición de los procesos se precisan las siguientes responsabilidades:

Responsabilidades de la Junta Directiva

Corresponde indelegablemente a la Junta Directiva del Banco adoptar las siguientes decisiones relativas a la adecuada organización de la administración del riesgo de crédito:

- Aprobar las políticas de riesgo crediticio.

- Aprobar los procedimientos y metodologías de otorgamiento, seguimiento del riesgo de crédito y de recuperación de los créditos.
- Aprobar la asignación de recursos humanos, físicos y técnicos para el adecuado desarrollo del SARC.
- Exigir de la administración, para su evaluación, reportes periódicos sobre los niveles de exposición al riesgo de crédito, sus implicaciones y las actividades relevantes para su mitigación y/o adecuada administración.
- Señalar las responsabilidades y atribuciones asignadas a los cargos y áreas encargadas de gestionar el riesgo de crédito. Evaluar las propuestas de recomendaciones y correctivos sobre los procesos de administración que sugiera el representante legal, sin perjuicio de la adopción oficiosa de los que estime pertinentes.
- Aprobar el sistema de control interno del SARC, asignando con precisión las responsabilidades de las áreas y funcionarios competentes, así como evaluar los informes y la gestión del área encargada de dicho control.

Responsabilidades del nivel administrativo del Banco

Los procedimientos tienen en cuenta las siguientes funciones de gestión y seguimiento a cargo del representante legal y de los funcionarios o áreas administrativas designadas para tal efecto:

- Diseñar los procedimientos a seguir por las áreas y cargos asignados como responsables de la administración del riesgo de crédito.
- Someter a aprobación de la Junta Directiva los procedimientos a que se refiere el literal anterior.
- El representante legal del Banco, al igual que los funcionarios o áreas administrativas que éste designe, son responsables de la implementación de la estrategia de administración de riesgo aprobada por la Junta Directiva, desarrollando procesos y metodologías de identificación, medición, seguimiento y control del riesgo de crédito.
- Realizar el seguimiento permanente de la administración del riesgo de crédito y mantener debidamente informada a la Junta Directiva de sus resultados.
- Señalar las características y periodicidad de los informes que los funcionarios y áreas encargadas de la administración del riesgo de crédito deben rendir.
- Adoptar los correctivos de los procesos de administración del riesgo de crédito que sean de su competencia y proponer los que estime convenientes a la Junta Directiva.

e. Modelos para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas

Para calcular las pérdidas esperadas de la cartera comercial y consumo el Banco adoptó los modelos de referencia MRC y MRCO emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia y que se encuentran en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

Para el cálculo de la provisión de la cartera de vivienda el Banco cumple con las reglas establecidas en el anexo 1 de Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

f. Sistema de provisiones

Para cubrir el riesgo crediticio se cuenta con un sistema de provisiones, las cuales se calculan en función de las pérdidas esperadas que arroje la aplicación del modelo de referencia.

El Banco calcula y registra la provisión individual para las diferentes modalidades de cartera (comercial, consumo y vivienda) y, la provisión general para la cartera de vivienda, siguiendo las reglas establecidas en el Capítulo II y anexos de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

g. Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nominales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con márgenes de depósito de las contrapartes.

h. Compromisos contingentes

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Balance: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso, Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

i. Instrumentos financieros

El Banco, para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando rating internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

j. Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación se presenta la distribución por activo financiero de la máxima exposición al riesgo de crédito del Banco, a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, para los distintos componentes del balance, incluidos derivados, sin deducir las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas:

	Nota	Al 30 de	Al 31 de
		septiembre de	diciembre de
		2018	2017
		MCOP\$	MCOP\$
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	8	19.137.143.917	19.573.879.155
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	9	338.397.586	368.854.722
Instrumentos derivados	7	358.995.116	441.074.771
Contratos de retrocompra	5	144.649.156	107.428.912
Inversiones disponibles para la venta	6	4.389.412.995	3.081.308.165
Inversiones medidas al vencimiento	6	320.597.443	415.206.191
Otros activos no financieros	16	98.964.437	86.738.000

Créditos Contingentes	21	4.992.922.140	4.847.228.794
Totales		29.781.082.790	28.921.718.710

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas,

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es la siguiente:

	30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Máxima Exposición Bruta	%	Máxima Exposición Bruta	%
	MCOP\$		MCOP\$	
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	54.421.578	0,27%	76.349.429	0,37%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	708.217.553	3,48%	703.007.573	3,36%
Actividades de los hogares como empleadores	511.828	0,00%	737.547	0,00%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	8.393.333	0,04%	7.513.732	0,04%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	284.656.381	1,40%	294.963.631	1,41%
Actividades financieras y de seguros	347.012.425	1,71%	614.856.420	2,94%
Actividades inmobiliarias	939.301.512	4,62%	1.253.965.977	6,00%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.031.251.610	5,07%	1.117.513.627	5,35%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	88.957.741	0,44%	90.439.064	0,43%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	291.986.393	1,44%	323.165.519	1,55%
Alojamiento y servicios de comida	382.961.019	1,88%	401.055.352	1,92%
Asalariados	5.912.988.629	29,08%	6.021.770.185	28,82%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	2.131.392.350	10,48%	2.271.701.983	10,87%
Construcción	1.455.674.348	7,16%	1.639.075.454	7,84%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	139.688.476	0,69%	201.743.141	0,97%
Educación	140.247.783	0,69%	126.174.648	0,60%
Explotación de minas y canteras	90.278.049	0,44%	214.212.280	1,03%
Industrias manufactureras	2.221.826.127	10,93%	2.061.169.369	9,86%
Información y comunicaciones	261.306.490	1,28%	295.345.359	1,41%
Otras actividades de servicios	276.624.988	1,36%	308.802.937	1,48%
Rentistas de Capital	2.379.457.351	11,70%	1.622.062.500	7,76%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	724.211.877	3,56%	717.458.515	3,43%
Transporte y almacenamiento	464.579.553	2,28%	531.538.823	2,54%
Total Cartera Bruta	20.335.947.394		20.894.623.065	

k. Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito se mantienen garantías a favor del Banco, Las principales garantías mantenidas por los clientes se indican a continuación:

- Para préstamos a empresas las principales garantías son:

- Maquinaria y/o equipos.
- Proyectos en construcción edificios de destino específico y
- Sitios o terrenos urbanos.

- Para préstamos a personas naturales las principales garantías son:

- Casas.
- Apartamentos y
- Automóviles.

3. Gestión del riesgo financiero

a) Definición y principios de la administración de riesgos financieros

Riesgo de mercado

Definición

El riesgo de mercado corresponde a la exposición a pérdidas o ganancias económicas causadas por movimientos en los precios y variables de mercado. Esta exposición se origina tanto en el libro de negociación, en el que las posiciones se valorizan a valor mercado, como en el libro bancario. Las diferentes metodologías de valorización hacen necesario el empleo de distintas herramientas que permitan medir y controlar el impacto ya sea en el valor de las posiciones como en el margen financiero de la institución.

Las decisiones de gestión de estos riesgos son revisadas en las estructuras de comités siendo el de mayor relevancia el ALCO.

Cada una de las actividades se miden, analizan y reportan de forma diaria en base a métricas distintas que sean capaces de capturar el perfil de riesgo de las mismas.

A continuación se muestran los principales factores de riesgos y luego las herramientas que nos permiten monitorear los impactos principales factores de riesgo de mercado a los que se encuentra expuesto el banco y sus filiales.

Factores de riesgo

Riesgo cambiario

El riesgo cambiario es la exposición a movimientos adversos en los tipos de cambio de las monedas distintas a su moneda base para todas aquellas posiciones dentro y fuera de balance.

Las principales fuentes de riesgo de cambiario son:

- Posiciones en moneda extranjera (MX) dentro de las atribuciones del libro de negociación.
- Descalces de monedas entre los activos y pasivos del libro de banca.
- Descalces de flujo de caja en divisas.
- Posiciones estructurales, generadas al consolidar nuestros estados financieros los activos y pasivos denominados en monedas distintas al peso colombiano. Lo anterior hace que los movimientos en los tipos de cambio puedan generar volatilidad tanto en el resultado como en el patrimonio del banco.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es la exposición a movimientos en las tasas de interés de mercado. Cambios en las tasas de interés de mercado pueden afectar tanto el precio de los instrumentos de negociación, como el margen neto de interés y el nivel de otras ganancias del libro de banca como tales como las comisiones. Así mismo las fluctuaciones de las tasas de interés pueden afectar el valor subyacente de los activos y pasivos del Banco, y de los instrumentos (derivados) que se registran fuera del balance a valor razonable.

El riesgo de tasa de interés se puede representar por sensibilidades ante movimientos paralelos y/o pendiente, con sus efectos reflejados en los precios de los instrumentos, el margen financiero y el patrimonio.

Los movimientos en las tasas de interés se pueden explicar por lo menos por los siguientes factores de riesgo:

- Riesgo sistémico
- Riesgo de liquidez de fondeo
- Riesgo de crédito
- Riesgo específico

Riesgo de prepago o cancelación

Este riesgo se origina en la posible cancelación (parcial o total) de alguna operación, antes de su vencimiento contractual, generando así la necesidad de reinvertir los flujos de caja liberados a una tasa distinta a la de la operación cancelada.

Riesgo de underwriting o aseguramiento

Este riesgo se origina como consecuencia de la participación del Banco en el aseguramiento de una colocación de títulos u otros instrumentos de deuda asumiendo el riesgo de pasar a poseer la parcialmente la emisión como consecuencia de no haber podido colocar la misma entre los potenciales interesados.

Riesgo de correlación

El riesgo de correlación es la exposición a cambios en las correlaciones estimadas entre el valor relativo entre dos o más activos, o una diferencia entre la correlación efectiva y la estimada a lo largo de la vida de la transacción de los instrumentos.

Riesgo de liquidez de mercado

El riesgo de liquidez de mercado corresponde a la exposición a pérdidas como resultado del eventual impacto en precios o costos de la transacción en la venta o cierre de una posición. Este riesgo se relaciona con el grado de profundidad del mercado relevante.

