

# INFORME DE GESTIÓN ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

COLOMBIA  
**2015**



**CORPBANCA**





**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS** Pág. 291

Estados de situación financiera consolidados	292
Estados de resultados consolidados	293
Estados de otros resultados integrales consolidados del periodo	294
Estados de cambios en el patrimonio	295
Estados de cambios en el patrimonio	296
Estados consolidados de flujos de efectivo	297



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Nota 16. Depósitos y exigibilidades	382
Nota 17. Otros pasivos financieros	383
Nota 18. Provisiones por beneficios a los empleados	384
Nota 19. Otras provisiones	393
Nota 20. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	393
Nota 21. Títulos emitidos	394
Nota 22. Otros pasivos no financieros	395
Nota 23. Patrimonio	395
Nota 24. Ingreso por actividades ordinarias	397
Nota 25. Otros ingresos	398
Nota 26. Gastos por beneficios a los empleados	398
Nota 27. Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	398
Nota 28. Gastos por depreciaciones y amortización	398
Nota 29. Perdidas y reversión de perdidas por deterioro	399
Nota 30. Otros Gastos	405
Nota 31. Ganancias derivadas de la posición monetaria neta	406
Nota 32. Costos financieros	406
Nota 33. Operaciones con partes relacionadas	406
Nota 34. Activos y pasivos financieros a valor razonable	408
Nota 35. Administración de riesgos	412
Nota 36. Vencimiento de activos y pasivos	430
Nota 37. Activos y pasivos moneda extranjera	431
Nota 38. Información adicional	431
Nota 39. Hechos posteriores	431



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS** Pág. 298

Nota 1. Información general y principales criterios contables utilizados	299
Nota 2. Cambios contables - base de transición a los nuevos criterios contables	326
Nota 3. Hechos relevantes	337
Nota 4. Segmentos de negocios	344
Nota 5. Efectivo y equivalentes al efectivo	347
Nota 6. Inversiones	349
Nota 7. Otros activos financieros	351
Nota 8. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	353
Nota 9. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	374
Nota 10. Impuesto corrientes y diferidos	374
Nota 11. Activos no financieros	376
Nota 12. Activos no corrientes mantenidos para la venta	376
Nota 13. Propiedades planta y equipo	377
Nota 14. Plusvalía	378
Nota 15. Activos intangibles distintos a la plusvalía	381

# 16

## ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

La Catedral de Zipaquirá, en Cundinamarca, es uno de los principales atractivos turísticos del país. Además de hacer presencia en Bogotá, CorpBanca cuenta en este departamento con atención en municipios como Chía, Tenjo y Sopó.

**CORPBANCA**



**BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A.**

Estados Financieros Consolidados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2015 y 2014 y los saldos de apertura al 01 de enero de 2014 e Informe del Revisor Fiscal

**BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A. Y SUS COMPAÑÍAS FILIALES  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS**

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2015 y 2014 y los saldos al 01 de Enero de 2014  
(Cifras en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)

<b>Estado de situación financiera, orden de liquidez</b>				
Nota	Estado de situación financiera	Al 31 de Diciembre de 2015	Al 31 de Diciembre de 2014	Al 1 de Enero de 2014
	<b>Activos</b>			
5	Efectivo y equivalentes al efectivo	2.887.540.885	3.186.183.047	2.277.171.725
6	Inversiones	5.744.286.818	4.676.860.330	3.806.683.773
7	Otros activos financieros	724.159.342	456.220.221	134.534.644
8	Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero	21.983.294.927	19.920.328.566	17.875.594.436
9	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	238.201.404	145.058.211	263.543.707
10	Activos por impuestos corrientes	205.209.444	80.374.921	-
10	Activos por impuestos diferidos	260.331.690	274.233.466	184.722.899
11	Otros activos no financieros	60.390.614	45.868.708	71.584.040
12	Activos no corrientes o mantenidos para la venta	25.829.855	29.571.006	30.394.316
13	Propiedades, planta y equipo	464.774.626	390.646.835	510.748.523
14	Plusvalía	724.380.477	724.380.477	724.380.477
15	Activos intangibles distintos de la plusvalía	604.916.911	542.210.788	589.646.671
	<b>Total de activos</b>	<b>33.923.316.993</b>	<b>30.471.936.576</b>	<b>26.469.005.211</b>
	<b>Patrimonio y pasivos</b>			
	<b>Pasivos</b>			
16	Depósitos y Exigibilidades	23.976.709.263	19.966.620.148	18.266.685.794
17	Otros pasivos financieros	3.546.516.948	4.476.184.474	2.576.070.778
18	Provisiones por beneficios a los empleados	230.528.376	239.663.610	235.558.654
19	Otras provisiones	29.303.020	62.863.507	61.931.192
20	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	336.618.176	306.846.339	431.413.314
21	Títulos emitidos	1.511.558.126	1.475.987.835	1.271.600.513
22	Otros pasivos no financieros	85.152.024	82.107.574	85.281.909
10	Pasivo por impuestos diferidos	455.060.110	427.770.241	260.911.063
	<b>Total pasivos</b>	<b>30.171.446.043</b>	<b>27.038.043.728</b>	<b>23.189.453.217</b>
23	<b>Patrimonio</b>			
	Capital emitido	396.356.291	396.356.291	395.705.268
	Prima de emisión	1.908.266.494	1.908.266.494	1.906.709.387
	Resultado del ejercicio	228.418.777	191.168.645	-
	Ganancias acumuladas	(45.392.894)	(12.140.711)	105.293.561
	Otras participaciones en el patrimonio	493.285.036	331.469.907	393.915.490
	Reservas	770.556.564	617.831.938	470.611.764
	<b>Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora</b>	<b>3.751.490.268</b>	<b>3.432.952.564</b>	<b>3.272.235.470</b>
	Participaciones no controladoras	380.681	940.284	7.316.525
	<b>Patrimonio total</b>	<b>3.751.870.950</b>	<b>3.433.892.848</b>	<b>3.279.551.995</b>
	<b>Total de patrimonio y pasivos</b>	<b>33.923.316.993</b>	<b>30.471.936.576</b>	<b>26.469.005.212</b>

Las notas N° 1 a N° 39 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

Jaime Munita Valdivieso  
Presidente

Hector A. Pachón Ramírez  
Contador  
Tarjeta Profesional 50734-T

Gabriel Jaime Lopez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 12838-T  
(Ver mi dictamen adjunto)

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A. Y SUS COMPAÑÍAS FILIALES  
**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS**  
 Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2015 y 2014  
 (Cifras en miles de Pesos Colombianos – MCOP\$)

<b>Estado de resultado integral, resultado del periodo, por naturaleza de gasto</b>			
Nota	Resultado de periodo [resumen]	Al 31 de Diciembre de 2015	Al 31 de Diciembre de 2014
	Ganancia (pérdida) [sinopsis]		
24	Ingresos de actividades ordinarias	2.795.150.085	2.250.145.005
25	Otros ingresos	155.869.438	162.751.406
26	Gastos por beneficios a los empleados	337.689.495	350.349.665
27	Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	530.641.654	350.151.275
28	Gasto por depreciación y amortización	81.362.922	90.859.667
29	Reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	66.906.996	61.935.406
30	Otros gastos	585.711.089	655.739.449
	<b>Ganancia por actividades de operación</b>	<b>1.348.707.367</b>	<b>903.860.949</b>
31	Ganancias derivadas de la posición monetaria neta	49.026.112	220.737.128
32	Costos financieros	1.073.878.787	825.559.083
	<b>Ganancia antes de impuestos</b>	<b>323.854.692</b>	<b>299.038.994</b>
10	Ingreso (gasto) por impuestos	95.055.234	106.930.065
	<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	<b>228.799.458</b>	<b>192.108.929</b>
	<b>Ganancia</b>	<b>228.799.458</b>	<b>192.108.929</b>
	Ganancia (pérdida), atribuible a [sinopsis]		
	Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	228.418.777	191.168.645
	Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	380.681	940.284

Las notas N° 1 a N° 39 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

Jaime Munita Valdivieso  
 Presidente

Hector A. Pachón Ramirez  
 Contador  
 Tarjeta Profesional 50734-T

Gabriel Jaime Lopez  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional 12838-T  
 (Ver mi dictamen adjunto)  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A. Y SUS COMPAÑÍAS FILIALES  
**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES  
 CONSOLIDADOS DEL PERIODO**

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2015 y 2014  
 (Cifras en miles de Pesos Colombianos - MCOP\$)

Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos		
Estado del resultado integral	DICIEMBRE DE 2015	DICIEMBRE DE 2014
Ganancia	228.418.777	191.168.645
Otro resultado integral		
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos		
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias de inversiones en instrumentos de patrimonio	86.833.811	16.303.021
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias por revaluación	3.303.021	75.204.552
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	240.386	3.472.869
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	79.292.417,98	(90.249.268,13)
<b>Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos</b>	<b>169.669.636</b>	<b>4.731.173</b>
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos		
Diferencias de cambio por conversión		
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, netas de impuestos	60.531.221	20.634.471
Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, neto de impuestos	-	-
Otro resultado integral, neto de impuestos, diferencias de cambio por conversión	<b>60.531.221</b>	<b>20.634.471</b>
Coberturas del flujo de efectivo		
Ganancias por coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	970.217	36.099
Otro resultado integral, neto de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	<b>970.217</b>	<b>36.099</b>
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		
Pérdidas por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	(53.145.117)	-
Otro resultado integral, neto de impuestos, coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	<b>(53.145.117)</b>	<b>-</b>
<b>Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos</b>	<b>8.356.322</b>	<b>20.670.570</b>
<b>Total otro resultado integral</b>	<b>178.025.957</b>	<b>25.401.743</b>
<b>Resultado integral total</b>	<b>406.444.734</b>	<b>216.570.389</b>
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	406.444.734	216.570.389
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-

Las notas N° 1 a N° 39 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

Jaime Munita Valdivieso  
 Presidente

Hector A. Pachón Ramirez  
 Contador  
 Tarjeta Profesional 50734-T

Gabriel Jaime Lopez  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional 12838-T  
 (Ver mi dictamen adjunto)  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A. Y SUS COMPAÑÍAS FILIALES  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre 2015 y 2014  
 (Cifras en miles de Pesos Colombianos MCOP\$)

Estado de cambios en el patrimonio											
	Capital emitido	Prima de emisión	Reservas			Otras participaciones en el patrimonio	Resultado del Ejercicio	Utilidades Retenidas	Participacion no controladora	Total Patrimonio	
			Reserva Legal	Reserva Ocasional	Total Reservas						
Estado de cambios en el patrimonio	261.229.257,00										
Estado de cambios en el patrimonio											
Patrimonio al inicio del periodo	396.356.291	1.908.266.494	519.175.388	98.656.549	<b>617.831.938</b>	331.469.907	191.168.645	(12.140.711)	940.284	<b>3.433.892.848</b>	
Cambios en el patrimonio											
Resultado integral											
Ganancia	-	-	-	-	-	-	228.418.777			228.418.777	
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	178.025.958				178.025.958	
Resultado integral	-	-	-	-	-	<b>178.025.958</b>	<b>228.418.777</b>			<b>406.444.735</b>	
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	189.788.809	(37.064.184)	<b>152.724.626</b>	(16.210.829)	(191.168.645)	(33.252.183)	(559.602)	(88.466.633)	
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	<b>189.788.809</b>	<b>(37.064.184)</b>	<b>152.724.626</b>	<b>161.815.130</b>	<b>37.250.132</b>	<b>(33.252.183)</b>	<b>(559.602)</b>	<b>351.230.286</b>	
Patrimonio al final del periodo	<b>396.356.291</b>	<b>1.908.266.494</b>	<b>708.964.198</b>	<b>61.592.366</b>	<b>770.556.564</b>	<b>493.285.037</b>	<b>228.418.777</b>	<b>(45.392.894)</b>	<b>380.682</b>	<b>3.751.870.950</b>	

Las notas N° 1 a N° 39 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

Jaime Munita Valdivieso  
Presidente

Hector A. Pachón Ramirez  
Contador  
Tarjeta Profesional 50734-T

Gabriel Jaime Lopez  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 12838-T  
(Ver mi dictamen adjunto)  
Designado por Deloitte & Touche Ltda

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A. Y SUS COMPAÑÍAS FILIALES  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por los Periodos terminados al 31 de diciembre 2014 y 01 de enero de 2014  
 (Cifras en Pesos Colombianos MCOP\$)

Estado de cambios en el patrimonio											
	Capital emitido	Prima de emisión	Reservas		Total Reservas	Otras participaciones en el patrimonio	Utilidad del Ejercicio	Ganancias acumuladas	Participación no controladora	Total Patrimonio	
			Reserva Legal	Reserva Ocasional							
Estado de cambios en el patrimonio											
Patrimonio al inicio del periodo	395.705.268	1.906.709.387	377.564.808	93.046.955	<b>470.611.764</b>	393.915.490	105.293.561	-	7.316.525	<b>3.279.551.995</b>	
Cambios en el patrimonio											
Resultado integral											
Ganancia	-	-	-	-	-	-	191.168.645			<b>191.168.645</b>	
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	25.401.743				<b>25.401.743</b>	
Resultado integral	-	-	-	-	-	<b>25.401.743</b>	<b>191.168.645</b>			<b>216.570.389</b>	
Emisión de patrimonio	651.023	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>651.023</b>	
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	1.557.107	141.610.580	5.609.594	<b>147.220.174</b>	(87.847.327)	(105.293.561)	(12.140.711)	(6.376.241)	<b>(62.880.559)</b>	
Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total incremento (disminución) en el patrimonio	<b>651.023</b>	<b>1.557.107</b>	<b>141.610.580</b>	<b>5.609.594</b>	<b>147.220.174</b>	<b>(62.445.584)</b>	<b>85.875.084</b>	<b>(12.140.711)</b>	<b>(6.376.241)</b>	<b>154.340.852</b>	
Patrimonio al final del periodo	<b>396.356.291</b>	<b>1.908.266.494</b>	<b>519.175.388</b>	<b>98.656.549</b>	<b>617.831.938</b>	<b>331.469.907</b>	<b>191.168.645</b>	<b>(12.140.711)</b>	<b>940.284</b>	<b>3.433.892.848</b>	

Las notas N° 1 a N° 39 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

Jaime Munita Valdivieso  
 Presidente

Hector A. Pachón Ramirez  
 Contador  
 Tarjeta Profesional 50734-T

Gabriel Jaime Lopez  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional 12838-T  
 (Ver mi dictamen adjunto)  
 Designado por Deloitte & Touche Ltda

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A. Y SUS COMPAÑÍAS FILIALES  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 y 2014  
 (Cifras en Miles de Pesos Colombianos – MM COP\$)

<b>Estado de flujos de efectivo, método indirecto</b>			
NOTA	Estado de flujos de efectivo	31 de Diciembre de 2015	31 de Diciembre de 2014
	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
24	Ganancia (pérdida)	228.418.777	191.168.645
	Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	-	-
10	Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	95.055.234	106.930.065
	Ajustes por costos financieros	(1.036.530.129)	(1.041.285.034)
	Ajustes por disminuciones (incrementos) en la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(2.636.480.076)	(2.260.410.721)
	Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	(111.897.836)	(73.725.838)
	Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	29.771.837	(69.755.299)
	Ajustes por el incremento (disminución) en depósitos y exigibilidades	4.006.799.531	1.698.145.987
	Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(975.984.214)	1.890.069.276
29	Ajustes por gastos de depreciación y amortización	81.362.922	90.859.667
30	Ajustes por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	66.906.996	61.935.406
28	Ajustes por deterioro de valor (provisiones) de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	530.641.654	350.151.275
	Ajustes por provisiones	3.035.914	6.382.982
	Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas	(49.026.112)	(220.737.128)
	Ajustes por pérdidas (ganancias) del valor razonable	(369.406.248)	(87.133.424)
	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(5.839.899)	(40.570.422)
	Ajustes por pérdidas (ganancias) por la disposición de activos no corrientes	3.741.151	823.311
	Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	6.919.087	7.387.758
	<b>Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)</b>	<b>(360.930.187)</b>	<b>419.067.862</b>
	<b>Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones</b>	<b>(132.511.410)</b>	<b>610.236.507</b>
	Intereses pagados	809.603.948	644.227.282
	Intereses recibidos	2.056.808.967	1.825.370.080
	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	178.698.112	164.768.051
	Otras entradas (salidas) de efectivo	35.570.292	204.387.321
	<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>971.565.789</b>	<b>1.830.998.575</b>
	Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	932.316.114	500.950.792
13	Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo (incluye operación de leasing)	1.467.987.729	2.000.461.542
13	Compras de propiedades, planta y equipo	1.562.134.694	1.900.223.710
15	Compras de activos intangibles	124.049.867	24.091.071
	Compras de otros activos a largo plazo	14.521.905	(25.715.331)
	Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera (swaps)	(10.432.155)	399.846.384
26	Dividendos recibidos	4.950.709	16.805.594
	Intereses pagados	227.095.422	149.120.329
	Intereses recibidos	53.599.948	41.474.036
	Otras entradas (salidas) de efectivo	90.118.927	-
	<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>(1.233.028.535)</b>	<b>(889.775.783)</b>
	Intereses pagados	37.179.416	32.211.471
	<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>(37.179.416)</b>	<b>(32.211.471)</b>
	<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>(298.642.162)</b>	<b>909.011.321</b>
	<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(298.642.162)</b>	<b>909.011.321</b>
	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	3.186.183.047	2.277.171.725
5	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	2.887.540.885	3.186.183.047

Las notas N° 1 a N° 39 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

Jaime Munita Valdivieso  
 Presidente

Hector A. Pachón Ramirez  
 Contador  
 Tarjeta Profesional 50734-T

Gabriel Jaime Lopez  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional 12838-T  
 (Ver mi dictamen adjunto)

# 17

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

El sombrero vueltiao es uno de los símbolos de la colombianidad. En este país CorpBanca hace presencia desde junio de 2012.

**CORPBANCA**



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS**

**Información General – Antecedentes de Banco CorpBanca S.A y sus Compañías Filiales**

Banco CorpBanca Colombia S.A (Ex – Banco Santander 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 fiscalizada por la Superintendencia Financiera del mencionado país (SFC). Esta sociedad (referidos más adelante como “Banco” o “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, CorpBanca Colombia fue adquirida por CorpBanca Chile<sup>1</sup> (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 CorpBanca S.A. con el fin de ajustar la estructura de Gobierno, de los mismos por virtud de la adquisición del Banco Helm Bank SA. y sus filiales luego de haber obtenido las autorizaciones colombianas y extranjeras pertinentes<sup>2</sup>.

El domicilio principal del Banco es la ciudad de Bogotá, D.C., República de Colombia y su página Web es [www.bancocorpbanca.com.co](http://www.bancocorpbanca.com.co).

Los Estados Financieros, correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los saldos de apertura al 1 de enero de 2014 fueron aprobados por la Junta Directiva el 29 de Enero de 2016.

**CorpBanca Colombia y Filiales.**

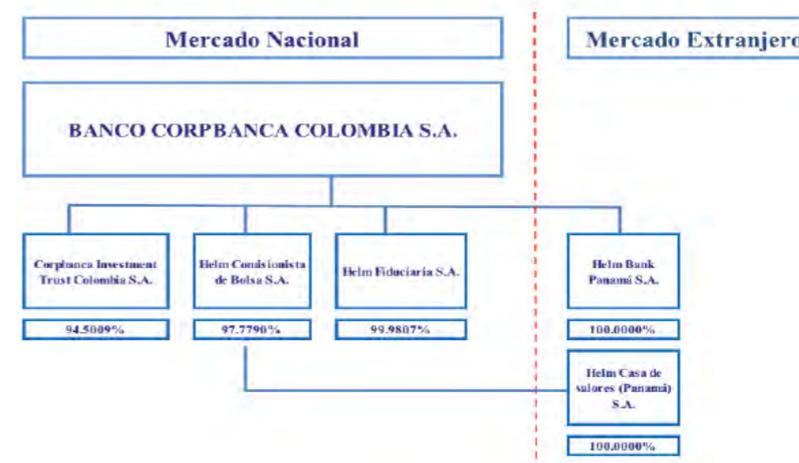
El historial de las Filiales y/o sucursales en Colombia y en el exterior se resumen a continuación:

<sup>1</sup> 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”).

<sup>2</sup> CorpBanca 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 CorpBanca (Chile) del 80% de la propiedad de Helm Corredor de Seguros S.A. Se formaliza la fusión como sigue: 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.

**MATRIZ Y FILIALES EN COLOMBIA**

**Banco CorpBanca Colombia.** Sociedad Matriz de un diverso grupo de entidades dependientes, las cuales se dedican a diferentes actividades. Consecuentemente, 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.



A continuación se presenta el resumen de los estados financieros de las subsidiarias de Banco CorpBanca al 31 de Diciembre de 2015:

Nombre de la subsidiaria	Al 31 de Diciembre de 2015			
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
	Helm comisionista de Bolsa (EX/VAL) Consolidado	CorpBanca Investment Trust	Helm Fiduciaria S.A.	Helm Bank Panamá
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%
Proporción de derechos de voto mantenidos en subsidiarias	97,78%	94,50%	99,98%	100%
Ganancia (pérdida) atribuible a participaciones controladoras	9.038.109	2.976.208	11.385.534	19.208.130
Dividendos pagados a participaciones de otros:				
Activos corrientes	33.677.048	48.289.086	62.692.061	2.400.233.048
Activos no corrientes	6.142.499	9.527.121	4.040.960	283.518.533
Pasivos corrientes	4.514.241	1.147.277	8.294.779	2.286.164.371
Pasivos no corrientes				114.310.914
Ingresos de actividades ordinarias	30.453.860	13.727.354	30.643.145	107.304.879
Ganancia (pérdida)	9.243.311	3.149.427	11.387.811	19.208.130
Resultado integral	6.814.025	3.168.852	14.402.614	(16.183.019)
Fecha de terminación del periodo sobre el que se informa de los estados financieros de la subsidiaria	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015	31/12/2015
Descripción de los razones de utilizar diferentes fechas de presentación o periodos sobre los que se informa para subsidiarias	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

**CorpBanca Investment Trust 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, CorpBanca Chile ingresó a la propiedad directa de esta compañía con una participación de 5,499%).

**CorpBanca Investment Valores S.A.** Comisionista de Bolsa (filial desde septiembre de 1997, con una participación del 94,94%), la cual ejerce actividades de banca de inversión y casa de bolsa S.A, con domicilio principal en Bogotá. En septiembre 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 la identificación tributaria de la absorbente.

**Helm Fiduciaria 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.

Estas instituciones son supervisadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

#### FILIALES EN PANAMÁ

**Helm Bank S.A. (Panamá).** 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.

**Helm Casa de Valores (Panamá).** Entidad destinada a ejecutar operaciones como las siguientes:

- a) 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.
- b) 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 supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

#### PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES Y OTROS

##### a) Período Contable

Los Estados Financieros cubren los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los saldos de apertura al 1 de enero de 2014 respectivamente.

##### Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados

Los presentes Estados Financieros Consolidados de CorpBanca Colombia al 31 de Diciembre de 2015 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2012.

La fecha de transición de CorpBanca Colombia es el 1 de enero de 2014. El Banco ha preparado su Estado de Situación Financiera de apertura bajo estas normas a dicha fecha. Consecuentemente, la fecha de adopción de las nuevas normas por parte del Banco es el 1 de enero de 2015. Para la preparación de los saldos de apertura al 01 de enero de 2014, la Compañía ha aplicado los requerimientos de la NIIF 1 "Adopción por Primera vez" de las Normas Internacionales de Información Financiera. Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados con base al costo histórico, excepto por ciertas partidas, las cuales son medidos al valor justo.

La preparación de los presentes Estados Financieros Consolidados conforme a las NIIF 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 el apartado 2.25 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 Consolidados.

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

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

##### b) Criterios de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden la preparación de los Estados Financieros Separados del Banco y de las diversas sociedades (Entidades Controladas como también Subsidiarias)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

que participan en la consolidación al 31 de Diciembre de 2015 y Diciembre de 2014 y los saldos de apertura al 1 de enero de 2014 respectivamente, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de las transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados.

Para efectos de consolidación, los Estados Financieros de las sociedades en Panamá han sido convertidos a pesos colombianos al tipo de cambio de COP\$3.149,47 por US\$1 al 31 de Diciembre, de 2015 y 31 de diciembre 2014 y COP\$ 2.392,46 de 2014, de acuerdo con lo establecido la Norma Internacional de Contabilidad N°21, relacionada con la valorización de inversiones en el exterior en países con estabilidad económica.

**Entidades Controladas**

CorpBanca independientemente de la naturaleza de su implicación en una entidad (la participada), determinará si es una controladora mediante la evaluación de su control sobre la participada.

CorpBanca controlará una participada cuando está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

De acuerdo a lo anterior, controlará una participada si y solo si reúne todos los elementos siguientes:

- a) Poder sobre la participada, el cual se relaciona con los derechos existentes que otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, siendo estas las que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada;
- b) Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada;
- c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor;

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la

capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control antes listados.

Los Estados Financieros de las Sociedades controladas son consolidados con los del Banco mediante el método de integración global (línea a línea). De acuerdo a ello, todos los saldos y transacciones entre las Sociedades consolidadas se eliminan a través del proceso de consolidación. Por ende, los Estados Financieros Consolidados se referirán a los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo de la controladora y sus Subsidiarias presentados como si se tratase de una sola entidad económica. Una controladora elaborará Estados Financieros Consolidados utilizando políticas contables uniformes para transacciones y otros sucesos que, siendo similares, se hayan producido en circunstancias parecidas.

Adicionalmente, CorpBanca presenta las participaciones no controladoras en el Estado de Situación Financiera Consolidado, dentro del patrimonio en el rubro "Interés no Controlador", de forma separada del patrimonio atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco. Los cambios en la participación de la propiedad en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio (es decir, transacciones con los propietarios).

El resultado del período presentado en el Estado de Resultados Consolidado y en el Estado de Resultado Integral Consolidado se muestran en relación a atribuidos a los propietarios del Banco y a las participaciones no controladoras.

A continuación se detallan las entidades sobre las cuales CorpBanca tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto, forman parte del perímetro de consolidación.

Subsidiaria	País	Moneda Funcional	Al 31 de Diciembre de 2015			Al 31 de Diciembre de 2014			Al 1 de Enero de 2014		
			Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %
Helm Bank Colombia S.A.	Colombia	COP \$	-	-	-	-	-	-	100,00	-	100,00
Helm Comisionista de Bolsa S.A. (EXCIVAL)	(a)(c) Colombia	COP \$	94,97	2,81	97,78	94,97	2,81	97,78	94,94	-	94,94
CorpBanca Investment Valores Colombia S.A. (Fusionada)	(a)(c) Colombia	COP \$	-	-	-	-	-	-	-	100,00	100,00
CorpBanca Investment Trust Colombia S.A.	Colombia	COP \$	94,50	-	94,50	94,50	-	94,50	94,50	-	94,50
Helm Fiduciaria S.A.	(a) Colombia	COP \$	94,00	5,98	99,98	94,00	5,98	99,98	-	99,98	99,98
Helm Bank Panamá S.A.	(a) (b) Panamá	US \$	100,00	-	100,00	100,00	-	100,00	-	100,00	100,00
Helm Bank Cayman S.A.	(a) (b) Islas Cayman	US \$	-	-	-	-	-	-	-	100,00	100,00
Helm Casa de Valores (Panamá) S.A.	(a) (b) Panamá	US \$	-	100	100,00	-	100,00	100,00	-	100,00	100,00

- (a) El Banco Central de Chile (BCCH), con fecha 04 de julio de 2013, autoriza a CorpBanca (Chile) para efectuar una inversión en el exterior consistente en la adquisición a través de su filial Banco CorpBanca Colombia S.A., de hasta el 100% de Helm Bank S.A., incluidas sus filiales informadas en Colombia, Panamá e Islas Cayman, con el propósito de proceder a la posterior fusión de ambas

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

empresas bancarias constituidas en Colombia; y para que CorpBanca (Chile) adquiera directamente hasta el 80% de las acciones de Helm Corredores de Seguros S.A., domiciliada en Colombia (situación concretada en agosto de 2013)

- (b) En cuanto a las filiales de propiedad de Helm Bank S.A en Panamá e Islas Cayman, se deja constancia que el BCCH no autoriza directamente la inversión de CorpBanca en las mismas, sino que ello se produce como necesaria consecuencia de la adquisición de la sociedad matriz, esto es, Helm Bank S.A. en los términos autorizados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile (SBIF). En este mismo sentido, se consigna que la referida Superintendencia estableció la obligación de CorpBanca (Chile) de liquidar las operaciones de la filial constituida en Islas Cayman una vez que se tome control de la sociedad matriz, a la brevedad posible, en los términos y condiciones previstos en la pertinente resolución de la citada Superintendencia (sociedad liquidada, situación concretada en junio de 2014).
- (c) Sociedades fusionadas (septiembre de 2014), se conserva la razón social de Helm comisionista de bolsa S.A y el NIT de CorpBanca Investment Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa.

Con fecha 01 de junio de 2014 se formalizó la fusión entre Banco CorpBanca Colombia S.A. en calidad de sociedad absorbente y Helm Bank S.A., en calidad de sociedad absorbida. Como consecuencia, Helm Bank S.A. se disuelve sin liquidarse y todos sus bienes, derechos y obligaciones se trasladan de pleno derecho a la sociedad absorbente.

#### Entidades asociadas y/o negocios conjuntos

Asociadas son todas las entidades sobre las que el Banco ejerce influencia significativa pero no tiene control, lo cual generalmente viene acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto, de acuerdo a lo señalado en la NIC 28 "Inversión en Asociadas"<sup>3</sup>. Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo. Las inversiones en asociadas se presentan en el estado de situación financiera junto con la plusvalía (goodwill) identificada en la adquisición de la asociada, neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Un negocio conjunto es un tipo de acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del negocio conjunto. Esas partes se denominan participantes del negocio conjunto. El control conjunto es el reparto del control contractualmente decidido para un acuerdo conjunto, y que existe sólo cuando las decisiones sobre las actividades relevantes del mismo requieren el consentimiento unánime de las partes que comparten el control<sup>4</sup>.

Las consideraciones a tener en cuenta para determinar la existencia de influencia significativa o control conjunto son similares a las que resultan necesarias para determinar la existencia de control sobre las subsidiarias.

<sup>3</sup> Otros factores considerados para determinar la influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en la Junta y la existencia de transacciones materiales.

<sup>4</sup> El Banco no cuenta con este tipo de operaciones.

Este tipo de inversiones del Banco, tanto en sus asociadas y/o negocios conjuntos, en caso de existir, se contabilizarán mediante el método de la participación.

Bajo el método de la participación, la inversión en la asociada y/o negocio conjunto son registrados 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 asociada. La plusvalía relacionada con la asociada o el negocio conjunto 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 asociada y/o negocio conjunto. Cualquier cambio en el otro resultado integral de la asociada y/o del negocio conjunto se presenta como parte del otro resultado integral del Banco. Cuando ha habido un cambio reconocido directamente en el patrimonio de la asociada, 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 asociada y/o el negocio conjunto se eliminan en la medida de la participación del Banco en la asociada o el negocio conjunto. Las políticas contables de las asociadas y/o negocio conjunto concuerdan con las usadas por el Banco.

La participación del Banco Grupo en los resultados de la asociada y/o negocio conjunto 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 las subsidiarias de la asociada y/o negocio conjunto.

Los estados financieros de la asociada y/o del negocio conjunto 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 Grupo.

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 asociada y/o negocio conjunto. 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 asociada y/o negocio conjunto se hubieran deteriorado. En caso de que exista tal evidencia, el Banco calcula el importe del deterioro como la diferencia entre el importe recuperable de la asociada y/o negocio conjunto y sus respectivos importes en libros, y luego reconoce la pérdida en el estado de resultados.

Ante la pérdida de influencia significativa sobre la asociada y/o de control conjunto sobre el negocio conjunto, el Banco mide y reconoce cualquier inversión residual que conserve en ella por su valor razonable. En este caso, cualquier diferencia entre el importe en libros de la asociada y/o negocio conjunto y el respectivo valor razonable de la inversión residual retenida, y los ingresos procedentes de su venta, se reconocen en los resultados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**c) Inversiones en otras sociedades**

Las acciones o derechos en otras sociedades son aquellas en las cuales el Banco no posee control, ni influencia significativa. Siendo las sociedades implicadas las siguientes:

	Al 31 de Diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2014	Al 01 de Enero 2014
	%	%	%
Servibanca - Tecibanca	4,53	4,53	-
A.C.H Colombia	4,21	4,21	3,66
Deceval S.A.	10,76	10,76	5,26
Cámara de Compensación Divisas de Col S.A.	6,71	6,58	3,19
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2,43	2,43	1,26
Cifin	10,85	9	5,39
Redeban Multicolor S.A.	1,60	1,60	1,60

El tratamiento contable de estas inversiones es tratado en sección 4.2.5 de política contable c).

**Administración de Fondos, Negocios Fiduciarios y Otros Relacionados.**

El Banco y sus subsidiarias gestionan y administran activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los partícipes o inversores, percibiendo una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los recursos administrados son de propiedad de terceros, y por lo tanto, no se incluyen en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce el Banco y sus Subsidiarias, respecto a los fondos que administran debiendo determinar si dicho rol es de Agente<sup>5</sup> o Principal. Esta evaluación debe considerar los siguientes aspectos:

- i. El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- ii. Los derechos mantenidos por otras partes.
- iii. La remuneración a la que tiene derecho según los acuerdos de remuneración.
- iv. La exposición, de quien toma decisiones, a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

El Banco no controla ni consolida ningún negocio fiduciario y otros relacionados con este tipo de negocios. CorpBanca y sus Subsidiarias gestionan en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Los patrimonios gestionados por CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. y Helm Fiduciaria son propiedad de terceros. Bajo dicha categoría, y según lo dispone la norma ya mencionada, no controlan dichos fondos cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones.

<sup>5</sup> De acuerdo a lo Estipulado en la NIIF 10, un agente es una parte dedicada principalmente a actuar en nombre y a beneficio de otra parte o partes (el principal o principales) y, por ello, no controla la participada cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones. Un inversor que es un agente no controla una participada cuando ejerce derechos de toma de decisiones que le han sido delegados.

**Interés no controlador**

Representa la porción de los resultados y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro de los Estados de Resultados e Integrales Consolidados, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio atribuible a los propietarios del Banco (accionistas).

Participación no controladora que corresponde al patrimonio (que incluye resultados del periodo e integrales) de las subsidiarias (y controladas) no atribuible directa o indirectamente a la controladora.

**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 CorpBanca y controladas o Subsidiarias (grupo) 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 etapas<sup>6</sup>, 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 correspondiente. Los señalados ajustes del periodo 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.

<sup>6</sup> Transacción que no existió en el caso de combinaciones de negocios efectuadas por el grupo.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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) Moneda Funcional y de Presentación

El Banco y sus Subsidiarias Colombianas, han 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".

El Banco convierte los registros contables de sus sociedades en Panamá a pesos colombianos desde dólares estadounidenses, de acuerdo a instrucciones establecidas en la NIC 21 "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera". Todos los montos del Estado de Resultados e Integrales y del Estado de Situación Financiera son convertidos a pesos colombianos de acuerdo al tipo de cambio indicado en la letra g) siguiente.

La moneda de presentación para los Estados Financieros Consolidados es el peso colombiano, expresados en pesos (COP\$).

#### f) Moneda extranjera

Los Estados Financieros Consolidados del Banco se presentan en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional del Banco, cada subsidiaria determina su propia moneda funcional y las partidas incluidas en los Estados Financieros Consolidados de cada entidad se miden utilizando esa moneda funcional por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominadas en moneda diferente al peso colombiano se consideran denominados en "moneda extranjera".

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas por las entidades del 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 reclasifica a los resultados.

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, también se reconocen en otro resultado integral o en los resultados, respectivamente, esto de acuerdo a la NIC 21.

El Banco otorga préstamos y recibe depósitos en montos denominados en moneda extranjera, principalmente en dólares americanos y peso colombiano.

Los saldos de los Estados Financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso colombiano se convierten a la moneda de presentación de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre de los Estados Financieros.
- Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de la fecha de cada transacción.
- El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a peso colombiano los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso colombiano, se registran como "Diferencia de conversión" en el rubro del Patrimonio denominado "Cuentas de valoración", hasta la baja del Estado de Situación Financiera del elemento al cual corresponden, en cuyo momento se registrarán en resultados.

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:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Tasas de Cambio de moneda extranjera	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
	COP por un dólar		
Tasa de cambio de moneda extranjera de cierre USD	3.149,47	2.392,46	1.926,83
Promedio de tasa de cambio de moneda extranjera de cierre USD	2.745,46	2.001,60	1.869,53

Los saldos en resultados por efecto de cambio por monedas extranjeras, que se muestra en el Estado de Resultados Consolidados, 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 31 Diciembre	
	2015	2014
<b>Resultado neto de cambio monedas extranjeras</b>		
Resultado de cambio neto posición de cambios	-48.892.848	195.766.887
Otros resultados de cambio	133.264	24.970.241
<b>Subtotales</b>	<b>49.026.112</b>	<b>220.737.128</b>

**g) Segmentos de operación**

El Banco entrega información financiera por segmentos de operación conforme a lo establecido en las 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 ocho segmentos son 1) Banca personas, 2) Banca Pymes, 3) Banca BEIC, 4) Banca privada y constructor 5) Tesorería, 6) Otros servicios financieros, 7) Actividades corporativas y 8) Panamá. 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.

**h) 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 Consolidados, 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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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 Consolidados 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. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

- **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 se 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 Consolidados 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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

- 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.

**i) Instrumentos para negociación**

Los instrumentos para negociación 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, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, y los intereses y otros causados.

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.

**j) Instrumentos de inversión**

Esta categoría de inversiones incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

El Banco ha evaluado su cartera clasificada bajo este rubro, para verificar si existen indicadores de deterioro. Dicha evaluación incluye evaluaciones económicas, rating de crédito de los emisores en deuda y la intención y capacidad de la Administración de mantener estas inversiones hasta el vencimiento.

Sobre la base de la evaluación de la Administración se considera que estas inversiones no presentan evidencias de deterioro.

**k) Contratos de derivados financieros**

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, en los rubros "contratos de derivados financieros". 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.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras", en Estado de Resultados Consolidados.

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

- 1) Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme.
- 2) Una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.
- 3) Cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero tal como se define en la NIC 21.

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

- a) Al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- b) Se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- c) La eficacia de la cobertura se puede medir de manera eficaz y

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

d) 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 Consolidado.

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 Consolidado 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 Consolidado 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:

#### **i) 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.

El reconocimiento de los intereses devengados en la Estado de Resultados Consolidado es suspendido para préstamos clasificados individualmente, como también evaluados en forma grupal, cuando sean calificados como deteriorados.

La suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada implica que, mientras los créditos (evaluados individual como grupal) se mantienen en cartera deteriorada, los respectivos activos que se incluyen en el Estado de Situación Financiera Consolidado no serán incrementados con los intereses, reajustes o comisiones y en el Estado de Resultado Consolidado no se reconocerán ingresos por esos conceptos, salvo que sean efectivamente percibidos.

El Banco dejará de devengar intereses y conceptos asimilados sobre la base de las cláusulas contractuales sobre la cantidad principal de cualquier activo financiero que se clasifica como deteriorado (dudosa recuperación). A partir de entonces, una vez que el valor del activo financiero o el grupo de activos financieros similares ha sido rebajado como consecuencia de una pérdida por deterioro, los ingresos por intereses y conceptos asimilados se reconocerán a partir de entonces utilizando la tasa de interés aplicada al descuento de los flujos de efectivo futuros con el propósito de medir la pérdida por deterioro.

Los citados activos financieros se devolverán, principalmente, al devengo normal cuando: (i) en un período de al menos cuatro meses un cliente ha hecho pagos consecutivos por obligaciones vencidas; (ii) los pagos futuros de flujos de efectivo son consistentes con los flujos de efectivo futuros que se espera sean recibidos; y (iii) las condiciones de los clientes mejoran después de la clasificación original de suspendidos.

#### **ii) Dividendos recibidos**

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

#### **iii) Comisiones, honorarios y conceptos asimilados**

Ingresos y gastos por comisiones y honorarios son reconocidos en el Estado de Resultados Consolidado utilizando distintos criterios según sea su naturaleza. Los criterios más significativos son:

- Aquellos que surgen de transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, son reconocidos durante la vida, vigencia o plazo que cubren tales transacciones o servicios.
- Aquellos que responden a un acto singular, son reconocidos cuando se produce el acto que los origina.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

**iv) 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 y sus Subsidiarias utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

**Activos financieros**

Un activo financiero, distinto de los activos medidos a valor razonable con cambio en resultados, es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Al cierre de cada período sobre el que se informa, el Banco evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros estarán deteriorados, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad. Podría no ser posible identificar un único evento que individualmente sea la causa del deterioro.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido) descontados con el tipo de interés efectivo original del activo financiero. (Es decir, la tasa de interés efectiva computada en el momento del reconocimiento inicial).

Las pérdidas esperadas como resultado de eventos futuros, sea cual fuere su probabilidad, no se reconocerán. La evidencia objetiva de que un activo o un grupo de activos están deteriorados incluye la información observable que requiera la atención del tenedor del activo sobre los siguientes eventos que causan la pérdida: (i) dificultades financieras significativas del emisor o del obligado; (ii) incumplimientos de las cláusulas contractuales; (iii) el prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias; (iv) es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; (v) la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o (vi) los datos observables indican que desde el reconocimiento inicial de un grupo de activos financieros existe una disminución medible en sus flujos futuros estimados de efectivo, aunque no pueda todavía identificársela con activos financieros individuales del grupo, incluyendo entre

tales datos: (a) cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios incluidos en el grupo; o (b) condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionen con incumplimientos en los activos del grupo).

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que este fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado, el reverso es reconocido en el resultado.

**Activos no financieros**

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos 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.

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 evaluará, 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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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 libro 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 intangibles 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) Activo fijo

Los componentes del activo fijo, 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 del activo fijo 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 Consolidados 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.

Todo incremento por revaluación se reconoce en el otro resultado integral y se acumula en la reserva por revaluación de activos en el patrimonio, salvo, en la medida en que dicho incremento revierta una disminución de revaluación del mismo activo reconocida previamente en los resultados, en cuyo caso ese incremento se reconoce en los resultados. Una disminución por revaluación se reconoce en los resultados, salvo en la medida en que dicha disminución compense un incremento de revaluación del mismo activo reconocido previamente en la reserva por revaluación de activos.

Anualmente, se registra una desafectación de la reserva por revaluación de activos a los resultados acumulados, por la diferencia entre la depreciación basada en el importe en libros revaluado del activo y la depreciación basada en el costo original del mismo. Además, la depreciación acumulada a la fecha de revaluación se elimina contra el importe bruto en libros del activo y ese importe neto se incorpora como el importe revaluado del activo. Al momento de la venta del activo revaluado, cualquier reserva por revaluación relacionada con ese activo específico se transfiere a los resultados acumulados.