Riesgo de volatilidad

Además de la exposición asociada al activo subyacente, la emisión de opciones conlleva otros riesgos, éstos se originan por la relación no-lineal entre la ganancia que genera la opción y el precio y niveles de los factores subyacentes, así como por la exposición a cambios en la volatilidad que se percibe de dichos factores.

Principios de administración

Los principios que rigen la gestión de riesgo de mercado en Itaú CorpBanca y sus filiales son:

- Los negocios y transacciones de negociación se deben llevar a cabo de acuerdo con políticas establecidas, límites previamente aprobados, pautas, controles de procedimientos y facultades delegadas en forma clara, y en cumplimiento de las leyes y regulaciones relevantes.

- La estructura organizacional debe asegurar una efectiva separación de funciones, de modo que las actividades de trading, monitoreo, contabilidad, medición y administración del riesgo sean realizadas e informadas en forma independiente, y en base a un control por oposición.
- La negociación de nuevos productos y la participación en nuevos mercados se puede llevar a cabo sólo después que:
 - ✓ El producto sea aprobado en el Comité de Nuevos Productos del Banco.
 - ✓ Se realice una completa evaluación de la actividad para determinar si ésta se encuentra dentro de la tolerancia de riesgo en general y dentro del objetivo comercial específico del Banco.
 - ✓ Se establezcan los debidos controles y límites sobre dicha actividad.
- Los límites, términos y condiciones estipuladas en las autorizaciones son monitoreados diariamente y los excesos se comunican a más tardar el día siguiente.
- Las posiciones de negociación se valorizan diariamente a su valor razonable, de acuerdo a lo establecido en la Política de Valorización.
- Todas las transacciones de negociación se deben ejecutar a las tasas de mercado vigentes

Riesgo de liquidez de fondeo

Definición

El riesgo de liquidez de fondeo corresponde a la exposición del Banco y sus filiales a eventos que afecten su capacidad para cumplir oportunamente y a costos razonables, con los desembolsos de efectivo originados por vencimientos de pasivos a plazo no renovados, retiros de saldos vistas, vencimiento o liquidación de derivados, liquidación de inversiones, o cualquier otra obligación de pago conforme a sus respectivas exigencias.

Las instituciones financieras se exponen al riesgo de liquidez de fondeo que es intrínseco al rol de intermediación que desempeñan en la economía. En general, se observa en los mercados financieros que la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo es mucho mayor que la oferta de fondos a estos plazos, y que existe una oferta importante de financiamiento de corto plazo. En este sentido, el rol de intermediación de las instituciones financieras, al asumir el riesgo de satisfacer la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo, intermediando los fondos disponibles a corto plazo es fundamental para el buen funcionamiento de la economía.

Una adecuada gestión del riesgo de liquidez de fondeo no sólo debe permitir cumplir con las obligaciones contractuales oportunamente, sino también:

- Que la liquidación de sus posiciones, cuando así se ha decidido, se pueda realizar sin pérdidas significativas
- Que la actividad comercial y de tesorería del Banco y sus filiales pueda ser financiada a tasas competitivas
- Que no se incurra en faltas ni sanciones regulatorias por incumplimientos normativos.

Principios de administración

Los principios sobre los cuales se realiza la administración del riesgo de liquidez de fondeo son:

- Equilibrar los objetivos estratégicos de liquidez con los objetivos corporativos de rentabilidad, diseñando e implementando estrategias de inversión y financiamiento competitivas, en relación a nuestros competidores relevantes.
- Diseñar las políticas, límites, y procedimientos de acuerdo con la regulación bancaria, normativa interna y concordancia con los objetivos de negocio estratégicos de Itaú CorpBanca.
- Establecer un robusto marco de gestión del riesgo de liquidez que garantice que la entidad mantiene liquidez suficiente, incluido un colchón de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas, con la que pueda hacer frente a una serie de eventos generadores de tensiones, incluidos los que ocasionan la pérdida o el deterioro de fuentes de financiación, tanto garantizadas como no garantizadas.
- Establecer con claridad una tolerancia al riesgo de liquidez adecuada a su estrategia de negocio y a su tamaño en el sistema financiero.
- El Banco tiene una estrategia de financiación que fomenta una eficaz diversificación de las fuentes y plazos de vencimiento de la financiación. De la misma forma Itaú CorpBanca mantiene una presencia continua en el mercado de financiamiento con corresponsales y clientes seleccionados manteniendo estrechas relaciones promoviendo una eficaz diversificación de las fuentes de financiación. Al mismo tiempo mantiene abiertas una adecuada disponibilidad de líneas de financiamiento, verificando su capacidad para obtener recursos líquidos con rapidez. Además, se identifican los principales factores de vulnerabilidad que afectan su capacidad de captar fondos, monitoreando la validez de los supuestos en las estimaciones para obtener financiación.
- Itaú CorpBanca gestiona de forma activa sus posiciones y riesgos de liquidez intradía a fin de cumplir puntualmente con sus obligaciones de pago y liquidación, tanto en circunstancias normales como en situaciones de tensión, contribuyendo así al fluido funcionamiento de los sistemas de pagos y liquidación.

Estructura de gobierno corporativo y comités

Itaú CorpBanca ha establecido una sólida estructura organizacional para monitorear, controlar y gestionar los riesgos de mercados, de acuerdo a los siguientes principios:

- El monitoreo y control de riesgo es llevado a cabo por instancias independientes a las que realizan la gestión, alineando de forma correcta los incentivos.
- La gestión debe realizarse de manera ágil, dentro del marco permitido por las políticas, normativas y regulación vigente.
- La alta dirección fija los lineamientos de apetito por riesgo.
- La alta dirección es informada periódicamente del nivel de riesgos asumido, de las contingencias y de los excesos de límites ocurridos.

La estructura de Banco ITAÚ Colombia tiene como máxima autoridad la Junta Directiva. El Presidente encabeza la administración y es quien reporta a la Junta Directiva.

A continuación describimos los comités, comisiones y las áreas que intervienen en la gestión, control y seguimiento de los riesgos financieros:

- **Junta Directiva**: es la encargada de promover la existencia de adecuadas estructuras, medios, políticas, límites y procedimientos para la gestión de los riesgos de mercado de la operativa de tesorería (trading) y de las posiciones del libro bancario, así como del riesgo de liquidez. Se reúne al menos 1 vez al mes.
- **Comité de Activos y Pasivos – ALCO**: Comité mensual donde se lleva a cabo la definición del proceso de toma de decisiones relevantes a la gestión de los riesgos y administración, seguimiento, monitoreo del riesgo de mercado, de las posiciones de trading y del libro bancario, así como del riesgo liquidez, considerando las características de los mercados y su previsible evolución.
- **Comité de Coberturas Contables**: El Comité de Coberturas es el encargado de la evaluación y aprobación técnica de nuevas coberturas y la revisión mensual del portafolio de coberturas contables, validando que cumplan con los requisitos normativos incluidos los tests retrospectivos y prospectivos dentro de los rangos permitidos.
- **Comisiones**: Son reuniones periódicas que realiza la Tesorería para realizar seguimiento a las estrategias inherentes a la actividad y que no requieren de actas por ser reuniones no formales. Entre ellas se destaca: Comisión diaria de Tesorería, Comisión de liquidez, comisión de mercados y Comisión de ALM.

Las áreas que intervienen para la gestión de los riesgos financieros son:

Vicepresidencia de Tesorería:

Una de las funciones primordiales de la Tesorería es dirigir la aplicación de las políticas y programas establecidos para garantizar un eficiente manejo de los recursos financieros del Banco, así mismo controlar que exista la liquidez necesaria para el normal desarrollo de las operaciones, diseñando políticas sobre proyectos y portafolios de inversión que contribuyan con el fortalecimiento de la situación financiera.

Vicepresidencia Financiera y Administrativa:

Una de las funciones primordiales de la Vicepresidencia es el control y seguimiento a las cifras del Balance, verificando la aplicación de las políticas y programas establecidos para garantizar un eficiente manejo de los recursos financieros del Banco, así mismo control y seguimiento al presupuesto y a los resultados del Banco.

Área global de Riesgos Financieros:

- Diseña, propone y documenta las políticas y criterios de riesgos, los límites globales y los procesos de decisión y control.
- Genera esquemas de gestión, sistemas y herramientas, impulsando y apoyando su implantación, con el objetivo de que éstas funcionen eficazmente.
- Conoce, asimila y adapta las mejores prácticas de dentro y fuera del Banco.
- Impulsa la actividad comercial para la obtención de resultados ponderando por el riesgo asumido.
- Consolida, analiza y controla el riesgo de financiero incurrido por todas las unidades del perímetro.

Unidades locales de riesgo de financiero (Colombia):

- Miden, analizan y controlan y los riesgos en su ámbito de responsabilidad
- Adaptan e interiorizan las políticas y procedimientos globales mediante aprobación local.
- Definen y documentan políticas y lideran proyectos de ámbito local.
- Aplican las políticas y los sistemas de decisión a cada mercado.
- Adaptan la organización y los esquemas de gestión a los marcos y normas globales de actuación.

Estructura de Monitoreo y Control de Riesgo financiero

Riesgo de mercado

Herramientas de administración

Monitoreo interno

- **Libro de negociación**

En la medición y seguimiento de riesgo de mercado de la operativa de trading, se tienen en cuenta todas las operaciones contratadas por la Gerencia de Tesorería para el desarrollo de su actividad, con el fin de cumplir sus objetivos presupuestados, todo ello dentro de los límites de riesgo y de cualquier otro marco que condicione la actividad o estrategia global del Banco, Las posiciones a medir en esta operativa son las contabilizadas en inversiones negociables, posición de cambios, así como la operativa de derivados contabilizados en el libro de derivados de negociación.

- **Libro de banca**

El Libro de Banca consiste principalmente de:

Activos

- Caja
- Préstamos comerciales, hipotecarios y de consumo provenientes de las áreas comerciales.
- Instrumentos de renta fija, clasificados en los portafolios de disponible para la venta, al vencimiento y negociables de la gerencia de gestión financiera.

Pasivos

- Saldos Vistas
- Depósitos a plazo
- Bonos Corrientes y Subordinados
- Instrumentos derivados de coberturas contables
- **Valor en riesgo (VaR) – escenarios de stress**

La estimación del riesgo de mercado utilizada por el Banco en su modelo interno, se realiza mediante una medida estadística cuya metodología de estimación se denomina Simulación histórica. Este sistema consiste en observar el comportamiento de las pérdidas y ganancias que se hubieren producido con las posiciones actuales, de estar vigentes las condiciones de mercado de un determinado período histórico y a partir de esta información inferir la pérdida máxima con un nivel de confianza determinado.

Esta medida estima la máxima pérdida y utiliza una serie histórica de 1040 observaciones (datos), con un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal de 1 día.

- **Métricas riesgo de mercado**

El Banco Itaú, durante el año 2018 realiza la medición de Riesgos de Mercado bajo escenarios de estrés. Estas mediciones, son realizadas bajo una apertura de niveles o posiciones de cartera. (Apertura del Libro Bancario de acuerdo a su finalidad de negocio).

El Banco cuenta con las siguientes metodologías para cuantificar la exposición ante la materialización de escenarios de tensión.

New Worst Scenario:

Es una métrica de VaR bajo escenarios de stress o tensión que permiten estimar la máxima pérdida estimada de las posiciones a riesgo de mercado. Esta métrica se compone de: tres medidas y el peor escenario será definido para consumos de riesgos que permiten realizar seguimiento permanente bajo alertas en el caso del seguimiento a las posiciones por mesas y límites para el total del consumo (máxima pérdida en términos de VaR económico).

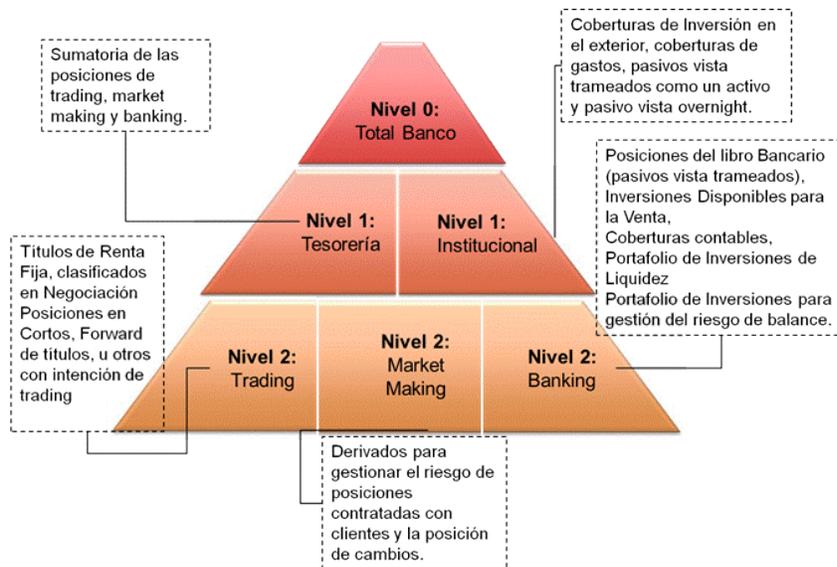
Las tres medidas utilizadas para cuantificar el máximo riesgo corresponde a: 1) El peor dato en la medida simulación histórica, es decir el mayor dato de volatilidad en los precios históricos se denomina (Worst day),

2) Escenario padronizado o escenario Delta Gama, que corresponde en realizar choques en puntos básicos a la curva de mercado y 3) choques acordados por votación o escenarios CECON, con esta información se estiman choques a las curvas de mercado y evaluar los impactos en riesgo de mercado.

Definición de Escenarios de Estrés

	Escenarios CECON	Escenarios Delta – Gamma	Escenarios Worst Period
Tipo de Escenario	Escenarios: Optimista, pesimista y megapesimista votados por el Comité CECON	Escenarios creados a partir de choques predeterminados de -10% a +10% en los factores de riesgo	Escenario obtenidos a través del peor resultado de una serie histórica de 1.040 días, considerando un holding period de 10 días.
Factores de Riesgo Considerados	Tasas de interés y tipo de cambio	Tasas de interés y tipo de cambio	Tasas de interés y tipo de cambio
Frecuencia de Cálculo	Diaria	Diaria	Diaria
Ventajas	Escenarios prospectivos; los escenarios votados capturan la percepción que tienen los votantes acerca de los movimientos de mercado, incluyendo choques no paralelos en las curvas.	Con el uso de escenarios predefinidos se garantiza que los factores de riesgos se estresen dentro del intervalo definido, independientemente de la posición de la cartera o portfolio.	Escenarios Históricos: Cuenta con un horizonte de tiempo definido y conserva la correlación histórica de los diversos factores de riesgo de la cartera.

Asignación de Niveles o Posiciones de Cartera Financiera



A continuación se presentan los resultados a las nuevas métricas para riesgo de mercado, al cierre de septiembre de 2018:

ESTRUCTURA - METRICAS RIESGOS DE MERCADO PARA EL BANCO ITAÚ COLOMBIA

	Tipo	Métrica	Unidad	Uso 28-sep	Límite	Uso/Límite
Nivel 0 - Banco Itaú Colombia						
New Worst Económico	Límite	New Worst	MMCOP	109,052	152,568	71%
New Worst Capital	Límite	New Worst	MMCOP	55,100	95,571	58%
New Worst Resultados	Límite	New Worst	MMCOP	9,581	40,301	24%
Nivel 1 -Institucional						
New Worst Económico	Límite	New Worst	MMCOP	11,161	15,000	74%
New Worst Capital	Límite	New Worst	MMCOP	2,172	15,000	14%
New Worst Resultados	Límite	New Worst	MMCOP	(2,138)	3,000	-71%
Nivel 1 - Vicepresidencia de Tesorería						
New Worst Económico	Límite	New Worst	MMCOP	103,891	137,568	76%
New Worst Capital	Límite	New Worst	MMCOP	52,929	80,571	66%
New Worst Resultados	Límite	New Worst	MMCOP	11,719	37,301	31%
Nivel 2 - Trading						
VaR	Límite	VaR Pond. (99%)	MMCOP	124	3,500	4%
IR	Límite	VaR Pond. (99%)	MMCOP	124	2,000	6%
FX	Límite	VaR Pond. (99%)	MMCOP	-	1,500	0%
VaR Simple	Alerta	VaR Simple	MMCOP	313	3,500	9%
New Worst	Alerta	New Worst	MMCOP	1,439	10,500	14%
Nivel 2 - Market Making						
VaR	Límite	VaR Pond. (99%)	MMCOP	2,809	4,500	62%
IR	Límite	VaR Pond. (99%)	MMCOP	1,644	3,500	47%
FX	Límite	VaR Pond. (99%)	MMCOP	1,833	3,000	61%
VaR Simple	Alerta	VaR Simple	MMCOP	5,529	6,900	80%
New Worst	Alerta	New Worst	MMCOP	29,696	34,500	86%
Nivel 2 - Banking						
VaR	Límite	VaR Pond. (99%)	MMCOP	7,467	26,862	28%
IR	Límite	VaR Pond. (99%)	MMCOP	7,700	28,545	27%
FX	Límite	VaR Pond. (99%)	MMCOP	274	4,000	7%
VaR Simple	Alerta	VaR Simple	MMCOP	19,439	33,931	57%
New Worst	Alerta	New Worst	MMCOP	80,765	136,950	59%

Riesgo de Mercado - Modelo Regulatorio - Colombia

El capítulo XXI de la Circular Básica Contable expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, define el modelo estándar para el reporte de riesgo de mercado y los consumos de riesgo sobre el margen de solvencia.

Bases para la medición:

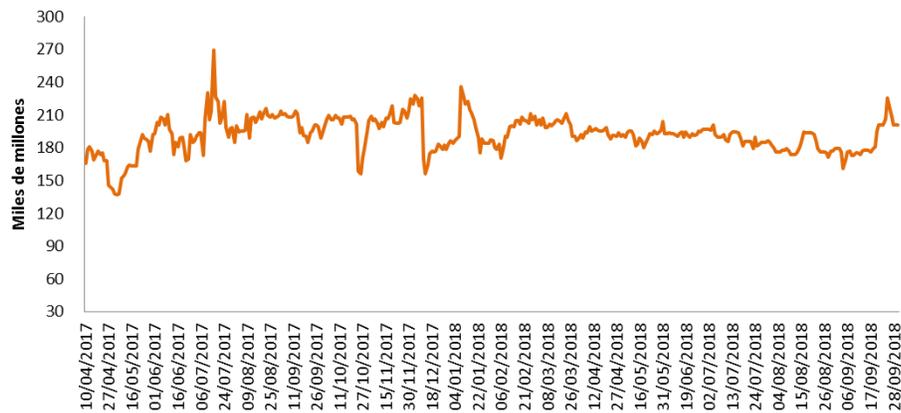
Posiciones: Para la medición del riesgo de tasa de interés la normativa legal colombiana incluye posiciones de la operativa de trading, así como las inversiones disponibles para la venta y posiciones en acciones que el Banco cuenta en posición propia. Es importante comentar que los Bancos no pueden adquirir acciones para intermediar en el mercado. Por lo anterior, únicamente las acciones que se incluyen en esta medida son las que corresponden a las participaciones en empresas para el desarrollo y giro normal de la operativa de Tesorería, tales como ACH, Cámara Central de Contraparte entre otras.

La información de las posiciones a riesgo tanto para tasa de interés como para el riesgo cambiario se encuentran en sus sistemas de contratación y en los balances contables, y a partir de allí se extrae la información para que el sistema de cálculo según la metodología estándar definida por el regulador realice los informes requeridos.

Los informes al regulador son diarios y su seguimiento es realizado con base en el análisis de variación del Valor en Riesgo, que se analiza desde el punto de vista posiciones y cambios en el valor en riesgo ya que las volatilidades utilizadas en el modelo son datos constantes provenientes por el regulador.