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación del activo fijo físico 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 de las entidades consolidadas o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero. Los activos se clasificarán en función de su uso:

#### Activo fijo de uso propio

El activo fijo de uso propio (que incluye, entre otros, los activos materiales recibidos por las entidades consolidadas 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 amortización acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

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 amortización 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 amortización.

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

Rubro	Vida útil (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, las entidades consolidadas analizan 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 amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, las entidades consolidadas registran el reverso de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. 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 inmovilizado material 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 consolidada de períodos futuros, por el recálculo de la amortización en virtud de la nuevas vidas útiles.

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

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

**o) Colocaciones por préstamos y cuentas por cobrar**

Las colocaciones por créditos 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.

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.

**p) 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.

**q) 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.

Los activos arrendados entre sociedades consolidadas son tratados como de uso propio en los estados financieros.

**r) Provisiones por activos riesgosos**

Las provisiones por riesgo de crédito para pérdidas en préstamos se determinan sobre una base "individual" cuando correspondan a los clientes que se evalúan de forma individual, teniendo en cuenta su tamaño o nivel de exposición que sea necesario analizar sobre una base de caso por caso y, se denominan "grupales" cuando correspondan a un gran número de préstamos cuyos montos no son individualmente significativos y se refieren a los préstamos a particulares o empresas de pequeño tamaño.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Las pérdidas por deterioro de estos préstamos se determinan como sigue:

- Individualmente, para todos los préstamos individualmente significativos, vale decir, con niveles de deuda significativos y para aquellos que, aun no siéndolo, no son susceptibles de ser clasificados en un grupo de activos financieros con similares características, es decir, por tipo de préstamo, industria del cliente y su ubicación geográfica, tipo de garantía, riesgo de crédito, etc. y que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, se requiere conocerla en detalle.
- Grupalmente, para aquellos con características de riesgo de crédito similares.
- Cuando el Banco determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para préstamos individualmente calificados como significativos, incluye dichos préstamos en un grupo de características de riesgo de crédito similares y los evalúa grupalmente para efectos de deterioro.

Los criterios utilizados para la determinación de las pérdidas por deterioro son las siguientes:

- Conocimiento de dificultades financieras significativa por parte de los clientes;
- Cuando exista evidencia de deterioro en la capacidad del cliente para pagar, ya sea porque se encuentra en morosidad o por otras razones;
- Resulte probable que el cliente entre en procesos de quiebra u otra reorganización financiera;
- Información y/o datos observables a nivel de cartera (evaluados en forma grupal) los que indican la existencia de una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, aunque dicha disminución no pueda atribuirse a un préstamo individual de la citada cartera, ejemplos de esta situación son los siguientes: cambios adversos en el estado de pago de los clientes de la cartera o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionan con incobrabilidad de los préstamos de la cartera.

**Castigos**

Los préstamos y cuentas a cobrar que son castigados (totalidad del saldo de capital impago e intereses devengados) se refieren a las bajas en el Estado de Situación Financiera Consolidado del activo correspondiente a la respectiva operación. Se realizan cuando se ha determinado que ya no existe ninguna perspectiva realista de recuperación de parte o la totalidad de los citados activos. Los plazos para el comienzo de los castigos se dispone a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses

Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

**s) 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.

**t) Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

El Banco y sus subsidiarias han reconocido un gasto por impuesto a las ganancias al cierre de cada período, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes en cada país en el cual operan sus subsidiarias.

El gasto por impuesto sobre las ganancias del periodo, incluye la suma del impuesto corriente, que resulta de la aplicación de las tasas vigentes sobre la base imponible del periodo (después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles), y la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se reconozcan en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas. El Banco y sus subsidiarias reconocen, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos, pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el periodo en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. 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 efectos de Impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, de acuerdo a NIC 12 "Impuesto a las Ganancias".

**Reformas Tributarias**

**Colombia**

Los impuestos diferidos han sido ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta, de acuerdo a lo establecido en la Ley N°1.739 publicada el 23 de diciembre de 2014 y que introdujo modificaciones al Estatuto Tributario e incorporó mecanismos de lucha contra la evasión. Esta modificación a la normativa tributaria colombiana, implican que la tasa de impuesto a la renta se aumenta de un 34% vigente el año comercial 2014, a un 39% el año 2015, 40% el año 2016, 42% el año 2017 y un 43% el año 2018, para volver a un 34% el año 2019 en adelante.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

En consideración a las modificaciones legales antes señaladas, los impuestos diferidos de las empresas chilenas se han registrado a una tasa máxima de recuperación o liquidación de 27%. A su vez, la tasa máxima de impuesto aplicada sobre las diferencias temporales de las sociedades que operan en Colombia, ha sido de 43%, en aquellos casos en que las diferencias temporales se reverseen en el año 2018.

#### u) 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 Consolidado 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 Consolidados es probable que el Banco y/o sus entidades controladas 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 y sus entidades controladas.

Las cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario.

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 cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyan.

#### v) 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 que las que el cedente no retiene financiamientos subordinados 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 utilizaciones 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 recolocarlos nuevamente.

#### w) Beneficios a los empleados

##### Beneficios a corto plazo

Son beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por término) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa en el

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

que los empleados hayan prestado los servicios relacionados.

Cuando un empleado haya prestado sus servicios a una entidad durante el periodo contable, ésta reconocerá el importe (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios:

- a) como un pasivo (gasto acumulado o devengado), después de deducir cualquier importe ya satisfecho. Si el importe ya pagado es superior al importe sin descontar de los beneficios, una entidad reconocerá ese exceso como un activo (pago anticipado de un gasto), en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar, por ejemplo, a una reducción en los pagos futuros o a un reembolso en efectivo.
- b) como un gasto, a menos que otra NIIF requiera o permita la inclusión de los mencionados beneficios en el costo de un activo.

#### Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

#### Beneficios post-empleo

Son beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por término y beneficios a los empleados a corto plazo) que se pagan después de completar su periodo de empleo. Planes de beneficios post-empleo son acuerdos, formales o informales, en los que una entidad se compromete a suministrar beneficios a uno o más empleados tras la terminación de su periodo de empleo. Los planes de beneficio post-empleo se pueden clasificar como planes de aportaciones definidas o de beneficios definidos, según la esencia económica que se derive de los principales términos y condiciones contenidos en ellos.

#### Otros Beneficios de largo plazo

Son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo, beneficios posteriores al periodo de empleo e indemnizaciones por término.

La norma requiere 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.

#### Beneficios por terminación.

Son los beneficios a los empleados proporcionados por la terminación del periodo 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.

Una 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.

#### x) Instrumentos de deuda emitidos

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco y sus Subsidiarias son clasificados en el Estado de Situación Financiera Consolidado 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.

#### y) 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 las entidades consolidadas. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales las entidades consolidadas consideran 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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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.

**z) Efectivo y efectivo equivalente**

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo Consolidado 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 período.

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 87 días desde la fecha de adquisición y los contratos de retrocompra 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. Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo se detallan en la Nota 4 *Efectivo y Equivalente de Efectivo*.

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

- a) **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.
- b) **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos y sus controladas, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiamiento.
- c) **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.
- d) **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.

**aa) Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los Estados Financieros Consolidados 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 Estados Financieros Consolidados, así como los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En ciertos casos los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos

sean registrados o presentados a su valor razonable.

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por créditos de acuerdo a la regulación emitida por la SFC. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean éstas evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de créditos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los cambios en provisiones por pérdida de créditos son presentados como "Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero" en el estado de resultados. Los créditos son castigados cuando la Administración determina que el crédito o una parte de este no pueden ser cobrados, esto en concordancia con las disposiciones regulatorias emitidas por la citada Superintendencia. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

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

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 Consolidados, son descritos como conceptos o usados en las notas y son los siguientes:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 13 y 15)
- Valoración de la plusvalía (notas 14)
- Provisiones (nota 19-20)
- Provisiones por riesgo de crédito (notas 8 – 28)
- Valor Razonable de activos y pasivos financieros (notas 36)
- Contingencias y compromisos (nota 20)
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 13-15-30)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (nota 10)

**bb) Bienes recibidos o adjudicados en pago**

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de "Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero" son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. En ambos casos una evaluación independiente del valor de mercado de los bienes es determinado sobre la base del estado en que se adquieran. Tales valores se aproximan a su valor de mercado, siendo las valoraciones determinadas a partir de la evidencia basada en el mercado por tasaciones realizadas por profesionales calificados, en el momento de la recepción de los bienes.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Posteriormente, estos bienes se valorizan por el monto que resulte menor entre el valor inicial (antes descrito), y el valor realizable neto, es decir, el valor razonable (tasación independiente) menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo. Ese valor realizable neto de un bien se determinará fundamentalmente de acuerdo con las condiciones vigentes de mercado, debiendo corresponder a su valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo.

En general, se estima que estos bienes serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación.

#### cc) Leasing

##### Leasing financiero

Corresponden a arrendamientos que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario. Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras 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 Consolidado.

Cuando las entidades citadas actúen como arrendatarias, se presentará el costo de los activos arrendados en el Estado de Situación Financiera Consolidado 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 los activos fijos de uso propio. En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, al Estado Consolidado 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.

##### 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 las entidades consolidadas actúen como arrendadoras, presentarán 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 a) "activo fijo físico" y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en el Estado Consolidado de Resultados de forma lineal, en el ítem "Otras ganancias (pérdidas)".

Cuando las entidades citadas actúen como arrendatarias, 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 "Otros gastos" en el Estado Consolidado de Resultados.

#### dd) Actividades fiduciarias

El Banco provee comisiones de confianza y otros servicios fiduciarios que resulten en la participación o inversión de activos de parte de los clientes. Los activos mantenidos en una actividad fiduciaria no son informados en los Estados Financieros, dado que no son activos del Banco ya que no existe control. Las contingencias y compromisos de tipo principal derivadas de esta actividad se revelan en Nota N°20 Contingencias, Compromisos y Responsabilidades, letra a) sobre Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance.

#### ee) Programa de fidelización de clientes

El Banco y sus Subsidiarias mantiene un programa de fidelización para proporcionar incentivos a sus clientes, el cual permite adquirir bienes y/o servicios, los cuales son otorgados en función de las compras efectuadas principalmente con tarjetas de crédito del Banco y el cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en programa para dicho efecto.

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

#### ff) Activos no corrientes mantenidos para la venta

El Banco clasifica los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición como mantenidos para la venta o para su distribución a los propietarios, si su importe en libros se recuperará principalmente a través de una transacción de venta o distribución, en lugar de por su uso continuado. Tales activos se miden al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta o distribución. Los costos de venta o de distribución son los costos incrementales directamente atribuibles a la venta o la distribución, excluidos los costos financieros y el gasto por impuesto a las ganancias.

Los requisitos para la clasificación de estos activos se consideran cumplidos solamente cuando esa venta o distribución es altamente probable y el activo o el grupo de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales, para su venta o distribución inmediata, según corresponda. Las actividades requeridas para completar la venta o distribución deberían indicar que es improbable que puedan realizarse cambios significativos en esa venta o distribución o que éstas puedan cancelarse. La Alta Administración debe comprometerse a completar la venta o distribución y concretarlas dentro del año siguiente a la fecha de la clasificación.

Las propiedades, planta y equipo, activos intangibles y otros activos, cuando corresponda, no se someten a depreciación ni amortización una vez que son clasificados como mantenidos para la venta o para su distribución a los propietarios.

Los activos y pasivos clasificados como mantenidos para la venta o su distribución a los propietarios se

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

presentan en una línea separada en el estado de situación financiera.

Un grupo de activos para su disposición (venta o distribución) califica como operación discontinuada si es:

- Un componente del Banco que es una unidad generadora de efectivo o un grupo de unidades generadoras de efectivo;
- Clasificado como mantenido para la venta o su distribución a los propietarios, o si ya ha sido dispuesto de tal manera; y
- Representa una línea de negocio o un área geográfica relevantes para la operación, o es una subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla.

Las operaciones discontinuadas se excluyen de los resultados de operaciones continuadas y se presentan como un importe único de ganancia o pérdida neta de impuestos por operaciones discontinuadas en el estado de resultados.

Las revelaciones adicionales por este concepto se proporcionan en las notas respectivas. Todas las demás notas a los estados financieros incluyen principalmente importes de operaciones continuadas, a menos que se indique lo contrario.

#### gg) Dividendos

En Colombia se distribuyen dividendos con los Estados Financieros Separados.

#### hh) Utilidad por acción

La utilidad 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.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y al 01 de enero de 2014, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

#### ii) Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio neto 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 neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en

el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la re expresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros Consolidados con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

- b) Ingresos y gastos reconocidos en el período: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado consolidado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.

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

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado 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 consolidada del período y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto consolidado.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

- a) El resultado consolidado 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.

El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido al Banco y el correspondiente a interés no controlador.

#### jj) Nuevos pronunciamientos contables

#### i. Pronunciamientos contables del Gobierno en Colombia

- Decreto 2615, Ministerio de Comercio Industria y Turismo (17.12.2014). Modifica el marco técnico normativo de información financiera para los preparadores que conforman el Grupo 1, previsto en el Decreto 2784 de 2012, modificado por el anexo del Decreto 3023 de 2013, el cual quedará tal y como se describe textualmente en el nuevo marco técnico normativo, cuyo anexo adjunto hace parte integral del presente Decreto. El presente decreto entrará a regir el 1° de enero de 2016, fecha a partir de la cual quedará derogado el marco técnico normativo contenido en el anexo del Decreto 2784 del 28 de diciembre de 2012 y el Decreto 3023 del 27 de diciembre de 2013.
- La superintendencia Financiera expidió la 7 de diciembre de 2015 la circular externa 041 por la cual reexpide el Capítulo XVIII "Instrumentos Derivados y Productos Estructurados" de la Circular

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Básica Contable y Financiera (CBCF), con el propósito de actualizar las instrucciones acerca de la gestión de riesgos y el tratamiento contable de las operaciones con instrumentos derivados y con productos estructurados la cual tiene vigencia a partir de la fecha de su publicación con excepción de los criterios para la medición del ajuste por Credit Valuation Adjustment (CVA) y por Debt Value Adjustment (DVA) que empezarán a aplicar a partir del 1° de junio de 2016.

El Banco se encuentra preparado para cumplir con el cálculo del Credit Valuation Adjustment (CVA) y por Debt Value Adjustment (DVA), para lo cual el Banco tiene contemplados los ajustes tecnológicos para cumplir con las transmisiones de los formatos y la medición de los impactos.

**ii. Normas Contables Introducidas por el International Accounting Standards Board (IASB)**

- Con la expedición del Decreto 2784 de 2012, reglamentario de la Ley 1314 de 2009, se adoptaron las NIIF en Colombia para los preparadores de información financiera que hacen parte del Grupo 1 (caso del Banco), estableciendo como Marco Normativo las NIIF, NIC, las Interpretaciones SIC, las Interpretaciones CINIIF y el Marco Conceptual para la información financiera, emitidas al español al 1 de Enero de 2012 por el Consejo de Normas Internacionales de contabilidad y las actualizaciones autorizadas para su aplicación a través de los decretos reglamentarios.
- De acuerdo a lo establecido en el Decreto 2615 de 2014 y los Decretos 2420 y 2496 del 2015 se actualiza el marco normativo para los preparadores de la información financiera que hacen parte del Grupo 1 a partir el 1 de Enero de 2016, estableciendo como Marco Normativo las NIIF, NIC, las Interpretaciones SIC, las Interpretaciones CINIIF y el Marco Conceptual para la información financiera, emitidas al español al 1 de Enero de 2014 por el Consejo de Normas Internacionales de contabilidad y las actualizaciones autorizadas para su aplicación a través de los decretos reglamentarios.

La Administración del Banco analizó las siguientes modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en las políticas contables para el período que se informa. El Banco se encuentra preparado para su aplicación cuando por medio de un Decreto se autorice su aplicación.

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

NIC 36, Deterioro de Activos- Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 19, Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	
CINIIF 21, Gravámenes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

**Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación**

En Diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con el neteo activos y pasivos financieros mediante las enmiendas a NIC 32 y NIIF 7. Estas enmiendas son el resultado del proyecto conjunto del IASB y el Financial Accounting Standards Board (FASB) para abordar las diferencias en sus respectivas normas contables con respecto al neteo de instrumentos financieros. Las modificaciones a NIC 32 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. Ambos requieren aplicación retrospectiva para períodos comparativos.

*La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en las políticas contables para el período.*

**Entidades de Inversión – Enmiendas a NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 – Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 – Estados Financieros Separados**

El 31 de Octubre de 2012, el IASB publicó “Entidades de Inversión (modificaciones a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)”, proporcionando una exención para la consolidación de Subsidiarias bajo NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* para entidades que cumplan la definición de “entidad de inversión”, tales como ciertos fondos de inversión. En su lugar, tales entidades medirán sus inversiones en Subsidiarias a valor razonable a través de resultados en conformidad con NIIF 9 *Instrumentos Financieros* o NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*.

Las modificaciones también exigen revelación adicional con respecto a si la entidad es considerada una entidad de inversión, detalles de las Subsidiarias no consolidadas de la entidad, y la naturaleza de la relación y ciertas transacciones entre la entidad de inversión y sus Subsidiarias. Por otra parte,

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Las modificaciones exigen a una entidad de inversión contabilizar su inversión en una filial de la misma manera en sus estados financieros consolidados como en sus estados financieros individuales (o solo proporcionar estados financieros individuales si todas las Subsidiarias son no consolidadas). La fecha efectiva de estas modificaciones es para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2014.

*La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en las políticas contables para el período.*

**Modificaciones a NIC 36 – Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros**

El 29 de mayo de 2013, el IASB publicó Modificaciones a NIC 36 *Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros*. Con la publicación de la NIIF 13 *Mediciones del Valor Razonable* se modificaron algunos requerimientos de revelación en NIC 36 *Deterioro de Activos* con respecto a la medición del importe recuperable de activos deteriorados. Sin embargo, una de las modificaciones resultó potencialmente en requerimientos de revelación que eran más amplios de lo que se intentó originalmente. El IASB ha rectificado esto con la publicación de estas modificaciones a NIC 36.

Las modificaciones a NIC 36 elimina el requerimiento de revelar el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades) para las cuales el importe en libros de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida asignados a esa unidad (o grupo de unidades) es significativo comparado con el importe en libros total de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida de la entidad. Las modificaciones exigen que una entidad revele el importe recuperable de un activo individual (incluyendo la plusvalía) o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o revertido un deterioro durante el período de reporte. Una entidad debe revelar información adicional acerca del valor razonable menos costos de venta de un activo individual, incluyendo la plusvalía, o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o revertido una pérdida por deterioro durante el período de reporte, incluyendo: (i) el nivel de la jerarquía de valor razonable (de NIIF 13) dentro de la cual está categorizada la medición del valor razonable; (ii) las técnicas de valuación utilizadas para medir el valor razonable menos los costos de venta; (iii) los supuestos claves utilizados en la medición del valor razonable categorizado dentro de "Nivel 2" y "Nivel 3" de la jerarquía de valor razonable. Además, una entidad debe revelar la tasa de descuento utilizada cuando una entidad ha reconocido o revertido una pérdida por deterioro durante el período de reporte y el importe recuperable está basado en el valor razonable menos los costos de ventas determinado usando una técnica de valuación del valor presente. Las modificaciones deben ser aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014.

*La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en las políticas contables para el período.*

**Modificaciones a NIC 39 – Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura**

En Junio de 2013, el IASB publicó *Modificaciones a NIC 39 - Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura*. Esta modificación permite la continuación de la contabilidad de cobertura

(bajo NIC 39 y el próximo capítulo sobre contabilidad de cobertura en NIIF 9) cuando un derivado es novado a una contraparte central y se cumplen ciertas condiciones. Una novación indica un evento donde las partes originales a un derivado acuerdan que una o más contrapartes de compensación replazan a su contraparte original para convertirse en la nueva contraparte para cada una de las partes. Para aplicar las modificaciones y continuar con contabilidad de cobertura, la novación a una parte central debe ocurrir como consecuencia de una ley o regulación o la introducción de leyes o regulaciones. Las modificaciones deben ser aplicadas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014.

*La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en las políticas contables para el período.*

**Enmienda a NIC 19, Beneficios a Empleados**

El 21 de noviembre de 2013, el IASB modificó NIC 19 (2011) *Beneficios a Empleados* para aclarar los requerimientos relacionados con como las contribuciones de los empleados o terceros que están vinculadas a servicios deberían ser asignadas a los períodos de servicio. Las modificaciones permiten que las contribuciones que son independientes del número de años de servicio para ser reconocidos como una reducción en el costo por servicio en el período en el cual el servicio es prestado, en lugar de asignar las contribuciones a los períodos de servicio. Otras contribuciones de empleados o terceros se requiere que sean atribuidas a los períodos de servicio ya sea usando la fórmula de contribución del plan o sobre una base lineal. Las modificaciones son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014.

*La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en las políticas contables para el período.*

**Mejoras anuales Ciclo 2010 – 2012**

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 2 Pagos basados en acciones.	Definición de condición de consolidación (irrevocabilidad)	El Apéndice A "Definiciones de términos" fue modificado para (i) cambiar las definiciones de 'condición de consolidación (irrevocabilidad)' y 'condición de mercado', y (ii) agregar definiciones para 'condición de desempeño' y 'condición de servicio' las cuales fueron previamente incluidas dentro de la definición de 'condición de consolidación (irrevocabilidad)'. Las modificaciones aclaran que: (a) un objetivo de desempeño puede estar basado en las operaciones de la entidad u otra entidad en el mismo grupo (es decir, una condición no-mercado) o en el precio de mercado de los instrumentos de patrimonio de la entidad u otra entidad en el mismo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

		<p>grupo (es decir, una condición de mercado); (b) un objetivo de desempeño puede relacionarse tanto al desempeño de la entidad como un todo o como a una porción de ella (por ejemplo, una división o un solo empleado); (c) un objetivo de índice de participación de mercado no es una condición de consolidación (irrevocabilidad) dado que no solo refleja el desempeño de la entidad, sino que también de otras entidades fuera del grupo; (d) el período para lograr una condición de desempeño no debe extenderse más allá del término del período de servicio relacionado; (e) una condición necesita tener un requerimiento de servicio explícito o implícito para constituir una condición de desempeño; (f) una condición de mercado es un tipo de condición de desempeño, en lugar de una condición de no consolidación (irrevocabilidad); y (g) si la contraparte cesa de proporcionar servicios durante el período de consolidación, esto significa que ha fallado en satisfacer la condición de servicio, independientemente de la razón para el cese de la entrega de los servicios.</p> <p>Las modificaciones aplican prospectivamente para transacciones de pagos basados en acciones con una fecha de concesión en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.</p>
NIIF 3 <i>Combinaciones de Negocios</i>	Contabilización de consideraciones contingentes en una combinación de negocios	<p>Las modificaciones aclaran que una consideración contingente que está clasificada como un activo o un pasivo debería ser medida a valor razonable a cada fecha de reporte, independientemente de si la consideración contingente es un instrumento financiero dentro del alcance de NIIF 9 o NIC 39 o un activo o pasivo no financiero. Los cambios en el valor razonable (distintos de los ajustes dentro del período de medición) deberían ser reconocidos en resultados. Se realizaron consecuentes modificaciones a NIIF 9, NIC 39 y NIC 37. Las modificaciones aplican prospectivamente a combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.</p>
NIIF 8 <i>Segmentos de Operación</i>	Agregación de Segmentos de Operación	<p>Las modificaciones exigen a una entidad revelar los juicios realizados por la administración en la aplicación del criterio de agregación de segmentos de operación, incluyendo una descripción de los segmentos de operación agregados y los indicadores económicos evaluados al determinar si los</p>

		<p>segmentos de operación tienen 'características económicas similares'. Las modificaciones aplican para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.</p>
	Conciliación del total de los activos del segmento reportable a los activos de la entidad	<p>La modificación aclara que una conciliación del total de los activos del segmento reportable a los activos de la entidad debería solamente ser proporcionada si los activos del segmento son regularmente proporcionados al encargado de la toma de decisiones operacionales. La modificación aplica para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.</p>
NIIF 13 <i>Mediciones de Valor Razonable</i>	Cuentas por cobrar y por pagar de corto plazo	<p>La base de las conclusiones fue modificada para aclarar que la emisión de NIIF 13 y las consecuentes modificaciones a IAS 39 y NIIF 9 no elimina la capacidad para medir las cuentas por cobrar y por pagar que no devengan intereses al monto de las facturas sin descontar, si el efecto de no descontar es inmaterial.</p>
NIC 16 <i>Propiedad, Planta y Equipo</i> NIC 38 <i>Activos Intangibles</i>	Método de revaluación: re-expresión proporcional de la depreciación/amortización acumulada	<p>Las modificaciones eliminan las inconsistencias percibidas en la contabilización de la depreciación / amortización cuando un ítem de propiedad planta y equipo o un activo intangible es revaluado. Los requerimientos modificados aclaran que el valor libros bruto es ajustado de una manera consistente con la revaluación del valor libros del activo y que la depreciación/amortización acumulada es la diferencia entre el valor libros bruto y el valor libros después de tener en consideración las pérdidas por deterioro acumuladas. Las modificaciones aplican para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada. Una entidad está exigida a aplicar las modificaciones a todas las revaluaciones reconocidas en el período anual en el cual las modificaciones son aplicadas por primera vez y en el período anual inmediatamente precedente. Una entidad está permitida, pero no obligada, a re-expresar cualquier período anterior presentado.</p>
NIC 24 <i>Revelaciones de Partes Relacionadas</i>	Personal Clave de la Administración	<p>Las modificaciones aclaran que una entidad administradora que proporciona servicios de personal clave de administración a una entidad que reporta es una parte relacionada de la entidad que reporta. Por consiguiente, la entidad que reporta debe revelar como transacciones entre partes</p>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

		Las modificaciones aclaran que una entidad administradora que proporciona servicios de personal clave de administración a una entidad que reporta es una parte relacionada de la entidad que reporta. Por consiguiente, la entidad que reporta debe revelar como transacciones entre partes relacionadas los importes incurridos por el servicio pagado o por pagar a la entidad administradora por la entrega de servicios de personal clave de administración. Sin embargo, la revelación de los componentes de tal compensación no es requerida. Las modificaciones aplican para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
--	--	--

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en las políticas contables para el período.

**Mejoras anuales Ciclo 2011 – 2013**

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF	Significado de "NIIF vigente"	La Base de las Conclusiones fue modificada para aclarar que un adoptador por primera vez está permitido, pero no obligado, a aplicar una nueva NIIF que todavía no es obligatoria si esa NIIF permite aplicación anticipada. Si una entidad escoge adoptar anticipadamente una nueva NIIF, debe aplicar esa nueva NIIF retrospectivamente a todos los períodos presentados a menos que NIIF 1 entregue una excepción o exención que permita u obligue de otra manera. Por consiguiente, cualquier requerimiento transicional de esa nueva NIIF no aplica a un adoptador por primera vez que escoge aplicar esa nueva NIIF anticipadamente.
NIIF 3 Combinaciones de Negocios	Excepción al alcance para negocios conjuntos	La sección del alcance fue modificada para aclarar que NIIF 3 no aplica a la contabilización de la formación de todos los tipos de acuerdos conjuntos en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.
NIIF 13 Mediciones de Valor Razonable	Alcance de la excepción de cartera (párrafo 52)	El alcance de la excepción de cartera para la medición del valor razonable de un grupo de activos financieros y pasivos financieros sobre una base neta fue modificada para aclarar que incluye todos los contratos que están dentro del alcance de y contabilizados de acuerdo con NIC 39 o NIIF 9, incluso

		si esos contratos no cumplen las definiciones de activos financieros o pasivos financieros de NIC 32. Consistente con la aplicación prospectiva de NIIF 13, la modificación debe ser aplicada prospectivamente desde comienzo del período anual en el cual NIIF 13 sea inicialmente aplicada.
NIC 40 Propiedad de Inversión	Interrelación entre NIIF 3 y NIC 40	NIC 40 fue modificada para aclarar que esta norma y NIIF 3 Combinaciones de Negocios no son mutuamente excluyentes y la aplicación de ambas normas podría ser requerida. Por consiguiente, una entidad que adquiere una propiedad de inversión debe determinar si (a) la propiedad cumple la definición de propiedad de inversión en NIC 40, y (b) la transacción cumple la definición de una combinación de negocios bajo NIIF 3. La modificación aplica prospectivamente para adquisiciones de propiedades de inversión en períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014. Una entidad esta solamente permitida a adoptar las modificaciones anticipadamente y/o re-expresar períodos anteriores si la información para hacerlo está disponible.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en las políticas contables para el período.

**Nuevas Interpretaciones**

**CINIIF 21, Gravámenes**

El 20 de mayo de 2013, el IASB emitió la CINIIF 21, Gravámenes. Esta nueva interpretación proporciona guías sobre cuando reconocer un pasivo por un gravamen impuesto por un gobierno, tanto para gravámenes que se contabilizan de acuerdo con NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y para aquellos cuya oportunidad e importe del gravamen es cierto. Esta interpretación define un gravamen como "un flujo de salida de recursos que involucran beneficios económicos futuros que son impuestos por gobiernos sobre las entidades en conformidad con la legislación". Los impuestos dentro del alcance de NIC 12 Impuesto a las Ganancias son excluidos del alcance así como también las multas y sanciones. Los pagos a los gobiernos por servicios o la adquisición de un activo bajo un acuerdo contractual también quedan fuera del alcance. Es decir, el gravamen debe ser una transferencia no recíproca a un gobierno cuando la entidad que paga el gravamen no recibe bienes o servicios específicos a cambio. Para propósitos de la interpretación, un "gobierno" se define en conformidad con NIC 20 Contabilización de las Subvenciones de Gobierno y Revelaciones de Asistencia Gubernamental. Cuando una entidad actúa como un agente de un gobierno para cobrar un gravamen, los flujos de caja cobrados de la agencia están fuera del alcance de la Interpretación. La Interpretación identifica el evento que da origen a la obligación para el reconocimiento de un pasivo como la actividad que gatilla

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

el pago del gravamen en conformidad con la legislación pertinente. La interpretación entrega guías sobre el reconocimiento de un pasivo para pagar gravámenes: (i) el pasivo se reconoce progresivamente si el evento que da origen a la obligación ocurre durante un período de tiempo; (ii) si una obligación se gatilla al alcanzar un umbral mínimo, el pasivo se reconoce cuando el umbral mínimo es alcanzado. La Interpretación es aplicable retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en las políticas contables para el período.

a) Las siguientes nuevas normas y enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

La Administración del Banco se encuentra analizando las siguientes modificaciones en detalle para su aplicación, en el evento que sean emitidas o actualizadas por el IASB y cuando a través de Decreto sean aplicables formalmente en Colombia.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2016

**NIIF 9, Instrumentos Financieros**

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, *Instrumentos Financieros*. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de Octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, *Instrumentos Financieros*.

La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en Noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

Las guías incluidas en NIIF 9 sobre la clasificación y medición de activos financieros no han cambiado de aquellas establecidas en NIC 39. En otras palabras, los pasivos financieros continuarán siendo medidos ya sea, a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. El concepto de bifurcación de derivados incorporados en un contrato por un activo financiero tampoco ha cambiado. Los pasivos financieros mantenidos para negociar continuarán siendo medidos a valor razonable con cambios en resultados, y todos los otros activos financieros serán medidos a costo amortizado a menos que se aplique la opción del valor razonable utilizando los criterios actualmente existentes en NIC 39.

No obstante lo anterior, existen dos diferencias con respecto a NIC 39:

- La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y
- La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

El 16 de Diciembre de 2011, el IASB emitió la fecha de aplicación obligatoria de NIIF 9 y Revelaciones de la Transición, difiriendo la fecha efectiva tanto de las versiones de 2009 y de 2010 a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para períodos anuales que comenzaban en o después de 2013. Las modificaciones cambian los requerimientos para la transición desde NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* a NIIF 9. Adicionalmente, las modificaciones también modifican NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Revelaciones* para agregar ciertos requerimientos en el período de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9.

**NIIF 9, Instrumentos Financieros – contabilidad de cobertura y enmiendas a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 32.** El 19 de noviembre de 2013 IASB emitió esta enmienda, la cual incluye un nuevo modelo general de contabilidad de cobertura, el cual se alinea más estrechamente con la gestión de riesgos, entregando información más útil a los usuarios de los estados financieros. Por otra parte, los requerimientos relativos a la opción del valor razonable para pasivos financieros se cambiaron para abordar el riesgo de crédito propio, esta mejora establece que los efectos de cambios en el riesgo de crédito de un pasivo no deben afectar al resultado del período a menos que el pasivo se mantenga para negociar; se permite la adopción temprana de esta modificación sin la aplicación de los otros requerimientos de NIIF 9. Adicionalmente, condiciona la fecha efectiva de entrada en vigencia a la finalización del proyecto de NIIF 9, permitiendo de igual forma su adopción.

**NIIF 9, Instrumentos Financieros.** El 24 de julio de 2014, el IASB emitió una versión final de la NIIF 9, que contiene los requisitos contables para instrumentos financieros, en reemplazo de la NIC 39 *Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición*. La norma contiene requisitos en las siguientes áreas:

**Clasificación y Medición:** Los activos financieros se clasifican sobre la base del modelo de negocio en el que se mantienen y de las características de sus flujos de efectivo contractuales. La versión 2014 de la NIIF 9 introduce una categoría de medición denominada “valor razonable con cambio en otro resultado integral” para ciertos instrumentos de deuda. Los pasivos financieros se clasifican de una manera similar a la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*, sin embargo, existen diferencias en los requisitos aplicables a la medición del riesgo de crédito propio de la entidad.

**Deterioro:** La versión 2014 de la NIIF 9, introduce un modelo de “pérdida de crédito esperada” para la medición del deterioro de los activos financieros, por lo que no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

**Contabilidad de Coberturas:** Introduce un nuevo modelo que está diseñado para alinear la contabilidad de coberturas más estrechamente con la gestión del riesgo, cuando cubren la exposición al riesgo financiero y no financiero.

**Baja en cuentas:** Los requisitos para la baja en cuentas de activos y pasivos financieros se mantienen los requerimientos existentes de la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*.

NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018. Se permite su adopción anticipada.

**NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias**

El 30 de enero de 2014, el IASB emitió NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias. Esta norma es aplicable a entidades que adoptan por primera vez las NIIF, están involucradas en actividades con tarifas reguladas, y reconocimiento de importes por diferimiento de saldos de cuentas regulatorias en sus anteriores principios contables generalmente aceptados. Esta norma requiere la presentación por separado de los saldos diferidos de cuentas regulatorias en el estado de situación financiera y los movimientos de los saldos en el estado de resultados integrales. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 14 es el 1 de enero de 2016.

*La Administración estima que la aplicación de este nuevo pronunciamiento no tiene ningún efecto en los estados financieros consolidados del Banco.*

**NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes**

El 28 de mayo de 2014, el IASB ha publicado una nueva norma NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. Al mismo tiempo el Financial Accounting Standards Board (FASB) ha publicado su norma equivalente sobre ingresos, ASU 2014-09.

Esta nueva norma, proporciona un modelo único 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.

NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2017. La aplicación de la norma es obligatoria y se permite su aplicación anticipada. Una entidad que opta por aplicar la NIIF 15 antes de su fecha de vigencia, debe revelar este hecho.

*La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos.*

**Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)**

El 6 de mayo de 2014, el IASB ha emitido “Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)”, las enmiendas aclaran la contabilización de las adquisiciones de una participación en una operación conjunta cuando la operación constituye un negocio.

Modifica la NIIF 11 *Acuerdos Conjuntos* para exigir a una entidad adquirente de una participación en

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

una operación conjunta en la que la actividad constituye un negocio (tal como se define en la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*) a:

- Aplicar todas las combinaciones de negocios que representan los principios de la NIIF 3 y otras normas, a excepción de aquellos principios que entran en conflicto con la orientación en la NIIF 11.
- Revelar la información requerida por la NIIF 3 y otras normas para las combinaciones de negocios.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero se requieren revelaciones correspondientes. Las modificaciones se aplican de forma prospectiva.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos.

#### Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)

El 12 de mayo de 2014, el IASB ha publicado "Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)". Las enmiendas son una orientación adicional sobre cómo se debe calcular la depreciación y amortización de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. Son efectivos para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, pero se permite su aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos.

#### Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)

El 30 de junio de 2014, el IASB ha publicado "Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)". Las enmiendas aportan el concepto de plantas productivas, que se utilizan exclusivamente para cultivar productos, en el ámbito de aplicación de la NIC 16, de forma que se contabilizan de la misma forma que una propiedad, planta y equipo. Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, y se permite su aplicación anticipada.

Modifica la NIC 16 Propiedad, planta y equipo y la NIC 41 Agricultura a:

- Incluir "plantas productivas" en el ámbito de la aplicación de la NIC 16 en lugar de la NIC 41, lo que permite que este tipo de activos se contabilicen como propiedad, planta y equipo y que su medición posterior al reconocimiento inicial sea sobre la base del costo o revaluación de acuerdo con la NIC 16.
- Introducir una definición de "plantas productivas" como una planta viva que se utiliza en la producción o suministro de productos agrícolas, en donde se espera tener los productos

durante más de un periodo y tiene la probabilidad remota de que se vendan como productos agrícolas, excepto como una venta de chatarra.

- Aclarar que los productos que crecen en las plantas productivas permanecen dentro del alcance de la NIC 41.

La Administración estima que estas modificaciones no tendrán un impacto en las políticas contables del Banco.

#### Método de la participación en los Estados Financieros separados (enmiendas a la NIC 27)

El 12 de agosto de 2014, el IASB publicó "Método de la participación en los Estados Financieros separados" (enmiendas a NIC 27). Las enmiendas restablecen el método de la participación como una opción de contabilidad para las Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas en los Estados Financieros separados de una entidad.

Las enmiendas permiten a la entidad contabilizar las inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas en sus estados financieros individuales:

- al costo,
- de acuerdo con la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* (o la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* de las entidades que aún no han adoptado la NIIF 9), o
- el método de participación como se describe en la NIC 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*.

La opción de contabilización debe ser aplicada por categorías de inversiones.

Además de las modificaciones a la NIC 27, se producen modificaciones a la NIC 28 para evitar un posible conflicto con la NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* y la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Las enmiendas se deberán aplicar de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos.

#### Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)

El 11 de septiembre de 2014, el IASB ha publicado "Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)". Las enmiendas abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIC 28 *Inversiones en asociadas y negocios conjuntos* y NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* y aclara el tratamiento de la venta o la aportación de los activos de un Inversor

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

a la Asociada o Negocio Conjunto, de la siguiente manera:

- requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de las pérdidas y ganancias derivadas de la venta o la aportación de los activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 *Combinaciones de negocios*),
- requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas en los activos que no constituyen un negocio, es decir, reconocer una ganancia o pérdida sólo en la medida de los intereses de los Inversores no relacionados en dicha Asociada o Negocio Conjunto.

El 17 de diciembre de 2015 el IASB publicó enmiendas finales a "Venta o aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto". Las enmiendas aplazan la fecha de vigencia hasta que el proyecto de investigación sobre el método de la participación haya concluido.

*La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos.*

**Iniciativa de Revelación (Enmiendas a NIC 1)**

El 18 de diciembre de 2014, el IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.

Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

*La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos.*

**Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (Enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)**

El 18 de diciembre de 2014, el IASB ha publicado Entidades de Inversión: aplicación de la excepción de Consolidación, enmiendas a NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados*, NIIF 12 *Información a revelar sobre participaciones en otras entidades*, y NIC 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* para abordar los problemas que han surgido en el contexto de la aplicación de la excepción de consolidación de entidades de inversión.

Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

*La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos.*

**Mejoras anuales Ciclo 2012-2014**

Norma	Tópico	Enmiendas
NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas	Cambios en los métodos de eliminación.	Agrega una guía específica para NIIF 5 para los casos en que una entidad tiene que reclasificar un activo disponible para la venta a mantenido para distribuir a los propietarios o viceversa, y en los casos en que la contabilidad de los mantenidos para distribuir se interrumpe. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar: (con las siguientes modificaciones a la NIIF 1)	Contratos de prestación de servicios	Agrega una guía adicional para aclarar si un contrato de presentación de servicios continúa su participación en un activo transferido con el propósito de determinar las revelaciones requeridas. Aplicabilidad de las enmiendas de la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados. Aclara la aplicabilidad de las enmiendas a NIIF 7 en revelaciones compensatorias a los estados financieros intermedios condensados. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIC 19 Beneficios a los empleados	Tasa de descuento	Aclara que los bonos corporativos de alta calidad empleados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que la del beneficio a pagar (por lo tanto, la profundidad del mercado de bonos corporativos de alta calidad debe ser evaluado a nivel de moneda). Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Revelación de información "en otro lugar del informe financiero intermedio"	Aclara el significado de "en otro lugar del informe intermedio" y requiere una referencia cruzada. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas/nuevos pronunciamientos.

## NOTA 2. CAMBIOS CONTABLES – BASE DE TRANSICIÓN A LOS NUEVOS CRITERIOS CONTABLES

### 1. Bases de Transición

#### a. Introducción

Mediante Ley 1314 de 2009 el Estado reguló los principios y las normas de contabilidad y de información financiera, aceptados en Colombia, con el propósito de crear un sistema único y de calidad para el reporte de información financiera. Con esto, se emitió el Decreto 2784 de 2012 y otros modificatorios y/o complementarios, mediante lo cual se estableció un régimen normativo para los preparadores de información financiera, denominado Marco Técnico Normativo.

El citado Marco Técnico Normativo vigente está basado en las NIIF publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés) al 01 de enero de 2013 y en normas técnicas especiales emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, aplicables al Banco y/o sus controladas en la preparación de los estados financieros separados, para el tratamiento contable de la cartera de crédito y su deterioro, las inversiones y deterioro de bienes recibidos en dación en pago o restituidos. Así mismo, en Ley 1739 de 2014 se estableció la de causación en cuotas anuales y la “opción” del tratamiento contable del impuesto a la riqueza con cargo a reservas patrimoniales sin afectar los resultados del período.

A continuación se muestra un proceso detallado de los principales eventos de transición a normas internacionales de acuerdo al citado Marco Técnico Normativo.

#### b. Aplicación Bases de Transición

El Gobierno en Colombia a través del marco técnico normativo y sus complementos, cuyo resumen de principales eventos se presenta a continuación, dio a conocer los nuevos estándares de contabilidad y reportes de información financiera, e instruyó la aplicación de estos nuevos criterios contables que comenzaron a aplicar el 1 de enero de 2014, en el contexto de convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés).

Las normas de contabilidad e información financiera deben aplicarse de manera diferencial a tres grupos de preparadores de estados financieros: Grupo 1, Grupo 2 y Grupo 3.