El siguiente cuadro, relaciona la evolución de valor en riesgo modelo regulatorio:

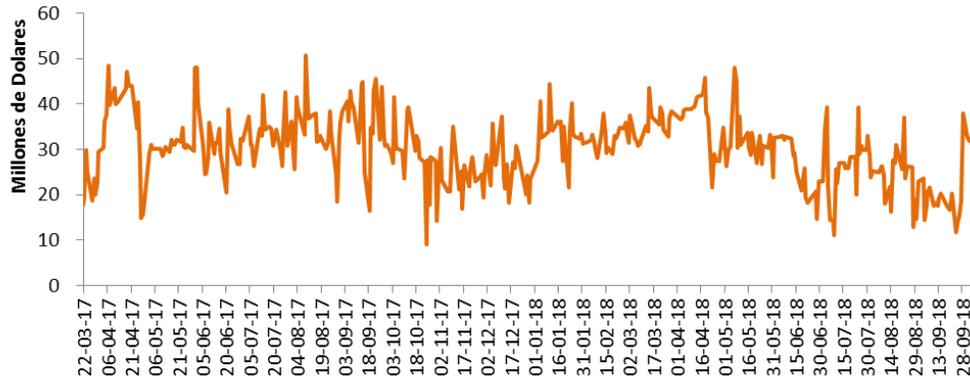
Valor en Riesgo



- **Límite posición abierta en cambios**

El riesgo de paridades cambiarias es controlado a través de valores nominales, otorgando fluidez a los productos de moneda con clientes y al mismo tiempo acotando las posiciones de trading.

Evolución Posición Propia



EVOLUCIÓN POSICIÓN USD TOTAL BANCO A SEPTIEMBRE DE 2018

A continuación se muestra una tabla con los consumos nacionales, al cierre del mes de septiembre de 2018; modelo interno de control abierto por unidades de negocio.

POSICIONES DE MONEDA AL CIERRE DE SEPTIEMBRE DE 2018 (MODELO GESTION)

	Tipo	Métrica	Unidad	Uso 28-sep	Límite	Uso/Límite
Volatilidad						
Riesgo Gamma	Límite	Posición	MMCOP	0.00	(850)	0%
Riesgo Vega	Límite	Posición	MMCOP	20	350	6%
Posiciones de Moneda						
Total Posición	Límite	Posición	MMUSD	(0.19)	40	0%
USD	Límite	Posición	MMUSD	1.51	40	4%
EUR	Límite	Posición	MMUSD	(1.39)	10	14%
JPY	Límite	Posición	MMUSD	(0.01)	10	0%
GBP	Límite	Posición	MMUSD	(0.05)	10	0%
CAD	Límite	Posición	MMUSD	(0.03)	10	0%
CHF	Límite	Posición	MMUSD	(0.18)	10	2%
AUD	Límite	Posición	MMUSD	(0.03)	10	0%
NZD	Límite	Posición	MMUSD	-	10	0%
LATAM	Límite	Posición	MMUSD	-	10	0%
Otras	Límite	Posición	MMUSD	0.00	1	0%
Posiciones de Moneda						
Banking	Límite	Posición	MMUSD	4.62	50	9%
Institucional	Límite	Posición	MMUSD	10.29	-	0%

Monitoreo normativo

El modelo regulatorio de riesgo de mercado en Colombia, se basa en el modelo estándar de Basilea, separando por factores de riesgos, es decir, tasa de interés, tasa de cambio, y precio de acciones. Las volatilidades aplicadas en cada uno de los factores son establecidos por el regulador. Este resultado es utilizado para el cálculo del margen de solvencia, al cual se la aplica un factor equivalente a 100/9.

Riesgo de liquidez de fondeo

Herramientas de administración

Para dar cumplimiento a los objetivos de la gestión del riesgo de liquidez de fondeo, la estructura de monitoreo y control se centra principalmente en los siguientes focos:

- Descalce de vencimientos de corto plazo
- Capacidad de cobertura a través del uso de activos líquidos
- Concentración de proveedores de financiamiento

Adicionalmente, la estructura de monitoreo y control de riesgo de liquidez se complementa con análisis sobre escenarios de tensión, con el objetivo de observar la capacidad de respuesta de la institución ante eventos de iliquidez.

Monitoreo interno

Límites y alertas

Activos Líquidos

La composición de los activos líquidos al cierre de septiembre de 2018 luego de aplicar los haircuts respectivos a volatilidad precio y ajustes por liquidez de mercado. Dentro de los activos líquidos se contempla una alerta de concentración de alta calidad, mínimo del 80%.

Cartera de inversiones Colombia 30 de septiembre de 2018	Activos líquidos	Activos líquidos	Total
	moneda nacional	moneda extranjera	Activos líquidos
	(30 días)	(30 días)	
	MCOP	MCOP	MCOP
Caja y disponible	1.019.463.000	79.765.000	1.099.228.000
Bonos centrales o tesorería	2.859.039.000	-	2.859.039.000
Bonos corporativos	75.714.000	-	75.714.000
Encaje promedio exigido	(1.040.011.000)	-	(1.040.011.000)
Activos líquidos	2.914.205.000	79.765.000	2.993.970.000

CUADRO 6: ACTIVOS LIQUIDOS ITAÚ CORPBANCA COLOMBIA

Vencimientos diarios mayoristas

Con el fin de controlar la concentración de fuentes de financiamiento y resguardar el cumplimiento de las obligaciones se establece un seguimiento a los vencimientos de captaciones a plazo de clientes mayoristas, Este seguimiento se materializa en una alerta diaria para el segmento IFIS COP100 MMM y Gobierno COP 80 MMM.

Se da un tratamiento especial a este segmento de clientes por dos motivos:

- Individualmente representan una proporción relevante de Itaú CorpBanca.

- Dado el perfil de los clientes que se encuentran en el segmento mayorista, la tasa de renovación de estos depósitos suele ser menor. Esta última razón es consecuente con la modelación de flujos a desembolsar en los reportes normativos, donde no se asume renovación en los depósitos de clientes mayoristas.

De forma diaria se monitorea el perfil de vencimiento de los depósitos de mayoristas, por lo que los excesos se detectan y comunican conforme se va a estructurando el perfil de vencimientos. Los excesos proyectados deben justificarse al día siguiente de su comunicación, y se deben gestionar.

Alertas respecto a requerimientos de liquidez

Además de monitorear e informar de forma diaria todos los límites internos, mensualmente se informa a la alta administración, a través del ALCO y Junta Directiva, dando especial relevancia al seguimiento a la posición de liquidez del Banco, a través de la presentación de un análisis de las medidas de concentración, desempeño, y/o otras variables relevantes.

Monitoreo de fuentes de financiamiento

El monitoreo de variaciones en el stock de financiamiento de corto plazo tales como depósitos a plazo y saldos vista para cada uno de los segmentos representa una variable clave dentro del monitoreo de la liquidez del Banco. Identificar volatilidades anormales sobre estas fuentes de financiamiento, permite prever con rapidez posibles eventos de liquidez no deseados y así sugerir planes de acción para su gestión.

Durante el año 2018 se continúa con las diferentes estrategias de diversificación de pasivos las que contemplaron:

- a. Regularización de los saldos de los pasivos IFIS con medidas de techos y tasas.
- b. Control y seguimiento al Top 50 de pasivos IFIS para evitar concentraciones.
- c. Consecución de clientes nuevos (ampliación del número de contrapartes).
- d. Incremento de los saldos de los clientes existentes con bajos depósitos.
- e. Control de vencimientos de depósitos a plazo para evitar concentraciones en el tiempo.

Esta estrategia permitió al banco seguir perfeccionando su estructura de financiamiento tendiendo a una mayor estabilidad de su fondeo.

Monitoreo normativo

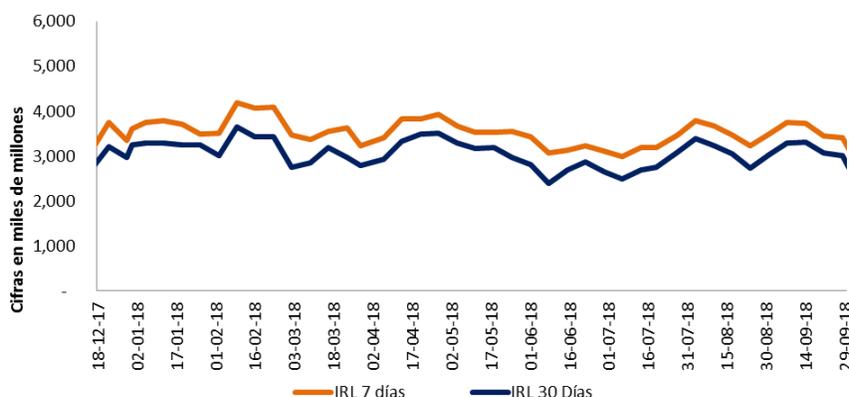
En el mercado en Colombia, la medición normativa conocido como IRL modelo estándar, mide los descalces a plazos de 7 y 30 días de las posiciones del Balance (activos y pasivos) y las contabilizadas fuera de balance como los derivados.

El modelo aplica que para las posiciones con vencimiento contractual no se aplican porcentajes de renovación, Para las posiciones sin vencimiento contractual, se analiza el comportamiento histórico con el fin de estimar los flujos estructurales como los volátiles.

El requerimiento neto de liquidez resulta de la diferencia entre los egresos y el mínimo entre el 75% de los egreso la totalidad de los ingresos. Este requerimiento no puede ser mayor a los activos líquidos.

A continuación algunos estadísticos a septiembre de 2018.

EVOLUCIÓN REQUERIMIENTO NETO DE LIQUIDEZ A 7 Y A 30 DIAS



Evolución del IRL Regulatorio 7 y 30 Días

El Banco durante el año 2018, continúa con el seguimiento a los resultados bajo las nuevas medidas de liquidez, escenarios de estrés con lineamientos internacionales (Basilea), con el fin de dar una mejor gestión y supervisión de la liquidez y poder establecer el apetito por riesgo. Los indicadores establecidos son:

LCR: Ratio de Cobertura de Liquidez de corto plazo. El LCR garantiza que los bancos tengan un fondo adecuado de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas, que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados privados, a fin de cubrir sus necesidades de liquidez en un escenario de problemas de liquidez de 30 días.