Para efectos prácticos de aplicación e implementación de normas de contabilidad e información financiera, el Grupo 1 aplicará a las siguientes entidades:

- a. Emisores de valores. Entidades que tengan valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores (RNVE) en los términos del artículo 1.1.1.1.1. del Decreto número 2555 de 2010;
- b. Entidades de interés público;
- c. Entidades que no estén en los incisos anteriores y que cumplan con los siguientes parámetros:
  1. Planta de personal mayor a doscientos (200) trabajadores, o
  2. Activos totales superiores a 30.000 salarios mínimos legales mensuales vigentes (SMLMV), y
  3. Que cumplan con cualquiera de los siguientes requisitos:
    - i) Ser subordinada o sucursal de una compañía extranjera que aplique NIIF plenas;
    - ii) Ser subordinada o matriz de una compañía nacional que deba aplicar NIIF plenas;
    - iii) Ser matriz, asociada o negocio conjunto de una o más entidades extranjeras que apliquen NIIF plenas.
    - iv) Realizar importaciones o exportaciones que representen más del cincuenta por ciento (50%) de las compras o de las ventas, respectivamente.

De acuerdo a lo anterior, tanto el Banco como sus controladas, pertenecen al Grupo 1.

#### c. Marco Técnico Normativo Principal.

- La **Ley 1314 de 2009** regula los principios y las normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de la información aceptados en Colombia, señala las autoridades competentes, el procedimiento para su expedición y se determinan las entidades responsables de vigilar su cumplimiento y prescribe que con observancia de los principios de equidad, reciprocidad y conveniencia nacional, con el propósito de apoyar la internacionalización de las relaciones económicas, la acción del Estado se dirigirá hacia la convergencia de tales normas de contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información, con estándares internacionales de aceptación mundial, con las mejores prácticas y con la rápida evolución de los negocios.
- Con base en lo dispuesto en el artículo 6 de la Ley 1314 de 2009, bajo la Dirección del Presidente de la República y con respeto de las facultades regulatorias en materia de contabilidad pública a cargo de la Contaduría General de la Nación, los Ministerios de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo, obrando conjuntamente, deben expedir los principios, las normas, las interpretaciones y las guías de contabilidad e información financiera y aseguramiento de la información, con fundamento en las propuestas que deben ser presentadas por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, como organismo de normalización técnica de normas contables, de información financiera y de aseguramiento de la información.
- El numeral 3 del artículo 8 de la Ley 1314 de 2009 señala que en la elaboración de los proyectos de normas que someterá a consideración de los Ministerios de Hacienda y Crédito Público y de Comercio, Industria y Turismo, el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, en busca de la convergencia prevista en el artículo 1, tomará como referencia para la elaboración de sus propuestas los estándares más recientes y de mayor aceptación que hayan sido expedidos o estén próximos a ser expedidos por los organismos internacionales reconocidos a nivel mundial como emisores de estándares internacionales

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

en el tema correspondiente, sus elementos y los fundamentos de sus conclusiones.

- El Gobierno Nacional expidió el Decreto 2784 el 28 de diciembre de 2012, por el cual se reglamenta la Ley 1314 de 2009 sobre el marco técnico normativo para los preparadores de información financiera que conforman el Grupo 1, con el cual se incorporaron en el ordenamiento jurídico colombiano las NIIF en su versión completa en español, emitidas por el IASB al 1 de enero de 2012.
- Que el 29 de agosto de 2013, el Gobierno Nacional expidió el Decreto número 1851 reglamentando la Ley 1314 de 2009 sobre el marco técnico normativo para los preparadores de información financiera que se clasifican en el literal a) del parágrafo 1 del artículo 10 del Decreto 2784 de 2012 y que hacen parte del Grupo 1.
- Que con fundamento en la propuesta de modificación normativa que en su oportunidad le presentara el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, y luego de surtidos los trámites y procedimientos señalados en la Ley 1314 de 2009, el Gobierno Nacional expidió el Decreto 3023 del 27 de diciembre de 2013, por el cual se modificó parcialmente el marco técnico normativo de información financiera para los preparadores de la información financiera que conforman el Grupo 1, contenido en el anexo del Decreto 2784 de 2012, enmiendas en español emitidas por IASB durante el año 2012.
- Que el Gobierno Nacional expidió el Decreto 3024 del 27 de diciembre de 2013, por el cual se modifica el Decreto 2784 2012 y se dictan otras disposiciones, con el cual se precisó, entre otros aspectos, el ámbito de aplicación a los preparadores de información financiera que conforman el Grupo 1, señalado en el Decreto 2784 de 2012 y su cronograma de aplicación.
- Que mediante comunicación de fecha 18 de julio de 2014, el Consejo Técnico de la Contaduría Pública una vez agotado el procedimiento contemplado en el artículo 8 de la Ley 1314 de 2009 emitió el documento "Propuestas sobre NIIF para el sector financiero - Modificación Decretos 1851 y 3022 de 2013".
- Para la preparación de los estados financieros consolidados aplicarán el marco técnico normativo dispuesto en el Anexo del Decreto 2784 de 2012 y sus modificatorios.
- Para la preparación de los estados financieros individuales<sup>7</sup> y separados aplicarán el marco técnico normativo dispuesto en el Anexo del Decreto 2784 de 2012 y sus modificatorios, salvo lo dispuesto respecto de:

1. El tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones en la NIC 39 y la NIIF 9 contenidas en dicho anexo.

<sup>7</sup> Se consideran Estados Financieros Individuales, aquellos Estados Financieros que cumplen con los requerimientos de la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" o la NIC 34 "Información Financiera Intermedia" contenidas en Anexo del Decreto 2784 de 2012, y que sean de obligatoria aplicación en Colombia, que son presentados por una entidad que no tiene inversiones en la cual tenga la condición de asociada, negocio conjunto o controlador.

2. El tratamiento de las reservas técnicas catastróficas para el ramo de terremoto, las reservas de desviación de siniestralidad y la reserva de insuficiencia de activos en la NIIF 4 contenida en dicho anexo<sup>8</sup>.

La SFC definirá las normas técnicas especiales, interpretaciones y guías en materia de contabilidad y de información financiera, en relación con las salvedades en presente artículo, así como el procedimiento a seguir e instrucciones que se requieran para efectos del régimen prudencial.

- Que mediante oficios 1-2014-018636 y 1-2014-066985 del 12 de septiembre de 2014, el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, en cumplimiento del procedimiento establecido en la Ley 1314 de 2009, remitió a los Ministerios de Comercio, Industria y Turismo y de Hacienda y Crédito Público, respectivamente, las enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para entidades que conforman el Grupo 1, emitidas en español por IASB, referentes al periodo del 1° de enero al 31 de diciembre de 2013 y señaló igualmente, que tras la puesta en discusión pública la recepción y análisis de los comentarios recibidos sobre las mismas, no se identificaron aspectos de fondo que pudieran implicar la inconveniencia en su aplicación en Colombia de los Estándares de Información Financiera. Recomendó finalmente, la expedición de un decreto reglamentario que ponga en vigencia los estándares internacionales de información financiera contenidos en el denominado "Libro Rojo-año 2014", emitido por el IASB, el cual contiene las normas que están vigentes al 31 de diciembre de 2013 y sus correspondientes enmiendas, las cuales ya se encuentran incorporadas en dicho libro.
- Que las modificaciones o enmiendas a las NIIF, efectuadas por el IASB, y propuestas a las autoridades de regulación por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, junto con la recomendación de puesta en vigencia, son las siguientes:
  - (i) Información a revelar sobre el Importe Recuperable de Activos no Financieros que modifica la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" (mayo de 2013);
  - (ii) CINIIF 21 "Gravámenes" – nueva interpretación (mayo de 2013);
  - (iii) Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Coberturas que modifica la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" (junio de 2013);
  - (iv) Mejoras anuales a las NIIF: ciclo 2010-2012 (Diciembre de 2013): NIIF 2 "Pagos basados en

<sup>8</sup> Para los efectos de la aplicación de la NIIF 4 contenida en Anexo del Decreto 2784 de 2012 en lo concerniente al valor del ajuste que se pueda presentar como consecuencia de la prueba de la adecuación de los pasivos a que hace referencia el párrafo 15 de dicha norma, se continuarán aplicando los periodos de transición establecidos en el Decreto 2973 de 2013, así como los ajustes graduales de las reservas constituidas antes octubre 2010 para el cálculo de productos de pensiones del Sistema General Pensiones (incluidas las conmutaciones pensionales celebradas), del Sistema General de Riesgos Laborales y de los demás productos de seguros que utilicen las tablas de mortalidad de rentistas en su cálculo, establecidas por la SFC. Lo anterior sin perjuicio que las entidades puedan cumplir anticipadamente con los plazos previstos en los regímenes de transición a los que se alude con anterioridad. En todo caso, las compañías de seguros deberán incluir en sus estados financieros una nota sobre el particular.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

acciones"; NIIF 3 "Combinaciones de Negocios"; NIIF 8 "Segmentos de Operación"; NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo"; NIC 24 "Información a Revelar de las Partes Relacionadas"; NIC 38 "Activos Intangibles";

(v) Mejoras anuales a las NIIF: ciclo 2011-2013 (Diciembre de 2013): NIIF 1 "Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera"; NIIF 3; NIIF 13 "Medición del Valor Razonable"; NIC 40 "Propiedades de Inversión";

(vi) Planes de beneficios definidos: Aportaciones a los empleados, que modifica la NIC 19 "Beneficios a empleados" (Noviembre de 2013); y,

(vii) NIIF 9 y modificaciones a la misma, NIIF 7 y NIC 39 (Noviembre de 2013).

- A través de las Circulares Externas 007 y 011 de 2015 la SFC solicitó a las entidades sujetas a inspección, vigilancia y control la presentación de información financiera intermedia y de fin de ejercicio, siguiendo los principios de presentación de estados financieros de la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" y de NIC 34 "Información Financiera Intermedia".
- De acuerdo a NIC 1, una entidad deberá preparar y presentar estados financieros de propósito general conforme a las NIIF para un período contable y de forma comparativa respecto del periodo anterior para todos los importes incluidos en tales estados financieros. Para este propósito un conjunto completo de estados financieros de propósito general comprende: (a) un estado de situación financiera al final del periodo; (b) un estado del resultado y otro resultado integral del periodo; (c) un estado de cambios en el patrimonio del periodo; (d) un estado de flujos de efectivo del periodo; (e) notas, que incluyan un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa, entre otros.
- Así mismo, siguiendo los principios de la NIC 34, la SFC solicitó en las Circulares Externas 007 y 011 de 2015 que además de los emisores de valores, todas las entidades vigiladas debían preparar y presentar estados financieros intermedios en los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año.
- La SFC estableció que durante 2015 y hasta marzo de 2016 las entidades y negocios sujetos a la inspección, vigilancia y control pueden transmitir sus estados financieros intermedios y de fin de ejercicio bajo cualquiera de los siguientes formatos: eXtensible Business Reporting Language (XBRL) o Excel (formatos publicados para dicho propósito en la página web de la SFC) o como una opción alternativa haciendo el envío de las memorias de los estados financieros en formato PDF, con el detalle referido en la Circular Externa 011 de 2015.
- De acuerdo con el régimen legal colombiano y el marco de las NIIF, se consideran estados financieros individuales, aquellos que cumplen con los requisitos de la NIC 1 y la NIC 34 contenidas en el anexo del Decreto 2784 de 2012, y que sean de obligatoria aplicación en Colombia, que son presentados

por una entidad que no tiene inversiones en la cual tenga la condición de asociada, negocio conjunto o controlador. Las demás entidades que tienen inversiones en la condición de asociada, negocio conjunto o controlador deben preparar y presentar estados financieros separados y consolidados (caso del Banco).

#### d. Aplicación Marco Técnico Normativo.

**Periodo de preparación obligatoria.** Este periodo comprendió desde el 1° de enero de 2013 hasta el 31 de diciembre de 2013. Dentro de este periodo las entidades debieron presentar a los supervisores un plan de implementación de las nuevas normas, incluyendo dentro de sus componentes esenciales la capacitación, la identificación de un responsable del proceso, debe ser aprobado por la Junta Directiva u órgano equivalente, y en general cumplir con las condiciones necesarias para alcanzar el objetivo fijado y debe establecer las herramientas de control y monitoreo para su adecuado cumplimiento.

**Fecha de transición.** Es el inicio del ejercicio anterior a la aplicación por primera vez del nuevo marco técnico normativo de información financiera, momento a partir del cual deberá iniciarse la construcción del primer año de información financiera de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo que servirá como base para la presentación de estados financieros comparativos. En el caso de la aplicación del nuevo marco técnico normativo en el corte al 31 de diciembre del 2015, esta fecha será el 1° de enero de 2014.

**Estado de situación financiera de apertura.** Es el estado en el que por primera vez se medirán de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo los activos, pasivos y patrimonio de las entidades que apliquen este decreto. Su fecha de corte es la fecha de transición, para nuestros efectos 01 de Enero de 2014.

**Periodo de transición.** Es el año anterior a la aplicación del nuevo marco técnico normativo durante el cual deberá llevarse la contabilidad para todos los efectos legales de acuerdo con la normatividad vigente al momento de la expedición del presente decreto, y simultáneamente obtener información de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo de información financiera, con el fin de permitir la construcción de información financiera que pueda ser utilizada para fines comparativos en los estados financieros en los que se aplique por primera vez el nuevo marco técnico normativo. En el caso de la aplicación del nuevo marco técnico normativo en el corte al 31 de diciembre del 2015, este periodo iniciará el 1° de enero de 2014 y terminará el 31 de diciembre de 2014.

**Últimos estados financieros conforme a los Decretos número 2649 y 2650 de 1993 y normatividad contable vigente.** Se refiere a los estados financieros preparados con corte al 31 de diciembre del año inmediatamente anterior a la fecha de aplicación (periodo 2014). Para todos los efectos legales, esta preparación se hará de acuerdo con los Decretos números 2649 y 2650 de 1993 y las normas que los modifiquen o adicione y la demás normatividad contable vigente sobre la materia para ese entonces. En el caso de la aplicación del nuevo marco técnico normativo en el corte al 31 de diciembre del 2015 esta fecha será el 31 de diciembre de 2014.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

**Fecha de aplicación.** Aquella a partir de la cual cesará la utilización de la normatividad contable vigente al momento de expedición del Decreto 2784 mencionado anteriormente y comenzará la aplicación del nuevo marco técnico normativo para todos los efectos, incluyendo la contabilidad oficial, libros de comercio y presentación de estados financieros. En el caso de la aplicación del nuevo marco técnico normativo en el corte al 31 de diciembre del 2015 esta fecha será el 1° de enero de 2015.

**Primer periodo de aplicación.** Es aquel durante el cual, por primera vez, la contabilidad se llevará, para todos los efectos, de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo. En el caso de la aplicación del nuevo marco técnico normativo, este periodo está comprendido entre el 1° de enero de 2015 y el 31 de diciembre de 2015.

**Fecha de reporte.** Es aquella en la que se presentarán los primeros estados financieros de acuerdo con el nuevo marco técnico normativo, con la siguiente información comparativa:

- a. Estado de situación financiera: comparativo con dos períodos;
- b. Estado de resultados del ejercicio y otro resultado integral, Estado de cambios en el patrimonio y Estado de flujo de efectivo: comparativo con un período.

En el caso de la aplicación del nuevo marco técnico normativo será el 31 de diciembre de 2015.

## 2. Conciliación entre principios contables colombianos anteriores y nuevas normas

El Banco preparó el Estado de Situación Financiera de Apertura al 1 de Enero de 2014, de acuerdo con el nuevo Marco Técnico Normativo, teniendo en cuenta las disposiciones de la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" y otras disposiciones legales aplicables en Colombia, para el reconocimiento de la transición de sus estados financieros bajo las normas contables anteriores (PCGA anteriores) a las nuevas normas contables aplicables al Banco y/o sus controladas (NIIF con Excepciones).

La fecha de transición de Banco CorpBanca Colombia S.A. es el 1° de enero de 2014. El Banco ha preparado su Estado de Situación Financiera de Apertura (ESFA) bajo estas normas a dicha fecha (anteriormente descritas). Consecuentemente, la fecha de adopción de las nuevas normas por el Banco es el 1° de enero de 2015.

De acuerdo a NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, las cuales deben ser evaluadas y aplicadas de acuerdo a lo dispuesto en Sección 1 "Bases de Transición" letras a) y b) anterior (en términos de Estados Financieros Separados como también Consolidados), las cuales se exponen a continuación:

### a. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF

La NIIF 1 prohíbe la aplicación retroactiva (por tanto se vuelven obligatorias) de algunos aspectos de otras NIIF, siendo principalmente los siguientes:

#### a.1. Estimaciones Contables.

Las estimaciones efectuadas por el Banco realizadas según las NIIF, en la fecha de transición descrita anteriormente, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA en Colombia anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas, lo cual no ocurrió.

#### a.2. Baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.

El Banco al adoptar por primera vez las NIIF aplicará los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 (o norma que sea aplicable en su defecto) de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición a las NIIF.

#### a.3. Contabilidad de coberturas.

En la fecha de transición a las NIIF, según requiere la NIIF 9 (o norma que sea aplicable en su defecto), el Banco efectuó principalmente lo siguiente:

- Medió todos los derivados a su valor razonable.
- Eliminó (en caso de aplicar) todas las pérdidas y ganancias diferidas, procedentes de derivados, que hubiera registrado según los principios contables anteriores como si fueran activos o pasivos.
- Reflejó solamente las relaciones de cobertura que cumplan con lo dispuesto con NIIF 9.
- Descontinuó (en caso de aplicar) las relaciones de cobertura con principios contables anteriores que no cumplan con NIIF 9.

#### a.4. Participaciones no controladoras.

El Banco aplicó los siguientes requerimientos de la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" (cuando corresponda) de forma prospectiva desde la fecha de transición a las NIIF:

- El resultado integral total se atribuyó a los propietarios del Banco y a las participaciones no controladoras, incluso si esto diera lugar a un saldo deudor de estas últimas;
- Evaluación de los cambios en la participación del Banco en la propiedad de una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control (registro en patrimonio); y
- Evaluación de pérdida de control sobre una subsidiaria, y los requerimientos relacionados de NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas" (plan de venta de una subsidiaria con resultado de pérdida de control) en este sentido.

El Banco aplicó NIIF 3 "Combinaciones de Negocios" en forma retroactiva (ver sección b.1) aplicando también NIIF 10 en lo relacionado con este tema.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

**a.5. Clasificación y medición de activos financieros.**

El Banco evaluó (en caso de corresponder) las condiciones y cumplimiento de los activos financieros de acuerdo a NIIF 9 (sección 4.1.2), sobre la base de los hechos y circunstancias que existieron en la fecha de transición a las NIIF.

**a.6. Derivados implícitos.**

El Banco evaluó (en caso de corresponder) si se requería que un derivado implícito fuera separado su contrato anfitrión, registrándolo en caso de existir como un derivado, esto de acuerdo a NIIF 9, basándose en las condiciones existentes en la fecha en que el Banco se convirtió por primera vez en parte del contrato o en la fecha en que se requiera una nueva evaluación, si ésta fuese posterior.

**a.7. Préstamos del gobierno.**

El Banco no posee este tipo de operaciones, por lo tanto esta excepción no es aplicable.

**b. Excepciones procedentes de otras NIIF**

La NIIF 1 permite optar (por tanto se vuelven opcionales) por utilizar una o más de las exenciones de otras NIIF; la entidad no aplicará estas exenciones por analogía a otras partidas, siendo principalmente los siguientes:

**b.1. Combinaciones de Negocios.**

- El Banco puede optar por no aplicar de forma retroactiva la NIIF 3 a las combinaciones de negocios realizadas en el pasado (combinaciones anteriores a la fecha de transición). Sin embargo, si el Banco re expresase cualquier combinación de negocios para cumplir con la NIIF 3, re expresará todas las combinaciones posteriores y aplicará también la NIIF 10 desde esa misma fecha (caso aplicado por el Banco).
- Una entidad no necesitará aplicar de forma retroactiva la NIC 21 "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera" a los ajustes al valor razonable ni a la plusvalía que hayan surgido en las combinaciones de negocios ocurridas antes de la fecha de transición a las NIIF. El Banco evaluó esta situación y aplicó NIC 21 a todas las combinaciones efectuadas antes de la fecha de transición.

**b.2. Transacciones con pagos basados en acciones.**

Esta exención no es aplicable dado que el Banco no posee este tipo de pagos.

**b.3. Contratos de seguro.**

Esta exención no es aplicable debido a que el Banco no tiene contratos de seguros.

**b.4. Costo atribuido.**

- El Banco optó en la fecha de transición, por la medición de ciertos activos incluidos en propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

- El Banco eligió utilizar ciertas revaluaciones según PCGA anteriores para partidas de propiedades, planta y equipo, existentes a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación.
- Lo anterior también puede aplicarse a activos bajo NIC 40 "Propiedades de Inversión" y NIC 38 "Activos Intangibles".
- El Banco no utilizará estas opciones de elección para otros activos o pasivos.

**b.5. Arrendamientos.**

El Banco evaluó y aplicó la disposición transitoria de la CINIIF 4 "Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento", determinando en caso de existir, si un acuerdo vigente en la fecha de transición contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

**b.6. Diferencias de conversión acumuladas.**

El banco evaluó y determinó estas diferencias a la fecha de transición, registrándolas de acuerdo a lo dispuesto por NIC 21.

**b.7. Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas.**

El Banco prepara sus estados financieros separados de acuerdo a NIC 27 (en caso de corresponder) registrando estas inversiones de alguna de las formas siguientes, según sea aplicable: (a) al costo; (b) de acuerdo a NIIF 9; o (c) utilizando el método de la participación (caso del Banco) tal como se describe en la NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos".

**b.8. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.**

Esta exención no es aplicable a este tipo de inversiones poseídas por el Banco.

**b.9. Instrumentos financieros compuestos.**

El Banco no ha emitido ningún instrumento financiero compuesto, por lo que esta exención no es aplicable.

**b.10. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.**

- Se permite que el Banco designe, en la fecha de transición, cualquier pasivo financiero como a valor razonable con cambios en resultados siempre que el pasivo cumpla los criterios descritos en NIIF 9 (en caso de aplicar) en esa fecha. Situación aplicada a operaciones con derivados.
- El Banco puede designar un activo financiero como medido a valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a NIIF 9 (en caso de aplicar) sobre la base de los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF.
- El Banco puede designar una inversión en un instrumento de patrimonio como medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral de acuerdo a NIIF 9 (en caso de aplicar) sobre la base de los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

- b.11. **Medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.**  
Esta exención no es aplicable por el Banco, según lo dispuesto en NIIF 9 (párrafo B5.1.2A(b)).
- b.12. **Pasivos por desmantelamiento incluidos en el costo de propiedades, planta y equipo.**  
Esta exención no es aplicable debido a las características del activo fijo que posee el Banco.
- b.13. **Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 "Acuerdos de Concesión de Servicios".**  
Esta exención no es aplicable debido a que el Banco no posee en este tipo de operaciones.
- b.14. **Costos por préstamos.**  
El Banco aplicará NIC 23 "Costos por préstamos" desde la fecha de transición, de acuerdo a lo siguiente:
  - No re expresará el componente de costo por préstamos que estaba capitalizado según PCGA anteriores y que estaba incluido en el importe en libros de los activos en esa fecha; y
  - Registrará (cuando corresponda) los costos por préstamos incurridos a partir de esa fecha de transición por activos aptos que estén en construcción en ese momento.
- b.15. **Transferencias de activos procedentes de clientes**  
Esta exención no es aplicable debido a que el Banco no posee en este tipo de operaciones.
- b.16. **Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.**  
Esta exención no es aplicable debido a que el Banco no posee en este tipo de operaciones.
- b.17. **Hiperinflación grave.**  
Esta exención no es aplicable debido a que la moneda funcional (peso colombiano) del Banco no pertenece a una economía hiperinflacionaria.
- b.18. **Acuerdos conjuntos.**  
Esta exención no es aplicable debido a que el Banco no posee en este tipo de acuerdos.
- b.19. **Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto.**  
Esta exención no es aplicable debido a que el Banco no posee en este tipo de operaciones.
- b.20. **Designación de contratos para comprar o vender una partida no financiera.**  
El Banco designará (en caso de aplicar) en la fecha de transición a las NIIF, contratos que ya existen en esa fecha como medidos al valor razonable con cambios en resultados, solamente si cumplen los requerimientos de NIC 39 y la entidad designará todos los contratos similares.
- b.21. **Exención del requerimiento de re expresar información comparativa para la NIIF 9.**  
El Banco no hará uso de esta exención.

- b.22. **Información a revelar sobre instrumentos financieros.**  
El Banco no hará uso de esta exención.
- b.23. **Beneficios a los empleados.**  
El Banco no hará uso de esta exención.
- b.24. **Entidades de Inversión.**  
Esta exención no es aplicable al Banco.

**a. Fecha de transición y adopción de las nuevo marco técnico normativo**

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las nuevas normas en Banco CorpBanca Colombia S.A. como sus controladas. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

1. Resumen de la consolidación del patrimonio neto.
2. Conciliación de estado de situación al 1 de enero de 2014.
3. Conciliación de estado de situación al 31 de diciembre de 2014.
4. Conciliación de estado de resultado para el período terminado al 31 de diciembre de 2014.
5. Conciliación de estado de flujo de efectivo para el período terminado al 31 de diciembre de 2014.
6. Resumen de la conciliación de los resultados.

**1. Resumen de la conciliación del patrimonio neto.**

	<b>01.01.2014</b>	<b>Ref</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Ref</b>
	<b>MCOPS</b>		<b>MCOPS</b>	
<b>Total patrimonio según principios contables colombianos</b>	<b>3.138.700.376</b>		<b>3.280.123.200</b>	
Efectivo	(34.885)	(a)	61.066.614	(p)
Inversiones	(46.603.192)	(b)	(31.218.063)	(q)
Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero	81.786.317	(c)	175.092.562	(r)
Cuentas por cobrar	(74.416.018)	(d)	20.409.163	(s)
Activos por impuestos corrientes	484.985	(e)	803.029	(t)
Activos por impuestos diferidos	151.007.891	(e)	239.472.582	(t)
Otros activos no financieros	(24.899.853)	(f)	(59.238.054)	(u)
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.278.447	(g)	518.358	(v)
Propiedades planta y equipo	(490.190)	(h)	(202.242.341)	(w)
Activos intangibles distintos de la plusvalía	545.071.386	(j)	508.223.436	(y)
Plusvalía	(143.237.362)	(i)	(239.946.957)	(x)
Provisiones por beneficios a los empleados	(39.184.495)	(k)	(44.697.806)	(z)
Otras provisiones	(1.500.140)	(l)	(382.583)	(aa)
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	(130.582.607)	(m)	(2.034.354)	(bb)
Títulos emitidos	2.762.844	(n)	6.805.476	(cc)
Otros pasivos no financieros	209.527	(o)	18.271.909	(dd)
Pasivo por impuestos diferidos	(180.801.036)	(e)	(297.133.322)	(t)
<b>Total patrimonio neto según nuevas normas</b>	<b>3.279.551.995</b>		<b>3.433.892.849</b>	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

2. Conciliación de estado de situación al 1 de enero de 2014.

Ref	ACTIVOS	PCGA Anteriores 31/12/2014	Efecto aplicación IFRS	ESFA Ajustado 01/01/2014
(a)	Héctico y equipamiento eléctrico	2.277.206.640	34.885	2.277.171.725
(b)	Inversiones	3.853.286.965	46.603.192	3.806.683.773
	Otros activos financieros	134.534.644	-	134.534.644
(c)	Cartera de Cobro y Operaciones de Leasing Financiero	17.793.808.119	81.786.317	17.875.594.436
(d)	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	337.999.725	74.416.018	263.543.707
	Cuentas por cobrar partes relacionadas y asociadas	-	-	-
	Reservas Técnicas para Reaseguradores	-	-	-
	Activos por impuestos corrientes	55.296.661	484.985	54.811.676
(e)	Activos por impuestos diferidos	33.715.040	131.007.899	164.722.899
(f)	Otros activos no financieros	96.483.892	24.899.853	71.584.039
	Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición			
(g)	clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	29.115.869	1.278.447	30.394.316
	Propiedad de inversión	-	-	-
(h)	Propiedades, planta y equipo	511.238.714	490.190	510.748.523
	inventarios	-	-	-
	Activos biológicos	-	-	-
(i)	Plusvalía	867.617.838	143.237.362	724.380.477
(j)	Activos intangibles distintos de la plusvalía	44.575.284	545.071.386	589.646.671
	Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	-	-	-
	Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	-	-	-
	<b>Total de activos</b>	<b>25.924.246.010</b>	<b>489.947.526</b>	<b>26.414.193.536</b>
	<b>Patrimonio y pasivos</b>			
	<b>Pasivos</b>			
	Depósitos y Exigibilidades	18.266.685.794	0	18.266.685.794
	Otros pasivos financieros	2.576.070.778	0	2.576.070.778
	Reservas Técnicas	-	-	-
(k)	Provisiones por beneficios a los empleados	196.374.159	39.184.895	235.558.654
(l)	Otras provisiones	60.431.052	1.500.140	61.931.192
(m)	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	246.019.022	130.582.607	376.601.628
	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
	Pasivos por impuestos corrientes	-	-	-
(n)	Títulos emitidos	1.274.363.357	2.762.844	1.271.600.513
(o)	Otros pasivos no financieros	85.491.436	209.527	85.281.909
	Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-
(e)	Pasivo por impuestos diferidos	80.110.026	180.801.036	260.911.063
	<b>Total pasivos</b>	<b>22.785.545.634</b>	<b>349.895.907</b>	<b>23.134.641.541</b>
	<b>Patrimonio</b>			
	Capital emitido	583.007.112	8.783.376	574.223.736
	Capital asignado	-	-	-
	Acciones propias en cartera	-	-	-
	inversión suplementaria al capital asignado	-	-	-
	Prima de emisión	1.910.747.048	4.037.861	1.906.709.387
	Resultado del ejercicio	114.295.804	114.295.804	-
	Ganancias acumuladas	1.119.244	104.174.318	105.293.561
	Otras participaciones en el patrimonio	53.990.762	161.446.261	215.397.022
	Reservas	475.580.407	4.968.644	470.611.764
	<b>Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora</b>	<b>3.138.700.376</b>	<b>133.538.094</b>	<b>3.272.238.470</b>
	Participaciones no controladoras	-	-	7.316.525
	<b>Patrimonio total</b>	<b>3.138.700.376</b>	<b>133.538.094</b>	<b>3.279.551.995</b>
	<b>Total de patrimonio y pasivos</b>	<b>25.924.246.010</b>	<b>482.631.001</b>	<b>26.414.193.536</b>

Ajustes al 1° de enero de 2014:

(a)	:	Corresponde a la provisión de los saldos con operaciones con bancos y provisión del disponible por un monto de (34.885)
(b)	:	Corresponde a la incorporación de la cartera titularizada a los Estados Financieros consolidados por que dicha titularización no califica como una venta definitiva, porque no existe total evidencia de que en el proceso de titularización se hallan transferido sustancialmente los riesgos de la cartera titularizada por un valor de - MCOP 46.603.192;
(c)	:	Corresponde al reconocimiento del deterioro de la Cartera de Créditos por la aplicación del modelo de pérdida incurrida del Banco por un monto neto de -MCOP\$81.786.317
(d)	:	Corresponde al ajuste producto de la incorporación de la cartera titularizada y por la aplicación del modelo de pérdida incurrida a la cartera de créditos del Banco generando un aumento neto de MCOP\$ 74.416.018
(e)	:	Corresponde a ajuste por efecto de impuestos diferidos sobre los ajustes de conversión a NIIF con excepciones, lo cual generó una disminución neta de MCOP\$ (29.793.147). De acuerdo a normas contables anteriores (PCGA anteriores), la Entidad efectuaba el cálculo y registro del impuesto diferido por el método del diferimiento o método del pasivo (basado en el estado de resultados), el cual consistía en determinar las diferencias temporales que se presentan entre la utilidad contable y la utilidad fiscal, situación prohibida por NIC 12 "Impuestos a Las Ganancias".  La cita NIC exige la aplicación de otra variante del método del pasivo mencionado, al que se conoce con el nombre de método del pasivo basado en el balance. El método del pasivo basado en el estado de resultados, se centra en las diferencias temporales, mientras que el basado en el balance contempla las diferencias temporarias surgidas de los activos así como de los pasivos. Las diferencias temporales son diferencias entre la ganancia fiscal y la contable, que se originan en un periodo y revierten en otro u otros posteriores. Las diferencias temporarias son las que existen entre la base fiscal de un activo o pasivo, y su importe en libros en el estado de situación financiera. La base fiscal de un activo o pasivo es el importe atribuido, para fines fiscales, a dicho activo o pasivo (ver política contable 10) "impuesto a la renta e impuestos diferidos" sección Principales Criterios Contables y Otros.
(f)	:	Corresponde a reclasificaciones y ajustes de partidas bajo PCGA anteriores, por no cumplir con los criterios de reconocimiento de un activo según lo establecido en el Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera, que establece como un activo el recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener beneficios futuros, por un monto total de MCOP\$-12.795.992. Se destaca en el punto anterior el impuesto al patrimonio, el cual fue determinado según disposiciones tributarias de años anteriores, contabilizado bajo PCGA anteriores como cargos diferidos, para su amortización gradual con cargo a los resultados del periodo,

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

	<p>situación que bajo Normas Internacionales y sus requerimientos, no cumplen los criterios de reconocimiento como activos sino como gastos en el momento en que se incurren, siendo los saldos pendientes de amortizar al 1 de enero de 2014 por MCOP\$ -10.718.913.</p> <p>Se incluye en esta sección el reconocimiento de activos generados en la combinación de negocios de acuerdo a IFRS 3 "Combinaciones de Negocios" por efecto de Helm Bank y sus filiales, por un total de MCOP\$3.047.405</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Pasivo Contingente - 3.840.487</li> <li>- Clientes y cuentas por cobrar 21.769.714</li> <li>- Instrumentos de inversiones hasta el vencimiento - 9.530.674</li> <li>- Otros activos 11.943.908</li> <li>- Instrumentos de deuda emitidos -10.224.929</li> <li>- Clientes y cuentas por cobrar Helm Panamá - 7.104.322</li> <li>- Clientes y cuentas por cobrar Helm Bank Cayman - 4.536.254</li> <li>- Inversiones 4.570.450</li> </ul> <p>Por último, se incluye el reconocimiento del valor en libros como costo atribuido de otros activos por MCOP\$43.000.</p>
(g)	<p>Corresponde a reclasificación de activos fijos a disponibles para la venta según a NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas", de acuerdo a esta norma, los activos no corrientes que están disponibles para su venta inmediata, en sus condiciones actuales, y su venta es altamente probable, se clasifican como activos no corrientes mantenidos para la venta, esto por un total de MCOP\$1.278.447.</p>
(h)	<p>En este ítem y de acuerdo al Marco Normativo de transición a Normas Internacionales expuesto anteriormente, la Entidad tomó el valor en libros bajo PCGA anteriores, incluyendo valorizaciones, como costo atribuido para algunos terrenos y edificios. En este mismo sentido, mantuvo grupos de activos bajo el modelo del costo y efectuó los ajustes correspondientes a los valores contabilizados anteriormente, consistentes en la eliminación de valorizaciones y revisión de las vidas útiles, remidiendo en caso de ser necesario depreciaciones y otros conceptos relacionados, efectuando un ajuste total por MCOP\$ (490.190). En este mismo sentido, se efectuó evaluación aquellos cargos que no cumplían con los requerimientos de las Normas Internacionales como activo.</p>
(i)	<p>Corresponde a reconocimiento de la Goodwill generado en las combinaciones de negocios Helm Bank y sus Filiales y CorpBanca Investment Trust, según lo establecido en la "NIIF 3 Combinaciones de Negocios" por un total de MCOP\$-143.237.362.</p>
(j)	<p>Se incluye en esta sección el reconocimiento de activos generados en la combinación de negocios de acuerdo a IFRS 3 "Combinaciones de Negocios" por efecto de Helm Bank y sus filiales, como también CorpBanca Investment Trust, por un total de MCOP\$541.232.345. Se detallan a continuación:</p>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Marcas Helm Bank y Banco de Crédito 24.663.515</li> <li>- Relación con clientes Helm Bank 411.057.414</li> <li>- Relación con clientes Helm Fiduciaria 35.514.484</li> <li>- Relación con clientes Helm Comisionista 1.366.858</li> <li>- Relación con clientes Helm Cayman 7.931.21</li> <li>- Relación con clientes Helm Panamá 30.756.670</li> <li>- Relación con clientes Citrust 29.942.083</li> </ul> <p>También incluye ajustes por partidas en el saldo inicial de proyectos informáticos como un mayor valor del costo intangible, de acuerdo a los lineamientos establecidos por NIC 38 "Activos Intangibles", por un monto de MCOP\$1.926.170 y otros ajustes en los intangibles de las filiales por MCOP\$ 1.912.871</p>
(k)	<p>Se reconocen provisiones de acuerdo a marco normativo establecido en NIC 19 "Beneficios a los empleados" por un total de MCOP\$39.184.495.</p>
(l)	<p>Como resultado de la evaluación y aplicación de la NIC 37 "Provisiones, Pasivos y Activos Contingentes", la Entidad reconoció ajustes por MCOP\$1.500.140. Los ajustes corresponden principalmente a que las provisiones contabilizadas bajo PCGA anteriores cumplían las características de reconocimiento como cuentas por pagar bajo Normas Internacionales, debido a que no existían asociadas incertidumbres en el valor y fecha de pago, por tanto, fueron reclasificadas a cuentas por pagar.</p>
(m)	<p>Corresponde a reconocimiento pasivo, de acuerdo a NIC 37, por evento de Oferta Pública de Adquisición (OPA) de acciones del Helm Bank. Corresponde a reconocimiento de obligación de compra mediante una OPA voluntaria de las acciones preferenciales la que tuvo como finalidad principal ofrecer un mecanismo de liquidez y venta a los accionistas preferenciales en las mismas condiciones económicas que fueron pactadas para los vendedores de las acciones ordinarias (para mayor información ver sección 14 "Plusvalía").</p>
(n)	<p>Corresponde a reclasificación de los costos incrementales de la emisión de deuda por un total de MCOP\$ (2.762.844).</p> <p>Bajo PCGA anteriores este tipo de obligaciones se contabilizaron como títulos de inversión en circulación y los costos de transacción se reconocían como cargos diferidos. Los gastos financieros se reconocieron con base en la tasa de interés efectiva de la emisión del instrumento financiero.</p> <p>De acuerdo a la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", estos pasivos se miden y registran de acuerdo a costo amortizado a través del método del interés efectivo. Para el cálculo de la tasa de interés efectiva se estiman los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, incluyendo por ejemplo comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento (costos incrementales).</p>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

(o) : Corresponde a reconocimiento como ingresos de comisiones anticipadas que de acuerdo a PCGA anteriores se clasificaban como ingresos diferidos (pasivos) por un total de MCOP\$ - 209.527, pero que de acuerdo a las Normas Internacionales se deben reconocer como ingresos, previa evaluación de las disposiciones expuestas en NIC 18 "Ingresos de Actividades Ordinarias".

**3. Estado de Situación Financiera: Conciliación al 31 de diciembre de 2014 - Activo, Pasivo y Patrimonio Neto.**

Ref. ACTIVOS	PCGA Anteriores 31/12/2014	Efecto aplicación NIIF Colombia	NIIF Colombia Ajustado 31/12/2014
(p) Efectivo y equivalentes al efectivo	3.125.116.433	61.066.614	3.186.183.047
(q) Inversiones	4.708.078.393	(31.218.063)	4.676.860.330
Otros activos financieros	456.220.221	-	456.220.221
(r) Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero	19.745.236.094	175.092.562	19.920.328.566
(s) Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	124.649.048	20.409.163	145.058.211
Activos por impuestos corrientes	79.571.892	803.029	80.374.921
(t) Activos por impuestos diferidos	34.760.884	239.472.582	274.233.466
(u) Otros activos no financieros	105.106.782	(59.238.054)	45.868.708
(v) Activos no corrientes mantenidos para la venta	29.052.648	518.358	29.571.006
(w) Propiedades, planta y equipo	592.889.177	(202.242.341)	390.646.835
(x) Plusvalía	964.327.434	(239.946.957)	724.380.477
(y) Activos intangibles distintos de la plusvalía	33.987.353	508.223.436	542.210.789
<b>Total de activos</b>	<b>29.998.996.248</b>	<b>471.940.328</b>	<b>30.471.936.576</b>
<b>Patrimonio y pasivos</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos y Exigibilidades	19.966.620.148	-	19.966.620.148
Otros pasivos financieros	4.476.184.474	-	4.476.184.474
(z) Provisiones por beneficios a los empleados	194.965.894	44.697.006	239.662.900
(aa) Otras provisiones	62.489.924	382.583	62.872.507
(bb) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	304.811.985	2.034.354	306.846.339
(cc) Títulos emitidos	1.482.793.310	(6.805.476)	1.475.987.835
(dd) Otros pasivos no financieros	100.379.483	(18.271.909)	82.107.574
(t) Pasivo por impuestos diferidos	130.636.920	297.133.322	427.770.241
<b>Total pasivos</b>	<b>28.718.873.648</b>	<b>319.170.680</b>	<b>29.038.044.328</b>
<b>Patrimonio (sinopsis)</b>			
Capital emitido	400.748.217	(4.391.927)	396.356.290
Prima de emisión	1,914,093,671	(5,827,176)	1,908,266,494
Resultado del ejercicio	240,405,256	(49,236,611)	191,168,645
Reservas acumuladas	21,423,280	9,282,569	30,705,849
Otras participaciones en el patrimonio	97,520,571	233,940,336	331,460,907
Reservas	648,778,785	(30,946,827)	617,831,958
<b>Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora</b>	<b>3.280.123.200</b>	<b>152.829.364</b>	<b>3.432.952.564</b>
Participaciones no controladora	-	-	940.284
<b>Patrimonio total</b>	<b>3.280.123.200</b>	<b>152.829.364</b>	<b>3.433.992.848</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>	<b>29.998.996.248</b>	<b>471.940.328</b>	<b>30.471.936.576</b>

**Ajustes al 31 de Diciembre de 2014:**

(p)	Corresponde a la reclasificación de equivalentes al efectivo y reconocimiento del deterioro de los créditos con bancos por un valor de MCOP\$ 61.066.614
(q)	Corresponde a la incorporación de la cartera titularizada a los Estados Financieros consolidados por que dicha titularización no califica como una venta definitiva, porque no existe total evidencia de que en el proceso de titularización se hallan transferido sustancialmente los riesgos de la cartera titularizada por un valor de - MCOP (31.218.063)
(r)	Corresponde a la reclasificación de los bienes entregados como leasing operativo a leasing financiero de acuerdo a los criterios establecidos en la NIC 17 "Arrendamientos" y el reconocimiento del deterioro por la aplicación del modelo de pérdida incurrida, lo cual generó un aumento neto a la cuenta cartera de créditos y leasing financiero de MCOP\$189.036.643
(s)	Corresponde al ajuste de las cuentas por cobrar por la reclasificación del Leasing Operativo a Financiero de acuerdo a los criterios establecidos en la NIC 17 "Arrendamientos" y otros ajustes menores por un monto de MCOP\$ 6.465.082
(t)	: Corresponde a ajuste por efecto de impuestos diferidos sobre los ajustes de conversión a NIIF con excepciones, lo cual generó un aumento neto de MCOP\$ (57.660.740). De acuerdo a normas contables anteriores (PCGA anteriores), la Entidad efectuaba el cálculo y registro del impuesto diferido por el método del diferimiento o método del pasivo (basado en el estado de resultados), el cual consistía en determinar las diferencias temporales que se presentan entre la utilidad contable y la utilidad fiscal, situación prohibida por NIC 12 "Impuestos a Las Ganancias". La cita NIC exige la aplicación de otra variante del método del pasivo mencionado, al que se conoce con el nombre de método del pasivo basado en el balance. El método del pasivo basado en el estado de resultados, se centra en las diferencias temporales, mientras que el basado en el balance contempla las diferencias temporarias surgidas de los activos así como de los pasivos. Las diferencias temporales son diferencias entre la ganancia fiscal y la contable, que se originan en un periodo y revierten en otro u otros posteriores. Las diferencias temporarias son las que existen entre la base fiscal de un activo o pasivo, y su importe en libros en el estado de situación financiera. La base fiscal de un activo o pasivo es el importe atribuido, para fines fiscales, a dicho activo o pasivo (ver política contable x) "impuesto a la renta e impuestos diferidos" sección Principales Criterios Contables y Otros.
(u)	: Corresponde a reclasificaciones y ajustes de partidas bajo PCGA anteriores, por no cumplir con los criterios de reconocimiento de un activo según lo establecido en el Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera, que establece como un activo el recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener beneficios futuros, por un monto total de MCOP\$-27.226.225. Se incluye en esta sección el reconocimiento de activos generados en la combinación de

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

	<p>negocios de acuerdo a IFRS 3 "Combinaciones de Negocios" por efecto de Helm Bank y sus filiales, por un total de MCOP\$3.047.405</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Pasivo Contingente - 3.840.487</li> <li>- Clientes y cuentas por cobrar 21.769.714</li> <li>- Instrumentos de inversiones hasta el vencimiento - 9.530.674</li> <li>- Otros activos 11.943.908</li> <li>- Instrumentos de deuda emitidos -10.224.929</li> <li>- Clientes y cuentas por cobrar Helm Panamá - 7.104.322</li> <li>- Clientes y cuentas por cobrar Helm Bank Cayman - 4.536.254</li> <li>- Inversiones 4.570.450</li> </ul> <p>Por último, se incluye el reconocimiento del valor en libros como costo atribuido de otros activos por MCOP\$43.000.</p>
(v)	<p>: Corresponde a reclasificación de activos fijos a disponibles para la venta según a NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas", de acuerdo a esta norma, los activos no corrientes que están disponibles para su venta inmediata, en sus condiciones actuales, y su venta es altamente probable, se clasifican como activos no corrientes mantenidos para la venta, esto por un total de MCOP\$518.358.</p>
(w)	<p>: En este ítem y de acuerdo al Marco Normativo de transición a Normas Internacionales expuesto anteriormente, la Entidad tomó el valor en libros bajo PCGA anteriores, incluyendo valorizaciones, como costo atribuido para algunos terrenos y edificios. En este mismo sentido, mantuvo grupos de activos bajo el modelo del costo y efectuó los ajustes correspondientes a los valores contabilizados anteriormente, consistentes en la eliminación de valorizaciones y revisión de las vidas útiles, remidiendo en caso de ser necesario depreciaciones y otros conceptos relacionados, efectuando un ajuste total por MCOP\$ (199.557.273). En este mismo sentido, se efectuó evaluación aquellos cargos que no cumplían con los requerimientos de las Normas Internacionales como activo.</p> <p>Durante el año 2014 se efectuó la actualización correspondiente de los ajustes y reclasificaciones antes mencionados (realizados en el estado de situación financiera de apertura), significando un impacto en resultados por MCOP\$2.685.068.</p>
(y)	<p>: Se incluye en esta sección el reconocimiento de activos generados en la combinación de negocios de acuerdo a IFRS 3 "Combinaciones de Negocios" por efecto de Helm Bank y sus filiales, como también CorpBanca Investment Trust, por un total de MCOP\$503.176.459. Se detallan a continuación:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Marcas Helm Bank y Banco de Crédito 17.937.102</li> <li>- Relación con clientes Helm Bank 391.167.539</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Relación con clientes Helm Fiduciaria 30.187.311</li> <li>- Relación con clientes Helm Comisionista 1.249.699</li> <li>- Relación con clientes Helm Cayman 7.110.840</li> <li>- Relación con clientes Helm Panamá 27.574.945</li> <li>- Relación con clientes Citrust 27.949.023</li> </ul> <p>También incluye ajustes por partidas en el saldo inicial de proyectos informáticos como un mayor valor del costo intangible, de acuerdo a los lineamientos establecidos por NIC 38 "Activos Intangibles", por un monto de MCOP\$5.046.976.</p>
(x)	<p>: Corresponde a reconocimiento del Goodwill generado en las combinaciones de negocios Helm Bank y sus Filiales y CorpBanca Investment Trust, según lo establecido en la "NIIF 3 Combinaciones de Negocios" por un total de MCOP\$ - 239.946.957.</p>
(z)	<p>: Se reconocen provisiones de acuerdo a marco normativo establecido en NIC 19 "Beneficios a los empleados" por un total de MCOP\$44.697.806.</p>
(aa)	<p>: Como resultado de la evaluación y aplicación de la NIC 37 "Provisiones, Pasivos y Activos Contingentes", la Entidad reconoció ajustes por MCOP\$ 382.583. Los ajustes corresponden principalmente a que las provisiones contabilizadas bajo PCGA anteriores cumplieran las características de reconocimiento como cuentas por pagar bajo Normas Internacionales, debido a que no existían asociadas incertidumbres en el valor y fecha de pago, por tanto, fueron reclasificadas a cuentas por pagar.</p>
(bb)	<p>Corresponde a la reclasificación de cuentas por pagar a otros rubros del Estado de Situación Financiera por un monto de MCOP\$ 2.034.354</p>
(cc)	<p>Corresponde a reclasificación de los costos incrementales de la emisión de deuda por un total de MCOP\$-6.805.476.</p> <p>Bajo PCGA anteriores este tipo de obligaciones se contabilizaron como títulos de inversión en circulación y los costos de transacción se reconocían como cargos diferidos. Los gastos financieros se reconocieron con base en la tasa de interés efectiva de la emisión del instrumento financiero.</p> <p>De acuerdo a la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", estos pasivos se miden y registran de acuerdo a costo amortizado a través del método del interés efectivo. Para el cálculo de la tasa de interés efectiva se estiman los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, incluyendo por ejemplo comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento (costos incrementales).</p>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

4. Conciliación de resultados ganancias y pérdidas para el período terminado al 31 de diciembre de 2014.

REF	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	PCGA		IFRS COL
		Anteiores	Efecto Aplicación	Ajustado
a)	Ingresos de actividades ordinarias	2.370.322.774	-120.177.769	2.250.145.005
b)	Otros ingresos	172.093.412	-9.342.006	162.751.406
c)	Gastos por beneficios a los empleados	344.515.844	5.833.821	350.349.665
	Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	332.510.600	17.640.675	350.151.275
d)	Gasto por depreciación y amortización	303.518.585	-212.658.918	90.859.667
	Reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del período	68.873.489	-6.938.083	61.935.406
e)	Otros gastos	571.742.375	83.997.074	655.739.449
	<b>Ganancia (pérdida) por actividades de operación</b>	<b>921.255.293</b>	<b>-17.394.344</b>	<b>903.860.949</b>
f)	Ganancias (pérdidas) derivadas de la posición monetaria neta	253.139.273	-32.402.145	220.737.128
g)	Costos financieros	827.591.302	-2.032.220	825.559.082
	<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>	<b>346.803.264</b>	<b>-47.764.269</b>	<b>299.038.995</b>
i)	Ingreso (gasto) por impuestos	106.398.008	532.057	106.930.065
	<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	<b>240.405.256</b>	<b>-48.296.326</b>	<b>192.108.930</b>
	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		0	
	<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>240.405.256</b>	<b>-48.296.326</b>	<b>192.108.930</b>
	Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	240.405.256	-48.296.326	191.168.646
	Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	0		940.284

(a)	Corresponde a reclasificaciones y ajustes de partidas bajo PCGA anteriores, por no cumplir con los criterios de reconocimiento de un activo según lo establecido en el Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera, que establece como un activo el recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener beneficios futuros; También incluye la reclasificación las inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables y a la aplicación del método de la tasa efectiva a los instrumentos financieros (cartera de créditos): Efecto de ajustes por MCOP\$ (120.177.769)
(b)	: Corresponde a la reversión de dividendos de las filiales y otros ajustes menores por un monto de MCOP\$ (9.342.006)
(c)	: Se reconocen provisiones de acuerdo a marco normativo establecido en NIC 19 "Beneficios a los empleados" con un efecto en resultados de MCOP\$ 5.833.821
(d)	: Corresponde al efecto en resultados por el cambio de la vidas útiles de depreciación de los inmuebles de acuerdo a lo establecido en la NIC 16 "Propiedades Planta y Equipo" por un valor de, a la reversión de la amortización del crédito mercantil de la combinación de negocios Helm Bank y sus filiales reconocido bajo PCGA anteriores y a la amortización de los intangibles generados en combinación de negocios según lo establecido en la NIIF 3 "Combinaciones de Negocios" por un monto que asciende a los MCOP (212.658.918).

(e)	: Se incluye el efecto en resultados por la aplicación de la NIC 37 "Provisiones, Pasivos Contingentes y Pasivos contingentes" y ajustes de partidas bajo PCGA anteriores, por no cumplir con los criterios de reconocimiento del Marco Conceptual por un monto de MCOP\$ 83.997.074
(f)	: Corresponde a la aplicación de la NIC 21 "Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera" al costo de la inversión en Helm Bank Panamá generando un efecto de MCOP\$ 32.402.145
(gg)	: Se reconocen provisiones de acuerdo a marco normativo establecido en NIC 19 "Beneficios a los empleados" con un efecto en resultados de MCOP\$ 7.472.879
(hh)	: Como resultado de la evaluación y aplicación de la NIC 37 "Provisiones, Pasivos y Activos Contingentes", la Entidad reconoció un efecto en resultado de MCOP\$ 1.159.968. Los ajustes corresponden principalmente a que las provisiones contabilizadas bajo PCGA anteriores cumplían las características de reconocimiento como cuentas por pagar bajo Normas Internacionales, debido a que no existían asociadas incertidumbres en el valor y fecha de pago, por tanto, fueron reclasificadas a cuentas por pagar.
(ii)	Corresponde a reclasificación del año 2014 en resultados de los costos incrementales de la emisión de deuda por un total de MCOP\$-625.247.  Bajo PCGA anteriores este tipo de obligaciones se contabilizaron como títulos de inversión en circulación y los costos de transacción se reconocían como cargos diferidos. Los gastos financieros se reconocieron con base en la tasa de interés efectiva de la emisión del instrumento financiero.  De acuerdo a la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", estos pasivos se miden y registran de acuerdo a costo amortizado a través del método del interés efectivo. Para el cálculo de la tasa de interés efectiva se estiman los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero, incluyendo por ejemplo comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento (costos incrementales).
(ij)	: Corresponde a reconocimiento como ingresos de comisiones anticipadas que de acuerdo a PCGA anteriores se clasificaban como ingresos diferidos (pasivos) con un efecto en resultados en el año 2014 por MCOP\$ - 1.751.431, pero que de acuerdo a las Normas Internacionales se deben reconocer como ingresos, previa evaluación de las disposiciones expuestas en NIC 18 "Ingresos de Actividades Ordinarias".
(kk)	: Corresponde a ajuste por efecto de impuestos diferidos sobre los ajustes de conversión a NIIF con excepciones, lo cual generó un aumento neto en resultados de MCOP\$-25.561.509.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Corresponde a ajuste por efecto de impuestos diferidos sobre los ajustes de conversión a NIIF con excepciones, lo cual generó un aumento neto en resultados de MCOP\$-25.561.509.

De acuerdo a normas contables anteriores (PCGA anteriores), la Entidad efectuaba el cálculo y registro del impuesto diferido por el método del diferimiento o método del pasivo (basado en el estado de resultados), el cual consistía en determinar las diferencias temporales que se presentan entre la utilidad contable y la utilidad fiscal, situación prohibida por NIC 12 "Impuestos a Las Ganancias".

La cita NIC exige la aplicación de otra variante del método del pasivo mencionado, al que se conoce con el nombre de método del pasivo basado en el balance. El método del pasivo basado en el estado de resultados, se centra en las diferencias temporales, mientras que el basado en el balance contempla las diferencias temporarias surgidas de los activos así como de los pasivos. Las diferencias temporales son diferencias entre la ganancia fiscal y la contable, que se originan en un período y revierten en otro u otros posteriores. Las diferencias temporarias son las que existen entre la base fiscal de un activo o pasivo, y su importe en libros en el estado de situación financiera. La base fiscal de un activo o pasivo es el importe atribuido, para fines fiscales, a dicho activo o pasivo (ver política contable x) "impuesto a la renta e impuestos diferidos" sección Principales Criterios Contables y Otros.

### 5. Conciliación de Estado de Flujo de Efectivo por el período terminado al 31 de diciembre de 2014.

El principal cambio al flujo de Efectivo es la inclusión de los equivalentes al efectivo

### NOTA 3. HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2015, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y sus Subsidiarias o en los estados financieros consolidados:

#### CORPBANCA CHILE<sup>9</sup>

##### a. Inicio Proceso Fusión Itaú – CorpBanca.

Con fecha **29 de Enero de 2014**, CorpBanca ha suscrito con Inversiones Corp Group Interhold Limitada, Inversiones Saga Limitada (éstas dos últimas, en conjunto "CorpGroup"), Itaú-Unibanco Holding, S.A. ("Itaú-Unibanco") y Banco Itaú Chile, un contrato en idioma inglés denominado "Transaction Agreement", en virtud del cual dichas partes han acordado una asociación estratégica de sus operaciones en Chile y en Colombia, sujeto a la condición que se obtengan previamente las autorizaciones de los reguladores correspondientes y de los accionistas de CorpBanca y de Banco Itaú Chile, según se indica más adelante.

<sup>9</sup> Se presenta esta información en formato resumen a modo informativo, por la relevancia de la operación a nivel de grupo consolidado en CorpBanca Chile, Matriz de Banco CorpBanca Colombia S.A.

Esta asociación estratégica que se estructurará mediante la fusión de CorpBanca y Banco Itaú Chile, de conformidad al Transaction Agreement mencionado anteriormente, contempla lo siguiente:

- 1. Actos Previos.** CorpGroup enajenará acciones de CorpBanca de que es titular, directa o indirectamente, equivalentes al 1,53% del capital accionario de dicho banco y Banco Itaú Chile aumentará su capital en la suma de US\$652 millones, mediante la emisión de acciones de pago que serán suscritas y pagadas íntegramente por una sociedad de propiedad, directa o indirecta, de Itaú-Unibanco.
- 2. Fusión.** Se someterá a la aprobación de las Juntas Extraordinarias de Accionistas de CorpBanca y de Banco Itaú Chile la fusión entre ambas entidades, absorbiendo CorpBanca a Banco Itaú Chile, el que se denominará "Itaú-CorpBanca". En caso de aprobarse la fusión, se emitirán 172.048.565.857 acciones de CorpBanca, que representarán el 33,58% del capital accionario del banco fusionado, las que se distribuirán entre los accionistas de Banco Itaú Chile, manteniendo los actuales accionistas de CorpBanca el 66,42% del capital accionario del banco fusionado. De esta forma, el número de acciones en que se dividirá el capital accionario del banco fusionado pasará de 340.358.194.234 a 512.406.760.091 acciones, que serán íntegramente suscritas y pagadas.
- 3. Control.** Producto de la fusión, Itaú-Unibanco se incorporará como accionista de CorpBanca y por efecto de la relación de canje de acciones aplicable en dicha fusión, adquirirá el control del banco fusionado, de acuerdo a los Artículos 97 y 99 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, conservando CorpGroup, en todo caso, una participación relevante en la propiedad del mismo, de un 32,92% del capital accionario, y quedando un 33,5% de dicho capital en el mercado.
- 4. Colombia.** A fin de fortalecer y consolidar las operaciones en Colombia, y sujeto a las restricciones aplicables bajo la ley de dicho país, el banco fusionado, que será titular de un 66,28% de las acciones de Banco CorpBanca Colombia S.A., ofrecerá adquirir el 33,72% restante de las acciones que no son de su propiedad, el que incluye un 12,38%, actualmente de propiedad indirecta de CorpGroup, sociedad que se ha obligado a vender dichas acciones. El precio por acción que ofrecerá Itaú-CorpBanca será el mismo para todos los accionistas y corresponde a la valorización dada a Banco CorpBanca Colombia S.A. para la relación de intercambio en la fusión. El precio por el 33,61% del capital accionario de Banco CorpBanca Colombia S.A., en el evento de materializarse la venta por el total de dichas acciones, será de US\$894 millones. Con el mismo objeto, Itaú-CorpBanca adquirirá Itaú BBA Colombia S.A., Corporación Financiera, entidad a través de la cual el grupo Itaú-Unibanco desarrolla su negocio financiero en dicho país. El precio a pagar será el valor libro, según el estado financiero más reciente informado al regulador bancario en Colombia.
- 5. Curso de los Negocios.** Por el tiempo que medie entre la firma del Transaction Agreement y la materialización de la referida fusión, las partes del mismo han acordado que tanto CorpBanca como Banco Itaú Chile tengan ciertas restricciones durante dicho período, que consisten fundamentalmente en continuar con el giro ordinario de sus negocios de una manera sustancialmente similar a como lo han venido haciendo.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

6. **Pacto de Accionistas.** El Transaction Agreement contempla, asimismo, que al cierre de la transacción en Chile, CorpGroup e Itaú-Unibanco celebren un pacto de accionistas que regule ciertas materias respecto del ejercicio de sus derechos políticos en Itaú-CorpBanca y asuntos relativos a la transferencia de sus acciones:

- Se establecerá que el Directorio del banco fusionado esté integrado por 11 miembros titulares y 2 suplentes. De los Directores que puedan ser elegidos por el pacto de accionistas de CorpGroup e Itaú-Unibanco, la mayoría de ellos serán propuestos por Itaú-Unibanco, de acuerdo a su participación accionaria y los restantes Directores por CorpGroup. El Presidente del Directorio será propuesto por CorpGroup y el Gerente General por Itaú-Unibanco. En los comités integrados por Directores, la mayoría de estos serán propuestos por Itaú-Unibanco, de acuerdo a su participación accionaria.
- Asimismo, sujeto a la normativa vigente, CorpGroup se comprometerá a ejercer sus derechos políticos de manera alineada con Itaú-Unibanco. Por otra parte, CorpGroup otorgará en favor de Itaú-Unibanco prenda sobre el 16% de las acciones del banco fusionado, en garantía de las obligaciones asumidas en virtud del pacto de accionistas, manteniendo CorpGroup el ejercicio de sus derechos políticos y económicos que emanan de las acciones prendadas.
- Se reflejará la intención de las partes en el sentido que el banco fusionado distribuya la totalidad de las utilidades disponibles de cada ejercicio, después de asegurados ciertos niveles de capital adecuados, para que Itaú-CorpBanca cumpla holgadamente con los requisitos regulatorios y las mejores prácticas de la industria.
- Se impondrá también a CorpGroup e Itaú-Unibanco ciertas obligaciones de no competencia con el banco fusionado.
- Finalmente, en relación a la transferencia de las acciones, se establecerá un derecho de primera oferta, un derecho a unirse a la venta a un tercero y la obligación de unirse a la venta a un tercero. Asimismo, se establecerá en favor de CorpGroup un derecho de venta y de compra del 6,6% de las acciones del banco fusionado, como mecanismo de liquidez en el corto plazo, y un derecho de venta como alternativa de salida de su participación en el banco fusionado. En ambos casos, el precio será el de mercado, sin premio, y se privilegiará, como primera opción, ventas en el mercado a través de la Bolsa de Comercio de Santiago.

El cierre de la operación contemplada en el Transaction Agreement está sujeto tanto a la obtención de las autorizaciones regulatorias pertinentes como a la aprobación de la fusión por los accionistas de CorpBanca y de Banco Itaú Chile en las respectivas Juntas Extraordinarias que se citarán para pronunciarse sobre ella.

Con fecha **15 de octubre de 2014**, Itaú Unibanco, controlador de Itaú Chile, informó en Brasil que el Banco Central de ese país autorizó la operación para la integración con CorpBanca.

Con fecha **26 de diciembre de 2014**, la Superintendencia Financiera de Colombia aprobó la fusión, la conclusión de la fusión sigue estando sujeta al cumplimiento de la aprobación por parte de las juntas de

accionistas de Banco Itaú Chile y de CorpBanca, así como las aprobaciones regulatorias en Chile por parte de SBIF, en Panamá por la Superintendencia de Bancos (SBP) y Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) y, en Colombia, por la Bolsa de Valores de Colombia (BVC).

De acuerdo a la legislación vigente en Chile, la autorización de la SBIF debiera emitirse una vez que las Juntas Extraordinarias de Accionistas de CorpBanca y Banco Itaú Chile visen la fusión.

La suscripción del Transaction Agreement fue aprobada por el Directorio de CorpBanca, previo informe favorable de su Comité de Directores, cumpliéndose con los demás requisitos establecidos en el Título XVI "De las Operaciones con Partes Relacionadas en las Sociedades Anónimas Abiertas y sus Subsidiarias" de la Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas.

#### Superintendencia de Bancos de Panamá aprueba fusión de Itaú-CorpBanca

Con fecha 6 de Enero de 2015, se aprobó la fusión de Banco Itaú Chile y CorpBanca, anunciada el año 2013.

#### Modificación de transacción Itaú-CorpBanca

Con fecha 3 de Marzo de 2015, se rectifica el hecho esencial de la fecha 29 de Enero de 2014, en el que se dio a conocer al mercado la transacción entre CorpBanca y banco Itaú Chile.

En dicho hecho esencial se comunicó que CorpGroup se obligó a vender el 1,53% del actual capital accionario de CorpBanca, lo que corresponde a 5.208.344.218 acciones del banco; informándose erróneamente que, una vez materializada la fusión, CorpGroup mantendría un 32,92% de participación de la entidad combinada.

La rectificación consiste en que; después de la enajenación de dichas acciones y una vez materializadas la transacción, CorpGroup quedaría con un 33,13% de participación.

En razón de lo anterior, las participaciones relativas en el banco fusionado serían las siguientes: (a) Itaú-Unibanco: 33,58%; (b) CorpGroup: 33,13%; y (c) mercado (float):33,29%.

#### b. Informe pericial

En Sesión Extraordinaria celebrada el **5 de mayo de 2015** se dio cuenta y sometió a conocimiento formal del Directorio de CorpBanca el informe pericial emitido por el perito independiente Sr. Cerda Gallardo, socio de KPMG Auditores Consultores Limitada, para los efectos de la fusión entre CorpBanca y Banco Itaú Chile que da cuenta el Transaction Agreement suscrito con fecha 29 de enero de 2014.

El modelo utilizado para valorizar ambos bancos fue el de ingresos a través del método de flujo de dividendos descontados, basándose éste en la información financiera vigente al 31 de diciembre de 2014, estimando, por tanto, las utilidades y proyecciones con la información a la referida fecha, sin considerar ajustes por variaciones posteriores a ella.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

El Directorio considera que, al comparar la valoración efectuada en el Informe Pericial con las efectuadas en los fairness opinion emitidos por los bancos de inversión y que fueron considerados para los efectos de la aprobación del Transaction Agreement, existe una disminución sustancial en el valor de Banco Itaú Chile por una suma aproximada de US\$1.000 millones, en un lapso de tiempo no superior a 15 meses.

Según fuera declarado en un hecho relevante comunicado por Itaú Unibanco Holding S.A., éste efectuó una propuesta al Banco consistente en un ajuste financiero que permite que los accionistas de CorpBanca reciban, con cargo a las utilidades retenidas del mismo banco, un dividendo adicional de US\$300 millones, y rebaja en US\$27 millones el dividendo ordinario a recibir por los accionistas de Banco Itaú Chile con cargo a sus utilidades del ejercicio 2014.

Con fecha **12 de mayo de 2015**, el Directorio de CorpBanca manifiesta que la Propuesta de Ajuste Financiero, si bien es un paso en la dirección correcta por parte de Itaú Unibanco, no corrige la diferencia de valuación que evidencia el Informe Pericial, la que continúa siendo significativa y requeriría de un ajuste adicional para ser remediada, dado que, de lo contrario, implicaría que los accionistas de CorpBanca no percibirán el premio por control que debería pagar Itaú Unibanco.

Adicionalmente, considerando las proyecciones de las utilidades de CorpBanca y de Banco Itaú Chile, y en particular, las valoraciones efectuadas en el Informe Pericial al 31 de diciembre del 2014 y la situación financiera de las entidades al 31 de marzo de 2015, el Banco formalizó la contratación de Citibank, N.A. para que asesore al Directorio y emita, al efecto, un nuevo fairness opinion. Este fue emitido y puesto a disposición de los accionistas del Banco durante el mes de mayo de 2015.

#### c. Modificaciones al Proceso Fusión Itaú – CorpBanca.

El Directorio de CorpBanca en su Sesión Extraordinaria celebrada con fecha 2 de junio de 2015, comunicó como hecho esencial lo siguiente:

**Modificación del Transaction Agreement.** Mediante instrumento de esta fecha, CorpBanca, Banco Itaú Chile y las demás partes del Transaction Agreement de fecha 29 de enero de 2014 (antes comentado), acordaron modificarlo en los términos que a continuación se señalan:

**a. Dividendo Especial en CorpBanca.** El Banco podrá distribuir un dividendo especial equivalente a aproximadamente US\$400 millones. De esta cantidad, (i) MM\$239.860 se acordarán distribuir en la junta extraordinaria de accionistas convocada para el 26 de junio de 2015 con cargo a las utilidades de ejercicios anteriores; y (ii) el remanente por el equivalente a UF124.105 se distribuirá a los accionistas de CorpBanca en la misma oportunidad que se paguen los dividendos del ejercicio 2015 (según se indica más adelante).

**b. Disminución de Dividendo en Banco Itaú Chile.** Banco Itaú Chile sólo distribuirá, con cargo a las utilidades del ejercicio 2014, MM\$26.448, lo que implica dejar parcialmente sin efecto el reparto de dividendos previamente acordado en MM\$16.399, cantidad que permanecerá en Banco Itaú Chile.

**c. Dividendos Ejercicio 2015.** Las partes acuerdan que el 50% de las utilidades del ejercicio 2015 de CorpBanca y Banco Itaú Chile se repartirán a los accionistas de cada uno de los bancos por separado y en consecuencia la fusión, de ser aprobada, tendrá efecto no antes del 1 de enero de 2016. En la misma junta ordinaria de accionistas se acordará pagar la cantidad indicada en el literal (a)(ii) anterior. Esta forma de distribución de las utilidades del ejercicio 2015 hace excepción, por una sola vez, a los términos y condiciones respecto al pago de dividendos que establece el Shareholders Agreement (que se encuentra anexado al Transaction Agreement).

**d. Compra de Banco CorpBanca Colombia.** El cierre de la venta del 12,36% de Banco CorpBanca Colombia de CorpGroup al banco fusionado se proroga desde la fecha originalmente pactada del 4 de agosto de 2015 hasta una fecha que no exceda del 29 de enero de 2017. Desde el 4 de agosto de 2015 hasta la fecha de cierre, el precio acordado en el Transaction Agreement devengará un interés anual de Libor más 2,7%. Banco CorpBanca Colombia no distribuirá dividendos hasta el cierre de la venta.

**e. Fecha de Término.** Se extiende la fecha máxima para materializar la fusión hasta el 2 de mayo de 2016.

La suscripción de la modificación al Transaction Agreement fue aprobada por el Directorio de CorpBanca, previo informe favorable del Comité de Directores, cumpliéndose con los demás requisitos establecidos en el Título XVI de la Ley sobre Sociedades Anónimas.

#### d. Condiciones para aprobar Proceso Fusión Itaú – CorpBanca

Con fecha **26 de junio de 2015**, se realizó la Junta Extraordinaria Accionista que fuera citada para pronunciarse sobre la fusión entre CorpBanca y Banco Itaú Chile, adoptándose los siguientes acuerdos:

- Aprobar la fusión de CorpBanca con Banco Itaú Chile, por incorporación de éste último en el primero, el que pasará a denominarse "Itaú-CorpBanca". La fusión quedó sujeta a las condiciones suspensivas que la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Itaú Chile también apruebe la fusión (aprobada el **30 de junio de 2015**), que Banco Itaú Chile materialice uno o más aumentos de capital para completar US\$652 millones y que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dé la aprobación correspondiente.
- En razón de lo anterior, se aprobó un aumento de capital en CorpBanca mediante la emisión de 172.048.565.857 acciones, las que serán entregadas a los accionistas de Banco Itaú Chile en canje con motivo de la fusión.
- El Banco fusionado será controlado por Itaú Unibanco Holding S.A. quien tendrá el 33,58% de su capital accionario y el restante 66,42% se mantendrá entre los accionistas actuales de CorpBanca, de los cuales CorpGroup conservará un 33,13%.
- El Banco fusionado operará con el nombre de fantasía de Banco Itaú o Itaú.
- La fusión propuesta surtirá efectos en una fecha no anterior al **1 de enero de 2016** ni posterior al **2 de mayo de 2016**.
- Se acordaron diversas reformas formales a los estatutos, el texto refundido de los mismos, así como el

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

aumento del número de directores de 9 a 11.

- Se aprobó que el 50% de las utilidades del ejercicio 2015 corresponderán separadamente a los accionistas de cada banco. Adicionalmente a dicho 50%, los accionistas de Corpbanca tendrán derecho a percibir el equivalente en pesos de U.F124.105, con cargo a las mismas utilidades del ejercicio 2015, todo ello en el marco de la fusión propuesta y sus efectos.
- Aprobar distribuir un dividendo especial de MM\$239.860 con cargo a las utilidades acumuladas del ejercicio 2014 y de ejercicios anteriores, el que se pagará como dividendo definitivo entre el total de las actuales 340.358.194.234 acciones de Corpbanca, a razón de \$0,704728148 por acción<sup>10</sup>. El dividendo se pagará con fecha 01 de julio de 2015. El acuerdo de distribución de este dividendo quedó sujeto, en todo caso, a la condición que la fusión sea aprobada por la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Itaú Chile.

### BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A.

#### a. Reparto de utilidades

Durante Marzo de 2015 se realizaron las Asambleas de accionistas del Banco Corpbanca Colombia y de las sociedades del Grupo Corpbanca Colombia donde se acordó la distribución de utilidad de la siguiente manera:

	<b>MCOPS</b>
Utilidad Neta	189.788.809
Liberación de Reserva Fiscal	-
<b>Total a disposición de la Asamblea</b>	<b>189.788.809</b>
Pago de dividendos	-
<b>Para incrementar la reserva legal</b>	<b>189.788.809</b>

En los términos del artículo 451 del Código de Comercio, se deja constancia que de la utilidad del ejercicio 2014 el proyecto no incluye partidas para reservas estatutarias (\$0.00), reservas ocasionales (\$0.00) o apropiaciones para pagos de impuestos (\$0.00), razón por la cual el 100% de la utilidad del ejercicio mencionado se destinará a reserva legal tal como en el mismo se indica.

#### b. Aviso de oferta pública de adquisición de acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto de Helm Bank S.A.

Con fecha 23 de Enero de 2014, la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) informó al público en general los resultados definitivos de la OPA presentada el año 2013 por Corpbanca Colombia a los accionistas de Helm Bank.

Con fecha 27 de Enero de 2015 fue pagada esta transacción, completando una participación total en Helm Bank del 99,78%.

<sup>10</sup> Con fecha 1 de julio de 2015 y según lo mandatado en la junta extraordinaria del 26 de junio del presente año, se procedió a pagar los dividendos sobre las utilidades acumuladas de los años 2012 - 2013 y 2014, por un monto total de MM\$239.860, sin perjuicio de lo anterior, al cierre de junio 2015 estas ya se habían rebajado del patrimonio y dejado como dividendos por pagar.

#### c. Fusión entre Banco Corpbanca Colombia S.A. y Helm Bank S.A.

Con fecha 04 de Febrero de 2014, los representantes legales de Banco Corpbanca Colombia S.A., y Helm Bank S.A., establecimientos de créditos, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, en cumplimiento de lo previsto en el artículo 57 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (en adelante "EOSF"), avisan a sus accionistas:

##### 1. Descripción de la Fusión

Que el pasado 2 de diciembre de 2013 se dio a la Superintendencia Financiera de Colombia aviso anticipado de la fusión que proyectan realizar los citados bancos, con el objetivo de que Banco Corpbanca Colombia S.A. absorba a Helm Bank S.A., sociedad que se disolverá sin liquidarse, para que sus bienes, derechos y obligaciones sean adquiridos por Corpbanca Colombia. Dicho aviso fue suscrito por los representantes legales de ambas entidades a través de apoderado.

##### 2. Motivos de la fusión.

El pasado 6 de agosto de 2013 Corpbanca Colombia adquirió con propósitos de fusión 2.387.387.295 acciones ordinarias que representan el 58,89% de las acciones ordinarias suscritas y en circulación de Helm Bank, y posteriormente el 29 de agosto de del mismo año, adquirió 1.656.579.084 acciones del mismo tipo, para un total 4.043.966.379 acciones que equivalen al 99,75% de los citados instrumentos y al 87,42% del total del capital suscrito y pagado de Helm Bank; así mismo, el pasado 23 de enero de 2014 una vez concluido el período de aceptaciones de la OPA, la BVC adjudicó a Corpbanca Colombia 568.206.073 de Acciones Preferenciales de Helm Bank que representan el 99,38% de estas acciones y el 12,28% del total del capital suscrito y pagado de Helm Bank, adquisiciones que se realizaron con propósito de fusión y fueron previamente autorizadas por la SFC en julio de 2013, completando una participación de 99,78% de la propiedad. Para dar cumplimiento al Art. 55 y subsiguientes del EOSF, ambas entidades deben proceder a su fusión dentro del año siguiente a la fecha de la primera adquisición de acciones de Helm Bank por parte de Corpbanca Colombia, esto es, antes del 6 de agosto de 2014.

##### 3. Condiciones administrativas y financieras.

Los citados bancos son ambos establecimientos de crédito, por lo que la unificación de sus estructuras, creará un establecimiento de crédito más sólido, aprovechando sinergias que maximizarán la eficiencia operativa y administrativa en sus operaciones, sin descuidar la atención y prestación de servicios a sus clientes. Así mismo, una vez perfeccionada la fusión Corpbanca Colombia seguirá cumpliendo con las normas de capital y niveles adecuados de solvencia y patrimonio, así como una gestión de administración de riesgos conforme a las disposiciones legales.

##### 4. Método de valoración y relación de intercambio.

Ambos bancos acordaron contratar a Nogal Asesorías Financieras S.A.S. para realizar un estudio técnico independiente de Corpbanca Colombia y Helm Bank, con la finalidad de determinar el valor de las mismas y la relación de intercambio de las acciones. La independencia e idoneidad de la empresa Nogal fue calificada por la SFC mediante la comunicación número 2013106073-009-000 del 27 de diciembre de 2013.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Los estados financieros de CorpBanca Colombia y Helm Bank que sirven como base para establecer las condiciones de la fusión son aquellos con corte al 30 de junio de 2013, los cuales se aprobaron en Asamblea General Extraordinaria de accionistas el día 4 de abril del 2014, debidamente dictaminados (Por firma Deloitte y Ernst & Young). La metodología utilizada para determinar el valor de los bancos fue la de flujo de dividendos descontados (DDM), un método técnico robusto, eficiente, confiable y de mayor aceptación para la valoración de entidades financieras a nivel local e internacional. Conforme al anexo explicativo que contiene el estudio técnico realizado por la empresa Nogal, la relación de intercambio está determinada de la siguiente manera (información en COP\$):

Valor por Acción CorpBanca Colombia (X)	6.125.683
Valor por Acción Ordinaria y con Dividendo Preferencial y sin Derecho a Boto Helm Bank (Y)	563.210
Relación de intercambio (X/Y)	10.876

En este sentido, la valoración de las acciones de CorpBanca Colombia una vez fusionada, consiste en que por 10,876 acciones ordinarias y/o con dividendo preferencial y sin derecho a voto de Helm Bank sus accionistas recibirán una (1) acción de CorpBanca Colombia. Por lo anterior, esta última sociedad deberá emitir 1.239.863 acciones ordinarias para cumplir con la relación de intercambio antes descrita a un valor de COP\$6.125,683 cada una.

**5. Información adicional.**

La emisión de acciones ordinarias que CorpBanca Colombia debe realizar en los términos del numeral 5 del artículo 60 del EOSF11, a favor de los accionistas de Helm Bank, para dar cumplimiento de la relación de intercambio mencionada anteriormente. Esta emisión se realizará una vez formalizada y registrada la fusión, sin necesidad de reglamento de emisión, oferta pública o autorización de la Superintendencia Financiera. Las fracciones de acciones que resulten de la relación de intercambio podrán ser negociadas, o pagadas en efectivo por CorpBanca Colombia con cargo a la cuenta capital, conforme a lo previsto en el inciso 2 del numeral 5 del artículo 60 del EOSF, a partir del día hábil siguiente al del registro de la escritura pública que formalice la fusión.

**6. Derecho de retiro.**

Se le informa a los accionistas que pueden ejercer el derecho de retiro conforme lo previsto en el numeral 4 del artículo 62 del EOSF.

**7. Derecho de inspección.**

A partir de la fecha, los libros de contabilidad, y demás comprobantes exigidos por la ley, así como el aviso anticipado de fusión ante la SFC, el compromiso de fusión y los demás documentos relacionados con este proceso de fusión, estarán a disposición de los accionistas en las Secretarías Generales de CorpBanca Colombia y Helm Bank, ubicadas en La Carrera 7 # 99-53 piso 19 y en La Carrera 7 # 27-18 piso 6 de Bogotá, respectivamente.

11 Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

**8. Ejecución de la Fusión Legal**

El 1 de junio de 2014 se formalizó la fusión entre Banco CorpBanca Colombia S.A. en calidad de sociedad absorbente y Helm Bank S.A., en calidad de sociedad absorbida. Como consecuencia, Helm Bank S.A. se disuelve sin liquidarse y todos sus bienes, derechos y obligaciones se trasladan de pleno derecho a la sociedad absorbente.

Para atender el intercambio de acciones necesario consecuencia de la fusión, la sociedad absorbente (Banco CorpBanca Colombia S.A.) realizó una emisión de 1.239.784 acciones ordinarias de Banco CorpBanca Colombia S.A. a su valor nominal de COP \$525,11 lo que incrementa el capital suscrito y pagado de Banco CorpBanca Colombia S.A. en MM\$192 (COP\$651) siendo entonces su nuevo capital suscrito y pagado MM\$116.727(MMCOP\$396.356).

En virtud de lo establecido en numeral 5 del artículo 60 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiera la emisión antes descrita no está sujeta a reglamento de emisión ni a oferta pública, ni requiere autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**9. Modificación de la composición accionaria**

El 27 de Junio de 2014 se informó el cambio en la composición accionaria del Banco CorpBanca Colombia como sigue:

(\*) Con fecha diciembre 2014 estas empresas pasaron por liquidación a Helm Lic.

	Acciones Ordinarias			
	Año 2014			
	Nº Acciones	Valor Nominal	MCOP\$	% participación
Corpbanca Chile	500.275.451	525,11	262.699.643	66,28%
CG Financiamiento Colombia S.A.S	62.520.726	525,11	32.830.258	8,28%
Inversiones CorpGroup 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%
<b>Total</b>	<b>754.806.213</b>		<b>396.356.291</b>	<b>100%</b>

**10. Informe de Calificaciones Nacionales e Internacionales**

Fitch Ratings retira las calificaciones nacionales Helm Bank S.A., y de sus programas de emisiones, tras su fusión legal con Banco CorpBanca Colombia.

El 1 de Julio de 2014 Fitch asigna "AAA (col)" y "F1 +(col)", a las calificaciones nacionales de largo y corto plazo a Banco CorpBanca Colombia de la siguiente forma:

- Calificación Nacional de Largo Plazo en 'AAA (col); Perspectiva Estable.
- Calificación Nacional de Corto Plazo en F1 +(col);
- Fitch Ratings Colombia S.A. asignó las calificaciones del Programa de Emisión de Bonos Ordinarios y/o Subordinados con Cargo a un Cupo Global de Helm Bank (hoy Banco CorpBanca Colombia

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

S.A.)

- Fitch Ratings Colombia S.A. asignó las calificaciones de las Múltiples y sucesivas emisiones de Bonos Ordinarios Helm Leasing con cargo a un cupo Global por COP\$1,5 billones (hoy Banco CorpBanca Colombia S.A.)
- Fitch Ratings Colombia S.A. asignó las calificaciones de las Múltiples y Sucesivas Emisiones de Bonos Ordinarios de Helm Bank por COP\$1.5 billones (hoy Banco CorpBanca Colombia S.A.)

#### d. Emisión de Bonos Subordinados

A finales del año 2013, se firmó entre Banco CorpBanca Colombia y la "International Finance Corporation (IFC), entidad miembro del Grupo del Banco Mundial, y el "IFC Capitalización Fund", un fondo administrado por "IFC Asset Management Company", un documento denominado "Note Purchase Agreement", por el cual, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones, el Banco CorpBanca Colombia emitirá y la "IFC Capitalization Fund" adquirirán bonos subordinados por MMUSD\$170. Una vez emitidos, los mismos tendrán un vencimiento de 10 años y serán remunerados a una tasa variable.

Esta emisión se realizó el 18 de marzo de 2014, con una emisión en dólares por MMUSD\$170 (MM\$101.875 (MMCOP\$345.926) a un plazo de 10 años, con una tasa variable del libor más 4 puntos, con pago de intereses semestrales el primer pago de ellos el 15 de septiembre de 2014 por valor MMUS\$3.

El monto neto de la colocación fue utilizado para aumentar sus colocaciones en el mercado y financiar otros propósitos corporativos en general.

#### e. Reforma en los Estatutos de Helm Bank

El 31 de marzo de 2014 (antes de la fusión antes descrita), La Asamblea aprobó modificar los Estatutos del Helm Bank con el fin de cambiar la periodicidad del Cierre Contable Semestral hacia Cierre Anual, razón por la cual se modificaron los artículos 38, 65 y 66 de los Estatutos del Helm Bank.