Este índice busca representar un escenario de tensión que mide la capacidad de la institución para hacer frente a sus compromisos de corto plazo en un escenario de tensión sistémico, de este modo también es un indicador que propicia las estrategias de diversificación. Mide la relación entre usos y fuentes de fondos del Banco.

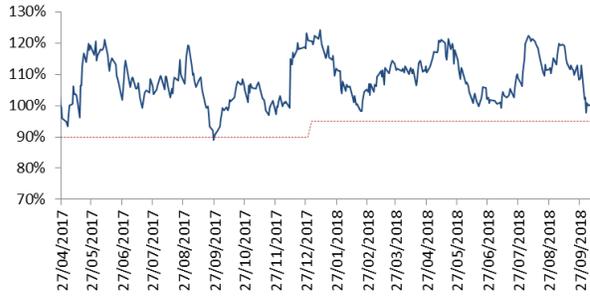
NSFR: Este ratio busca mantener un adecuado nivel de financiamiento estable (financiamiento estable disponible) para hacer frente a las necesidades de financiamiento de largo plazo (financiamiento estable requerido), este ratio cuantifica la liquidez estructural del Banco.

El financiamiento estable disponible está caracterizado por aquellas fuentes de financiamiento que se espera permanezcan estables en el horizonte de un año. El financiamiento estable requerido corresponderá a las necesidades de financiamiento proyectadas por el banco al menos en el horizonte de un año.

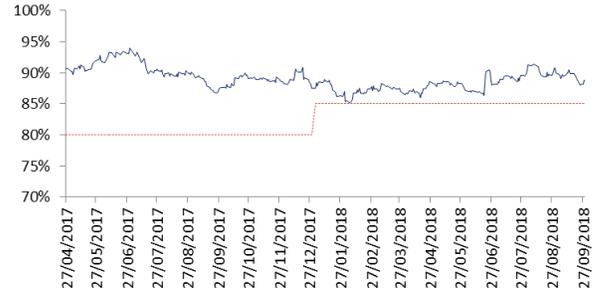
Los cálculos de LCR y NSFR del Banco constituyen un límite según los lineamientos de Casa Matriz Chile y bajo modelo de Banco Central de Brasil.

Al cierre de septiembre de 2018, el indicador de LCR consolidado (Colombia-Panamá) se ubica en el 107 % y el indicador NSFR consolidado se ubica en el 90.4 %. Los límites internos definidos son LCR 100% y NSFR 85%.

LCR

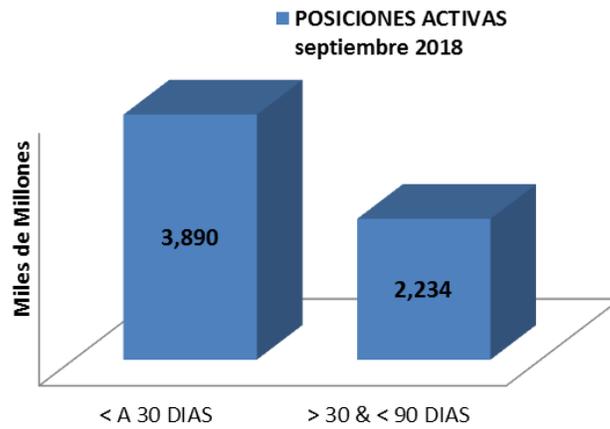


NFSR

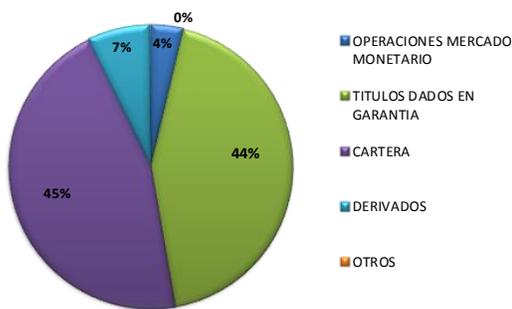


RIESGO DE LIQUEZ - ANÁLISIS DE VENCIMIENTOS DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA GESTIONAR EL RIESGO DE LIQUEZ

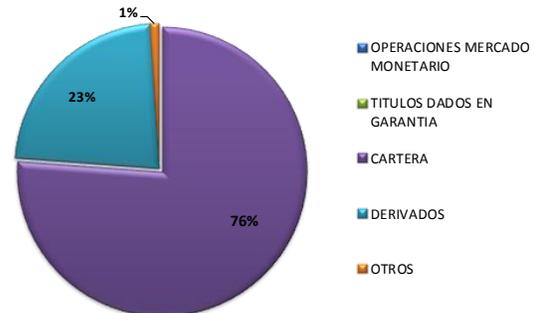
A continuación se muestra el comportamiento obtenido del total de los Activos financieros mantenidos para gestionar el riesgo de liquidez de acuerdo al modelo regulatorio a corte 30 de septiembre de 2018.



POSICIONES ACTIVAS < A 30 DIAS



POSICIONES ACTIVAS > 30 & < A 90 DIAS

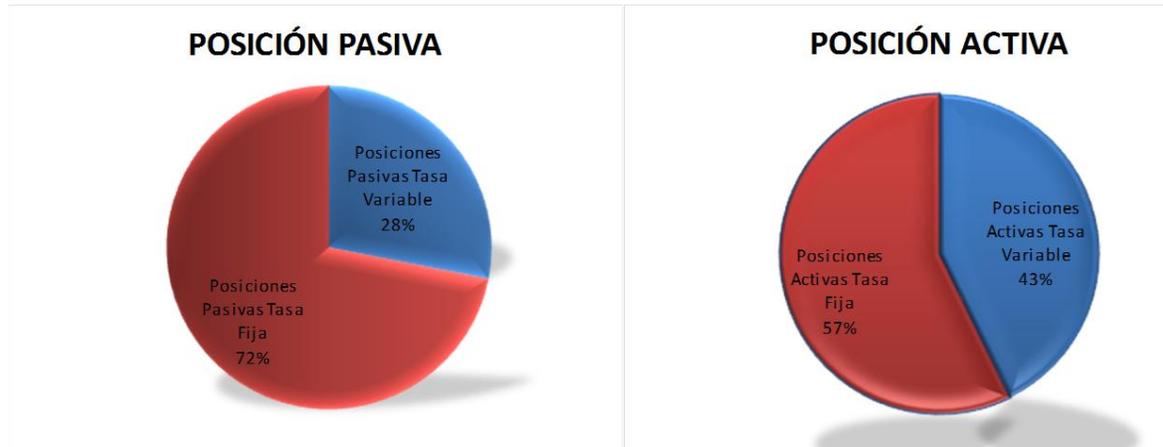


La cartera esta discriminada por los créditos comerciales, consumo e hipotecario, Cabe mencionar que en estas posiciones no se incluye el valor del disponible.

INFORMACIÓN SOBRE LA ESTRUCTURA DE TASAS DE INTERÉS DEL BALANCE

A continuación se muestran las posiciones activas y pasivas, indexadas a la respectiva tasa de interés del Banco Itaú CorpBanca Colombia.

La composición del Balance de Itaú CorpBanca por tasa de interés a corte de 30 de septiembre de 2018:



- En las posiciones activas se suman los portafolios de inversión, las operaciones de mercado monetario y los saldos de cartera.
- En las posiciones pasivas se suman los depósitos vista y plazo, las operaciones de mercado monetario, las emisiones de bonos y los créditos de bancos.

E.3. Riesgo Cambiario.

El Banco está expuesto a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en varias monedas, principalmente con respecto a los dólares de Estados Unidos de América y a Euros. El riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera surge principalmente de obligaciones en moneda extranjera y en transacciones comerciales futuras también en moneda extranjera.

Las entidades financieras en Colombia están autorizadas por el Banco de la República para negociar divisas y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. Las normas legales en Colombia obligan a las entidades financieras a mantener una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del balance general cuyo promedio de tres días hábiles, no puede exceder del treinta por ciento (30%) del patrimonio técnico, así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera podrá ser negativo sin que exceda el cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico expresado en dólares estadounidenses.

Igualmente, las entidades financieras deben cumplir con la posición propia de contado la cual es determinada por la diferencia entre los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, excluidos los derivados, y algunas inversiones. A partir del mes de mayo de 2018 no se tienen límites ni superior ni inferior.

Adicionalmente, las entidades financieras deben cumplir con el cálculo de la posición bruta de apalancamiento, la cual se define como la sumatoria de: i) los derechos y obligaciones en contratos a término y de futuro estipulados en moneda extranjera, excluyendo las obligaciones de aquellas operaciones que impliquen tanto un derecho como una obligación en moneda extranjera; ii) las operaciones de contado estipuladas en moneda extranjera con cumplimiento mayor o igual a un día bancario, excluyendo las obligaciones de aquellas operaciones que impliquen tanto un derecho como una obligación en moneda extranjera; y iii) la exposición cambiaria asociada a las contingencias deudoras y las contingencias acreedoras adquiridas en la negociación

de opciones y derivados sobre el tipo de cambio. A partir del mes de mayo de 2018 no se tienen límites ni superior ni inferior.

La determinación del monto máximo o mínimo de la posición propia en moneda extranjera se debe establecer basada en el patrimonio adecuado de cada entidad financiera el último día del segundo mes calendario anterior, convertido a la tasa de cambio establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia al cierre del mes inmediatamente anterior.