#### f. Convergencia hacia los Estándares Internacionales de Información Financiera.

La ley 1314 de 2009 estableció la necesidad de establecer normas contables de información financiera y aseguramiento de la información que permitiera brindar información financiera comprensible, transparente, pertinente confiable y útil para la toma de decisiones de los usuarios de la información, mejorando la productividad, la competitividad y el desarrollo armónico de la actividad empresarial en Colombia y apoyando la globalización a través de la convergencia hacia los estándares internacionales.

El Consejo Técnico de Contaduría Pública definió a través del direccionamiento estratégico de 2011 que Colombia adoptaría las Normas Internacionales de Información Financiera, ya que según su criterio eran los estándares que cumplían con lo ordenado en la ley 1314 de 2009, es decir son normas de aceptación mundial, utiliza las mejores prácticas, facilita la rápida evolución de los negocios, es un sistema único y homogéneo de alta calidad, comprensible, transparente, comparable, pertinente, confiable, relevante, neutral y útil para la toma de decisiones.

El decreto 2784 de 2012, definió el cronograma de convergencia hacia las Normas Internacionales de información Financiera dentro del cual el Grupo CorpBanca Colombia tenía como período de preparación el año 2013, período de transición el año 2014 y período de aplicación el año 2015.

#### g. Reforma Tributaria

El día 23 de diciembre de 2014 se publicó en Colombia la Ley N° 1.739 sobre Reforma Tributaria, en la cual se modifica el estatuto tributario, se crean mecanismos de lucha contra la evasión y se dictan otras disposiciones.

Dentro de las modificaciones más relevantes introducidas por la Reforma Tributaria Colombiana se pueden mencionar el impuesto al patrimonio que grava la riqueza del contribuyente; un impuesto complementario de normalización tributaria al impuesto a la riqueza; aumento de la sobretasa del impuesto sobre la renta para la equidad – CREE; modificaciones a la tributación de personas naturales y extranjeras, entre otros puntos.

Aspectos generales de la reforma:

- **Impuesto al Patrimonio**

Se establece un gravamen sobre el patrimonio líquido del contribuyente, el cual se aplicará entre los años 2015 al 2017 para personas jurídicas, y entre el 2015 al 2018 para personas naturales.

- **Se establece un Impuesto Complementario de Normalización Tributaria al Impuesto a la Riqueza**

Se estableció un régimen de amnistía patrimonial de activos omitidos que no fueron incluidos en las declaraciones de impuestos nacionales (existiendo la obligación de hacerlo) y pasivos incluidos en las declaraciones tributarias con el fin de aminorar la carga tributaria. Esta amnistía regirá por los años 2015, 2016 y 2017 con tasas variables dependiendo del año en que se ejecute.

- **Se fija en 9% el Impuesto sobre la renta para la equidad – CREE**

El CREE se fija definitivamente en 9% para el año 2016, por lo cual la tasa de impuesto sobre la renta más el CREE queda consolidada en un 34%.

- **Fijación de una sobretasa del impuesto CREE**

Norma aplicable sólo en aquellos casos en que la base mínima gravable sea superior a 800 millones de pesos colombianos. La sobretasa del CREE fijada será la siguiente: 2015 un 5%; 2016 un 6%; 2017 un 8% y el 2018 un 9%. Por lo anterior, para el año 2018 entre el impuesto a la renta, el CREE y la sobretasa se llegará a una tasa total del 43%.

- **Normas sobre tributación de personas naturales, sociedades extranjeras y personas jurídicas**

- **Tributación personas naturales:** Los colombianos no serán residentes fiscales si el 50% o más de sus ingresos anuales tienen fuente en el extranjero o el 50% o más de sus activos se encuentren también en el exterior.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

- Sociedades extranjeras: las rentas de sociedades extranjeras, no atribuidas a un establecimiento permanente, están sometidas a tasas especiales de tributación 39% año 2015, 40% el 2016, 42% el 2017 y 43% el 2018.

- Personas jurídicas: se fija la sede de dirección efectiva de las sociedades extranjeras cuando emitan bonos o acciones en la Bolsa de Valores Colombiana o estas tengan más del 80% de sus ingresos en la jurisdicción donde fueron constituidas.

• **Reducción gradual del Gravamen a los Movimientos Financieros GMF**

Se mantiene la tasa del 0.004 hasta el 2018, luego se reduce a 0.003 el 2019, 0.002 el 2020 y 0.001 el año 2021 para desaparecer el año 2022.

• **Incorporación de rebajas por Impuesto a las Ventas**

Se crea un crédito relacionado con la adquisición o importación de bienes de capital gravados con Impuesto al Valor Agregado.

• **Amnistías Tributarias**

Se establecen reducciones en sanciones e intereses bajo ciertos casos de controversia tributaria aduanera y cambiaria o en casos en que ciertas actuaciones administrativas puedan ser objetadas por el contribuyente. Se estableció además rebajas para quienes se encuentren en mora por obligaciones tributarias del año 2012 o anteriores.

• **Otras Modificaciones**

- Creación de una comisión para estudiar aspectos relacionados con el combate de la evasión y elusión fiscal.

- Se excluye del Régimen Simplificado del Impuesto Nacional al Consumo de Restaurantes y bares a las personas jurídicas.

- Se modifican algunas reglas de competencia para decretar la prescripción de la acción de cobro y la remisión de deudas tributarias.

- Se ordena destinar el 70% del recaudo de impuesto de timbre para inversión social a través de competencia turística.

**h. Multas**

Por resolución 1302 del 23 de septiembre de 2015, la Superintendencia Financiera impuso una multa al Banco de MCOP\$\$100.000 por incumplimiento de Capitulo XXII, Titulo I, numeral 3.1 y 3.2. de la CBJ 007.

**i. Compra del CORE Bancario y reembolso de licencias**

En la Asamblea General Extraordinaria del 18 de diciembre se presentó y que sujeto a las autorizaciones a las que haya lugar, se aprobó la compra a CorpBanca (Chile) del Core Bancario IBS así como la celebración y suscripción de contratos y documentos para perfeccionar la compra. Adicionalmente, se aprobó reembolsar a Corpbanca Chile los valores correspondientes a licencias corporativas y mantenimiento.

**j. Emisión Bonos**

En sesión del 15/12/2015, la Junta Directiva de CorpBanca aprobó la primera emisión de bonos ordinarios con cargo al PEC de bonos ordinarios y/o subordinados con cupo global de 3billones. La JD aprobó las condiciones generales para la primera emisión.

**HELM COMISIONISTA**

**a. Reparto de utilidades**

Durante Marzo de 2015 se realizaron las Asambleas de accionistas del Banco CorpBanca Colombia y de las sociedades del Grupo CorpBanca Colombia donde se acordó la distribución de utilidad de la siguiente manera:

<b>HELM COMISIONISTA</b>		
	<b>MM\$COP</b>	<b>MMS</b>
Utilidades año 2014	4,411	1,082
Utilidades retenidas años anteriores	1,737	426
<b>Total a disposición de la Asamblea</b>	<b>6,148</b>	<b>1,508</b>
Para mantener en utilidades retenidas	2,055	504
Pago de dividendos	3,500	859
<b>Para incrementar la reserva legal</b>	<b>593</b>	<b>145</b>

Con destino a distribuir dividendos en efectivo en proporción 0.39603662388283, por cada acción poseída sobre 10.100.076 acciones que serán cancelados el 30 de abril de 2015, de los cuales Banco CorpBanca Colombia recibió MMCOP\$3.324 (MM\$799), CorpBanca Chile recibió MMCOP\$78 (MM\$19).

**b. Fusión Helm Comisionista y CorpBanca Investment Valores**

El 12 de agosto de 2014, la Superintendencia Financiera de Colombia mediante la resolución 1.383 declaró la no objeción de la fusión de (CorpBanca Investment Valores) (CIVAL) y Helm Comisionista, Subsidiarias de Banco CorpBanca Colombia. El 22 de agosto de 2014, la Asamblea de Accionista de Helm Comisionista y CorpBanca Investment Valores, aprobaron el compromiso de fusión de CorpBanca Investment Valores, como entidad absorbente, y Helm Comisionista como entidad absorbida.

Con fecha 01 de Septiembre de 2014, se realizó el proceso de fusión legal, operativa y tecnológica de manera simultánea entre las firmas comisionistas CIVAL y Helm Comisionista de Bolsa S.A. La comisionista fusionada conservara el NIT de CIVAL y la razón social de Helm Comisionista de Bolsa, se conservará el portafolio total de productos y servicios que ofrecen las dos comisionistas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**HELM BANK CAYMAN**

El 29 de Julio de 2013, se concretó un cambio en la propiedad del banco como resultado de la adquisición de las acciones de su casa matriz (Helm Bank), la autoridad monetaria de Islas Cayman aprobó el cambio de propiedad sujeta al cumplimiento de las siguientes condiciones:

- Liquidación Voluntaria inmediata del Banco
- Entrega de liquidación de funcionamiento categoría B en poder del Banco en diciembre 2013.

Por acta de la reunión general de Helm Bank Cayman con fecha de agosto 5 de 2013, los accionistas del banco aprobaron un plan de voluntario de liquidación del Helm Bank Cayman, de la misma forma Alexander Lawson y Keith Balke de KPMG fueron designados como liquidadores de Helm Bank Cayman. Los activos de Helm Bank Cayman así como los depósitos de los clientes se transfirieron a otras entidades del Grupo Helm, este proceso se culminó en junio de 2014 con el giro por parte de Helm Cayman de US\$24.606.191,57.

**CORPBANCA INVESTMENT TRUST COLOMBIA**

Durante Marzo de 2015 se realizaron las Asambleas de accionistas del Banco CorpBanca Colombia y de las sociedades del Grupo CorpBanca Colombia donde se acordó la distribución de utilidad de la siguiente manera:

<b>CORPBANCA INVESTMENT VALORES COLOMBIA S.A.</b>		
	<b>MMSCOP</b>	<b>MMS</b>
Utilidad Neta	14,736	3,616
Liberación de Reserva Fiscal	-	-
<b>Total a disposición de la Asamblea</b>	<b>14,736</b>	<b>3,616</b>
Pago de dividendos	13,263	3,255
<b>Para incrementar la reserva legal</b>	<b>1,473</b>	<b>361</b>

Pago de dividendos sobre 7.510.522 acciones ordinarias en circulación a razón de COP\$1.765.88 por cada acción, pagaderos en efectivo y en un solo contado a favor de todos los accionistas registrados, a partir del 1 de abril de 2015, de los cuales Colombia CorpBanca recibió MMCOP\$ 12.533 (MM\$3.014), CorpBanca Chile recibió MMCOP\$729 (MM\$175).

**HELM FIDUCIARIA**

Durante Marzo de 2015 se realizaron las Asambleas de accionistas del Banco CorpBanca Colombia y de las sociedades del Grupo CorpBanca Colombia donde se acordó la distribución de utilidad de la siguiente manera:

<b>HELM FIDUCIARIA</b>		
	<b>MMSCOP</b>	<b>MMS</b>
Utilidades Neta	8,968	2,201
Liberación de Reserva Fiscal	-	-
<b>Total a disposición de la Asamblea</b>	<b>8,968</b>	<b>2,201</b>
Pago de dividendos	3,835	941
<b>Para incrementar la reserva legal</b>	<b>5,133</b>	<b>1,260</b>

De los cuales CorpBanca Colombia recibió MMCOP\$ 3.606 (MM\$867).

**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 ocho segmentos comerciales son los siguientes: 1) Banca personas 2) Banca Pymes, 3) Banca BEIC, 4) Banca privada y constructor, 5) tesorería 6) otros servicios financieros, y 7) 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**

CorpBanca 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

- 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 MMCOP20.000 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 MMCOP20.000 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 servicios de asesoría financiera, administración de activos y corretaje de valores.
- g. Actividades Corporativas: Se define como las actividades que no encuentran dentro de los segmentos anteriormente nombrados.
- h. Corresponde a los negocios y/o operaciones que no se 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 siete 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
Persona Natural	Para este 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, confirmig 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 BEIC	Amplia gama de productos para atender a estos segmentos de acuerdo a sus necesidades: Transaccionales y comisiones (cash management, gestión de cuentas, confirmig, adquirencia 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).

Banca Privada y Constructor	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 financiaci3nes. Así mismo, dentro de los proyectos definidos por la Organizaci3n, se encuentra el montaje del segmento de créditos inmobiliarios, como complemento a toda la experiencia desamplada 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 posici3n propia de la entidad. Adicionalmente, se encarga de la administraci3n de la liquidez, de la gesti3n del balance y de la asignaci3n 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, administraci3n de activos y asesorías.
Actividades Corporativas	Corresponde a los negocios y/o operaciones que no se encuentran dentro de los segmentos anteriormente nombrados.

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

- a. Banca Personas: Por la aplicaci3n del método de la tasa efectiva a los instrumentos medidos al costo amortizado y por el cobro de comisiones.
- b. Banca Pymes: Por la aplicaci3n del método de la tasa efectiva a los instrumentos medidos al costo amortizado y por el cobro de comisiones.
- c. Banca BEIC Empresas e instituciones y corporativo: Por la aplicaci3n del método de la tasa efectiva a los instrumentos medidos al costo amortizado y por el cobro de comisiones.
- d. Banca privada y constructor: Por la aplicaci3n del método de la tasa efectiva a los instrumentos medidos al costo amortizado y por el cobro de comisiones.
- e. Tesorería: Principalmente los ingresos de actividades ordinarias se generan por la aplicaci3n del método de la tasa efectiva a los instrumentos financieros medidos al costo amortizado, el cobro de comisiones y por la variaci3n en el valor razonable de los instrumentos de negociaci3n.
- f. Otros servicios financieros: Principalmente los ingresos se generan por el cobro de comisiones de los servicios que ofrece cada una de las subsidiarias, adicional por la aplicaci3n del método de la tasa efectiva a la cartera de créditos de Panamá.

**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.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

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.

**b. Información geográfica**

Los segmentos sobre los que informa CorpBanca, 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 \$	31.12.15 MCOP \$	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	31.12.14 MCOP \$	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	Guaymas MCOP \$	01.01.14 MCOP \$
Bicicletas y depósitos en Bancos	5	1.624.426.863	608.389.395	2.296.808.256	1.639.303.974	819.612.189	2.457.316.163	1.677.551.953	289.406.602	36.991.139	1.994.949.665
Operaciones con liquidación en curso	5	961.817	135.936.452	136.898.269	1.963.787	53.872.705	53.836.942	508.168	129.552.159	-	130.020.244
Inversiones en sociedades de apoyo	6	121.925.447	-	121.925.447	32.669.022	-	32.659.632	17.412.629	41.601	-	17.453.680
Inversiones en Subvivienda	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles	18,15	1.327.290.472	1.936.996	1.329.297.187	1.264.907.881	1.683.784	1.266.291.285	1.312.195.756	1.831.191	-	1.314.927.147
Activo Fijo	13	463.227.269	1.047.258	464.774.827	399.722.423	924.414	394.646.835	525.278.194	1.017.956	-	539.296.130
Impuestos Corrientes	10	292.209.884	-	292.209.884	81.778.923	-	80.574.921	12.706.668	-	-	12.706.664
Impuestos Diferidos	10	260.331.690	-	260.331.690	274.233.466	-	274.233.466	184.722.899	-	-	184.722.899
Otros Activos	11	160.207.139	183.462	160.390.612	45.661.384	207.524	45.868.708	71.510.143	73.807	-	71.584.060
<b>Total</b>		<b>4.068.169.210</b>	<b>897.473.523</b>	<b>4.875.633.732</b>	<b>3.719.217.456</b>	<b>874.709.416</b>	<b>4.892.917.872</b>	<b>3.889.894.323</b>	<b>412.882.966</b>	<b>36.991.139</b>	<b>4.255.798.419</b>

\*Incluye Goodwill generado en combinación de negocios por un valor de MCOP\$ 724.380.477 al 31 de diciembre de 2015 (MCOP\$ 724.380.477 en 2014).

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

Pasivos no segmentados	Notas	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	31.12.15 MCOP \$	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	31.12.14 MCOP \$	Colombia MCOP \$	Panamá MCOP \$	Guaymas MCOP \$	01.01.14 MCOP \$
Operaciones con liquidación en curso		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cuentas por pagar	21	334.838.115	1.780.660	336.618.175	306.846.539	-	306.846.539	376.461.638	-	-	376.461.638
Impuestos corrientes	10	455.060.110	-	455.060.110	427.770.241	-	427.770.241	280.911.063	-	-	280.911.063
Provisiones	19,20	288.516.498	1.530.897	289.831.395	294.958.540	7.568.557	302.527.117	297.187.489	302.137	-	297.489.626
Otros pasivos	23	85.159.688	1.316	85.152.024	83.194.642	2.791	82.197.875	85.375.660	4.735	2.894	85.281.989
<b>Total</b>		<b>1.163.564.411</b>	<b>3.312.873</b>	<b>1.136.664.784</b>	<b>1.111.679.964</b>	<b>7.571.398</b>	<b>1.119.251.271</b>	<b>1.049.925.826</b>	<b>307.112</b>	<b>2.894</b>	<b>1.067.809.795</b>

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

**Resultados:**

Al 31 de Diciembre de 2015

	Banca Personas	Banca Pymes	Banca BEIC - Empresas Instituciones y Corporativo	Banca Privada y Constructor	Tesorería	Actividades Corporativas	FILIALES	BANCO TOTAL
Ingresos de actividades ordinarias	1.097.932.618	120.039.188	1.161.741.159	115.956.075	117.552.256	751.321	-	2.613.972.617
Ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por intereses	(131.349.658)	(91.140.126)	(793.307.284)	(32.127.028)	-	(7.681.270)	-	(1.055.605.366)
Ingresos/gastos (diferente de intereses)	(255.842.502)	(27.971.777)	(270.711.299)	(27.020.321)	(50.186.022)	(175.028)	-	(631.906.949)
Gasto por depreciación y amortización	-	-	-	-	-	(79.842.487)	-	(79.842.487)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	-	-	-	-	-	42.577.224	42.577.224
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	(424.269.271)	(46.386.215)	(448.926.524)	(44.808.396)	-	(79.686.100)	-	(1.044.076.506)
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	198.291.059	21.679.562	209.815.139	20.942.135	-	13.139.971	-	463.867.866
<b>Ganancia/pérdida antes de impuestos</b>	<b>484.762.246</b>	<b>(23.779.368)</b>	<b>(141.388.809)</b>	<b>32.942.465</b>	<b>67.366.234</b>	<b>(153.493.593)</b>	<b>42.577.224</b>	<b>308.986.399</b>
Gasto (ingreso) por impuestos, operaciones continuadas	(47.903.651)	(5.237.403)	(50.687.667)	(5.059.253)	28.360.119	(39.767)	-	(80.567.622)
<b>Ganancia/pérdida</b>	<b>436.858.595</b>	<b>(29.016.771)</b>	<b>(192.076.476)</b>	<b>27.883.212</b>	<b>95.726.353</b>	<b>(153.533.360)</b>	<b>42.577.224</b>	<b>228.418.777</b>

Al 31 de Diciembre de 2014

	Banca Personas	Banca Pymes	Banca BEIC - Empresas Instituciones y Corporativo	Banca Privada y Constructor	Tesorería	Actividades Corporativas	FILIALES	BANCO TOTAL
Ingresos de actividades ordinarias	902.998.808	98.726.681	955.478.382	95.368.510	125.188.813	617.515	-	2.178.378.709
Ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos por intereses	(101.175.238)	(70.202.878)	(611.064.045)	(24.746.617)	-	(5.916.683)	-	(813.105.461)
Ingresos/gastos (diferente de intereses)	(235.982.697)	(25.800.464)	(249.697.301)	(24.922.866)	(46.290.326)	(148.453.011)	-	(582.855.095)
Gasto por depreciación y amortización	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	-	-	-	-	-	53.837.296	53.837.296
Pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	(290.752.232)	(31.788.528)	(307.649.877)	(30.707.247)	-	(83.340.204)	-	(744.238.088)
Reversión de pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	148.311.872	16.215.236	156.931.312	15.663.678	-	17.025.463	-	354.147.561
<b>Ganancia/pérdida antes de impuestos</b>	<b>423.400.513</b>	<b>(12.849.953)</b>	<b>(56.801.529)</b>	<b>30.655.458</b>	<b>78.898.487</b>	<b>(220.228.361)</b>	<b>53.837.296</b>	<b>297.711.911</b>
Gasto (ingreso) por impuestos, operaciones continuadas	(50.639.381)	(5.536.506)	(53.582.389)	(5.348.182)	8.595.719	(32.527)	-	(106.543.266)
<b>Ganancia/pérdida</b>	<b>372.761.132</b>	<b>(18.386.459)</b>	<b>(109.583.918)</b>	<b>25.307.276</b>	<b>87.494.206</b>	<b>(220.260.888)</b>	<b>53.837.296</b>	<b>191.168.645</b>

**Activos:**

Al 31 de Diciembre de 2015

Notas	Banca Personas	Banca Pymes	Banca BEIC	Priv y Constructor	Tesorería	Otros Servicios	Colombia MCOP \$
Colocaciones:							
Vivienda	8	2.181.773.311	21.135.609	-	11.806.150	-	2.214.715.070
Consumo	8	4.455.043.187	15.434.423	1.306.590	575.335.783	-	5.047.119.983
Comercial	8	-	1.368.590.869	14.165.715.789	188.064.278	-	15.722.349.936
Colocaciones antes de provisiones	8	<b>6.636.816.498</b>	<b>1.405.134.801</b>	<b>14.167.022.379</b>	<b>775.206.211</b>	-	<b>22.944.175.989</b>
Provisiones continuadas sobre provisiones	8	(486.275.586)	(70.637.155)	(458.336.215)	(21.011.380)	-	(35.379.274)
Colocaciones netas de provisiones	8	<b>6.150.540.912</b>	<b>1.334.497.646</b>	<b>13.708.686.164</b>	<b>754.194.831</b>	-	<b>21.908.796.715</b>
Cuentas por cobrar	9	99.396.112	28.137.841	89.480.943	21.186.509	-	238.201.404
Activos no corrientes disponibles para la venta	12	-	-	-	-	25.829.855	25.829.855
Instrumentos para negociación	3	-	-	-	-	1.037.221.195	1,037,221,195
Contratos de retroventa y préstamos de valores	3	-	-	-	-	347,492,597	347,492,597
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	-	-	-	-	106,950,928	106,950,928
Contratos de Derivados Financieros	7	-	-	-	-	724,159,342	724,159,342
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	-	-	-	-	4,090,312,050	4,090,312,050
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6	-	-	-	-	494,220,963	494,220,963
Activos no incorporados en segmentos		-	-	-	-	-	4,875,633,731
<b>Total</b>		<b>6,249,937,023</b>	<b>1,362,631,587</b>	<b>13,798,167,107</b>	<b>775,381,339</b>	<b>6,800,357,075</b>	<b>61,209,129</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Al 31 de Diciembre de 2014

Notas	Banca Personas	Banca Pymes	Banca BEIC	Priv y Constructor	Tesorería	Otros Servicios	Colombia MCOP \$
<b>Colocaciones:</b>							
Vivienda	8	1,956,336,860	18,951,727	10,586,254	-	-	1,985,874,841
Consumo	8	4,103,738,814	14,217,335	1,203,559	539,987,429	-	4,649,127,137
Comercial	8	-	1,224,387,997	12,673,499,542	168,252,395	-	14,066,049,934
<b>Colocaciones antes de provisiones</b>	8	<b>6,060,075,674</b>	<b>1,257,557,059</b>	<b>12,674,613,101</b>	<b>708,886,078</b>	-	<b>20,701,051,912</b>
Provisiones continuadas sobre provisiones	8	(379,312,505)	(55,099,530)	(357,518,787)	(16,389,635)	27,597,110	(700,725,347)
<b>Colocaciones netas de provisiones</b>	8	<b>5,680,763,169</b>	<b>1,202,457,529</b>	<b>12,317,094,314</b>	<b>692,416,444</b>	<b>27,597,110</b>	<b>19,920,326,566</b>
Cuentas por cobrar	9	60,529,543	17,135,184	54,491,473	12,902,011	-	145,058,211
Activos no corrientes disponibles para la venta	12	-	-	-	-	29,571,006	29,571,006
Instrumentos para negociación	6	-	-	-	2,572,609,176	-	2,572,609,176
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5	-	-	-	604,964,758	-	604,964,758
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	-	-	-	68,065,633	-	68,065,633
Contratos de Derivados Financieros	7	-	-	-	456,220,221	-	456,220,221
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	-	-	-	1,568,489,452	-	1,568,489,452
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6	-	-	-	513,711,679	-	513,711,679
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	4,592,917,874
<b>Total</b>		<b>5,741,292,712</b>	<b>1,219,592,713</b>	<b>12,371,585,787</b>	<b>705,318,455</b>	<b>5,784,060,919</b>	<b>30,471,936,576</b>

Pasivos

Al 31 de Diciembre de 2015

Notas	Banca Personas	Banca Pymes	Banca BEIC	Privy Constructor	Tesorería	Otros Servicios	Colombia MCOP \$
<b>Cuentas corrientes</b>	17	537,110,753	1,157,332,823	1,363,830,976	218,155,702	-	3,276,430,254
<b>Otros saldos a la vista</b>	17	1,701,640,224	730,324,534	7,266,506,785	354,885,197	-	10,053,356,780
<b>Otras captaciones</b>	17	1,881,224,000	1,325,946,257	7,064,229,740	375,522,271	-	10,646,922,268
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	18	-	-	-	1,109,366,310	-	1,109,366,310
Contratos de derivados financieros	18	-	-	-	432,380,478	-	432,380,478
Obligaciones con bancos	18	-	-	-	-	2,004,770,160	2,004,770,160
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	-	1,511,558,126	-	1,511,558,126
pasivos no incorporados en segmentos (*)	-	-	-	-	-	-	1,136,661,707
Patrimonio	24	-	-	-	-	-	3,751,870,959
<b>Total</b>		<b>4,119,974,977</b>	<b>3,212,603,614</b>	<b>15,694,567,501</b>	<b>948,562,170</b>	<b>3,053,204,914</b>	<b>32,923,216,993</b>

Al 31 de Diciembre de 2014

Notas	Banca Personas	Banca Pymes	Banca BEIC	Privy Constructor	Tesorería	Otros Servicios	Colombia MCOP \$
<b>Cuentas corrientes</b>	17	518,936,174	1,118,171,371	1,317,682,107	210,773,820	-	3,165,563,472
<b>Otros saldos a la vista</b>	17	1,308,939,389	561,781,824	5,589,558,131	272,985,562	-	7,733,264,906
<b>Otras captaciones</b>	17	1,602,204,509	1,129,284,525	6,016,477,126	319,825,549	-	9,067,791,769
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	18	-	-	-	2,581,219,175	-	2,581,219,175
Contratos de derivados financieros	18	-	-	-	313,689,716	-	313,689,716
Obligaciones con bancos	18	-	-	-	-	1,581,275,583	1,581,275,583
Instrumentos de deuda emitidos	22	-	-	-	1,475,987,835	-	1,475,987,835
pasivos no incorporados en segmentos (*)	-	-	-	-	-	-	1,119,251,272
Patrimonio	24	-	-	-	-	-	3,433,892,848
<b>Total</b>		<b>3,430,880,132</b>	<b>2,809,237,220</b>	<b>12,923,717,364</b>	<b>803,584,931</b>	<b>4,370,896,726</b>	<b>30,471,936,576</b>

(\*) El detalle de los activos y pasivos no segmentados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, además de 01 de enero de 2014, es el siguiente:

Activos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

ACTIVOS	Notas	31.12.15 MCOP \$	31.12.14 MCOP \$	01.01.14 MCOP \$
Efectivo y depósitos en Bancos	5	2,296,806,256	2,457,316,163	1,994,949,665
Operaciones con liquidación en curso	5	136,898,269	55,836,492	130,020,244
Inversiones en sociedades de apoyo	6	121,925,447	22,050,022	17,453,630
Inversiones en Subsidiarias	16	0	0	0
Intangibles	14-15	1,329,297,388	1,266,591,265	1,314,027,147
Activo Fijo	13	464,774,626	390,646,835	530,296,131
Impuestos Corrientes	10	205,209,444	80,374,921	12,704,664
Impuestos Diferidos	10	260,331,690	274,233,466	184,722,899
Otros Activos	11	60,390,612	45,868,708	71,584,039
<b>Total</b>		<b>4,875,633,732</b>	<b>4,592,917,872</b>	<b>4,255,758,419</b>

Pasivos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

PASIVOS	Notas	31.12.15 MCOP \$	31.12.14 MCOP \$	01.01.14 MCOP \$
Operaciones con liquidación en curso				
Otras cuentas por pagar	21	334,838,115	306,846,339	376,601,638
Impuestos corrientes	10	-	-	67,516,339
Impuestos diferidos	10	455,060,110	427,770,241	260,911,063
Provisiones	19-20	258,310,497	302,527,116	297,489,846
Otros pasivos	23	85,150,688	82,107,574	85,281,909
<b>Total</b>		<b>1,133,359,410</b>	<b>1,119,251,270</b>	<b>1,087,800,795</b>

El porcentaje de Activos y Pasivos no incluidos en la segmentación equivalen a un 14,6% y 4,38% respectivamente al 31 de diciembre de 2015 (14,1% y 4,3% para 2014, 26% y 6,72% para 01 de enero de 2014).

**NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Información a revelar adicional flujo de efectivo

Información a revelar sobre el estado de flujos de efectivo	
Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo	a)
Efectivo y equivalentes al efectivo si son diferentes del estado de situación financiera	b)
Descripción de la adquisición de una entidad mediante una ampliación de capital	c)
Descripción de la conversión de deuda en patrimonio	d)
Comentario de la gerencia sobre saldos de efectivo y equivalentes al efectivo significativos mantenidos por la entidad que no están disponibles para su uso por el grupo	e)
Información a revelar adicional sobre la comprensión de la situación financiera y la liquidez de la entidad	f)

a) 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 período.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

- b) 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 retrocompra 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) En el periodo el Banco no realizó capitalizaciones.
- d) El Banco no realizó este tipo de operaciones.
- e) Los rubros que el Banco clasificó como efectivo y equivalentes al efectivo no tienen restricción.
- f) No existe información adicional

**Detalle de efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista, entiéndase cuenta de ahorro y corrientes tanto en moneda nacional como extranjera.

Equivalentes al efectivo: Banco CorpBanca clasifica dentro de los equivalentes al efectivo las inversiones que tengan un vencimiento menor a 3 meses desde la fecha de su adquisición, que sean fácilmente convertibles al efectivo y que tengan un cambio insignificante de cambio en su valor, incluye participaciones en fondos comunes, interbancarios, overnight etc.

A continuación el resumen del efectivo y equivalentes al efectivo del Banco:

	<u>Al 31 de Diciembre</u> <b>2015</b> MCOP\$	<u>Al 31 de diciembre</u> <b>2014</b> MCOP\$	<u>Al 01 de Enero</u> <b>2014</b> MCOP\$
<b>Efectivo y depósitos en bancos</b>			
Efectivo	231.186.982	219.757.092	220.411.471
Depósitos en el Banco República	1.178.823.987	1.175.983.819	1.401.063.624
Depósitos bancos nacionales	677.033.595	842.794.082	352.044.787
Depósitos en el Exterior	209.761.692	218.781.170	21.429.783
<b>Subtotal Efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>2.296.806.256</b>	<b>2.457.316.163</b>	<b>1.994.949.665</b>
Operaciones con liquidación en curso netas	136.898.269	55.836.492	130.020.244
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	106.343.763	68.065.634	48.416.438
Contratos de retrocompra (2)	347.492.597	604.964.758	103.785.378
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>2.887.540.885</b>	<b>3.186.183.047</b>	<b>2.277.171.725</b>

- (1) Corresponden a inversiones a valor razonable con cambios en resultado – instrumentos en patrimonio (fondos de inversión colectiva), cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.
- (2) Corresponde a operaciones del mercado monetario y relacionadas entre las cuales encontramos los fondos interbancarios, las operaciones repo y las operaciones simultaneas, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición y las cuales son presentadas en la línea "Efectivo y equivalentes al efectivo" en el estado de situación financiera.

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

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

**(1) Instrumentos financieros de alta liquidez**

	<u>Al 31 de Diciembre</u> <b>2015</b> MCOP\$	<u>Al 31 de diciembre</u> <b>2014</b> MCOP\$	<u>Al 01 de Enero</u> <b>2014</b> MCOP\$
<b>Instrumentos financieros de alta liquidez (1)</b>			
Fondos de inversión colectiva	106.343.763	68.065.634	48.416.438
<b>Total Instrumentos financieros de alta liquidez (1)</b>	<b>106.343.763</b>	<b>68.065.634</b>	<b>48.416.438</b>

**(2) Contratos de Retro compra**

	<u>Al 31 de Diciembre</u> <b>2015</b> MCOP\$	<u>Al 31 de diciembre</u> <b>2014</b> MCOP\$	<u>Al 01 de Enero</u> <b>2014</b> MCOP\$
<b>Contratos de retrocompra (2)</b>			
Fondos Interbancarios	285.154.040	403.650.669	103.282.219
Operaciones Simultaneas	62.338.557	201.314.088	503.158
<b>Total Contratos de retrocompra (2)</b>	<b>347.492.597</b>	<b>604.964.757</b>	<b>103.785.377</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Temporalidad contratos de retro compra

Al 31 de Diciembre de 2015

	Menos de un mes MCOP\$	Mas de un mes MCOP\$	Total MCOP\$
<b>Fondos interbancios</b>			
Bancos	285.154.040	-	285.154.040
<b>Operaciones Simultaneas</b>			
Banco de la Republica	62.338.557	-	62.338.557
<b>Totales</b>	<b>347.492.597</b>	<b>-</b>	<b>347.492.597</b>

Al 31 de Diciembre de 2014

	Menos de un mes MCOP\$	Mas de un mes MCOP\$	Total MCOP\$
<b>Fondos interbancios</b>			
Bancos	403.650.669	-	403.650.669
<b>Operaciones Simultaneas</b>			
Banco de la Republica	201.314.088	-	201.314.088
<b>Totales</b>	<b>604.964.757</b>	<b>-</b>	<b>604.964.757</b>

Al 1 de Enero de 2014

	Menos de un mes MCOP\$	Mas de un mes MCOP\$	Total MCOP\$
<b>Fondos interbancios</b>			
Bancos	103.282.219	-	103.282.219
<b>Operaciones Simultaneas</b>			
Banco de la Republica	503.158	-	503.158
<b>Totales</b>	<b>103.785.377</b>	<b>-</b>	<b>103.785.377</b>

Operaciones con liquidación en curso

	Al 31 de Diciembre 2015 MCOP\$	Al 31 de diciembre 2014 MCOP\$	Al 01 de Enero 2014 MCOP\$
<b>Operaciones con liquidación en curso</b>			
Canje	136.686.950	53.872.705	129.699.132
Remesas	211.319	1.963.787	321.112
<b>Total Operaciones con liquidación en curso</b>	<b>136.898.269</b>	<b>55.836.492</b>	<b>130.020.244</b>

**NOTA 6. INVERSIONES**

Dentro del rubro inversiones el Banco reconoció las inversiones que tiene en su portafolio medidas al costo amortizado y al valor razonable con cambios en el ORI y con cambios en resultado, así como las 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 sucede con las inversiones no controladas.

El detalle de los instrumentos financieros clasificados como inversiones es el siguiente:

- a. Inversiones Negociables: Dentro de este rubro el Banco registra las inversiones que se adquirieron con el propósito de obtener retornos por las variaciones en el precio en el corto plazo.
- b. Inversiones a costo amortizado: 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 a valor razonable con cambio en otro resultado integral: El banco clasifica como inversiones a valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral 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 a Variación patrimonial con cambios en Otro Resultado Integral: Las inversiones que el Banco clasifica como inversiones a variación patrimonial con cambios en Otro Resultado Integral son las inversiones obligatorias, que son aquellas inversiones que debe tener para realizar sus operaciones de acuerdo a una disposición legal.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

	Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2014	Al 1 de Enero 2014
	MCOPS	MCOPS	MCOPS
<b>Inversiones Negociables (a)</b>			
<b>Inversiones al Valor Razonable con cambios en el Resultado Instrumentos Representativos de Deuda</b>	<b>1.037.221.195</b>	<b>1.243.848.996</b>	<b>1.371.226.249</b>
Títulos de Tesorería TES	864.033.923	636.762.630	1.246.361.516
Otros emisores Nacionales	173.187.272	607.086.366	124.864.733
<b>Inversiones a Valor Razonable con cambio resultados</b>	<b>-</b>	<b>1.240.576.640</b>	<b>463.431.806</b>
Títulos de Tesorería - TES	-	1.240.576.640	463.431.806
<b>Inversiones a Valor Razonable con cambio resultados Emisores nacionales</b>	<b>607.165</b>	<b>88.183.540</b>	<b>-</b>
Emisores nacionales	607.165	88.183.540	-
<b>Total Inversiones Negociables</b>	<b>1.037.828.360</b>	<b>2.572.609.176</b>	<b>1.834.658.055</b>
<b>Inversiones a costo amortizado (b)</b>			
<b>Inversiones a costo amortizado</b>	<b>494.220.962</b>	<b>513.711.678</b>	<b>690.644.682</b>
Títulos de Tesorería TES	-	-	81.690.567
Otros Títulos Emitidos por el Gobierno Nacional	4.108.146	46.091.936	75.153.259
Otros emisores Nacionales	490.112.816	467.619.742	533.800.856
<b>Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados entregados en operaciones con instrumentos derivados - Instrumentos representativos de deuda</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46.574.397</b>
Títulos de Tesorería TES	-	-	46.574.397
<b>Total Inversiones a costo amortizado</b>	<b>494.220.962</b>	<b>513.711.678</b>	<b>737.219.079</b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI (c)</b>			
<b>Inversiones a Valor Razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de deuda</b>	<b>2.805.616.440</b>	<b>186.631.873</b>	<b>696.182.289</b>
Títulos de Tesorería TES	1.492.431.686	186.631.873	691.676.025
Otros emisores Nacionales	1.313.184.754	-	4.506.264
<b>Inversiones a Valor Razonable con cambio en el ORI entregados en operaciones de mercado monetario - Instrumentos de Deuda</b>	<b>1.223.262.810</b>	<b>1.381.857.579</b>	<b>488.747.040</b>
Títulos de Tesorería TES	1.223.262.810	1.381.857.579	488.747.040
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</b>	<b>61.432.800</b>	<b>-</b>	<b>32.423.680</b>
Títulos de Tesorería - TES	61.432.800	-	32.423.680
<b>Total Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</b>	<b>4.090.312.050</b>	<b>1.568.489.452</b>	<b>1.217.353.009</b>

<b>Total Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</b>	<b>4.090.312.050</b>	<b>1.568.489.452</b>	<b>1.217.353.009</b>
<b>Inversiones a Variación patrimonial con cambios en el ORI (d)</b>			
<b>Inversiones a Variación patrimonial con cambios en el ORI - Instrumentos de Patrimonio</b>	<b>121.925.446</b>	<b>22.050.024</b>	<b>17.453.630</b>
Obigatoria en instrumentos de patrimonio	121.851.739	21.983.902	17.453.630
Otras	73.707	66.122	-
<b>Provisiones</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Inversiones a Variación patrimonial con cambios en el ORI</b>	<b>121.925.446</b>	<b>22.050.024</b>	<b>17.453.630</b>
<b>Totales Inversiones (a)+(b)+(c)+(d)</b>	<b>5.744.286.818</b>	<b>4.676.860.330</b>	<b>3.806.683.773</b>

Temporalidad de las inversiones

Año 2015

	Hasta tres meses	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
	Hasta un mes			Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
<b>Valor Nominal</b>						
Inversiones al valor razonable	2,035,716	10,079,860	135,355,006	124,008,097	718,029,000	-
Inversiones a costo amortizado	132,021,690	-	356,393,163	-	-	-
Inversiones Disponibles	146,700,000	239,837,454	784,297,560	1,547,286,241	722,376,948	-
<b>Valor en libros</b>						
Inversiones al valor razonable	2,625,206	10,135,888	135,648,898	134,132,912	755,285,456	1,037,828,360
Inversiones a costo amortizado	136,527,408	-	357,693,554	-	-	494,220,962
Inversiones Disponibles	150,074,308	240,529,597	782,906,936	2,169,221,711	747,579,498	4,090,312,050
<b>Total Inversiones Valor en Libros</b>	<b>289,226,922</b>	<b>250,665,485</b>	<b>1,276,249,388</b>	<b>2,303,354,623</b>	<b>1,502,864,954</b>	<b>5,622,361,372</b>

Año 2014

	Hasta tres meses	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
	Hasta un mes			Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
<b>Valor Nominal</b>						
Inversiones al valor razonable	12,551,873	3,765,000	1,310,318,179	506,139,946	10,189,000	-
Inversiones a costo amortizado	126,100,752	1,607,995	338,887,040	17,997	-	-
Inversiones Disponibles	-	25,236,620	57,896,726	343,488,868	1,160,574,679	-
<b>Valor en libros</b>						
Inversiones al valor razonable	12,670,698	292,664,156	1,396,397,979	534,511,882	12,661,137	2,248,905,852
Inversiones a costo amortizado	129,533,091	8,034,158	372,274,475	3,869,954	-	513,711,678
Inversiones Disponibles	-	60,377,604	137,853,917	342,662,243	1,351,299,012	1,892,192,776
<b>Total Inversiones Valor en Libros</b>	<b>142,203,789</b>	<b>361,075,918</b>	<b>1,906,526,371</b>	<b>881,044,079</b>	<b>1,363,960,149</b>	<b>4,654,810,306</b>

INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Inversiones a Variación Patrimonial con cambios en el ORI

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y 1 de Enero de 2014, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

	Al 31 de Diciembre 2015		Al 31 de diciembre 2014		Al 1 de Enero 2014	
	%	MCOPS	%	MCOPS	%	MCOPS
Servibanca -Tecnibanca	4,54	4.999.585	4,54	3.122.537	4,54	2.830.870
A.C.H Colombia	4,21	3.832.826	4,22	1.701.374	4,22	984.493
Deceval S.A.	11,40	53.283.942	11,40	5.093.160	11,35	7.533.655
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	8,10	1.634.334	6,38	426.641	7,76	272.219
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2,43	881.798	2,42	797.654	2,42	738.435
Cifin	10,85	53.046.084	9	4.147.531	9	1.528.812
Redeban Multicolor S.A	1,60	3.393.600	1,60	2.241.685	1,60	1.154.145
Otros		853.277		4.519.440		2.411.001
<b>Total inversiones en sociedades</b>		<b>121.925.446</b>		<b>22.050.022</b>		<b>17.453.630</b>

Durante los ejercicios 2015 y 2015, el Banco percibió dividendos de sus sociedades, de acuerdo a lo siguiente:

	A 31 DE DICIEMBRE	
	2015 MCOPS	2014 MCOPS
Dividendos Percibidos	4.436.906	5.578.719
<b>Totales</b>	<b>4.436.906</b>	<b>5.578.719</b>

**NOTA 7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

**INSTRUMENTOS DERIVADOS**

A continuación los instrumentos derivados de negociación y los derivados de cobertura para los ejercicios 31 de Diciembre de 2015 y 2014 y 1 de Enero de 2014:

**Al 31 de Diciembre de 2015**

**a) Forwards de especulación**

	AÑO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
<b>VALOR NOMINAL</b>							
Compras	2015						
Activos		538.170.391	399.806.297	441.349.396	139.734.808	3.000.000	
Pasivos		418.876.578	171.825.213	61.275.286	10.660.904	-	
Ventas							
Activos		707.882.865	221.552.478	86.160.730	64.866.281	180.000.000	
Pasivos		560.615.955	376.832.617	441.425.499	110.923.439	536.138.500	
<b>VALOR PRESENTE</b>							
Compras							
Activos		37.423.771	37.060.710	71.635.070	20.583.002	35.752	166.738.305
Pasivos		18.284.358	3.062.311	2.236.697	514.631	-	24.097.997
Ventas							
Activos		28.361.852	4.375.081	2.593.482	694.306	1.600.655	37.625.376
Pasivos		30.411.631	36.926.836	52.904.865	7.639.629	3.595.195	131.478.156
<b>Total Forwards Valor en Libros</b>		<b>17.089.634</b>	<b>1.446.644</b>	<b>19.086.990</b>	<b>13.123.048</b>	<b>-1.958.788</b>	<b>48.787.528</b>

**b) Forwards de Coberturas**

PRODUCTO	AÑO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
<b>VALOR NOMINAL</b>							
2015							
Compras							
Activos		-	-	-	-	-	-
Pasivos		-	-	-	-	-	-
Ventas							
Activos		37.793.640	-	-	-	-	-
Pasivos		-	-	198.416.810	-	-	-
<b>VALOR PRESENTE</b>							
2015							
Compras							
Activos		-	-	-	-	-	-
Pasivos		-	-	-	-	-	-
Ventas							
Activos		1.743.903	-	-	-	-	1.743.903
Pasivos		-	-	5.452.752	-	-	5.452.752
<b>Total Coberturas Filiales Valor en Libros</b>		<b>1.743.903</b>	<b>0</b>	<b>-5.452.752</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3.708.849</b>

**c) Swaps**

PRODUCTO	AÑO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
<b>VALOR NOMINAL</b>							
2015							
Activos							
Activos		209.777	392.308	72.490.519	179.519.004	262.121.756	514.733.364
Pasivos		293.433	31.479.249	31.728.284	139.377.837	62.241.866	265.120.669
<b>Total Swaps Valor en Libros</b>		<b>-83.656</b>	<b>-31.086.941</b>	<b>40.762.235</b>	<b>40.141.167</b>	<b>199.879.890</b>	<b>249.612.695</b>

**d) Swaps de Cobertura**

PRODUCTO	AÑO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
<b>VALOR NOMINAL</b>							
2015							
Activos							
Activos		-	-	-	-	-	-
Pasivos		-	-	530.680	3.692.424	-	4.223.104
<b>Total Coberturas swaps Valor en Libros</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-530.680</b>	<b>-3.692.424</b>	<b>0</b>	<b>-4.223.104</b>

**e) Opciones**

PRODUCTO	AÑO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
<b>VALOR NOMINAL</b>							
2015							
Activos							
Activos		15.930.019	50.763.157	58.265.195	-	-	124.958.371
Pasivos		7.322.565	50.448.210	58.265.195	-	-	116.035.970
<b>VALOR PRESENTE</b>							
2015							
Activos		136.593	773.084	2.407.558	-	-	3.317.235
Pasivos		110.536	339.717	1.557.545	-	-	2.007.798
<b>Total Opciones Valor en Libros</b>		<b>26.057</b>	<b>433.367</b>	<b>850.013</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.309.437</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

f) Next Day

PRODUCTO	AÑO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
<b>VALOR NOMINAL</b>							
2015							
Compras							
Activos		-	-	-	-	-	-
Ventas							
Activos		7,009,908	-	-	-	-	-
<b>VALOR PRESENTE</b>							
2015							
Compras							
Activos		-	-	-	-	-	-
Ventas							
Activos		1,159	-	-	-	-	1,159
<b>Total Next Day Valor en Libros</b>		<b>1,159</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,159</b>

Total Derivados Diciembre de 2015

Nota	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
Activos	67,877,055	42,601,183	149,126,629	200,796,312	263,758,163	724,159,342
Pasivos	49,099,958	71,808,114	94,410,824	151,224,521	65,837,061	432,380,478

Al 31 de Diciembre de 2014

a) Forwards de especulación

PRODUCTO	AÑO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
<b>Valor nominal</b>							
2014							
Compras							
Activos		488,297,857	480,071,418	599,006,807	155,956,693	-	-
Pasivos		187,839,818	10,269,533	38,417,136	1,382,421	-	-
Ventas							
Activos		231,915,172	89,182,745	55,112,331	38,399,910	-	-
Pasivos		838,373,229	548,238,819	730,315,095	8,980,816	5,000,000	-
<b>Valor en libros</b>							
2014							
Compras							
Activos		39,866,293	62,820,891	88,955,040	22,100,101	-	213,742,325
Pasivos		3,162,330	387,563	2,424,455	21,247	-	5,995,595
Ventas							
Activos		3,471,640	1,299,626	3,053,181	235,261	-	8,059,708
Pasivos		65,791,115	56,066,363	94,174,133	1,574,517	377	217,606,505
<b>Total Forwards Valor en Libros</b>		<b>-25,615,512</b>	<b>7,666,591</b>	<b>-4,590,367</b>	<b>20,739,598</b>	<b>-377</b>	<b>-1,800,067</b>

b) Swaps de especulación

PRODUCTO	AÑO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
<b>VALOR NOMINAL</b>							
2014							
Activos							
Pasivos							
<b>VALOR PRESENTE</b>							
2014							
Activos		337,023	1,471,945	28,474,284	102,463,662	96,679,726	229,426,640
Pasivos		1,895,950	4,888,905	18,201,276	56,065,388	4,045,209	85,096,728
<b>Total Swaps Valor en Libros</b>		<b>-1,558,927</b>	<b>-3,416,960</b>	<b>10,273,008</b>	<b>46,398,274</b>	<b>92,634,517</b>	<b>144,329,912</b>

c) Opciones

PRODUCTO	AÑO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
<b>VALOR NOMINAL</b>							
2014							
Activos		33,230,566	33,015,948	6,938,134	-	-	-
Pasivos		29,188,012	38,518,606	14,594,006	-	-	-
<b>VALOR PRESENTE</b>							
2014							
Activos		3,729,214	1,086,733	163,551	-	-	4,979,498
Pasivos		2,829,918	1,951,053	209,918	-	-	4,990,889
<b>Total Opciones Valor en Libros</b>		<b>899,296</b>	<b>-864,320</b>	<b>-46,367</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-11,391</b>

d) Next day

PRODUCTO	AÑO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
<b>VALOR NOMINAL</b>							
2014							
Compras							
Activos		46,558,342	-	-	-	-	-
Ventas							
Activos		1,176,701	-	-	-	-	-
<b>VALOR PRESENTE</b>							
2014							
Compras							
Activos		-33,389	-	-	-	-	-33,389
Ventas							
Activos		45,439	-	-	-	-	45,439
<b>Total Next Day Valor en Libros</b>		<b>12,050</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12,050</b>

Total Derivados Diciembre de 2014

Nota	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
Total Derivados Activos	47,416,220	66,679,195	120,646,056	124,799,024	96,679,726	456,220,221
Total Derivados Pasivos	73,679,312	63,293,884	115,009,783	57,661,152	4,045,586	313,689,716

**NOTA 8.  
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO**

Banco CorpBanca reconoce dentro de este rubro todas las colocaciones en cartera de créditos y leasing financiero incluyendo los préstamos a empleados y sus respectivas provisiones.

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

	A 31 de diciembre de 2015			
	Consumo MCOPS	Comercial MCOPS	Vivienda MCOPS	TOTAL MCOPS
Capital	4,955,210,793	15,577,957,668	2,202,189,938	22,735,358,399
Intereses	75,276,158	132,627,561	11,596,559	219,500,278
Otros conceptos	16,633,032	11,755,706	928,574	29,317,312
<b>Sub total</b>	<b>5,047,119,983</b>	<b>15,722,340,935</b>	<b>2,214,715,071</b>	<b>22,984,175,989</b>
Provisiones	258,739,017	678,950,101	63,191,944	1,000,881,062
<b>Total</b>	<b>4,788,380,966</b>	<b>15,043,390,834</b>	<b>2,151,523,127</b>	<b>21,983,294,927</b>
Garantías	305,059,715	4,660,144,304	2,196,448,528	7,161,652,547

	A 31 de diciembre de 2014			
	Consumo MCOPS	Comercial MCOPS	Vivienda MCOPS	TOTAL MCOPS
Capital	4,563,268,538	13,941,548,910	1,974,378,530	20,479,195,978
Intereses	68,365,464	117,819,483	10,612,060	196,797,007
Otros conceptos	17,493,135	6,681,541	884,251	25,058,927
<b>Sub total</b>	<b>4,649,127,137</b>	<b>14,066,049,934</b>	<b>1,985,874,840</b>	<b>20,701,051,911</b>
Provisiones	257,521,468	452,249,498	70,952,380	780,723,346
<b>Total</b>	<b>4,391,605,669</b>	<b>13,613,800,436</b>	<b>1,914,922,460</b>	<b>19,920,328,565</b>
Garantías	329,065,647	3,339,472,058	1,973,407,605	5,641,945,310

**B. Composición de las operaciones de Cartera por calificación**

Modalidades por tipo de garantía	A 31 de diciembre de 2015					
	Cartera			Provisiones		
	Capital MCOPS	Intereses MCOPS	Otros MCOPS	Capital MCOPS	Intereses MCOPS	Otros MCOPS
<b>Categoría A - Riesgo Normal</b>						
Consumo - Garantía idónea	285,183,348	2,860,370	453,688	4,982,390	45,582	6,807
Consumo - Otros garantías	4,598,583,948	57,285,719	15,974,028	133,489,815	1,597,007	425,751
Comercial - Garantía idónea	4,702,144,591	32,882,845	2,694,875	31,688,395	342,308	21,353
Comercial - Otros garantías	9,802,443,746	73,162,307	1,699,018	218,889,575	2,899,121	64,032
Vivienda	2,141,636,288	8,181,831	489,899	41,784,276	91,016	4,899
<b>Total</b>	<b>21,519,997,345</b>	<b>172,852,871</b>	<b>20,910,041</b>	<b>498,785,451</b>	<b>3,966,034</b>	<b>475,887</b>
<b>Categoría B - Riesgo Aceptable</b>						
Consumo - Garantía idónea	4,879,549	186,888	50,497	328,374	5,805	1,818
Consumo - Otros garantías	116,633,027	6,377,828	150,402	14,393,361	771,368	16,394
Comercial - Garantía idónea	203,124,649	2,588,830	3,740,228	8,589,260	48,522	786,054
Comercial - Otros garantías	173,127,681	2,185,349	40,898	35,653,345	375,823	3,929
Vivienda	15,638,289	345,232	59,713	3,373,833	246,536	89,711
<b>Total</b>	<b>513,408,646</b>	<b>12,543,547</b>	<b>6,821,696</b>	<b>47,788,595</b>	<b>1,448,251</b>	<b>787,886</b>
<b>Categoría C - Riesgo Agravado</b>						
Consumo - Garantía idónea	4,087,390	86,808	20,973	373,442	65,038	20,971
Consumo - Otros garantías	61,077,589	2,386,579	76,423	11,483,388	1,889,254	76,421
Comercial - Garantía idónea	81,214,651	976,511	2,994,538	9,322,862	129,107	782,863
Comercial - Otros garantías	224,413,289	2,341,346	3,663	38,867,530	1,366,251	5,416
Vivienda	4,618,237	31,387	3,573	335,534	29,428	3,373
<b>Total</b>	<b>275,398,347</b>	<b>6,553,931</b>	<b>3,102,966</b>	<b>78,782,826</b>	<b>3,376,076</b>	<b>481,864</b>
<b>Categoría D - Riesgo Significativo</b>						
Consumo - Garantía idónea	3,296,785	134,322	37,515	3,688,242	325,466	37,313
Consumo - Otros garantías	63,042,684	4,369,850	125,735	32,133,517	4,399,021	325,735
Comercial - Garantía idónea	113,435,435	4,834,554	147,893	59,591,886	1,465,472	79,827
Comercial - Otros garantías	180,738,735	3,849,818	51,029	168,288,752	5,131,379	24,412
Vivienda	11,038,888	386,879	19,788	2,317,574	241,515	19,788
<b>Total</b>	<b>373,512,188</b>	<b>19,285,923</b>	<b>361,718</b>	<b>218,481,871</b>	<b>11,272,873</b>	<b>287,877</b>
<b>Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad</b>						
Consumo - Garantía idónea	1,378,285	36,481	10,248	3,178,265	36,481	10,249
Consumo - Otros garantías	27,077,546	3,256,712	53,745	27,077,546	1,396,712	53,745
Comercial - Garantía idónea	28,049,318	5,729,105	310,494	13,534,458	1,348,543	399,984
Comercial - Otros garantías	67,295,234	2,288,876	182,687	68,389,412	2,302,013	172,688
Vivienda	29,264,481	1,811,829	353,843	14,628,271	1,595,126	253,843
<b>Total</b>	<b>143,063,844</b>	<b>7,424,895</b>	<b>918,952</b>	<b>117,838,571</b>	<b>6,838,879</b>	<b>899,869</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

A 31 de diciembre de 2014

Modalidades por tipo de garantía	Cartera			Provisiones		
	Capital MCOFS	Intereses MCOFS	Otros MCOFS	Capital MCOFS	Intereses MCOFS	Otros MCOFS
<b>Categoría A - Riesgo Normal</b>						
Consumo - Garantía idéntica	306,782,240	3,166,916	758,919	5,412,878	47,327	11,898
Consumo - Otras garantías	3,950,698,370	58,788,825	15,946,414	124,787,505	1,350,755	434,395
Comercial - Garantía idéntica	3,605,708,648	38,287,518	2,746,088	32,680,755	362,570	37,750
Comercial - Otras garantías	9,690,257,060	67,129,128	2,272,931	198,554,895	1,485,320	55,609
Vivienda	1,892,568,281	8,050,118	390,233	47,096,549	167,049	10,417
<b>Total</b>	<b>19,445,988,785</b>	<b>165,261,715</b>	<b>22,117,565</b>	<b>484,791,782</b>	<b>3,413,021</b>	<b>580,869</b>
<b>Categoría B - Riesgo Aceptable</b>						
Consumo - Garantía idéntica	6,683,732	135,563	55,968	491,429	9,049	3,674
Consumo - Otras garantías	131,812,827	2,146,301	217,657	16,071,899	830,787	25,317
Comercial - Garantía idéntica	153,118,784	1,521,811	1,091,178	8,278,360	93,024	69,779
Comercial - Otras garantías	169,018,433	2,138,895	97,515	24,833,319	355,847	4,201
Vivienda	35,493,991	312,659	81,711	1,543,399	136,954	15,967
<b>Total</b>	<b>478,693,767</b>	<b>4,156,919</b>	<b>1,543,629</b>	<b>51,648,316</b>	<b>1,225,761</b>	<b>118,958</b>
<b>Categoría C - Riesgo Aceptable</b>						
Consumo - Garantía idéntica	4,939,230	133,831	31,368	719,205	97,453	51,360
Consumo - Otras garantías	59,715,163	2,186,535	124,374	11,633,314	1,835,702	124,374
Comercial - Garantía idéntica	59,679,659	269,828	14,413	6,889,745	42,804	10,117
Comercial - Otras garantías	53,485,249	1,884,860	4,985	17,650,863	441,115	4,927
Vivienda	7,428,189	85,204	12,000	548,379	41,363	12,000
<b>Total</b>	<b>180,211,861</b>	<b>3,765,366</b>	<b>207,115</b>	<b>37,635,844</b>	<b>2,486,417</b>	<b>282,781</b>
<b>Categoría D - Riesgo Significativo</b>						
Consumo - Garantía idéntica	4,824,082	225,679	54,078	2,338,541	294,590	54,078
Consumo - Otras garantías	66,145,223	4,787,890	183,085	37,279,865	4,786,180	263,085
Comercial - Garantía idéntica	40,108,443	1,362,629	40,298	16,484,394	463,385	27,554
Comercial - Otras garantías	91,248,922	2,371,365	61,144	17,627,894	1,898,191	56,343
Vivienda	7,019,652	281,275	17,094	3,471,292	386,621	17,094
<b>Total</b>	<b>221,438,342</b>	<b>8,988,748</b>	<b>355,667</b>	<b>155,331,634</b>	<b>7,389,966</b>	<b>332,722</b>
<b>Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad</b>						
Consumo - Garantía idéntica	1,148,789	34,884	10,235	3,148,789	34,084	10,235
Consumo - Otras garantías	28,988,883	2,326,534	88,082	28,988,883	1,338,534	88,082
Comercial - Garantía idéntica	48,998,434	1,714,789	211,544	18,585,297	1,422,043	209,701
Comercial - Otras garantías	49,594,982	3,579,139	141,689	41,665,887	3,396,567	136,934
Vivienda	51,028,124	1,738,865	383,207	17,541,782	1,446,893	383,207
<b>Total</b>	<b>152,854,332</b>	<b>6,394,299</b>	<b>534,767</b>	<b>104,771,848</b>	<b>6,648,111</b>	<b>828,199</b>
<b>TOTAL</b>	<b>20,476,196,976</b>	<b>196,787,807</b>	<b>25,038,925</b>	<b>756,188,388</b>	<b>22,922,270</b>	<b>2,832,689</b>

**C. Composición de las operaciones de cartera por sector económico**

A 31 de diciembre de 2015

Consumo	Capital MCOFS	Provisión MCOFS	Intereses y otros MCOFS	Provisión MCOFS
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	2,242,264	104,803	25,637	2,194
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	127,933,000	5,720,663	1,843,841	150,078
Actividades de los hogares como empleadores	849,562	69,254	28,611	6,065
Actividades de organizaciones y entidades territoriales	50,728	1,712	484	20
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	17,060,457	1,095,870	325,798	71,497
Actividades financieras y de seguros	10,209,573	495,246	118,708	17,254
Actividades inmobiliarias	34,708,068	1,312,571	432,828	25,035
Actividades profesionales, científicas y técnicas	128,673,584	7,543,094	2,012,960	341,661
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1,498,234	52,585	20,231	1,121
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	53,231,448	3,042,887	712,177	181,234
Alojamiento y servicios de comida	19,530,301	1,235,938	323,015	70,200
Asalariados	4,052,135,814	197,875,449	78,552,026	9,117,760
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	123,149,413	8,768,462	1,784,058	437,653
Construcción	23,015,761	1,615,709	356,940	86,587
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales; gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	1,177,598	98,279	20,573	6,669
Educación	22,302,786	1,294,465	455,195	60,589
Explotación de minas y canteras	2,295,717	151,327	50,925	7,867
Industrias manufactureras	37,185,110	2,396,521	515,501	106,799
Información y comunicaciones	9,747,635	604,331	221,379	38,670
Otros actividades de servicios	11,620,273	721,351	185,061	35,459
Rentistas de Capital	236,169,646	10,646,100	3,385,398	356,502
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	74,391	2,364	229	7
Transporte y almacenamiento	43,549,471	2,683,801	537,614	106,385
<b>Total</b>	<b>4,955,210,793</b>	<b>247,551,882</b>	<b>91,989,190</b>	<b>11,187,136</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Consumo	A 31 de diciembre de 2014			
	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	1.864.986	93.613	31.588	4.986
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	98.348.449	4.332.029	1.538.390	125.891
Actividades de los hogares como empleadores	1.259.541	110.364	41.922	17.517
Actividades de organizaciones y entidades entesectoriales	58.663	1.874	413	11
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	15.674.534	1.473.698	206.504	87.932
Actividades financieras y de seguros	9.036.153	579.471	129.971	26.232
Actividades inmobiliarias	23.038.078	1.128.113	390.316	48.647
Actividades profesionales, científicas y técnicas	114.921.586	6.965.813	2.103.122	326.900
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.695.175	115.249	36.681	7.885
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	54.835.047	1.378.295	826.506	176.834
Alojamiento y servicios de comida	17.510.595	818.338	244.372	38.112
Asalariados	3.729.568.092	194.430.295	72.082.628	9.271.709
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	130.583.259	10.739.405	2.108.434	579.345
Construcción	26.045.986	1.941.447	412.141	91.701
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales; gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	1.424.512	81.481	16.682	1.249
Educación	19.440.788	945.859	387.901	30.990
Explotación de minas y canchales	2.664.674	288.237	66.301	21.128
Industrias manufactureras	39.729.470	2.712.281	667.449	162.587
Información y comunicaciones	10.573.612	955.432	246.549	65.917
Otras actividades de servicios	14.037.633	984.076	230.527	39.655
Rentistas de Capital	206.113.103	10.662.776	3.418.890	454.677
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	54.926	1.732	876	24
Transporte y almacenamiento	44.989.676	3.102.674	660.463	160.116
<b>Total</b>	<b>4.563.268.538</b>	<b>245.782.548</b>	<b>85.858.597</b>	<b>11.738.923</b>

Comercial	A 31 de diciembre de 2015			
	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	81.092.522	3.243.615	408.142	34.342
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	529.005.229	16.217.974	4.833.145	241.059
Actividades de los hogares como empleadores	-	-	-	-
Actividades de organizaciones y entidades entesectoriales	8.494.489	18.419	100.009	152
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	405.841.489	19.885.757	4.629.977	386.291
Actividades financieras y de seguros	1.186.000.010	31.112.624	6.192.490	495.559
Actividades inmobiliarias	1.223.380.310	13.774.689	8.653.546	766.242
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.008.547.248	28.296.051	7.614.454	403.786
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	102.594.644	1.598.584	1.360.200	270.155
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	343.370.504	11.573.658	4.003.189	169.672
Alojamiento y servicios de comida	466.728.512	8.881.817	2.423.545	115.433
Asalariados	400.501.447	14.433.688	5.647.576	583.082
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	2.589.780.992	109.704.384	21.925.515	2.802.699
Construcción	1.583.534.368	100.397.440	14.277.998	2.250.760
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales; gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	268.254.385	3.782.053	2.645.351	72.547
Educación	89.382.962	2.627.237	850.873	61.842
Explotación de minas y canchales	589.574.750	86.234.391	12.987.192	3.300.080
Industrias manufactureras	2.116.722.548	132.888.855	23.452.354	2.737.373
Información y comunicaciones	319.368.069	5.730.766	4.372.368	146.521
Otras actividades de servicios	514.692.568	4.359.536	1.923.728	30.566
Rentistas de Capital	331.188.199	4.641.822	2.546.343	94.252
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	744.038.411	11.394.438	6.757.399	95.985
Transporte y almacenamiento	708.445.921	49.327.627	8.776.072	1.277.475
<b>Total</b>	<b>15.577.957.667</b>	<b>662.485.425</b>	<b>144.383.265</b>	<b>16.464.679</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Comercial	A 31 de diciembre de 2014			
	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	82.406.490	2.463.489	1.106.167	39.988
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	500.354.047	17.299.628	5.352.773	309.721
Actividades de los hogares como empleadores	28.310	2.792	107	19
Actividades de organizaciones y entidades empresariales	7.712.596	38.391	69.089	246
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	405.918.533	11.416.231	3.623.576	193.529
Actividades financieras y de seguros	758.829.515	9.013.238	4.855.229	89.213
Actividades inmobiliarias	912.910.384	12.798.562	7.218.678	127.595
Actividades profesionales, científicas y técnicas	802.168.974	25.094.223	7.101.667	856.770
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	47.141.680	1.320.847	985.761	70.334
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	388.014.853	11.026.799	2.825.901	344.166
Alojamiento y servicios de comida	396.233.009	4.168.350	1.945.581	93.531
Asalariados	181.078.665	10.020.259	2.629.816	654.678
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	2.697.490.864	117.539.072	20.819.884	3.238.530
Construcción	1.255.791.413	49.081.272	9.823.262	757.516
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales; gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	299.112.793	3.810.265	1.948.300	34.954
Educación	122.873.885	2.947.941	1.032.211	50.891
Explotación de minas y canteras	495.842.341	39.997.782	5.614.219	962.253
Industrias manufactureras	2.124.800.579	94.170.892	23.612.643	1.689.324
Información y comunicaciones	429.858.738	4.075.386	5.110.887	110.999
Otras actividades de servicios	457.491.107	4.798.065	1.827.147	54.799
Rentistas de Capital	140.284.952	2.511.850	983.244	72.967
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	642.140.897	4.589.420	6.251.791	47.382
Transporte y almacenamiento	792.063.754	22.858.243	9.783.098	477.136
<b>Total</b>	<b>13.941.548.909</b>	<b>441.973.017</b>	<b>124.501.822</b>	<b>10.276.482</b>

Vivienda	A 31 de diciembre de 2015			
	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	3.632.420	72.648	11.992	129
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	107.343.457	2.684.427	524.669	61.143
Actividades de los hogares como empleadores	-	-	-	-
Actividades de organizaciones y entidades empresariales	-	-	-	-
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	8.668.651	399.956	104.642	41.204
Actividades financieras y de seguros	4.709.883	98.359	18.231	188
Actividades inmobiliarias	19.734.498	832.990	161.537	75.447
Actividades profesionales, científicas y técnicas	96.691.675	2.661.863	599.432	107.968
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.328.328	26.567	8.778	88
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	25.794.454	1.287.155	179.455	42.734
Alojamiento y servicios de comida	11.839.306	297.098	80.568	8.559
Asalariados	1.624.464.907	43.183.639	8.677.295	1.705.867
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	39.640.737	1.997.789	460.473	159.664
Construcción	16.639.986	539.102	131.731	54.529
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales; gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	225.638	4.513	959	19
Educación	14.117.042	506.014	84.278	28.045
Explotación de minas y canteras	1.875.107	37.502	9.122	91
Industrias manufactureras	21.698.659	848.704	208.117	93.297
Información y comunicaciones	6.566.483	339.958	67.910	34.298
Otras actividades de servicios	6.038.470	198.791	48.643	17.171
Rentistas de Capital	153.780.509	4.065.359	1,029.517	145.905
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	-	-	-	-
Transporte y almacenamiento	17.399.721	517.061	117.802	34.884
<b>Total</b>	<b>2.202.189.931</b>	<b>60.549.711</b>	<b>12.525.133</b>	<b>2.642.232</b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Vivienda	A 31 de diciembre de 2014			
	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	1.656.229	46.640	7.090	194
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	89.042.962	2.407.773	617.022	25.383
Actividades de los hogares como empleadores	25.360	467	171	2
Actividades de organizaciones y entidades territoriales	-	-	-	-
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	7.438.082	397.581	87.058	45.819
Actividades financieras y de seguros	4.595.894	146.529	23.795	1.595
Actividades inmobiliarias	17.338.877	892.631	174.593	94.600
Actividades profesionales, científicas y técnicas	83.232.568	2.766.022	497.936	88.165
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.297.913	30.722	7.881	128
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	25.151.311	1.109.109	214.027	74.701
Alojamiento y servicios de comida	9.254.637	362.286	66.775	3.572
Asalariados	1.460.526.487	49.139.794	8.131.053	1.829.537
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	54.990.642	2.636.745	399.805	103.652
Construcción	11.343.361	412.411	82.433	10.299
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales; gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	215.545	4.311	357	6
Educación	13.620.544	524.455	91.169	33.288
Explotación de minas y canchales	1.595.620	42.661	8.204	184
Industrias manufactureras	20.193.936	977.968	148.686	41.967
Información y comunicaciones	6.039.002	257.358	53.135	25.030
Otras actividades de servicios	5.559.374	146.045	38.140	2.729
Rentistas de Capital	144.430.580	5.144.234	893.082	97.845
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	-	-	-	-
Transporte y almacenamiento	17.033.603	987.079	153.097	61.279
<b>Total</b>	<b>1.974.378.527</b>	<b>68.412.821</b>	<b>11.496.309</b>	<b>2.539.555</b>

**D. Composición de las operaciones de cartera por zona geográfica**

Modalidades por tipo de garantía	A 31 de diciembre de 2015									
	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Vivienda	
	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS
Región Antioquia	33.680.433	899.640	472.211.581	26.513.597	696.197.270	20.952.929	1.700.684.142	65.407.611	328.265.625	9.510.040
Región Centro	204.758.321	6.018.993	3.311.305.862	163.775.174	3.559.143.885	81.867.155	6.749.066.429	365.130.031	1.406.866.304	37.412.257
Región Noroccidente	42.081.266	1.690.399	573.801.795	36.749.946	624.356.568	18.183.743	1.089.058.894	42.490.308	314.422.253	11.980.210
Región Occidente	22.255.950	711.236	387.024.775	22.380.035	305.938.848	5.412.218	997.894.902	79.506.108	165.160.884	4.289.455
<b>Total</b>	<b>302.775.970</b>	<b>9.320.268</b>	<b>4.744.344.013</b>	<b>249.418.752</b>	<b>5.185.636.571</b>	<b>126.416.045</b>	<b>10.536.704.367</b>	<b>552.534.058</b>	<b>2.214.715.066</b>	<b>63.191.942</b>

Modalidades por tipo de garantía	A 31 de diciembre de 2014									
	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Vivienda	
	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS
Región Antioquia	41.569.917	1.591.419	467.185.412	29.177.298	455.739.988	10.960.945	1.446.729.726	47.640.417	290.070.896	11.119.769
Región Centro	220.330.248	6.288.624	2.919.704.808	153.051.622	2.743.301.636	55.375.823	6.727.242.986	243.983.456	1.261.250.137	42.295.825
Región Noroccidente	44.311.012	1.677.999	547.795.023	40.930.979	467.027.997	12.689.128	958.597.074	43.908.057	280.214.380	11.739.310
Región Occidente	22.778.619	657.719	385.452.099	23.745.810	266.838.640	4.993.080	1.000.571.891	32.698.591	154.339.423	5.797.474
<b>Total</b>	<b>328.989.796</b>	<b>10.615.761</b>	<b>4.320.137.342</b>	<b>246.905.709</b>	<b>3.932.908.261</b>	<b>84.018.976</b>	<b>10.133.141.677</b>	<b>368.230.521</b>	<b>1.985.874.836</b>	<b>70.952.378</b>

**E. Operaciones de cartera por unidades monetarias**

Modalidades	A 31 de diciembre de 2015		
	Moneda Legal MCOPS	Moneda Extranjera MCOPS	TOTAL MCOPS
Consumo	4,955,210,792	-	4,955,210,792
Comercial	12,511,353,104	3,066,604,563	15,577,957,667
Vivienda	2,202,189,938	-	2,202,189,938
Microcrédito	-	-	-
<b>Total</b>	<b>19,668,753,834</b>	<b>3,066,604,563</b>	<b>22,735,358,397</b>

Modalidades	A 31 de diciembre de 2014		
	Moneda Legal MCOPS	Moneda Extranjera MCOPS	TOTAL MCOPS
Consumo	4,563,268,537	-	4,563,268,537
Comercial	11,469,009,135	2,472,539,775	13,941,548,910
Vivienda	1,974,378,530	-	1,974,378,530
Microcrédito	-	-	-
<b>Total</b>	<b>18,006,656,202</b>	<b>2,472,539,775</b>	<b>20,479,195,977</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

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

	A 31 de diciembre de 2015	
	Cartera MCOPS	Provision MCOPS
<b>Tipo de Reestructuración</b>		
Acuerdos de reestructuración Ley 550 de diciembre 30 de 1999	10.638.537	546.662
Reestructuraciones Ley 617 de 2000	16.043.361	13.236
Reestructuraciones Ley 1116 de 2006	100.478.203	67.991.464
Reestructuraciones ordinarias	324.469.519	102.138.931
Acuerdos informales y extraconcordatarios	-	-
Procesos en trámite de concurso universal de acreedores	-	-
Otros tipos de reestructuración	101.083.904	52.660.721
	<b>552.713.524</b>	<b>223.351.014</b>
	A 31 de diciembre de 2014	
	Cartera MCOPS	Provision MCOPS
<b>Tipo de Reestructuración</b>		
Acuerdos de reestructuración Ley 550 de diciembre 30 de 1999	10.038.463	10.300.431
Reestructuraciones Ley 617 de 2000	23.491.718	18.722.938
Reestructuraciones Ley 1116 de 2006	33.607.123	28.404.941
Reestructuraciones ordinarias	373.056.376	207.159.160
Acuerdos informales y extraconcordatarios	-	-
Procesos en trámite de concurso universal de acreedores	-	-
Otros tipos de reestructuración	41.890.471	18.480.825
	<b>482.084.151</b>	<b>283.068.295</b>

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

Modalidades por tipo de garantía	No. C/cred.	Cartera			Provisiones		
		Capital	Intereses	Otros	Capital	Intereses	Otros
		MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS
<b>A 31 de diciembre de 2015</b>							
<b>Categoría A - Riesgo Normal</b>							
Consumo - Garantía blanda	73	2.284.755	17.696	2.442	63.558	329	47
Consumo - Otros garantías	5.441	53.737.388	734.387	35.889	2.426.115	23.918	1.181
Comercial - Garantía blanda	40	7.782.947	24.128	2.564	167.801	513	54
Comercial - Otros garantías	37	4.429.908	45.298	2.531	87.503	772	104
Vivienda	244	34.677.834	184.178	34.286	684.064	1.844	343
<b>Total</b>	<b>5.875</b>	<b>103.891.648</b>	<b>1.885.618</b>	<b>73.491</b>	<b>3.484.011</b>	<b>27.271</b>	<b>1.749</b>
<b>Categoría B - Riesgo Aceptable</b>							
Consumo - Garantía blanda	18	1.090.899	22.633	2.752	86.536	1.868	221
Consumo - Otros garantías	1.773	27.186.732	3.759.739	3.669	3.741.798	488.125	1.146
Comercial - Garantía blanda	72	34.664.404	284.923	759.786	687.898	4.159	36.689
Comercial - Otros garantías	50	22.782.794	241.832	1.784	3.487.423	38.298	117
Vivienda	12	1.791.317	5.991	946	74.452	5.991	946
<b>Total</b>	<b>1.945</b>	<b>87.705.836</b>	<b>3.886.118</b>	<b>765.895</b>	<b>8.855.554</b>	<b>488.094</b>	<b>41.114</b>
<b>Categoría C - Riesgo Apreciado</b>							
Consumo - Garantía blanda	21	853.806	2.354	2.680	80.691	2.354	2.680
Consumo - Otros garantías	540	14.781.648	337.272	8.740	3,128,363	337,372	9,348
Comercial - Garantía blanda	44	15.788.208	136.155	245.631	1,440,732	136,155	245,631
Comercial - Otros garantías	39	65,540,975	868,638	0	7,544,055	868,638	0
Vivienda	21	3,212,740	10,126	4,789	381,988	10,126	4,789
<b>Total</b>	<b>669</b>	<b>178,016,377</b>	<b>1,341,545</b>	<b>261,687</b>	<b>14,887,843</b>	<b>1,981,505</b>	<b>261,687</b>
<b>Categoría D - Riesgo Significativo</b>							
Consumo - Garantía blanda	21	580,128	3,923	3,210	233,367	3,923	3,210
Consumo - Otros garantías	576	19,982,958	232,417	26,259	9,462,115	232,417	26,259
Comercial - Garantía blanda	257	58,507,805	454,088	159,123	36,771,342	454,088	159,123
Comercial - Otros garantías	243	74,130,642	1,923,084	17,952	64,230,638	1,923,084	17,952
Vivienda	21	4,151,823	48,653	3,740	875,177	48,653	3,740
<b>Total</b>	<b>1,080</b>	<b>146,353,356</b>	<b>2,662,555</b>	<b>241,354</b>	<b>111,813,706</b>	<b>2,662,556</b>	<b>241,354</b>
<b>Categoría E - Riesgo de Incertidumbre</b>							
Consumo - Garantía blanda	45	2,368,812	15,767	30,080	2,368,812	15,767	30,080
Consumo - Otros garantías	1,226	26,029,894	645,080	155,082	26,029,894	645,080	155,082
Comercial - Garantía blanda	15	12,561,834	216,150	627,795	12,561,834	216,150	627,795
Comercial - Otros garantías	105	45,568,471	383,661	38,795	45,568,471	383,661	38,795
Vivienda	48	9,645,840	55,527	68,136	4,977,815	55,526	68,136
<b>Total</b>	<b>1,619</b>	<b>96,117,851</b>	<b>1,876,691</b>	<b>1,829,911</b>	<b>91,487,426</b>	<b>1,876,694</b>	<b>1,829,910</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

A 31 de diciembre de 2014

Modalidades por tipo de garantía	No. Credit.	Cartera			Provisiones		
		Capital MCOPS	Intereses MCOPS	Otros MCOPS	Capital MCOPS	Intereses MCOPS	Otros MCOPS
<b>Categoría A - Riesgo Normal</b>							
Consumo - Garantía blanda	147	4,059,778	60,781	5,326	16,561	1,238	118
Consumo - Otros garantías	3,980	62,421,847	875,774	39,185	2,789,689	21,857	1,201
Comercial - Garantía blanda	26	5,729,356	23,628	2,229	127,343	717	83
Comercial - Otros garantías	82	13,281,715	189,429	5,281	739,623	4,252	198
Vivienda	176	24,982,251	191,822	8,142	684,957	5,704	193
<b>Total</b>	<b>4,341</b>	<b>110,485,758</b>	<b>1,271,434</b>	<b>49,624</b>	<b>4,497,538</b>	<b>41,708</b>	<b>1,793</b>
<b>Categoría B - Riesgo Aceptable</b>							
Consumo - Garantía blanda	27	750,490	12,826	4,580	62,478	657	498
Consumo - Otros garantías	1,091	48,571,843	2,918,797	15,791	8,963,319	394,822	2,205
Comercial - Garantía blanda	84	41,368,758	627,946	595,666	1,525,719	26,187	47,762
Comercial - Otros garantías	158	39,940,958	637,937	2,284	5,073,527	82,898	383
Vivienda	41	6,114,056	63,573	8,188	280,233	17,268	5,153
<b>Total</b>	<b>1,341</b>	<b>137,135,185</b>	<b>4,241,991</b>	<b>628,499</b>	<b>13,781,277</b>	<b>511,698</b>	<b>55,971</b>
<b>Categoría C - Riesgo Apreciado</b>							
Consumo - Garantía blanda	26	1,486,418	49,241	16,736	229,853	24,831	36,736
Consumo - Otros garantías	1,086	17,421,251	537,692	25,794	4,145,806	341,219	25,794
Comercial - Garantía blanda	26	22,644,889	87,226	11,776	1,586,355	17,857	7,712
Comercial - Otros garantías	81	49,860,412	1,025,087	46	13,981,867	489,811	43
Vivienda	41	6,674,754	79,849	11,289	726,908	36,812	11,289
<b>Total</b>	<b>1,281</b>	<b>89,061,024</b>	<b>1,788,745</b>	<b>65,644</b>	<b>28,691,787</b>	<b>830,730</b>	<b>81,994</b>
<b>Categoría D - Riesgo Significativo</b>							
Consumo - Garantía blanda	47	1,188,812	47,066	5,725	583,405	32,301	7,125
Consumo - Otros garantías	1,029	18,411,324	1,218,577	58,459	15,723,796	1,170,649	58,459
Comercial - Garantía blanda	21	3,110,488	188,956	1,095	1,851,268	25,703	1,258
Comercial - Otros garantías	97	25,584,779	283,777	4,980	21,350,497	226,765	3,888
Vivienda	26	1,628,289	34,558	4,284	325,658	11,488	3,284
<b>Total</b>	<b>1,216</b>	<b>49,903,684</b>	<b>1,872,494</b>	<b>76,483</b>	<b>39,834,660</b>	<b>1,488,997</b>	<b>78,716</b>
<b>Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad</b>							
Consumo - Garantía blanda	46	771,179	25,862	4,783	777,178	25,802	6,763
Consumo - Otros garantías	1,426	17,856,705	1,287,314	38,227	17,856,705	1,287,314	38,227
Comercial - Garantía blanda	150	23,777,885	782,224	54,632	7,189,854	514,585	83,358
Comercial - Otros garantías	117	22,946,222	1,267,997	48,886	18,584,573	1,089,661	80,661
Vivienda	82	15,776,846	389,532	62,681	4,980,448	542,188	62,682
<b>Total</b>	<b>2,826</b>	<b>81,095,037</b>	<b>4,412,869</b>	<b>132,283</b>	<b>53,888,131</b>	<b>3,457,841</b>	<b>231,531</b>

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

A 31 de diciembre de 2015

Consumo	Capital MCOPS	Provision MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provision MCOPS
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social		22,888	1,725	723
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	3,430,484	885,015	78,260	42,152
Actividades de los hogares como empleadores	123,228	15,715	11,465	1,684
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	450,200	130,888	12,160	10,000
Actividades financieras y de seguros	202,097	106,400	6,119	4,654
Actividades inmobiliarias	367,663	14,057	4,421	140
Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,232,821	1,238,696	119,167	78,761
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	102,488	4,178	474	17
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1,716,186	383,938	36,785	13,559
Alojamiento y servicios de comida	540,989	134,468	18,350	12,024
Asalariados	104,639,571	28,433,581	5,985,798	2,180,525
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	4,337,232	2,273,678	149,908	121,113
Construcción	641,477	325,162	22,743	16,856
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales; gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	45,109	43,825	3,696	3,696
Educación	963,961	261,560	19,675	7,906
Explotación de minas y canteras	175,500	19,540	3,009	709
Industrias manufactureras	1,717,638	401,963	41,293	23,520
Información y comunicaciones	354,265	133,012	11,919	7,549
Otras actividades de servicios	747,312	197,142	22,031	13,921
Rentistas de Capital	3,324,465	777,093	73,438	38,647
Transporte y almacenamiento	1,087,007	420,414	13,868	7,423
<b>Total</b>	<b>128,222,581</b>	<b>36,202,050</b>	<b>6,635,304</b>	<b>2,584,887</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Consumo	A 31 de diciembre de 2014			
	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	154,461	20,153	4,620	1,157
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	2,721,303	638,398	64,051	36,769
Actividades de los hogares como empleadores	130,597	63,882	22,021	16,080
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	1,398,273	852,583	70,291	62,616
Actividades financieras y de seguros	304,499	124,783	11,370	8,842
Actividades inmobiliarias	533,751	60,721	8,489	1,829
Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,974,079	1,608,628	155,002	100,699
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	107,671	16,174	14,118	1,828
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	2,190,966	868,846	100,229	68,471
Alojamiento y servicios de comida	472,752	91,347	12,873	5,632
Asalariados	141,358,006	37,558,666	6,136,958	2,711,647
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	5,809,057	2,714,545	244,585	178,820
Construcción	872,998	357,811	29,344	16,648
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	86,828	39,179	2,126	811
Educación	637,382	284,812	20,337	14,317
Explotación de minas y canteras	181,409	91,898	13,647	10,822
Industrias manufactureras	2,720,141	670,469	75,042	36,059
Información y comunicaciones	659,604	357,987	37,110	30,533
Otras actividades de servicios	998,919	337,312	32,012	21,255
Rentistas de Capital	4,530,372	1,793,022	137,674	98,294
Transporte y almacenamiento	2,065,879	587,249	63,586	34,656
<b>Total</b>	<b>172,917,947</b>	<b>49,138,465</b>	<b>7,255,485</b>	<b>3,457,785</b>