Sustancialmente todos los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de América. El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco a 31 de diciembre de 2017

30 de septiembre de 2018

Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos Colombianos (Miles)
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	34.431	2.873	74	112.440.042
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	50	-	-	148.609
Inversiones en instrumentos de patrimonio	106.516	-	-	316.585.101
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	495.947	1.400	-	1.478.859.672
Otras cuentas por cobrar	11.496	9	-	34.198.896
Instrumentos derivados coberturas	167.667	-	-	498.335.112
Instrumentos derivados de negociación	(242.580)	(21.506)	(502)	(796.477.940)
Otros activos	3	-	-	7.568
Total activo	573.529	(17.224)	(428)	1.644.097.060

Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos Colombianos (Miles)
Pasivos				
Instrumentos derivados de negociación				
Depósitos de clientes	43.235,15	3.798,33	46,07	141.708.067
Obligaciones Financieras	900.550,31	1.403,11	-	2.681.425.164
Instrumentos emitidos	170.413,92	-	-	506.500.835
Cuentas por pagar	4.406,08	3,99	0,12	13.109.753
Instrumentos Derivados	(531.850,98)	(21.094,94)	(173,47)	(1.653.851.572)
Instrumentos derivados de cobertura	(150.914,56)	-	-	(448.545.246)
Otros pasivos	32.971,96	-	-	97.998.601
Total pasivos	468.811,88	(15.889,51)	(127,28)	1.338.345.602
Posición neta activa (pasivo)	104.716,98	(1.334,94)	(300,55)	305.751.458

31 de diciembre de 2017

Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos Colombianos (Miles)
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	74.082	9.184	327	254.740.423
Operaciones del mercado monetario y relacionadas	1.403	-	-	4.186.552
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable	-	-	-	-
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	-	-	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	100.055	-	-	298.562.688
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	532.958	1.400	-	1.595.333.477
Otras cuentas por cobrar	11.725	4	-	35.001.396
Instrumentos derivados coberturas	164.430	-	-	490.660.416
Instrumentos derivados de negociación	(860.256)	141.236	(13.155)	(2.103.300.636)
Otros activos	6	-	-	18.088
Total activo	24.403	151.824	(12.828)	575.202.404

Cuenta	Dólares americanos (Miles)	Euros (Miles)	Otras monedas expresadas en dólares americanos (Miles)	Total de pesos Colombianos (Miles)
Pasivos				
Instrumentos derivados de negociación				
Depósitos de clientes	35.436	8.647	93,32	136.814.811
Obligaciones Financieras	892.405	1.402	-	2.667.930.803
Instrumentos emitidos	172.618	-	-	515.091.777
Cuentas por pagar	1.437	6	0,12	4.311.842
Instrumentos Derivados	(1.034.677)	142.841	(12.670,42)	(2.616.613.826)
Instrumentos derivados de cobertura	(82.610)	-	-	(246.509.404)
Otros pasivos	19.016	-	-	56.745.026
Total pasivos	3.625	152.896	(12.576,98)	517.771.029
Posición neta activa (pasivo)	20.778	(1.072)	(251)	57.431.375

El objetivo del Banco en relación con las operaciones en moneda extranjera es atender fundamentalmente las necesidades de los clientes de comercio internacional y financiación en moneda extranjera y asumir posiciones de acuerdo con los límites autorizados.

La gerencia del Banco ha establecido políticas que requieren a sus subordinadas manejar su riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera contra su moneda funcional. Las entidades del Banco son requeridas a cubrir económicamente (incluso optando por tratamiento de cobertura contable) su exposición de tipo de cambio usando para ello operaciones con derivados especialmente con contratos forward. La posición neta en moneda extranjera de cada entidad es controlada diariamente por las divisiones de tesorería de cada una de ellas que son las encargadas de cerrar las posiciones ajustándolas a los niveles de tolerancia establecidos.

El Banco tiene varias inversiones en subordinadas en el extranjero, cuyos activos netos son expuestos a riesgo de conversión de sus estados financieros para propósitos de consolidación. La exposición que surge de los activos netos en operaciones en el extranjero es cubierta principalmente por instrumentos derivados en moneda extranjera.

4. Información cuantitativa y cualitativa acerca del riesgo operacional y seguridad

a. Antecedentes Generales

Con base en los lineamientos generales definidos por el Comité de Basilea II, ISO 27001, SOX, la normatividad local y los lineamientos corporativos, el Grupo estableció y mantiene directrices para una adecuada administración del riesgo operativo (RO), seguridad de la información (SI), SOX, continuidad del negocio (PCN) y seguridad bancaria (SB), acogiendo las buenas prácticas para la gestión y supervisión, bajo los siguientes principios generales:

- La Dirección de la Entidad aprueba y revisa el marco de gestión.
- El marco de gestión está sujeto a revisiones de la Auditoría Interna.
- La gestión riesgos forma parte de las responsabilidades de la Alta Dirección.
- Todo el personal de la organización es responsable de gestionar y controlar los riesgos tecnológicos y operativos desde la actividad que realice.

La entidad dispone de una Estructura Organizacional compuesta por:

- Junta Directiva
- Comité de Auditoría
- Comité de Riesgo Operacional
- Vicepresidencia de Riesgos
- Gerencia de Controles Internos y Riesgo Operacional.

Se ha incorporado el concepto de líneas de defensa como principio de control interno y puesto en marcha la implementación de herramientas corporativas:

- - OY (Registro y seguimiento de eventos de riesgo)
- - GRC (Gobierno, Riesgo y Cumplimiento)
- - SHARE POINT (Registro y seguimiento Puntos Auditoría)

Adicionalmente, para fortalecer el Control Interno, el Grupo acoge corporativamente el Modelo SOX, enfocado al reporte financiero el cual genera una matriz de riesgos y controles, que cubre aspectos relacionados con los procesos específicos y con procesos de Marco Global, cuyo alcance a las empresas en Colombia y Panamá, está definido por la materialidad definida por los lineamientos de Casa Matriz (Chile)

Durante 2017 se avanzó en:

- Proceso de reestructuración y redefinición de roles y funciones con acompañamiento de Casa Matriz.
- Inversiones en personas y procesos en curso.
- Proyectos de Continuidad y Seguridad
- Seguimiento/accompañamiento a puntos de atención de Auditorías y Reguladores.
- Certificación de controles SOX
- Gobierno de Comités
- Homologación/adequación Políticas de Casa Matriz

El enfoque para 2018 estará relacionado con la estabilización de los procesos de migración hacia el Core bancario y el afinamiento/fortalecimiento de las actividades de alineación al modelo corporativo ITAÚ.

Los riesgos materializados son registrados de forma detallada en la Base de Eventos, la cual es administrada de forma centralizada por la Gerencia de Riesgo Operacional y Seguridad.

Durante 2017 las categorías Basilea II con mayor impacto en las pérdidas con origen en riesgo operacional fueron: “errores/fallas en la ejecución de procesos” con el 41% y “fraude externo” con el 40%; ésta última por

utilizaciones de tarjetas de crédito en el exterior principalmente; lo que ha generado la adopción de medidas mitigadoras entre las que se resaltan:

- Monitoreo 7x24 en línea tiempo real.
- Apoyo de monitoreo en plataformas con pre-autorización.
- Ajustes parámetros de autorización.
- Estrategia de recuperación para transacciones fraudulentas.

SOX

El Banco continúa con el modelo de control interno de Reporte Financiero, adoptado por Itaú CorpBanca Colombia es el sistema SOX, el cual está sustentado en un proceso de certificación de controles. Dicho modelo está compuesto por el marco de Control Interno (controles a nivel de entidad) y por el modelo de procesos específicos, siendo el objetivo del primero complementar los controles incluidos en el segundo, del tal forma que en ambos ámbitos queden documentados los cinco componentes del modelo de control interno (COSO): Entorno de control, evaluación de riesgos, actividades de control, información y comunicación y actividades de supervisión.

El proceso de certificación se basa en testeos (pruebas) a los controles claves que mitigan los riesgos relevantes sobre los estados financieros. Las incidencias generadas son presentadas a la alta Dirección. Así mismo la Contraloría Interna y el Auditor Externo emiten su concepto anual respecto a la efectividad del sistema de Control Interno del Reporte Financiero de la entidad y sus puntos de mejora.

Teniendo en cuenta que el marco de referencia utilizado para el cumplimiento de la Ley SOX es COSO 2013, este incluye mejoras y aclaraciones que permiten a las organizaciones desarrollar y mantener, de manera eficiente y efectiva un sistema de control interno con mayor probabilidad de cumplir sus objetivos y adaptarse a los cambios del entorno operativo y de negocio.

Para este proceso, Itaú CorpBanca Colombia sigue los lineamientos dados por Casa matriz.

b. Seguridad de la información

Seguridad de la Información durante el 2018 y 2017 ha intensificado las labores en los procesos al mejoramiento del ambiente de control del Grupo a través de la alineación corporativa con varias iniciativas alrededor de procesos, infraestructura, herramientas, metodologías y organización.

La Gerencia de Controles Internos y Riesgo Operacional y el área de Seguridad de la Información en coordinación con las diferentes vicepresidencias actuando para atender, mitigar y cerrar GAPs identificados corporativa y localmente.

Se adelantó gestión de potencial fuga de información a través de medios de almacenamientos extraíbles, correos web, remoción de cuentas de administración local, gestión de aplicaciones no gestionadas por el área de Seguridad de la Información, gestión recursos compartidos, perfilamiento en navegación por internet, protección de BIOS (Basic Input Output System - sistema básico de entrada y salida), jornadas de sensibilización dirigidas al Grupo financiero, Outsourcings y temporales, Proveedores, miembros Junta Directiva y a nuevas incorporaciones de funcionarios.

El área de control de accesos realiza mantenimiento a usuarios en las aplicaciones, se realiza Hacking Ético sobre la infraestructura perimetral del grupo y otros activos de información, adicionalmente se realizó un GAP basado en la ISO 27002:2013 analizando los 13 dominios propuestos por la norma, determinando los puntos a trabajar para el fortalecimiento de los procesos de seguridad y su cultura a nivel de la organización.