Comercial	A 31 de diciembre de 2015			
	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	6,437,247	466,385	62,509	35,783
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	5,671,495	3,544,898	22,817	13,917
Actividades financieras y de seguros	4,507,354	568,011	14,945	4,604
Actividades inmobiliarias	2,573,620	569,761	44,338	21,967
Actividades profesionales, científicas y técnicas	9,891,399	6,815,367	109,010	83,051
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	8,931,818	-	685,533	258,484
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	11,291,356	1,008,207	1,107,784	46,433
Alojamiento y servicios de comida	6,225,803	4,778,452	67,149	56,258
Asalariados	6,001,963	2,562,437	206,385	170,087
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	42,326,988	15,694,773	1,870,600	744,372
Construcción	47,941,692	23,555,577	867,636	456,543
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	115,862	49,835	6,850	5,553
Educación	1,860,496	670,745	56,414	10,910
Explotación de minas y canteras	36,302,715	25,916,486	1,273,425	981,212
Industrias manufactureras	100,064,223	58,402,962	2,194,286	1,369,526
Información y comunicaciones	5,824,726	1,219,584	99,709	31,018
Otras actividades de servicios	17,256,916	48,185	243,391	696
Rentistas de Capital	586,365	356,824	20,438	18,290
Transporte y almacenamiento	38,800,476	26,142,123	1,250,994	853,782
<b>Total</b>	<b>352,612,514</b>	<b>172,370,612</b>	<b>10,204,213</b>	<b>5,162,486</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Comercial	A 31 de diciembre de 2014			
	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	4.244.273	241.839	53.183	32.240
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	6.243.628	4.120.056	114.668	87.921
Actividades financieras y de seguros	3.751.853	35.904	26.763	1.532
Actividades inmobiliarias	2.586.558	205.836	27.965	3.473
Actividades profesionales, científicas y técnicas	9.222.956	4.227.554	352.099	211.218
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	8.931.818	893.182	685.890	68.589
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	3.083.295	2.306.766	283.967	260.167
Alojamiento y servicios de comida	286.802	178.548	6.853	4.876
Asalariados	5.776.657	2.269.442	340.605	272.484
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	40.679.079	13.922.190	1.001.739	561.138
Construcción	6.287.516	3.748.207	277.160	232.935
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales; gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	65.152	41.170	1.560	1.255
Educación	1.071.543	682.169	4.446	318
Explotación de minas y canteras	39.713.140	7.542.874	590.514	142.094
Industrias manufactureras	67.763.903	28.675.075	1.128.613	575.755
Información y comunicaciones	1.858.362	393.198	31.608	5.694
Otras actividades de servicios	23.999.987	550.565	330.053	6.605
Rentistas de Capital	634.027	64.002	8.144	1.553
Transporte y almacenamiento	12.900.298	2.465.530	880.052	122.071
<b>Total</b>	<b>239.574.485</b>	<b>72.988.091</b>	<b>6.157.004</b>	<b>2.601.903</b>

Vivienda	A 31 de diciembre de 2015			
	Garantía Idónea		Otras garantías	
	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	1.746.592	309.113	6.909	2.450
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	323.637	100.327	266	266
Actividades financieras y de seguros	160.211	3.204	1.318	13
Actividades inmobiliarias	1.781.338	86.762	18.065	3.461
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.273.733	217.089	7.851	5.494
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1.506.562	347.572	7.844	5.571
Alojamiento y servicios de comida	320.497	66.718	4.819	4.757
Asalariados	39.242.979	4.736.734	340.392	170.940
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.752.832	224.366	18.057	8.731
Construcción	40.559	12.573	1.311	1.311
Educación	266.390	5.328	332	3
Explotación de minas y canteras	474.442	9.489	3.294	33
Industrias manufactureras	1.517.486	316.561	14.722	14.471
Información y comunicaciones	405.655	186.478	7.690	7.252
Rentistas de Capital	2.412.192	332.864	13.326	6.817
Transporte y almacenamiento	262.901	6.539	2.010	147
<b>Total</b>	<b>53.488.006</b>	<b>6.955.717</b>	<b>448.206</b>	<b>231.717</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**A 31 de diciembre de 2014**

	Garantía idónea		Otras garantías	
	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Vivienda</b>				
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	1.746.592	303.113	6.909	2.450
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	323.637	100.327	260	266
Actividades financieras y de seguros	160.211	3.204	1.318	13
Actividades inmobiliarias	1.781.338	86.762	18.065	3.461
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.273.733	217.089	7.851	5.494
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1.506.562	347.572	7.844	5.571
Alojamiento y servicios de comida	320.497	66.718	4.819	4.757
Asalarados	39.242.979	4.736.734	340.392	170.940
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.752.832	224.366	18.057	8.731
Construcción	40.559	12.573	1.311	1.311
Educación	266.390	5.328	332	3
Explotación de minas y canteras	474.442	9.489	3.294	33
Industrias manufactureras	1.517.486	316.561	14.722	14.471
Información y comunicaciones	405.655	186.478	7.690	7.252
Rentistas de Capital	2.412.192	332.864	13.326	6.817
Transporte y almacenamiento	262.901	6.539	2.010	147
<b>Total</b>	<b>53.488.006</b>	<b>6.955.717</b>	<b>448.206</b>	<b>231.717</b>

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

**A 31 de diciembre de 2015**

	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Vivienda	
	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Modalidades por tipo de garantía</b>										
Región Antioquia	1.646.957	207.082	15.779.962	5.051.881	29.467.279	15.825.386	62.529.117	32.930.068	9.290.805	1.170.266
Región Centro	2.264.252	715.946	88.228.061	22.734.890	69.121.883	16.841.785	133.100.279	96.970.904	30.771.946	3.666.858
Región Noroccidente	1.385.338	429.814	16.059.234	6.098.308	12.139.770	3.355.531	19.797.894	7.134.416	7.935.236	1.548.552
Región Occidente	457.683	112.069	9.036.399	3.436.950	30.684.111	1.960.129	5.976.395	2.914.879	7.040.927	645.299
<b>Total</b>	<b>5.754.230</b>	<b>1.464.911</b>	<b>129.103.656</b>	<b>37.322.029</b>	<b>141.413.043</b>	<b>37.582.831</b>	<b>221.403.685</b>	<b>139.950.267</b>	<b>55.038.914</b>	<b>7.030.975</b>

**A 31 de diciembre de 2014**

	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Vivienda	
	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS	Cartera MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Modalidades por tipo de garantía</b>										
Región Antioquia	2.225.777	420.191	19.671.678	5.988.214	10.384.692	1.375.236	25.486.111	9.701.352	8.830.471	1.353.528
Región Centro	3.762.657	963.576	117.123.657	31.194.578	40.497.980	7.640.539	92.194.559	38.668.279	29.425.371	5.556.431
Región Noroccidente	1.439.729	339.662	24.389.067	10.022.114	16.232.477	1.862.415	19.200.439	8.510.862	9.760.964	2.874.739
Región Occidente	1.074.262	154.904	10.486.604	3.513.011	32.327.733	2.148.525	9.407.500	5.682.782	8.162.427	1.367.026
<b>Total</b>	<b>8.502.425</b>	<b>1.878.333</b>	<b>171.671.006</b>	<b>50.717.917</b>	<b>99.442.882</b>	<b>13.026.715</b>	<b>146.288.609</b>	<b>62.563.275</b>	<b>56.179.233</b>	<b>11.151.724</b>

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

**A 31 de diciembre de 2015**

	Capital MCOPS	Intereses MCOPS	Otros conceptos MCOPS	Provisiones MCOPS	Garantías MCOPS
<b>Modalidades</b>					
Consumo	202.579.838	7.437.696	963.216	210.980.751	-
Comercial	105.343.684	5.006.359	304.624	110.654.667	-
Vivienda	1.768.904	25.477	102.884	1.897.265	-
Microcrédito	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>309.692.426</b>	<b>12.469.532</b>	<b>1.370.724</b>	<b>323.532.683</b>	<b>-</b>

**A 31 de diciembre de 2014**

	Capital MCOPS	Intereses MCOPS	Otros conceptos MCOPS	Provisiones MCOPS	Garantías MCOPS
<b>Modalidades</b>					
Consumo	152.835.927	5.896.122	1.107.376	159.839.425	-
Comercial	77.700.203	3.972.069	774.665	82.446.937	-
Vivienda	291.964	6.361	-	298.326	-
Microcrédito	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>230.828.094</b>	<b>9.874.552</b>	<b>1.882.041</b>	<b>242.584.688</b>	<b>-</b>

**K. Operaciones de cartera por maduración**

**A 31 de diciembre de 2015**

	0 a 1 año MCOPS	1 a 5 años MCOPS	5 a 10 años MCOPS	Más de 10 años MCOPS
<b>Modalidades</b>				
Consumo	1.158.585.433	1.932.589.847	1.848.296.249	15.739.264
Comercial	4.679.544.478	4.945.035.208	4.570.743.055	1.391.661.230
Vivienda	18.178.230	73.845.593	357.454.330	1.752.711.784
Microcrédito	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5.856.308.141</b>	<b>6.951.470.648</b>	<b>6.776.493.634</b>	<b>3.160.112.278</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Modalidades	A 31 de diciembre de 2014			
	0 a 1 año MCOPS	1 a 5 años MCOPS	5 a 10 años MCOPS	Más de 10 años MCOPS
Consumo	1.209.919.791	1.811.104.413	1.525.162.518	17.081.816
Comercial	4.903.155.226	4.504.310.997	3.760.868.844	779.388.385
Vivienda	9.155.080	90.328.405	332.319.388	1.542.575.657
Microcrédito	-	-	-	-
	<b>6.122.230.097</b>	<b>6.405.743.815</b>	<b>5.618.350.750</b>	<b>2.339.045.858</b>

**L. Movimiento de las operaciones de cartera durante el ejercicio**

Modalidades	A 31 de diciembre de 2015		
	Consumo MCOPS	Comercial MCOPS	Habitacional MCOPS
Saldo Inicial	257.521.468	427.013.476	70.952.380
Provision con cargo al Estado de Resultados	478.238.159	719.047.230	59.549.953
Castigos	(210.980.751)	(110.654.667)	(1.491.968)
Recuperaciones	(265.499.552)	(384.181.567)	(65.818.421)
Otros	(540.306)	(21.497.054)	-
	<b>258.739.018</b>	<b>629.727.418</b>	<b>63.191.944</b>

Modalidades	A 31 de diciembre de 2014		
	Consumo MCOPS	Comercial MCOPS	Habitacional MCOPS
Saldo Inicial	-	985.250.758	-
Provision con cargo al Estado de Resultados	-	25.059.727	-
Castigos	-	-	-
Recuperaciones	-	-	-
Otros	-	-	-
	-	<b>1.010.310.485</b>	-

**M. Operaciones de cartera por maduración**

Modalidades	A 31 de diciembre de 2015	
	Compras MCOPS	Ventas MCOPS
Consumo	-	172.907.241
Comercial	-	24.309.570
	-	<b>197.216.811</b>

Modalidades	A 31 de diciembre de 2014	
	Compras MCOPS	Ventas MCOPS
Consumo	-	172.907.241
Comercial	-	24.309.570
	-	<b>197.216.811</b>

Modalidades	A 31 de diciembre de 2015	
	Recuperación cartera castigada MCOPS	Reintegro de provisiones MCOPS
Consumo	19.137.863	-
Comercial	12.972.564	-
Vivienda	1.131.153	-
Microcrédito	-	-
	<b>33.241.580</b>	-

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Modalidades	A 31 de diciembre de 2014	
	Recuperación cartera castigada	Reintegro de provisiones
	MCOPS	MCOPS
Consumo	16,956,599	-
Comercial	28,037,026	-
Vivienda	389,531	-
Microcrédito	-	-
	<b>45,383,156</b>	<b>-</b>

LEASING FINANCIERO

Composición de las operaciones de leasing por modalidades de crédito

	A 31 de diciembre de 2015		
	Consumo MCOPS	Comercial MCOPS	Habitacional MCOPS
Capital	78,690,402	2,309,069,830	1,223,773,415
Intereses	1,049,383	20,531,353	5,987,351
Otros conceptos	441,927	9,485,482	777,593
<b>Sub total</b>	<b>80,181,712</b>	<b>2,339,086,665</b>	<b>1,230,538,359</b>
Provisiones	2,375,726	77,452,186	34,020,838
<b>Total</b>	<b>77,805,986</b>	<b>2,261,634,479</b>	<b>1,196,517,521</b>
Garantías	1,845,386,865	148,552,253	1,219,327,133

	A 31 de diciembre de 2014		
	Consumo MCOPS	Comercial MCOPS	Habitacional MCOPS
Capital	76,197,724	2,050,820,498	1,142,224,553
Intereses	863,126	22,215,552	5,837,361
Otros conceptos	845,921	4,107,661	713,501
<b>Sub total</b>	<b>77,906,771</b>	<b>2,077,143,711</b>	<b>1,148,775,415</b>
Provisiones	2,675,648	51,053,470	45,776,098
<b>Total</b>	<b>75,231,123</b>	<b>2,026,090,241</b>	<b>1,102,999,317</b>
Garantías	1,419,079,014	136,914,705	1,141,769,841

Composición de las operaciones de leasing financiero por calificación

Modalidades por tipo de garantía	A 31 de diciembre de 2015					
	Cartera			Provisiones		
	Capital MCOPS	Intereses MCOPS	Otros MCOPS	Capital MCOPS	Intereses MCOPS	Otros MCOPS
<b>Categoría A - Riesgo Normal</b>						
Consumo - Garantía idéntica	25,461,387	667,580	375,903	1,188,463	12,607	3,579
Consumo - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Comercial - Garantía idéntica	2,015,187,282	15,292,558	3,534,452	16,360,562	113,719	28,899
Comercial - Otras garantías	29,989,629	5,368	100	1,283,120	417	10
Microcrédito - Garantía idéntica	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	1,183,371,602	5,007,898	438,178	25,035,680	50,079	4,362
<b>Total</b>	<b>3,144,029,598</b>	<b>21,972,936</b>	<b>3,348,526</b>	<b>43,567,845</b>	<b>176,816</b>	<b>36,850</b>
<b>Categoría B - Riesgo Aceptable</b>						
Consumo - Garantía idéntica	638,590	13,207	22,500	38,499	532	1,486
Consumo - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Comercial - Garantía idéntica	97,435,083	2,486,328	3,729,917	5,478,286	24,788	704,917
Comercial - Otras garantías	7,767,064	-	-	421,629	-	-
Microcrédito - Garantía idéntica	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	8,108,449	179,708	80,952	1,059,750	179,705	58,952
<b>Total</b>	<b>114,567,586</b>	<b>2,699,243</b>	<b>3,793,469</b>	<b>6,937,114</b>	<b>205,025</b>	<b>745,357</b>
<b>Categoría C - Riesgo Apreciable</b>						
Consumo - Garantía idéntica	1,072,311	22,825	13,172	164,924	22,736	13,172
Consumo - Otras garantías	-	142	128	-	142	128
Comercial - Garantía idéntica	51,482,348	486,418	2,093,804	8,548,670	84,849	790,829
Comercial - Otras garantías	258,581	-	4,201	53,856	-	4,201
Microcrédito - Garantía idéntica	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	2,646,082	13,657	4,399	322,181	13,657	4,399
<b>Total</b>	<b>85,198,244</b>	<b>523,039</b>	<b>3,015,504</b>	<b>9,047,571</b>	<b>121,180</b>	<b>813,829</b>
<b>Categoría D - Riesgo Significativo</b>						
Consumo - Garantía idéntica	883,035	54,700	21,490	437,944	54,700	21,490
Consumo - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Comercial - Garantía idéntica	88,552,280	2,724,747	167,001	37,128,467	998,286	52,993
Comercial - Otras garantías	98,054	-	-	58,908	-	-
Microcrédito - Garantía idéntica	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	5,568,622	151,138	9,586	1,178,142	151,128	8,580
<b>Total</b>	<b>95,092,591</b>	<b>2,930,585</b>	<b>198,077</b>	<b>38,743,461</b>	<b>1,154,814</b>	<b>83,063</b>
<b>Categoría E - Riesgo de Insolvencia</b>						
Consumo - Garantía idéntica	745,884	10,189	8,144	545,884	10,189	8,144
Consumo - Otras garantías	68,757	937	559	68,757	937	559
Comercial - Garantía idéntica	7,947,281	316,154	112,206	4,823,176	307,567	111,792
Comercial - Otras garantías	-	-	9,848	-	-	9,794
Microcrédito - Garantía idéntica	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	14,089,371	834,973	274,512	6,229,810	834,973	274,512
<b>Total</b>	<b>22,451,293</b>	<b>962,257</b>	<b>405,332</b>	<b>11,457,616</b>	<b>955,866</b>	<b>304,909</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**A 31 de diciembre de 2014**

Modalidades por tipo de garantía	Cartera			Provisiones		
	Capital MCOPS	Intereses MCOPS	Otros MCOPS	Capital MCOPS	Intereses MCOPS	Otros MCOPS
<b>Categoría A - Riesgo Normal</b>						
Consumo - Garantía idéntica	71,728,983	754,874	671,270	1,153,371	10,539	18,245
Consumo - Otras garantías	-	-	29,297	-	-	363
Comercial - Garantía idéntica	1,300,022,177	18,880,528	1,983,236	19,016,578	176,586	22,701
Comercial - Otras garantías	65,202,599	-	873,481	2,702,488	-	4,889
Microcrédito - Garantía idéntica	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	1,098,906,058	4,359,225	377,982	31,848,722	131,940	8,894
<b>Total</b>	<b>3,865,849,697</b>	<b>25,174,619</b>	<b>3,815,286</b>	<b>54,713,139</b>	<b>219,885</b>	<b>48,052</b>
<b>Categoría B - Riesgo Aceptable</b>						
Consumo - Garantía idéntica	1,515,951	31,395	45,958	88,720	1,625	2,980
Consumo - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Comercial - Garantía idéntica	71,211,980	746,951	1,080,968	4,932,525	-8,675	68,899
Comercial - Otras garantías	6,448,732	-	73,890	448,422	-	3,834
Microcrédito - Garantía idéntica	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	39,167,540	275,227	88,296	823,553	12,481	2,532
<b>Total</b>	<b>98,316,121</b>	<b>1,053,573</b>	<b>1,269,112</b>	<b>6,386,224</b>	<b>61,794</b>	<b>76,475</b>
<b>Categoría C - Riesgo Apreciable</b>						
Consumo - Garantía idéntica	1,394,997	26,005	41,529	202,866	25,983	41,829
Consumo - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Comercial - Garantía idéntica	77,766,982	384,618	6,328	5,472,902	22,891	8,898
Comercial - Otras garantías	238,581	-	3,905	33,856	-	3,805
Microcrédito - Garantía idéntica	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	3,812,089	15,027	6,827	421,081	15,027	6,827
<b>Total</b>	<b>43,812,469</b>	<b>205,648</b>	<b>58,689</b>	<b>6,178,795</b>	<b>63,981</b>	<b>59,459</b>
<b>Categoría D - Riesgo Significativo</b>						
Consumo - Garantía idéntica	1,051,597	77,804	32,336	532,846	37,264	32,336
Consumo - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Comercial - Garantía idéntica	29,528,551	949,023	6,844	11,094,157	260,532	4,774
Comercial - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Garantía idéntica	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>30,578,148</b>	<b>967,451</b>	<b>39,674</b>	<b>11,626,173</b>	<b>297,796</b>	<b>37,110</b>
<b>Categoría E - Riesgo de Insolvibilidad</b>						
Consumo - Garantía idéntica	508,277	13,023	8,017	508,277	13,023	8,017
Consumo - Otras garantías	-	-	(7,428)	-	-	(7,428)
Comercial - Garantía idéntica	9,468,082	483,844	(29,858)	5,590,234	483,645	(27,852)
Comercial - Otras garantías	982,032	-	30,138	518,108	-	38,139
Microcrédito - Garantía idéntica	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	30,448,947	967,880	380,389	11,223,734	987,891	308,795
<b>Total</b>	<b>31,366,338</b>	<b>1,494,748</b>	<b>480,637</b>	<b>17,842,363</b>	<b>1,484,549</b>	<b>481,631</b>

**Composición de las operaciones de leasing financiero por sector económico**

**A 31 de diciembre de 2015**

Leasing de Consumo	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	17,542	257	62	1
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	6,282,105	113,371	102,318	4,655
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	858,436	858,430	1,716,873	1,716,873
Actividades financieras y de seguros	134,128	2,267	938	17
Actividades inmobiliarias	984,669	16,129	18,523	238
Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,912,514	348,251	72,828	18,829
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	4,327	64	47	1
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1,159,560	20,768	14,352	325
Alojamiento y servicios de comida	299,911	35,215	7,878	1,900
Asistados	55,623,422	1,599,217	1,064,069	98,825
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1,162,988	101,715	20,882	8,199
Construcción	306,118	31,757	2,152	532
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales; gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	-	-	-	-
Educación	1,002,274	14,831	36,738	462
Explotación de minas y canteras	27,910	27,910	432	432
Industrias manufactureras	527,017	9,152	5,460	75
Información y comunicaciones	45,213	665	351	4
Otras actividades de servicios	119,277	1,782	869	11
Rentistas de Capital	6,433,553	136,443	131,402	3,068
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	-	-	-	-
Transporte y almacenamiento	218,716	9,597	9,365	2,585
<b>Total</b>	<b>79,119,620</b>	<b>3,087,827</b>	<b>3,205,539</b>	<b>1,848,992</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Leasing de Consumo	A 31 de diciembre de 2014			
	Capital MCOPS	Provision MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provision MCOPS
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	22.139	324	72	1
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	4.891.822	79.235	77.759	1.059
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	613.938	11.174	6.961	104
Actividades financieras y de seguros	165.126	20.548	1.765	102
Actividades inmobiliarias	1.132.998	18.787	10.803	148
Actividades profesionales, científicas y técnicas	3.854.708	134.627	82.864	18.501
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	20.339	303	213	3
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1.199.886	19.540	19.050	291
Alojamiento y servicios de comida	318.832	19.867	3.981	785
Asalariados	53.807.425	1.549.077	1.202.465	116.764
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.427.400	132.482	20.680	7.457
Construcción	622.492	56.396	8.971	6.402
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	-	-	-	-
Educación	908.441	13.830	29.072	371
Explotación de minas y canteras	34.386	34.386	13	13
Industrias manufactureras	773.231	55.824	20.190	11.089
Información y comunicaciones	179.793	7.638	8.815	623
Otras actividades de servicios	275.700	4.203	677	8
Rentistas de Capital	5.420.134	306.079	182.128	20.805
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	-	-	-	-
Transporte y almacenamiento	528.932	9.931	32.566	16.871
<b>Total</b>	<b>76.197.722</b>	<b>2.474.251</b>	<b>1.709.045</b>	<b>201.397</b>

Leasing de Comercial	A 31 de diciembre de 2015			
	Capital MCOPS	Provision MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provision MCOPS
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	25.320.254	826.780	225.874	8.061
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	118.024.592	6.350.703	792.004	81.785
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	14.876.872	358.467	174.582	1.790
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	24.388.331	12.225.254	2.017.774	1.906.477
Actividades financieras y de seguros	129.142.527	288.670	488.326	573
Actividades inmobiliarias	255.777.698	2.302.502	2.248.937	575.480
Actividades profesionales, científicas y técnicas	173.394.624	2.754.569	907.018	37.805
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	740.641	10.703	5.441	15
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	35.438.035	876.394	176.693	14.427
Alojamiento y servicios de comida	192.908.527	1.923.685	749.372	5.036
Asalariados	53.459.494	3.554.173	545.470	181.986
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	522.729.181	8.263.455	5.482.947	143.520
Construcción	166.108.742	2.758.154	1.881.213	84.848
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	38.783.124	461.916	1.051.521	9.580
Educación	17.710.337	386.732	86.888	1.470
Explotación de minas y canteras	54.808.559	14.313.641	6.408.050	1.633.625
Industrias manufactureras	404.162.733	7.858.571	6.461.510	1.101.631
Información y comunicaciones	66.308.070	661.206	1.991.228	50.764
Otras actividades de servicios	13.470.239	75.264	67.189	606
Rentistas de Capital	29.564.425	834.489	119.283	20.652
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	17.849.835	70.063	596.965	377
Transporte y almacenamiento	106.021.924	7.912.882	962.183	55.888
<b>Total</b>	<b>2.270.948.966</b>	<b>74.665.243</b>	<b>31.529.466</b>	<b>4.934.702</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

	A 31 de diciembre de 2014			
	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Leasing de Comercial</b>				
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	21,879,989	440,848	189,321	2,923
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	105,171,239	6,467,318	447,042	38,528
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	12,634,785	73,400	132,507	784
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	53,520,931	1,423,420	528,374	8,583
Actividades financieras y de seguros	117,380,514	846,697	796,035	2,164
Actividades inmobiliarias	247,971,656	1,399,956	1,383,664	16,578
Actividades profesionales, científicas y técnicas	138,054,699	3,924,134	772,102	71,254
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1,472,982	18,196	7,934	30
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	30,971,261	928,682	150,813	24,882
Alojamiento y servicios de comida	101,291,373	494,743	820,031	5,227
Asalariados	61,711,531	3,986,473	696,244	258,607
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	308,606,404	11,020,867	3,547,330	378,042
Construcción	109,648,061	2,522,357	457,150	47,755
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	31,086,798	165,719	476,498	3,103
Educación	18,326,329	448,894	114,954	28,066
Explotación de minas y canteras	67,679,390	3,222,252	1,181,979	86,832
Industrias manufactureras	374,202,578	7,063,091	8,351,076	151,717
Información y comunicaciones	67,228,524	288,400	2,213,089	9,780
Otras actividades de servicios	15,493,119	150,305	50,578	956
Rentistas de Capital	16,182,573	533,779	75,687	3,328
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	22,432,517	127,126	1,212,316	3,073
Transporte y almacenamiento	127,873,243	4,251,685	2,718,488	120,745
<b>Total</b>	<b>2,050,820,496</b>	<b>49,798,351</b>	<b>26,323,212</b>	<b>1,262,977</b>

	A 31 de diciembre de 2015			
	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Leasing Habitacional</b>				
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	2,468,261	40,365	5,591	56
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	59,832,278	1,613,483	289,841	55,046
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	429,218	429,218	858,436	458,436
Actividades financieras y de seguros	1,619,205	32,384	6,439	64
Actividades inmobiliarias	11,280,894	276,953	63,099	6,400
Actividades profesionales, científicas y técnicas	50,953,397	1,324,935	258,299	31,658
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	511,574	10,231	2,474	25
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	12,819,911	382,396	94,572	9,835
Alojamiento y servicios de comida	5,983,024	119,868	37,684	4,326
Asalariados	929,051,000	24,685,893	4,977,299	1,013,932
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	15,097,225	572,953	132,559	58,080
Construcción	7,750,673	315,601	63,393	28,205
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	-	-	-	-
Educación	6,815,430	359,981	52,556	27,728
Explotación de minas y canteras	1,169,440	23,389	4,594	46
Industrias manufactureras	6,605,682	285,078	109,517	88,251
Información y comunicaciones	1,900,015	134,182	23,853	3,993
Otras actividades de servicios	847,465	39,905	13,169	8,353
Rentistas de Capital	97,013,786	2,230,613	613,916	40,737
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	-	-	-	-
Transporte y almacenamiento	6,698,575	133,971	25,489	255
<b>Total</b>	<b>1,220,887,853</b>	<b>33,010,399</b>	<b>7,597,786</b>	<b>2,231,516</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

	A 31 de diciembre de 2014			
	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Interes y otros MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Leasing Habitacional</b>				
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	1.518.801	-43.891	6.520	188
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	52.686.089	1.542.242	225.364	6.569
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	3.673.204	107.446	19.063	568
Actividades financieras y de seguros	1.792.764	52.217	11.472	335
Actividades inmobiliarias	11.153.586	632.564	130.573	70.509
Actividades profesionales, científicas y técnicas	47.796.567	1.755.255	266.042	43.694
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	538.216	15.528	2.585	75
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	13.010.733	588.337	78.086	23.238
Alojamiento y servicios de comida	4.427.493	138.791	33.289	1.271
Asalariados	867.048.079	32.603.984	4.784.394	1.073.415
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	15.658.278	1.402.797	121.872	47.394
Construcción	5.358.367	220.561	45.502	8.135
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales; gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	-	-	-	-
Educación	6.798.936	388.023	63.622	33.023
Explotación de minas y canteras	1.203.802	34.905	5.388	156
Industrias manufactureras	6.271.557	483.007	62.731	33.889
Información y comunicaciones	3.469.007	146.492	25.986	9.668
Otras actividades de servicios	1.110.510	38.307	6.215	317
Rentistas de Capital	92.318.864	3.511.505	581.044	67.398
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	-	-	-	-
Transporte y almacenamiento	6.387.703	603.233	81.115	47.165
<b>Total</b>	<b>1.142.224.556</b>	<b>44.309.085</b>	<b>6.550.863</b>	<b>1.467.007</b>

Composición de las operaciones de leasing financiero por zona geográfica

	A 31 de diciembre de 2015									
	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Leasing Habitacional	
	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Capital MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Modalidades por tipo de garantía</b>										
Región Antioquia	3.185.876	83.228	-	-	291.031.901	5.291.801	7.100.127	238.155	141.819.141	4.081.970
Región Centro	66.339.165	1.742.215	42.182	42.182	1.587.797.164	57.078.249	20.469.051	458.472	920.294.396	24.238.749
Región Nororiental	7.261.636	382.170	28.342	28.342	277.692.918	10.832.264	18.496.160	1.077.187	95.841.867	3.765.239
Región Occidental	3.324.512	97.590	-	-	134.440.021	2.346.531	2.059.323	129.525	72.582.955	1.934.879
<b>Total</b>	<b>80.111.189</b>	<b>2.305.203</b>	<b>70.524</b>	<b>70.524</b>	<b>2.290.962.004</b>	<b>75.548.845</b>	<b>48.124.661</b>	<b>1.903.339</b>	<b>1.230.538.359</b>	<b>34.020.837</b>

	A 31 de diciembre de 2014									
	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Leasing Habitacional	
	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Capital MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Modalidades por tipo de garantía</b>										
Región Antioquia	3.946.546	279.672	-	-	255.376.687	4.665.347	9.373.359	516.029	130.776.595	6.190.033
Región Centro	61.026.093	1.764.342	46.725	17.790	1.260.307.773	28.167.815	34.287.694	1.482.032	857.189.675	31.508.670
Región Nororiental	9.104.668	491.239	-	-	387.572.656	12.312.472	28.621.795	1.706.461	89.388.427	5.005.393
Región Occidental	3.782.741	122.605	-	-	100.081.316	2.180.106	1.522.431	31.069	71.420.718	3.072.002
<b>Total</b>	<b>77.860.048</b>	<b>2.657.858</b>	<b>46.725</b>	<b>17.790</b>	<b>2.003.338.432</b>	<b>47.325.740</b>	<b>73.805.279</b>	<b>3.735.591</b>	<b>1.148.775.415</b>	<b>45.776.098</b>

Operaciones de leasing financiero por unidades monetarias

	A 31 de diciembre de 2015		
	Moneda Legal MCOPS	Moneda Extranjera MCOPS	UVR MCOPS
<b>Modalidades</b>			
Consumo	78.690.402	-	-
Comercial	2.174.497.879	135.930.567	-
Leasing Habitacional	1.223.773.415	-	-
Microcrédito	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3.476.961.696</b>	<b>135.930.567</b>	<b>-</b>

	A 31 de diciembre de 2014		
	Moneda Legal MCOPS	Moneda Extranjera MCOPS	UVR MCOPS
<b>Modalidades</b>			
Consumo	76.197.724	-	-
Comercial	1.934.936.460	116.473.125	-
Leasing Habitacional	1.142.224.553	-	-
Microcrédito	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3.153.358.737</b>	<b>116.473.125</b>	<b>-</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**Tipo de Reestructuración**

	A 31 de diciembre de 2015	
	Capital MCOPS	Provision MCOPS
Acuerdos de reestructuración Ley 550 de diciembre 30 de 1999	-	-
Reestructuraciones Ley 617 de 2000	-	-
Reestructuraciones Ley 1116 de 2006	15.668.002	10.165.637
Reestructuraciones ordinarias	69.700.538	9.597.047
Acuerdos informales y extraconcordatarios	-	-
Procesos en trámite de concurso universal de acreedores	-	-
Otros tipos de reestructuración	11.986.757	2.119.673
	<b>97.355.297</b>	<b>21.882.357</b>

**Tipo de Reestructuración**

	A 31 de diciembre de 2014	
	Capital MCOPS	Provision MCOPS
Acuerdos de reestructuración Ley 550 de diciembre 30 de 1999	-	-
Reestructuraciones Ley 617 de 2000	-	-
Reestructuraciones Ley 1116 de 2006	782.637	903.592
Reestructuraciones ordinarias	63.758.236	71.951.687
Acuerdos informales y extraconcordatarios	-	-
Procesos en trámite de concurso universal de acreedores	-	-
Otros tipos de reestructuración	4.438.642	3.962.154
	<b>68.979.515</b>	<b>76.817.433</b>

Múltiplos por tipo de garantía	No. Créd.	A 31 de diciembre de 2015					
		Cartera			Provisiones		
		Capital MCOPS	Intereses MCOPS	Otros MCOPS	Capital MCOPS	Intereses MCOPS	Otros MCOPS
<b>Categoría A - Riesgo Normal</b>							
Correntes - Garantía idéntica	9	283.342	1.749	1.108	3.827	28	22
Correntes - Otros garantías	0	0	0	0	0	0	0
Comercial - Garantía idéntica	27	5.245.795	15.430	2.443	65.573	264	68
Comercial - Otros garantías	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Garantía idéntica	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otros garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	146	24.675.435	151.857	38.730	246.754	1.528	300
<b>Total</b>	<b>182</b>	<b>26.172.522</b>	<b>169.136</b>	<b>34.287</b>	<b>217.252</b>	<b>1.812</b>	<b>398</b>
<b>Categoría B - Riesgo Aceptable</b>							
Correntes - Garantía idéntica	5	115.781	1.856	1.561	8.312	143	119
Correntes - Otros garantías	0	0	0	0	0	0	0
Comercial - Garantía idéntica	45	36.009.525	90.368	798.434	828.103	2.002	24.936
Comercial - Otros garantías	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Garantía idéntica	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otros garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	5	944.187	3.856	306	58.214	3.878	309
<b>Total</b>	<b>55</b>	<b>37.099.473</b>	<b>95.980</b>	<b>799.274</b>	<b>867.629</b>	<b>6.023</b>	<b>25.384</b>
<b>Categoría C - Riesgo Apreciable</b>							
Correntes - Garantía idéntica	6	87.411	449	1.662	13.511	449	1.662
Correntes - Otros garantías	0	0	0	0	0	0	0
Comercial - Garantía idéntica	18	11.730.330	74.724	244.817	1.334.868	8.555	48.590
Comercial - Otros garantías	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Garantía idéntica	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otros garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	15	2.640.082	13.653	4.308	298.728	13.653	4.308
<b>Total</b>	<b>39</b>	<b>16.457.823</b>	<b>88.826</b>	<b>250.777</b>	<b>1.643.108</b>	<b>23.667</b>	<b>54.660</b>
<b>Categoría D - Riesgo Significativo</b>							
Correntes - Garantía idéntica	7	133.226	4.318	1.274	78.528	4.318	1.274
Correntes - Otros garantías	0	0	0	0	0	0	0
Comercial - Garantía idéntica	85	37.586.686	117.076	19.735	11.580.138	83.444	12.986
Comercial - Otros garantías	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Garantía idéntica	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otros garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	11	3.000.326	88.720	2.473	815.427	88.720	2.473
<b>Total</b>	<b>103</b>	<b>38.720.238</b>	<b>190.114</b>	<b>23,484</b>	<b>12.477.893</b>	<b>156,492</b>	<b>16,698</b>
<b>Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad</b>							
Correntes - Garantía idéntica	10	236.085	6,227	7,888	216,885	6,227	7,888
Correntes - Otros garantías	0	0	0	0	0	0	0
Comercial - Garantía idéntica	50	4,467,948	13,188	42,318	2,894,363	128,787	41,644
Comercial - Otros garantías	1	0	0	41	0	0	41
Microcrédito - Garantía idéntica	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otros garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	20	6,163,088	159,285	84,844	2,914,406	159,285	84,844
<b>Total</b>	<b>81</b>	<b>11,867,117</b>	<b>178,700</b>	<b>133,991</b>	<b>5,825,754</b>	<b>294,324</b>	<b>133,467</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

A 31 de diciembre de 2015

Modalidades por tipo de garantía	No. Cuentas	Cartera			Provisiones		
		Capital MCOPS	Intereses MCOPS	Otros MCOPS	Capital MCOPS	Intereses MCOPS	Otros MCOPS
<b>Categoría A - Riesgo Normal</b>							
Consumo - Garantía básica	14	446.168	3.980	1.795	30.044	51	0
Consumo - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Comercial - Garantía básica	26	3.034.790	25.963	2.638	69.837	77	0
Comercial - Otras garantías	2	208.440	0	2.419	11.252	70	0
Microcrédito - Garantía básica	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	114	29.054.899	112.997	5.839	611.863	170	0
<b>Total</b>	<b>166</b>	<b>34.519.287</b>	<b>140.418</b>	<b>17.891</b>	<b>783.066</b>	<b>378</b>	<b>-</b>
<b>Categoría B - Riesgo Aceptable</b>							
Consumo - Garantía básica	358.239.573	2.062	5.682	9.041	413	0	343.001
Consumo - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Comercial - Garantía básica	14.968.525.682	273.049	395.043	930.228	47.733	0	2.096.454
Comercial - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Garantía básica	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	1.902.236.415	32.289	5.280	109.453	214	0	3.383.558
<b>Total</b>	<b>18.617.985.670</b>	<b>307.488</b>	<b>606.008</b>	<b>1.118.720</b>	<b>49.564</b>	<b>-</b>	<b>6.823.013</b>
<b>Categoría C - Riesgo Especial</b>							
Consumo - Garantía básica	2.082.878	12.464	40.228	12.464	0	12.082	6.138
Consumo - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Comercial - Garantía básica	11.792.749	5.783	300.123	5.783	0	494.820	4.534
Comercial - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Garantía básica	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	14.743.378	6.701	467.289	6.701	0	0	0
<b>Total</b>	<b>28.629.005</b>	<b>24.948</b>	<b>713.740</b>	<b>26.953</b>	<b>-</b>	<b>616.902</b>	<b>10.672</b>
<b>Categoría D - Riesgo Significativo</b>							
Consumo - Garantía básica	3.626.938	92.373	3.627	0	337.540	8.638	4.751
Consumo - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Comercial - Garantía básica	154.714	179.081	181	0	4.946.791	218.525	54.506
Comercial - Otras garantías	0	0	0	0	233.676	0	11.339
Microcrédito - Garantía básica	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	0	0	0	0	11.758.308	446.285	48.781
<b>Total</b>	<b>3.781.652</b>	<b>271.454</b>	<b>3.808</b>	<b>0</b>	<b>17.276.936</b>	<b>713.458</b>	<b>128.377</b>
<b>Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad</b>							
Consumo - Garantía básica	337.585.802	4.771	0	0	0	0	0
Consumo - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Comercial - Garantía básica	3.851.187.178	57.140	0	0	0	0	0
Comercial - Otras garantías	124.521.808	11.539	0	0	0	0	0
Microcrédito - Garantía básica	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	8.902.172.129	48.785	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>16.483.766.167</b>	<b>122.235</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

composición de las operaciones de leasing financiero reestructuradas por sector económico

A 31 de diciembre de 2015

Leasing de Consumo	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	-	-	-	-
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	14.801	7.356	-	-
Actividades financieras y de seguros	-	-	-	-
Actividades inmobiliarias	-	-	-	-
Actividades profesionales, científicas y técnicas	152.610	58.473	-	-
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	-	-	-	-
Alojamiento y servicios de comida	40.542	32.849	-	-
Asalariados	514.136	204.018	27.579	27.579
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	47.499	16.094	14.332	14.332
Construcción	15.517	15.517	-	-
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales; gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	-	-	-	-
Educación	-	-	-	-
Explotación de minas y canteras	-	-	-	-
Industrias manufactureras	-	-	-	-
Información y comunicaciones	-	-	-	-
Otras actividades de servicios	-	-	-	-
Rentistas de Capital	68.103	7.470	-	-
Transporte y almacenamiento	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>853.208</b>	<b>341.777</b>	<b>41.911</b>	<b>41.911</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

	A 31 de diciembre de 2014			
	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Leasing de Consumo</b>				
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	2,588	2,588	48	48
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	-	-	-	-
Actividades financieras y de seguros	18,465	18,465	-	-
Actividades inmobiliarias	-	-	-	-
Actividades profesionales, científicas y técnicas	188,924	51,991	-	-
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	-	-	-	-
Alojamiento y servicios de comida	-	-	-	-
Asalariados	900,517	222,034	-	-
Comercio al por mayor y al por menor: reparación de vehículos automotores y motocicletas	119,791	99,257	-	-
Construcción	27,004	27,004	-	-
Distribución de agua, evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	-	-	-	-
Educación	16,135	307	-	-
Explotación de minas y canteras	-	-	-	-
Industrias manufactureras	-	-	-	-
Información y comunicaciones	-	-	-	-
Otras actividades de servicios	-	-	-	-
Rentistas de Capital	376,909	197,053	-	-
Transporte y almacenamiento	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,650,333</b>	<b>618,699</b>	<b>48</b>	<b>48</b>

	A 31 de diciembre de 2015			
	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Leasing de Comercial</b>				
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	4,713,488	71,479	12,966	737
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	347,861	2,412	2,949	926
Actividades financieras y de seguros	-	-	-	-
Actividades inmobiliarias	1,265,429	289,256	13,195	1,194
Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,559,059	430,859	27,698	10,538
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	228,005	52,159	3,854	2,257
Alojamiento y servicios de comida	1,480,144	1,329,875	2,231	2,000
Asalariados	2,438,899	1,439,911	113,098	100,846
Comercio al por mayor y al por menor: reparación de vehículos automotores y motocicletas	17,050,426	1,364,177	748,686	45,526
Construcción	510,708	158,072	9,355	8,573
Distribución de agua, evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	30,023	28,476	3,116	3,116
Educación	247,765	8,430	1,725	61
Explotación de minas y canteras	4,158,335	2,685,183	70,168	46,440
Industrias manufactureras	5,212,049	2,274,172	175,297	79,643
Información y comunicaciones	155,411	17,024	318	274
Otras actividades de servicios	253,176	14,150	-	-
Rentistas de Capital	322,587	161,115	9,664	9,664
Transporte y almacenamiento	16,014,877	6,380,491	265,226	38,598
<b>Total</b>	<b>56,988,242</b>	<b>16,707,241</b>	<b>1,459,546</b>	<b>350,393</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

	A 31 de diciembre de 2014			
	Capital MCOPS	Provision MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provision MCOPS
<b>Leasing de Comercial</b>				
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	2.882.345	43.641	13.654	255
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	-	-	-	-
Actividades financieras y de seguros	36.634	18.424	552	552
Actividades inmobiliarias	748.241	41.896	7.380	413
Actividades profesionales, científicas y técnicas	619.005	292.075	11.941	8.616
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	415.160	157.934	18.906	17.438
Alojamiento y servicios de comida	21.097	19.442	2.089	2.089
Asalariados	3.428.206	1.214.535	164.120	141.655
Comercio al por mayor y al por menor: reparación de vehículos automotores y motocicletas	4.123.762	378.891	108.664	60.665
Construcción	692.938	287.504	19.561	18.059
Distribución de agua, evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	37.369	26.101	894	894
Educación	323.763	10.630	4.258	148
Explotación de minas y canteras	236.761	106.125	3.373	3.373
Industrias manufactureras	3.116.634	1.244.581	77.539	65.460
Información y comunicaciones	29.285	1.148	442	17
Otras actividades de servicios	-	-	-	-
Rentistas de Capital	338.873	27.464	4.582	1.112
Transporte y almacenamiento	9.430.413	998.707	808.819	80.497
<b>Total</b>	<b>26.480.486</b>	<b>4.869.098</b>	<b>1.246.774</b>	<b>401.243</b>

	A 31 de diciembre de 2015			
	Capital MCOPS	Provision MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provision MCOPS
<b>Leasing Habitacional</b>				
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	582.221	179.056	1.961	435
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	-	-	-	-
Actividades financieras y de seguros	160.211	1.602	1.318	13
Actividades inmobiliarias	1.765.466	68.790	20.659	6.066
Actividades profesionales, científicas y técnicas	845.215	180.452	10.290	8.061
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	718.713	133.185	9.333	9.333
Alojamiento y servicios de comida	717	215	3.989	3.989
Asalariados	30.010.573	3.184.513	407.310	257.245
Comercio al por mayor y al por menor: reparación de vehículos automotores y motocicletas	543.703	39.733	6.250	1.886
Educación	266.390	2.664	332	3
Explotación de minas y canteras	-	-	-	-
Industrias manufactureras	840.159	105.169	33.597	33.415
Información y comunicaciones	185.108	37.022	3.079	3.079
Otras actividades de servicios	-	-	-	-
Rentistas de Capital	1.574.572	170.130	21.220	14.979
Transporte y almacenamiento	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>37.493.048</b>	<b>4.102.531</b>	<b>519.338</b>	<b>338.504</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

	A 31 de diciembre de 2014			
	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Intereses y otros MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Leasing Habitacional</b>				
<b>Sectores económicos</b>				
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	610.912	34.006	2.327	94
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	-	-	-	-
Actividades financieras y de seguros	163.106	5.134	1.341	42
Actividades inmobiliarias	1.802.686	87.808	17.111	2.658
Actividades profesionales, científicas y técnicas	744.531	298.651	11.555	11.403
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	328.398	11.735	892	29
Alojamiento y servicios de comida	18.127	9.466	203	203
Asalaridos	30.510.399	5.465.351	529.621	406.007
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1.507.545	920.160	48.304	43.339
Educación	272.148	9.595	339	11
Explotación de minas y canteras	-	-	-	-
Industrias manufactureras	816.302	204.050	7.116	5.751
Información y comunicaciones	-	-	-	-
Otras actividades de servicios	-	-	-	-
Rentistas de Capital	1.753.015	664.734	12.060	10.177
Transporte y almacenamiento	400.134	400.134	41.904	41.904
<b>Total</b>	<b>38.928.978</b>	<b>8.110.877</b>	<b>672.894</b>	<b>521.622</b>

Composición de las operaciones de leasing financiero reestructuradas por zona geográfica

	A 31 de diciembre de 2015									
	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Leasing Habitacional	
	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Capital MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Modalidades por tipo de garantía</b>										
Región Antioquia	66.872	28.023	-	-	3.185.032	2.619.726	-	-	4.942.376	417.854
Región Centro	539.608	159.720	41.911	41.911	37.582.311	11.848.566	41	41	23.398.016	2.902.895
Región Noroccidente	232.638	153.498	-	-	6.797.341	1.220.476	-	-	4.740.575	765.480
Región Occidente	14.691	537	-	-	10.883.065	1.368.823	-	-	4.931.419	354.806
	<b>853.209</b>	<b>341.778</b>	<b>41.911</b>	<b>41.911</b>	<b>58.447.749</b>	<b>17.057.591</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>38.012.386</b>	<b>4.441.035</b>

	A 31 de diciembre de 2014									
	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Leasing Habitacional	
	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Capital MCOPS	Provisión MCOPS	Capital MCOPS	Provisión MCOPS
<b>Modalidades por tipo de garantía</b>										
Región Antioquia	325.867	193.322	-	-	669.331	335.017	-	-	5.245.516	985.582
Región Centro	826.436	232.574	-	-	17.355.402	3.267.014	-	-	22.483.879	4.650.560
Región Noroccidente	420.207	160.725	-	-	3.789.817	623.124	495.874	151.162	6.309.115	2.026.552
Región Occidente	77.871	32.125	-	-	5.416.836	894.023	-	-	5.563.363	969.805
	<b>1.650.381</b>	<b>618.746</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27.231.386</b>	<b>5.119.178</b>	<b>495.874</b>	<b>151.162</b>	<b>39.601.873</b>	<b>8.632.499</b>

Castigos de operaciones de leasing financiero efectuadas durante el periodo por modalidad de crédito.