Se adelantó bloqueo de APPs de Itaú CorpBanca en tiendas no autorizadas, así como a personas naturales, jurídicas y otras; igualmente se realizó análisis de código a los portales, Banca Móvil y Billetera Virtual.

c. Continuidad del negocio

El Modelo de Gestión de Continuidad de Itaú CorpBanca Colombia, se encuentra definido a partir del lineamiento sobre las mejores prácticas y estándares mundiales en Continuidad del Negocio que propenden el fortaleciendo organizacional a partir de los siguientes puntos objetivo:

- Asegurar la prestación de los servicios financieros críticos a los clientes del Itaú CorpBanca Colombia, minimizando el impacto generado por un evento de desastre o interrupción mayor.
- Asegurar que Itaú CorpBanca Colombia esté preparado para responder a emergencias o interrupciones, mitigar los impactos ocasionados y recuperarse en el menor tiempo posible.
- Minimizar las pérdidas económicas que pueda ocasionar la emergencia presentada.
- Proveer los mecanismos de comunicación internos y externos, que faciliten el desarrollo de los planes.
- Coordinar los procesos y recursos asignados para lograr la recuperación del negocio.
- Asegurar que los planes sean viables, operativos y compatibles con las necesidades y prioridades de Itaú CorpBanca Colombia.

Para el logro de estos objetivos, se llevó a cabo durante 2018 y 2017, el fortalecimiento de la estrategia de contingencia tecnológica y se ejecutaron pruebas a los Planes de Continuidad y Contingencia de los procesos definidos como críticos, con resultados satisfactorios.

Dentro del marco de mejora continua, se actualizó el Análisis de Impacto al Negocio (BIA) y el Análisis de Riesgos de Continuidad del Negocio; se realizaron los ajustes sobre los Manuales de Gestión de Continuidad del Negocio y los Planes de Recuperación de los procesos Críticos, se desarrolló el seguimiento a los proveedores definidos como críticos, sus Planes de Continuidad y pruebas ejecutadas en conjunto con Asobancaria. Adicional, se llevaron a cabo capacitaciones a todos los funcionarios sobre los temas relevantes en continuidad del negocio y de interés de toda la organización.

d. Seguridad Bancaria

La Gerencia de Seguridad Bancaria tiene a cargo el desarrollo e implementación de una política antifraude para la prevención e investigación de fraudes internos y externos, así como el planteamiento de las recomendaciones que permitan la definición de medidas mitigatorias para proteger los intereses de los clientes y del Banco.

Igualmente, se realizan actividades de sinergia con autoridades judiciales, policiales, civiles; y las áreas de seguridad de las demás entidades del sector financiero; y participación activa en los comités locales y regionales de la Asociación Bancaria de Colombia, y el comité local de ACH, en los cuales se trabajan en cuatro (4) frentes: Fraude con Cheque, Fraude Interno, Fraude Medios Físicos y Fraude Medios Tecnológicos, a través de los cuales se comparte información y se definen gremialmente estrategias de prevención y atención de casos de fraudes contra el sector financiero; y se implementan estrategias de lucha contra el fraude con la colaboración de la Fiscalía General de la Nación, el Cuerpo Técnico de Investigaciones y la Policía Nacional,(DIJIN y SIJIN).

Así mismo, se encarga del desarrollo e implementación de las políticas de Seguridad Física y de Seguridad Personal, para la protección de los clientes, del personal, de los directivos, y de los activos del Banco, Y entre otros medios se cuenta con servicio de vigilancia y sistemas de seguridad electrónica (alarma, video y monitoreo).

5. Información cuantitativa y cualitativa acerca del riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo

a. Antecedentes generales

El Banco Itaú CorpBanca Colombia S.A. cuenta con un Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), que durante el año 2018 y 2017, mantuvo su enfoque de gestión y optimización de procesos, capacitación, monitoreo y control, que permitieran minimizar su exposición a ser utilizados como instrumento o canal para movilizar recursos que provienen o se destinan hacia actividades ilícitas.

Dentro de las actividades relevantes en el año 2018 y 2017, se destaca la valoración y optimización de políticas, procedimientos y controles que permitieran robustecer las gestiones del Banco sobre el adecuado conocimiento del cliente, aplicar y calibrar los modelos de perfilamiento sobre el comportamiento transaccional, y optimizar las actividades de monitoreo, generación y gestión de señales de alerta, identificación, análisis y reporte de operaciones sospechosas.

El desarrollo y resultados obtenidos de estas gestiones se enmarcaron dentro del cumplimiento de la normativa vigente y fueron colocadas en conocimiento tanto de la administración como de la Junta Directiva contando con su apoyo las evaluaciones, aprobación de implementaciones y soporte tecnológico necesario en los procesos de optimización.

A continuación se enuncian las principales gestiones realizadas dentro de programa de cumplimiento desarrollado:

- Optimizar del proceso de vinculación y conocimiento de cliente.
- Ajustar la metodología y generación de señales de alerta y seguimiento a las gestiones de calificación.
- Cumplir con el envío oportuno de información normativa a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF).
- Atender a los requerimientos de las autoridades que investigan aquellas actividades delictivas relacionadas con LA/FT.
- Controlar oportunamente las operaciones de los clientes mediante aplicativos tecnológicos de gestión centralizada y descentralizada.
- Aplicar la capacitación al personal en temas de prevención de lavado de activos y la financiación del terrorismo.

b. Gestión de administración del riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo

Banco Itaú CorpBanca Colombia S.A. cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, documentado en el Manual de Procedimientos SARLAFT, los cuales son aprobados por la Junta Directiva y están de acuerdo a la normatividad vigente.

La Entidad cuenta con el Oficial de Cumplimiento y su suplente, los cuales fueron nombrados por la Junta Directiva y se encuentran posesionados ante la Superintendencia Financiera de Colombia, siendo los encargados de promover el cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos para la prevención y control del Riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo.

Para el fortalecimiento del sistema de administración del riesgo de Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo “SARLAFT”, se realizaron mensualmente los comités de Prevención en los cuales participa la administración, se presentaron trimestralmente a la Junta Directiva, las gestiones realizadas y hallazgos junto

con sus tratamientos y se realizaron las visitas de verificación y cumplimiento tanto por la Revisoría Fiscal de manera trimestral como de la Auditoría Interna de manera anual, siendo acogidas las recomendaciones realizadas por los entes de control, así como gestiones en actualización de datos de clientes.

Se desarrolló y gestionó de manera continua el programa de cumplimiento enfocado al monitoreo de las operaciones de clientes, el envío de los reportes a las autoridades, verificación de políticas documentales en la vinculación, visitas de cumplimiento a oficinas, capacitación de funcionarios, actualización de metodologías, trabajos de verificación de controles y seguimiento de alertas que emite el sistema de monitoreo, entre otros.

De la misma forma, se dio continuidad y cumplió con todos los reportes de ley, en cuanto al manejo de listas vinculantes, se efectuó la actualización de las mismas en los aplicativos que administran la vinculación de clientes, se prestó colaboración con la respuesta de los requerimientos a los entes de control y vigilancia, incluyendo las solicitudes efectuadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Como complemento de lo anterior, la gestión realizada en el SARLAFT de la Entidad, mantiene identificados los riesgos en los diferentes Factores de Riesgo a saber: Clientes/usuarios, Productos, Canales y Jurisdicciones así como los Riesgos Asociados Reputacional, Legal, Operativo y de Contagio, cuya medición inherente es mitigada mediante la aplicación de controles logrando un riesgo residual consolidado que se ubica en el nivel "BAJO".

6. Otros

a. Controles De Ley

Sobre los controles de ley el Banco ha cumplido en términos generales al corte del 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, con el envío dentro de los plazos establecidos por los organismos que nos vigilan y en especial cumplir con los límites mínimos y máximos, de acuerdo a la normatividad actual, Sobre los controles de ley podemos precisar lo siguiente:

Encaje

Mediante la Resolución Externa 5 de 2008 del Banco de la República y Circular Externa 058 de la Superintendencia Financiera de Colombia y sus modificatorios, el Banco mantuvo un encaje ordinario sobre los depósitos y exigibilidades en moneda legal, de acuerdo a los porcentajes establecidos para cada concepto, El Banco cumplió a cabalidad este nuevo límite, Durante el período, el Banco cumplió los requeridos de encaje establecidos mediante resoluciones emanadas de la Junta Directiva del Banco de la República y normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Inversiones obligatorias

Durante el año 2018 y 2017 el Banco calculo el valor de la inversión obligatoria en Títulos de Desarrollo Agropecuario – Clase A y B de conformidad con lo establecido en la Resolución Externa 3 de 2000 de la Junta Directiva del Banco de la República y las disposiciones que la modifiquen o la sustituyan.

Posición propia

De acuerdo a la normatividad vigente emitida por la Junta Directiva del Banco de la República establece el régimen de posición propia (PP), posición propia de contado (PPC) y la posición bruta de apalancamiento (PBA) en moneda extranjera de los intermediarios del mercado cambiario.

De acuerdo con las citadas disposiciones, la posición propia en moneda extranjera de los intermediarios del mercado cambiario, corresponde a la diferencia entre los derechos y obligaciones denominados en moneda extranjera, registrados dentro y fuera del balance, realizados o contingentes, incluyendo aquellos que sean liquidables en moneda colombiana.

Durante el año 2018 y 2017, el Banco cumplió con los límites de posición propia, posición propia de contado y posición bruta de apalancamiento, establecidos en la reglamentación vigente, situación que no generó pérdidas por concepto de multas para el Banco, de igual forma se cumplió con la elaboración y transmisión semanal del Formato 230 “Control diario de posición propia, posición propia de contado, posición cambiaria global y posición bruta de apalancamiento”.

No se registra en los Estados Financieros de 2018 y 2017 provisiones para atender requerimientos por multas para estas posiciones.

Relación de solvencia

La relación mínima exigida por la normatividad legal es del 9% sobre los activos ponderados por riesgo, El Banco durante el año 2017 ha cumplido con este control de ley, cerrando el período a 30 de septiembre de 2018 con un índice del 14,26% frente a 12,77% registrado al corte del 31 de diciembre de 2017.

Con relación a la solvencia básica, la cual se define como el valor del patrimonio básico ordinario dividido por el valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado, la cual no puede ser inferior al 4,5%, el índice al 30 de septiembre de 2018 para el Banco fue del 9,55% frente al 9,33% registrado a 31 de diciembre de 2017.

Respecto a este control de ley el Banco ha mantenido los niveles de solvencia requeridos en la nueva reglamentación instaurada en el decreto 1771 de 2012, el cual empezó a regir a partir del 01 de agosto de 2013.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas en el capítulo XIII – 14 Controles de Ley, de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, a los cuales se les ha asignado un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto de capital necesario para respaldar cada uno de esos activos.

En este Capítulo, se establecen 4 categorías de Activos de riesgo, con asignación porcentual de ponderación de 0%, 20%, 50% para las categorías I a III y para la categoría IV, la aplicación porcentual está entre el 100% y 300% según sea el riesgo asignado al activo.

Al cierre del 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco presenta la siguiente situación en cuanto a Nivel de Activos Ponderados por Nivel de Riesgo y Relación de Solvencia:

El Banco realizó el cálculo de la Explosión Crediticia normativo de los 12 de Bancos Internacionales, con los cuales se tiene contrato ISDA y CSA firmado, calculando el riesgo de acuerdo con lo previsto en el numeral 1,2 del Anexo 4 del Capítulo XVIII de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Para los demás controles de ley que las normas actuales tienen establecidos para las entidades financieras, como son el margen de inversiones en sociedades, inversiones en activos fijos, capitales mínimos, saldo mínimo en la cuenta de Banco República y límite de operaciones activas con financiación en moneda extranjera, el Banco durante el año 2018 y 2017 no presentó excesos o defectos, según el caso, para estos controles de ley.

Activos Ponderados Por Nivel de Riesgo

CONCEPTO	(MMCOP%)			
	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	
	sep-18	dic-17	sep-18	dic-17
ACTIVOS CATEGORIA I	6.609.476	7.011.967	-	-

ACTIVOS CATEGORIA II	346.710	483.083	69.342	96.617
ACTIVOS CATEGORIA III	2.699.938	2.488.648	1.349.969	1.244.324
ACTIVOS CATEGORIA IV Y OTROS	25.521.965	26.080.875	20.376.769	21.182.620
TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	35.178.089	36.064.573	21.796.080	22.523.561

Patrimonio Técnico y Relación de Solvencia

CONCEPTO	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	
	sep-18	dic-17	sep-18	dic-17
PATRIMONIO BÁSICO ORDINARIO	2.798.974	2.839.534	2.294.921	2.292.868
PATRIMONIO BÁSICO ADICIONAL	-	-	-	-
PATRIMONIO ADICIONAL	1.284.937	967.395	1.131.330	845.536
PATRIMONIO TÉCNICO SIN DEDUCCIONES	4.083.911	3.806.930	3.426.250	3.138.404
DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TÉCNICO	-	-	-	-
PATRIMONIO TÉCNICO	4.083.911	3.806.930	3.426.250	3.138.404
RIESGO DE MERCADO	201.087	184.440	2.234.302	2.049.329

RELACIÓN DE SOLVENCIA BÁSICA	9,55%	9,33%
RELACIÓN DE SOLVENCIA TOTAL	14,26%	12,77%

NOTA 36 - VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

a. Vencimiento de activos financieros

A continuación se muestran los principales activos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, al tratarse de instrumentos para negociación o disponible para la venta, estos se incluyen por su valor razonable y dentro del plazo en que pueden ser vendidos.

Activos financieros diferentes a cartera de créditos

A 30 de septiembre de 2018

	Nota	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	De 12 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Instrumentos Negociables	6	25.715.941	10.402.776	38.885.811	100.744.671	8.452.000	184.201.199
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6	144.649.156	-	-	-	-	144.649.156
Contratos de derivados financieros	7	71.531.733	30.841.459	82.017.861	78.674.457	95.929.606	358.995.116
Cuentas por cobrar	9	338.397.586	-	-	-	-	338.397.586
Inversiones disponibles para la venta	6	12.467.051	53.930.068	1.883.036.473	1.792.516.348	647.463.055	4.389.412.995
Inversiones hasta el vencimiento	6	88.312.175	24.741.569	195.365.957	-	12.177.742	320.597.443
Totales		681.073.642	119.915.872	2.199.306.102	1.971.935.476	764.022.403	5.736.253.495

A 31 de diciembre de 2017

	Nota	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	De 12 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Instrumentos Negociables	6	-	-	809.479.221	940.868.000	113.353.725	1.863.700.946
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6	107.428.912	-	-	-	-	107.428.912
Contratos de derivados financieros	7	39.938.845	23.391.554	102.056.511	132.490.044	143.197.817	441.074.771
Cuentas por cobrar	9	368.854.722	-	-	-	-	368.854.722
Inversiones disponibles para la venta	6	18.848.365	-	498.727.124	2.140.290.270	423.442.406	3.081.308.165
Inversiones hasta el vencimiento	6	86.854.770	-	313.947.966	-	14.403.455	415.206.191
Totales		621.925.614	23.391.554	1.724.210.822	3.213.648.314	694.397.403	6.277.573.707

Cartera de créditos

La cartera de créditos se presenta bruta:

A 30 de septiembre de 2018

	Nota	Hasta 12 meses	De 12 a 60 meses	De 60 a 120 meses	Más de 120 meses	Total
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero						
Cartera consumo	8	840.002.557	1.997.231.356	1.444.652.161	10.666.597	4.292.552.671
Cartera comercial	8	4.808.914.679	4.004.698.222	3.531.687.732	1.013.308.295	13.358.608.928
Cartera hipotecaria	8	13.029.917	96.874.745	421.727.541	2.153.153.592	2.684.785.795
Totales		5.661.947.153	6.098.804.323	5.398.067.434	3.177.128.484	20.335.947.394

A 31 de diciembre de 2017

	Nota	Hasta 12 meses	De 12 a 60 meses	De 60 a 120 meses	Más de 120 meses	Total
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero						
Cartera consumo	8	920.594.131	1.903.587.836	1.868.897.313	13.134.383	4.706.213.663
Cartera comercial	8	4.523.901.565	3.800.127.837	4.019.226.205	1.366.780.944	13.710.036.551
Cartera hipotecaria	8	10.453.387	80.641.658	430.901.813	1.956.375.993	2.478.372.851
Totales		5.454.949.083	5.784.357.331	6.319.025.331	3.336.291.320	20.894.623.065

b. Vencimiento de pasivos financieros

A continuación se muestran los principales pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

A 30 de septiembre de 2018

	Nota	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	De 12 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Contratos de retro compra y préstamos de valores	18	1.959.049.654	-	-	-	-	1.959.049.654
Depósitos y exigibilidades	17	8.691.734.728	2.044.798.985	3.511.374.387	2.187.641.142	399.963.205	16.835.512.447
Contratos de derivados financieros	18	54.263.436	28.156.605	38.996.409	53.861.373	76.077.101	251.354.924
Obligaciones con bancos	18	145.743.424	628.101.066	1.099.585.453	586.590.701	462.635.788	2.922.656.432
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	101.305.294	876.725.065	1.277.176.954	2.255.207.313
Totales		10.850.791.242	2.701.056.656	4.751.261.543	3.704.818.281	2.215.853.048	24.223.780.770

A 31 de diciembre de 2017

	Nota	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	De 12 a 60 meses	Más de 60 meses	Total
		MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Contratos de retro compra y préstamos de valores	18	1.973.041.173	-	-	-	-	1.973.041.173
Depósitos y exigibilidades	17	8.495.231.229	2.028.931.184	4.204.356.932	2.541.627.431	304.913.193	17.575.059.969



Contratos de derivados financieros	18	22.761.443	29.562.328	45.076.777	95.479.256	88.937.554	281.817.358
Obligaciones con bancos	18	132.434.528	238.325.225	1.564.915.572	168.331.362	860.142.772	2.964.149.459
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	215.812.112	156.862.019	576.713.585	1.286.667.765	2.236.055.481
Totales		10.623.468.373	2.512.630.849	5.971.211.300	3.382.151.634	2.540.661.284	25.030.123.440

NOTA 37 INFORMACIÓN ADICIONAL

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Número de empleados	3.047	3.165

NOTA 38 HECHOS POSTERIORES

En el periodo de fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

Héctor A. Pachón Ramírez
Tarjeta Profesional N°. 50734-T
Gerente de Contabilidad

María Cristina Vandame
Representante Legal

Dorian Echeverry Quintero
Tarjeta Profesional N°. 23868-T
Revisor Fiscal
Designado por
PricewaterhouseCoopers
Ver informe de revisión limitada adjunto
de fecha 14 de noviembre de 2018

Firmado digitalmente



Informe de revisión de información financiera intermedia

A los señores miembros de la Junta Directiva de
Itaú Corpbanca Colombia S.A.

14 de noviembre de 2018

Introducción

He revisado el estado de situación financiera separado adjunto de Itaú Corpbanca Colombia S.A. al 30 de septiembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo del período de 9 meses finalizado en esa fecha y el resumen de las políticas contables y otras notas explicativas. La administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia separada de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia separado con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Revisión de Trabajos 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría de acuerdo con las normas de auditoría de información financiera aceptadas en Colombia, y por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

*PricewaterhouseCoopers Ltda., Calle 100 No. 11A - 35, Piso 5 Bogotá, Colombia
Tel: (57-1) 6340555, Fax: (57-1) 2188544, www.pwc.com/co*

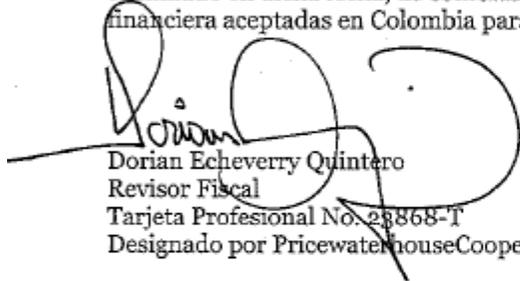


A los señores miembros de la Junta Directiva de Itaú Corpbanca Colombia S.A.

14 de noviembre de 2018

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia separada que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Itaú Corpbanca Colombia S.A. al 30 de septiembre de 2018 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de 9 meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios.



Dorian Echeverry Quintero
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 23868-T
Designado por PricewaterhouseCoopers