	A 31 de diciembre de 2015				
	Capital MCOPS	Intereses MCOPS	Otros conceptos MCOPS	Provisiones MCOPS	Garantías MCOPS
<b>Modalidades</b>					
Consumo	947.999	19.009	68.643	1.035.650	-
Comercial	2.012.266	56.866	79.004	2.148.136	-
Leasing Habitacional	919.631	11.938	85.695	1.017.263	-
	<b>3.879.896</b>	<b>87.813</b>	<b>233.342</b>	<b>4.201.049</b>	<b>-</b>

	A 31 de diciembre de 2014				
	Capital MCOPS	Intereses MCOPS	Otros conceptos MCOPS	Provisiones MCOPS	Garantías MCOPS
<b>Modalidades</b>					
Consumo	1.275.853	50.050	67.586	1.393.488	-
Comercial	8.451.236	235.944	232.871	8.920.051	-
Leasing Habitacional	-	-	-	-	-
	<b>9.727.089</b>	<b>285.994</b>	<b>300.457</b>	<b>10.313.539</b>	<b>-</b>

Operaciones de leasing financiero por maduración

	A 31 de diciembre de 2015			
	0 a 1 año MCOPS	1 a 5 años MCOPS	5 a 10 años MCOPS	Más de 10 años MCOPS
<b>Modalidades</b>				
Consumo	2.996.133	56.140.823	19.553.446	-
Comercial	123.606.671	804.439.182	1.036.555.442	345.827.151
Leasing Habitacional	8.970.875	40.817.805	207.237.644	966.747.091
	<b>135.573.679</b>	<b>901.397.810</b>	<b>1.263.346.532</b>	<b>1.312.574.242</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Modalidades	A 31 de diciembre de 2014			
	0 a 1 año MCOPS	1 a 5 años MCOPS	5 a 10 años MCOPS	Más de 10 años MCOPS
Consumo	4,992,151	57,542,779	13,662,794	-
Comercial	155,981,007	862,219,140	882,882,984	149,737,367
Leasing Habitacional	2,809,769	49,404,223	201,758,545	888,252,016
	<b>163,782,927</b>	<b>969,166,142</b>	<b>1,098,304,323</b>	<b>1,037,989,383</b>

Movimiento de las operaciones de leasing financiero durante el ejercicio

Modalidades	A 31 de diciembre de 2015			
	Consumo MCOPS	Comercial MCOPS	Habitacional MCOPS	Microcrédito MCOPS
Saldo Inicial	2,675,648	46,179,892	45,776,098	-
Provisión con cargo al Estado de Resultados	735,728	15,743,082	-	-
Castigos	(1,035,850)	(2,148,136)	(1,017,263)	-
Recuperaciones	-	-	(10,737,997)	-
Otros	-	-	-	-
	<b>2,375,726</b>	<b>59,774,838</b>	<b>34,020,838</b>	<b>-</b>

Naturaleza y cuantía por reintegro de provisiones de las operaciones de leasing financiero.

Modalidades	A 31 de diciembre de 2015	
	Recuperación cartera castigada MCOPS	Reintegro de provisiones MCOPS
Consumo	1,845,994	-
Comercial	1,386,060	-
	<b>3,232,054</b>	<b>-</b>

Modalidades	A 31 de diciembre de 2014	
	Recuperación cartera castigada MCOPS	Reintegro de provisiones MCOPS
Consumo	1,845,994	-
Comercial	1,386,060	-
	<b>3,232,054</b>	<b>-</b>

**NOTA 9.  
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

A 31 de Diciembre de 2015 y 2014 y 1 de Enero de 2014 el Banco presentaba los siguientes saldos cuentas cobrar:

	Al 31 de Diciembre 2015 MCOPS	Al 31 Diciembre 2014 MCOPS	Al 1 de Enero de 2014 MCOPS
Intereses	35,883,625	34,308,269	152,358,900
Componente financiero leasing financiero	-	-	11,218,831
Dividendos y participaciones	477,593	350,709	-
Comisiones	7,003,792	10,383,197	7,684,800
Arrendamientos	206,188	663,973	123,030
Deudores	2,804,823	3,165,772	1,501,851
Bolsa de Valores y Agrupaciones	922	1,296	6,828
Por Administración	198,638	239,267	258,414
Depósitos	152,443,509	25,203,490	5,072,631
Anticipos a contratistas de proveedores	2,398,886	37,770,780	114,708,313
A empleados	1,083,100	2,752,750	247,168
Impuestos	- 39,699,331	- 47,712,300	- 72,667,427
Diversos	94,034,054	83,036,777	50,556,066
Pagos por cuenta a clientes	8,248,548	20,765,186	25,694,543
Deterioro de Otros Activos	- 26,882,943	- 25,870,955	- 33,220,301
<b>Totales</b>	<b>238,201,404</b>	<b>145,058,211</b>	<b>263,543,707</b>

**NOTA 10.  
IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS**

a) Impuesto Corriente

El Grupo financiero al cierre de cada ejercicio determino el resultado del impuesto a la renta, el cual se estableció con base a las disposiciones legales tributarias vigentes. Se ha reflejado un resultado neto de los impuestos por recuperar en el Activo por MCOP\$ 205,209,444 al 31 de diciembre de 2015, según se detalla a continuación:

	31 de diciembre 2015 MCOP\$	31 de diciembre 2014 MCOP\$
Impuesto a la renta , tasa de impuesto 39%	(36,959,877)	(61,665,089)
Menos:		
Créditos deducibles autorretenciones	140,331,625	116,244,792
Anticipos renta años anteriores	8,708,366	15,934,188
Pago en Exceso - Saldo a favor año anterior	1,937,723	9,861,030
Otros	91,191,607	-
<b>Total</b>	<b>205,209,444</b>	<b>80,374,921</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**b) Resultados por impuestos**

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2014
	MCOP\$	MCOP\$
Gastos por impuestos a la renta:		
Impuesto renta año corriente	36,959,877	61,665,088
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias año corriente	58,095,357	45,264,977
<b>Subtotales</b>	<b>95,055,234</b>	<b>106,930,065</b>
<b>Cargo neto a resultados por impuesto a la renta</b>	<b>95,055,234</b>	<b>106,930,065</b>

**c) Reconciliación de la tasa de Impuesto Efectiva**

A continuación se indica la reconciliación entre la tasa de impuesto a las ganancias y la tasa efectiva aplicada a la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2015.

Los principales efectos impositivos, de acuerdo a las tasas nominales de impuestos de las entidades que se informan consolidadas, son las siguientes:

	31 de diciembre 2015		31 de diciembre 2014	
	%	MCOP\$	%	MCOP\$
Utilidad antes de Impuesto	39	126,303,330	34	101,673,258
Menos:				
Diferencias Permanentes	(13)	(43,227,837)	(7)	(19,963,708)
Otros	2	6,303,987	6	20,694,280
Diferencial de Tasas Reforma Tributaria (1)	2	5,675,754	2	4,526,235
<b>Tasa Efectiva y Gasto por Impuesto de Renta</b>	<b>30</b>	<b>95,055,234</b>	<b>35</b>	<b>106,930,065</b>

(1) En diciembre de 2014 se publicó en Colombia la Ley N° 1739 por la cual se modificó el Estatuto Tributario, la ley N° 1.607 de 2012, y se crearon mecanismos de lucha contra la evasión.

Entre las modificaciones más relevantes introducidas por la Reforma Tributaria colombiana, se destaca el aumento gradual y transitorio del impuesto a la renta entre los años 2015 y 2018. La modificación anterior, implica que la tasa de impuesto a la renta en Colombia aumenta a partir del año 2015 como se muestra en la siguiente tabla:

2015	2016	2017	2018
39%	40%	42%	43%

Para volver a un 34% el año 2019 en adelante.

**d) Efecto de impuestos diferidos**

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos presentados en los activos y pasivos del Banco:

	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2014
	MCOP\$	MCOP\$
Activos por impuestos diferidos a resultado		
Cartera y Provisión General	19,639,148	1,944,394
Valor Tributario Activos Amortizables (software y otros intangibles)	35,462,375	25,806,737
Impuesto de Industria y Comercio	2,804,922	2,614,433
Diferencia de Activos Fijos tributarios y contables	(1,387,376)	(164,421)
Provisión Bienes Dados en Leasing	5,801,905	3,042,098
Otros activos	7,386,080	(8,105,335)
Provisiones Bonificaciones Laborales, Prima de Antigüedad y Otras Laborales	17,636,597	17,690,407
Provisión Intereses DAT y Ahorros no Deducible	20,728,486	13,491,856
Crédito mercantil - Helm Bank	3,753,110	93,713,769
Propiedades Planta y Equipo	129,226,328	114,596,510
Beneficios al Personal	11,381,765	9,603,018
Exceso renta presuntiva	7,898,350	-
<b>Total activos por impuestos diferidos</b>	<b>260,331,690</b>	<b>274,233,466</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2014
	MCOP\$	MCOP\$
Pasivos por impuestos diferidos a resultado		
Otras provisiones	10,411,012	(3,894,848)
Otros	18,402,785	38,269,105
Valor de Mercado de Instrumentos	201,215,619	132,474,299
Provisión disponible	(48,333)	(190,991)
Crédito mercantil - Helm Bank	154,756,176	168,037,111
Propiedades Planta y Equipo	39,462,955	29,322,747
Depreciación	13,663,365	10,253,948
Costo incrementales y cargo comisión bonos	2,269,611	2,313,862
<b>Total pasivos</b>	<b>471,917,675</b>	<b>398,869,076</b>

	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2014
	MCOP\$	MCOP\$
Pasivos por impuestos diferidos a patrimonio		
Inversiones financieras disponibles para la venta	(64,355,285)	(19,651,310)
Valorizaciones de activos	47,497,720	48,552,475
<b>Total pasivos</b>	<b>(16,857,565)</b>	<b>28,901,165</b>
<b>Total pasivos por impuesto diferidos</b>	<b>455,060,110</b>	<b>427,770,241</b>

**NOTA 11.  
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 31 de Diciembre 2015	Al 31 Diciembre 2014	ESFA 2014
	MCOPS	MCOPS	MCOPS
Gastos pagados por anticipado	37,579,375	31,727,520	58,005,391
Bienes de arte y cultura	9,305,849	9,299,999	9,339,401
Operaciones conjuntas	946,724	1,772,979	1,187,043
Diversos	12,560,643	3,069,088	3,052,413
Deterioro de Otros Activos	-1,978	-878	-207
<b>Totales</b>	<b>60,390,613</b>	<b>45,868,708</b>	<b>71,584,040</b>

El deterioro de otros activos es generado por los cheques impagados.

**NOTA 12.  
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA**

A continuación el detalle de los activos disponibles 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 periodo inferior a un año desde el momento de su adjudicación:

**Al 31 de Diciembre de 2015**

	Bienes muebles	Bienes inmuebles	Maquinaria y equipo	Vehiculos	Otros	Total
	COPS	COPS	COPS	COPS	COPS	COPS
<b>Saldos al 1 de Enero 2015</b>	<b>14.899.641</b>	<b>7.041.473</b>	<b>423.256</b>	<b>5.323.378</b>	<b>1.883.257</b>	<b>29.571.006</b>
Adquisiciones		11.767.486	3.784.935	11.526.977		27.079.398
Retiros	(5.416.716)	2.382.394	(4.048.558)	(9.926.014)		(17.008.895)
Provision		(10.744.482)	(15.678)	(2.252.537)	(798.957)	(13.811.654)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>9.482.925</b>	<b>10.446.872</b>	<b>143.955</b>	<b>4.671.804</b>	<b>1.084.299</b>	<b>25.829.855</b>

**Al 31 de Diciembre de 2014**

	Bienes muebles	Bienes inmuebles	Maquinaria y equipo	Vehiculos	Otros	Total
	COPS	COPS	COPS	COPS	COPS	COPS
<b>Saldos al 1 de Enero 2014</b>	<b>593.950</b>	<b>599.870</b>	-	-	-	<b>1.193.820</b>
Adquisiciones	15.942.877	18.511.762	1.913.109	15.686.348	2.282.736	54.336.831
Retiros	(1.637.185)	(1.355.101)	(1.392.956)	(9.117.998)		(13.503.240)
Provision		(10.715.058)	(96.897)	(1.244.971)	(399.478)	(12.456.405)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>14.899.641</b>	<b>7.041.473</b>	<b>423.256</b>	<b>5.323.378</b>	<b>1.883.258</b>	<b>29.571.006</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**NOTA 13.  
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que tiene Banco CorpBanca para desarrollar su objeto social. Dentro de este rubro encontramos, inmuebles, equipo de cómputo, muebles y enseres, vehículos y otros; para los inmuebles se reconoció su valor razonable como costo atribuido, mientras que para el resto de activos se reconoció su valor en libros como costo atribuido.

**Al 31 de Diciembre de 2015**

Al 31 de diciembre de 2015					
Concepto	Años de vida útil (1)	Años amortización remanente	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro del Periodo	Saldo Neto Final
			MCOPS	MCOPS	MCOPS
Edificios y Terrenos	70	49	171.756.900	(3.381.899)	168.375.001
Equipos	5	2	91.057.727	(59.956.339)	31.101.388
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	10	4	12.970.405	(1.963.753)	11.006.652
Propiedad planta y equipo arrendamiento operativo			208.971.957		208.971.957
Muebles, vehículos y otros	10	3	76.681.516	(31.361.888)	45.319.628
<b>Totales</b>			<b>561.438.505</b>	<b>(96.663.879)</b>	<b>464.774.626</b>

**Al 31 de Diciembre de 2014**

Al 31 de diciembre 2014					
Concepto	Años de vida útil (1)	Años amortización remanente	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro del Periodo	Saldo Neto Final
			MCOPS	MCOPS	MCOPS
Edificios y Terrenos	70	50	167.645.236	(1.628.070)	166.017.166
Equipos	5	3	70.481.353	(54.547.147)	15.934.206
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	10	5	13.280.231	(1.345.666)	11.934.565
Propiedad planta y equipo arrendamiento operativo			151.011.564		151.011.564
Muebles, vehículos y otros	10	4	73.645.120	(27.895.786)	45.749.334
<b>Totales</b>			<b>476.063.504</b>	<b>(85.416.669)</b>	<b>390.646.835</b>

(1) La vida útil presentada en los anteriores recuadros, es la vida útil residual de los activos fijos del Banco, en concordancia a la vida útil fijada durante la transición a IFRS (1 de enero 2014). La vida útil total fue determinada con 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 mantención que se llevan a cabo, y tasación realizada por especialistas externos independientes del Banco.

a) El movimiento del saldo bruto de los activos fijos al 31 de diciembre 2015 y 2014, respectivamente, es la siguiente:

**Al 31 de Diciembre de 2015**

Saldo Neto inicial 2015	Edificios y Terrenos	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Propiedad planta y equipo arrendamiento operativo	Otros	Total
	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS
<b>Saldos al 1° de enero 2015</b>	166,011,163	15,933,621	11,934,565	151,011,564	45,755,922	390,646,835
Adquisiciones	4,227,034	26,154,353	2,234,421	1,525,342,015	4,176,868	1,562,134,691
Retiros	(24,119)	(38,300)		(1,467,308,502)	(158,473)	(1,467,529,394)
Depreciacion (nota 28)	(1,386,748)	(10,948,871)	(3,162,334)	(73,121)	(4,441,340)	(20,012,414)
Reclasificacion o Reversion	116,268				(6,758)	109,510
Deterioro	(574,602)					(574,602)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2015</b>	<b>168,368,996</b>	<b>31,100,803</b>	<b>11,006,652</b>	<b>208,971,956</b>	<b>45,326,219</b>	<b>464,774,626</b>

**Al 31 de Diciembre de 2014**

Saldo Neto inicial 2014	Edificios y Terrenos	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Propiedad planta y equipo arrendamiento operativo	Otros	Total
	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS
<b>Saldos al 1° de enero 2014</b>	187,458,039	25,882,723	14,736,984	263,712,881	38,505,504	530,296,131
Adquisiciones		241,687	538,718	1,810,402,243	91,359,837	1,902,542,485
Retiros	(20,014,761)	(23,213)		(1,923,103,560)	(56,939,627)	(2,000,081,161)
Depreciacion (nota 28)	(1,357,098)	(10,167,576)	(3,341,137)		(4,234,486)	(19,100,297)
Reclasificacion o Reversion					(22,629,946)	(22,629,946)
Deterioro	(75,017)				(305,360)	(380,377)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2014</b>	<b>166,011,163</b>	<b>15,933,621</b>	<b>11,934,565</b>	<b>151,011,564</b>	<b>45,755,922</b>	<b>390,646,835</b>

b. El movimiento de la depreciación acumulada de los activos fijos al 31 de diciembre 2014 y 2013, respectivamente, es la siguiente:

**Movimiento depreciación acumulada y provision**

Enero 1 2015	Edificios	Equipos	Otros	Total
	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS
<b>Enero 1 2015</b>	1,628,070	54,547,147	28,477,889	84,653,106
Depreciacion del periodo	1,386,748	10,948,871	7,676,795	20,012,414
Ventas y/o retiro de periodo	-	(5,403,784)	(1,703,129)	(7,106,913)
Otros	390,566	(19,624)	(1,896,237)	(1,525,295)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2015</b>	<b>3,405,384</b>	<b>60,072,610</b>	<b>32,555,318</b>	<b>96,033,312</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

	<u>Edificios</u>	<u>Equipos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<b>Enero 1 2014</b>	<b>28,655,169</b>	<b>48,093,744</b>	<b>38,368,561</b>	<b>115,117,474</b>
	MCOPS	MCOPS	MCOPS	
Depreciación del periodo	1,357,098	10,167,576	7,575,623	19,100,297
Otros	(28,384,197)	(3,714,173)	(17,466,295)	(49,564,665)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2014</b>	<b>1,628,070</b>	<b>54,547,147</b>	<b>28,477,889</b>	<b>84,653,106</b>

El Banco y sus subsidiarias no tienen ninguna restricción sobre los activos fijos al 31 de Diciembre de 2015 y 2014. 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 14.  
PLUSVALÍA**

A continuación se presenta una breve reseña, a modo informativo, de las operaciones de combinaciones de negocios en las cuales participó Banco Corpbanca Colombia, lo cual contribuirá principalmente a lo siguiente:

- Entendimiento de la generación de goodwill registrado en los estados financieros.
- Entendimiento de la generación de activos y pasivos en combinación de negocios.
- Comportamiento de los activos y pasivos antes citados, pero en el presente periodo.

**A) Combinación de Negocios – Corpbanca Colombia y Subsidiarias con Helm Bank y Subsidiarias.**

**a) Aspectos generales de la operación**

- El Banco Central de Chile (BCCH), con fecha 04 de julio de 2013, autorizó a Corpbanca Chile para efectuar una inversión en el exterior consistente en la adquisición a través de su filial Banco Corpbanca Colombia S.A. (domiciliado en Colombia principalmente en Bogotá D.C., "Adquirente"), de hasta el 100% de Helm Bank S.A., incluidas sus Subsidiarias en Colombia ("Adquiridas"), las cuales prestan negocios complementarios a través de sus Subsidiarias Helm Comisionista 12 y Helm Fiduciaria), Panamá e Islas Cayman, con el propósito de proceder a la posterior fusión de ambas empresas bancarias constituidas en Colombia; y para que Corpbanca Chile ("Adquirente") participe directamente hasta el 80% de las acciones de Helm Corredores de Seguros S.A ("Adquirida", domiciliada en Colombia). En cuanto a las Subsidiarias de propiedad de Helm Bank S.A en Panamá e Islas Cayman, se deja constancia que el BCCH no autoriza directamente la inversión de Corpbanca Chile en las mismas, sino que ello se produce como necesaria consecuencia de la adquisición de la sociedad matriz, esto es, Helm Bank S.A. en los términos autorizados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). En este mismo sentido, se consigna que la referida Superintendencia estableció la obligación de Corpbanca Chile de liquidar las operaciones de la filial constituida en Islas Cayman una vez que se

<sup>12</sup> Sociedad fusionada en septiembre de 2014 con Corpbanca Investment Valores Colombia (CIVAL).

tome control de la sociedad matriz, a la brevedad posible, en los términos y condiciones previstos en la pertinente resolución de la citada Superintendencia.

- De acuerdo a lo anterior, Corpbanca Colombia se comprometió a adquirir las acciones con y sin derecho a voto de Helm Bank y Subsidiarias. Como parte del acuerdo efectuado, Corpbanca Colombia se comprometió a adquirir hasta el 100% de las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto (acciones preferentes).

- Se adquirieron con fines de fusión, en el primer cierre 2.387.387.295 acciones ordinarias que representan el 58,89% de las acciones ordinarias suscritas y en circulación de Helm Bank (51.61% del capital suscrito y pagado) y en el segundo cierre 1.656.579.084 acciones ordinarias que representan el 40,86% de las acciones suscritas y en circulación (35,81% del capital suscrito y pagado) de Helm Bank para un total de 4.043.966.379 de acciones ordinarias que equivalen al 99,75% del total de las acciones ordinarias suscritas y en circulación y el 87,42% del total del capital suscrito y pagado de Helm Bank, por compras realizadas el 6 y 29 de agosto de 2013.

- El 28 de enero de 2014, Corpbanca Colombia honra el compromiso descrito, llevándose a cabo el tercer cierre mediante una Oferta Pública de Adquisición (OPA) voluntaria de las acciones preferentes, la que tuvo como finalidad principal ofrecer un mecanismo de liquidez y venta a los accionistas preferenciales en las mismas condiciones económicas que fueron pactadas para los vendedores de las acciones ordinarias de Helm Bank bajo el SPA13 y facilitar el proceso de fusión dando la posibilidad de ampliar a mediano y largo plazo la presencia de Corpbanca Colombia como establecimiento de crédito y de sus Subsidiarias en el mercado Colombiano, se obtuvo una participación del 12,36%, completando una participación total por 99,78% del capital suscrito y pagado<sup>14</sup>.

- Por expresa disposición legal, Corpbanca Colombia y Helm Bank debían fusionarse dentro del año siguiente a la fecha de la primera adquisición de acciones de Helm Bank, esto es antes del 6 de agosto de 2014.

- Con fecha 1 de junio de 2014, se formalizó la fusión entre Corpbanca Colombia S.A. en calidad de sociedad absorbente y Helm Bank S.A., en calidad de sociedad absorbida. Como consecuencia, Helm Bank S.A. se disuelve sin liquidarse y todos sus bienes, derechos y obligaciones se trasladan de pleno derecho a la sociedad absorbente.

<sup>13</sup> Stock Purchase Agreement o SPA: Es el contrato de compraventa de acciones ordinarias de Helm Bank suscrito entre Helm Corporation, Inversiones Carrón S.A.S, Comercial Camacho Gómez S.A.S. e Inversiones Timón S.A.S., de una parte y HC Aquisitions SAS de otra parte, quien posteriormente lo cedió a Corpbanca Colombia, en virtud del cual los primeros le vendieron al segundo la totalidad de las acciones ordinarias que Inv. Carrón S.A.S., Comercial Camacho Gómez S.A.S. e Inversiones Timón S.A.S., tenían de Helm Bank, y por el que Corpbanca Colombia asumió el compromiso de ofrecer a los Accionistas Preferenciales comprarles hasta el 100% de las Acciones Preferentes, en las mismas condiciones económicas previstas para los vendedores de las referidas acciones ordinarias.

<sup>14</sup> Con fecha 23 de Enero de 2014, la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) informó al público en general los resultados definitivos de la OPA, alcanzando un total de 568.206.073 acciones adjudicadas, con un porcentaje del 99,38% del total (571.749.928), posteriormente llegando al 100%. Con fecha 27 de Enero del mismo año, fue pagada esta transacción completando una participación total del 99,78%.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

El resumen de las participaciones adquiridas se presenta a continuación:

Cierres	Tipo Acción	N° Acciones Totales	N° Acciones Adquiridas	% Participación por Tipo Acción	% Participación del Total
		(a)	(b)	(b)/(a)	(b)/(a)
Primero	Ordinaria	-	2.387.387.295	58,89%	51,61%
Segundo	Ordinaria	-	1.656.579.084	40,86%	35,81%
<b>Subtotal</b>		<b>4.054.076.213</b>	<b>4.043.966.379</b>	<b>99,75%</b>	<b>87,42%</b>
Tercero	Preferente	571.749.459	571.749.459	100,00%	12,36%
		<b>4.625.825.672</b>	<b>4.615.715.838</b>	<b>-</b>	<b>99,78%</b>

**b. Principales razones de la compra**

Después de recibir las autorizaciones regulatorias necesarias de los organismos pertinentes en Chile, Colombia, Panamá y las Islas Caymán, se adquirió el control de Helm Bank y Subsidiarias por medio de su subsidiaria Banco CorpBanca Colombia. A través de esta adquisición y la fusión prevista de ambos bancos en Colombia, CorpBanca Chile consolidará sus operaciones en Colombia, reafirmando su compromiso a largo plazo en dicho mercado.

Para CorpBanca Chile, Colombia es un mercado con gran potencial y amplio espacio para el crecimiento del negocio bancario. Muchos inversionistas chilenos están invirtiendo en Colombia y se busca ayudar a los clientes en estos proyectos, fortalecer las relaciones a largo plazo con las personas y empresas de Colombia, como también proporcionar tranquilidad a nuestros accionistas e inversores para diversificar el riesgo y ganancias de los bancos.

**c. Valor razonable de activos y pasivos identificables de Helm Bank y Subsidiarias a la fecha de la adquisición, Agosto 06, 201315:**

	MMCOPS	Obs
Total activos netos identificables a valor razonable	1.315.985	
Interés no controlador medido a valor razonable	(7.232)	(2)
Activos intangibles	524.890	(11)
Activos Contingentes	(3.852)	(8)
Impuesto diferido Neto	(62.506)	(7)
<b>Subtotal Valor Razonable</b>	<b>1.767.235</b>	
Goodwill surgido por la adquisición	709.552	
<b>Total Valor de la Compra</b>	<b>2.476.787</b>	
Electivo Neto recibido con la filial (incluido flujo de efectivo de actividades de inversión)	1.276.489	(10)
Pago Efectuado en efectivo	(2.178.378)	(10)
<b>Desembolso neto de efectivo</b>	<b>(901.889)</b>	
Pasivo por acciones preferentes	300.702	(10)
<b>Good Will participación Banco CorpBanca</b>	<b>707.483</b>	(3,5)

15 Los valores aquí presentados son los determinados a la fecha de combinación de negocios descrita. Para evaluar el comportamiento de los mismos en la actualidad, ver notas respectivas, principalmente: Intangibles (nota 14), Impuestos a la renta y diferidos (nota 9).

1. Esta combinación de negocios fue contabilizada utilizando el método de adquisición a la fecha de compra, que es la fecha en la que se transfiere el control al Grupo (CorpBanca Chile a través de CorpBanca Colombia). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Se tomaron en cuenta potenciales derechos a voto que actualmente son ejecutables o convertibles al evaluar el control. Gracias a la participación en Helm Bank, CorpBanca cuenta con derechos sustantivos como los siguientes:

- Derecho a voto proporcional a la participación en las Sociedades.
- Derechos para nombrar o remover miembros claves de la gerencia de las participadas que tengan la capacidad de dirigir las actividades relevantes.
- Derecho a nombrar o cesar a las participadas para que dirijan las actividades relevantes.
- Derecho a dirigir las actividades de las subordinadas para beneficio del banco.

2. CorpBanca ha optado por medir la participación no controladora en la adquirida por su valor razonable. Dicho valor se estimó mediante la aplicación de un enfoque de ganancias descontadas.

3. El Grupo valorizó el goodwill a la fecha de adquisición, tomando en cuenta lo siguiente:

- Valor razonable de la contraprestación transferida;
- El monto reconocido de cualquier participación no controladora en la adquirida, más
- Si la combinación de negocios es realizada por etapas (no es el caso para nuestros efectos), el valor razonable de las participaciones existentes en el patrimonio de la adquirida;
- Menos el monto reconocido neto (en general, el valor razonable) de los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos identificables.

4. En relación al punto anterior, cuando el exceso es negativo, una ganancia en venta en condiciones ventajosas se reconoce de inmediato en el resultado (no fue el caso de esta combinación).

5. El goodwill por MMCO\$707.483 reconocido a la fecha de adquisición, se atribuyó a las sinergias esperadas y a otros beneficios surgidos de la combinación de los activos y las actividades de las entidades.

6. El valor razonable de los créditos y cuentas por cobrar (incluyendo rubro adeudado a bancos) alcanzó a la fecha de adquisición MMCO\$11.031 y su importe bruto por MMCO\$11.496 Ninguno de estos

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

deudores se encuentra deteriorado en su valor y se espera cobrar el importe total de los contratos.

7. Impuesto diferido por crédito mercantil fiscal, se debe reconocer el activo como parte de la asignación del precio del compra un activo por impuesto diferido sobre el crédito mercantil fiscal que se genera bajo normativa Colombiana, se fundamenta en que desde la fecha de adquisición existió el beneficio tributario futuro de poder disminuir la base futura para pagar impuestos a las ganancias, es decir existe un escenario de recuperabilidad probable de este crédito. Este análisis está basado NIC 12 "Impuesto a las Ganancias". El monto por concepto de impuesto diferido sobre la combinación de negocios asciende a MMCOP\$(62.506)
8. A la fecha de adquisición, se determinó un pasivo contingente por un valor razonable MMCOP\$(3.852) como resultado de contingencias legales.
9. La adquirente reconoció y midió activos y/o pasivos por impuestos diferidos que surgieron de los activos adquiridos y de los pasivos asumidos descritos anteriormente, esto de acuerdo con la NIC 12. La adquirente contabilizó los efectos fiscales potenciales de las diferencias temporarias y de las compensaciones tributarias de las adquiridas que existieron en la fecha de la adquisición, alcanzando un monto por MMCOP\$174.825
10. La contraprestación transferida total por la operación alcanzó los MMCOP\$2.178.378. El efectivo neto recibido, para efectos de flujo de efectivo, alcanzó los MMCOP\$901.898 (período 2013) y MMCOP\$300.702 (período 2014) se incorporó línea "Adquisición Filial Helm Bank, neta de efectivo incorporado" que incluye el desembolso neto en efectivo por la compra de las sociedades Helm Bank S.A. y Subsidiarias, de acuerdo a lo siguiente:
11. El valor razonable de los activos intangibles (principalmente relaciones con clientes y licencias por un total de MCOP\$524.840, incluyen sus respectivos impuestos diferidos relacionados. Ver nota 14 "Intangibles" de los presentes Estados Financieros.
12. En la operación de compra no existen acuerdos de contraprestaciones contingentes determinadas.
13. Desde la fecha de la adquisición, Helm Bank y Subsidiarias contribuyeron (período 2013) en MMCOP\$248.271 a los Ingresos netos por intereses, MMCOP\$46.612 a los ingresos netos por comisiones, MMCOP\$337.825 al ingreso operacional neto y MMCOP\$124.547 a la utilidad del período antes del impuesto a la renta. Si la combinación hubiera ocurrido al inicio del ejercicio (01 de enero de 2013), los ingresos por intereses y reajustes hubiesen sido MMCOP\$1.026.977 y la utilidad del período antes de impuesto a la renta hubiese sido de MMCOP\$226.612. Al determinar estos montos, la Administración ha asumido que los ajustes al valor razonable, determinados provisoriamente, originados en la fecha de adquisición habrían sido los mismos si la adquisición hubiese ocurrido el 1 de enero de 2013.

14. Los costos de transacción relacionados con la adquisición por MMCOP\$14.889, principalmente honorarios legales externos y costos de due diligence, se imputan a los gastos de administración en el estado consolidado de resultados y son parte de los flujos de efectivo procedentes de las operaciones en el estado de flujos de efectivo.

15. Tanto el goodwill surgido por la adquisición de un negocio en el extranjero (caso Helm y otras entidades del grupo), como los ajustes del valor razonable practicados al importe en libros de los activos y pasivos, a consecuencia de la adquisición del citado negocio, se deben tratar como activos y pasivos del mismo. Esto quiere decir que se expresarán en la misma moneda funcional del citado negocio (moneda funcional peso colombiano), y que se convertirán a la tasa de cambio de cierre (tipo de cambio COP a CLP para efectos de registro contable en Matriz Chile), de acuerdo a NIC 21 "Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera".

#### B) Combinación de Negocios – Banco CorpBanca Colombia y CorpBanca Investment Trust Colombia (Ex - Santander Investment Trust Colombia) 16

##### a. Aspectos generales de la operación

CorpBanca Chile. La Entidad adquirió las acciones con derecho a voto de Banco Santander Colombia (en adelante "BSC" en la actualidad Banco CorpBanca Colombia) domiciliado en Colombia, donde se adquirió el 51,00% y 40,93% respectivamente de la propiedad, realizadas el 29 de mayo y 22 de junio de 2012.

Relacionado con lo anterior, Banco CorpBanca Colombia, adquirió el 94,50% de las acciones con derecho a voto de CorpBanca Investment Trust Colombia S.A (CITRUST).

##### b. Principales razones de la compra

Con la adquisición de BSC, CorpBanca Chile busca acompañar a las empresas chilenas en su expansión regional y, al mismo tiempo, participar en el creciente mercado bancario colombiano, uno de los más atractivos a nivel mundial. El alto nivel profesional que exhiben ejecutivos y empleados del mercado de capitales colombiano, así como el expertise de CorpBanca al desarrollar exitosamente su quehacer en un sistema bancario más profundo como el chileno, son dos de los aspectos claves en los que se basa el éxito previsto de esta adquisición.

La adquisición de CITRUST se considera complementaria a la efectuada en CorpBanca Colombia y las razones para su adquisición obedecen a la misma naturaleza.

##### c. Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos

El valor razonable de activos y pasivos identificables de CITRUST a la fecha de la adquisición, junio 29, 2012, era:

16 Los valores aquí presentados son los determinados a la fecha de combinación de negocios descrita. Para evaluar el comportamiento de los mismos en la actualidad, ver notas respectivas, principalmente: Intangibles (nota 14), Impuestos a la renta y diferidos (nota 9).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

	<u>MMCOP\$</u>	Obs
Total activos netos identificables a valor razonable	44.049	
Activos intangibles	34.848	
Activos Contingentes	-	(2)
Impuesto diferido Neto	<u>-11.849</u>	
<b>Subtotal Valor Razonable</b>	<b><u>67.048</u></b>	
Goodwill surgido por la adquisición	<u>17.879</u>	
<b>Total Valor de la Compra</b>	<b><u>84.927</u></b>	
<b>Good Will participación Banco CorpBanca</b>	<b>16.896</b>	(3)

- Los criterios descritos en los números 1) al 15), como también de la operación Combinación de Negocios entre CorpBanca Colombia y Helm (letra "c" anterior), son aplicables para CITRUST.
- A la fecha de adquisición, no se determinaron pasivos contingentes.
- El goodwill por MCOP\$ 16.896.592 reconocido a la fecha de adquisición, se atribuyó a las sinergias esperadas y a otros beneficios surgidos de la combinación de los activos y las actividades de BSC. No se espera que el mencionado concepto sea deducible del impuesto a la renta.
- Los costos de transacción relacionados con la adquisición, los honorarios legales y otros costos externos relacionados con el proceso de compra, fueron reconocidos por la sociedad matriz (CorpBanca Chile), al año 2012.

**C) Conciliación del valor libro de la plusvalía.**

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:

	<u>Al 31 de Diciembre 2015</u>	<u>Al 31 Diciembre 2014</u>	<u>Al 1 de Enero 2014</u>
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Saldo Inicial	707.483.885	707.483.885	707.483.885
Adquisiciones	-	-	-
Retiros	-	-	-
Amortización	-	-	-
Otros	-	-	-
<b>Totales</b>	<b><u>707.483.885</u></b>	<b><u>707.483.885</u></b>	<b><u>707.483.885</u></b>

**NOTA 15. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA**

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2015 y diciembre de 2014 es el siguiente:

<u>Al 1 de enero de 2015</u>	<u>Años de vida útil</u>	<u>Años amortización remanente</u>	<u>Saldo Bruto</u>	<u>Amortización Acumulada</u>	<u>Activo Neto</u>
			MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Sistema o software de equipos computacionales Generados en Combinación de Negocios</b>			179.326.524	(39.530.187)	139.796.337
-Marcas	4	2	24.663.515	(13.452.826)	11.210.689
-Relación con Clientes	20	17	516.568.831	(62.658.946)	453.909.885
<b>Saldos al 31 de diciembre 2015</b>			<b><u>720.558.870</u></b>	<b><u>(115.641.959)</u></b>	<b><u>604.916.911</u></b>
<u>Al 1 de enero de 2014</u>	<u>Años de vida útil</u>	<u>Años amortización remanente</u>	<u>Saldo Bruto</u>	<u>Amortización Acumulada</u>	<u>Activo Neto</u>
			MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Sistema o software de equipos computacionales Generados en Combinación de Negocios</b>			55.980.913	(16.946.583)	39.034.330
-Marcas	4	3	24.663.515	(6.726.413)	17.937.102
-Relación con Clientes	20	18	516.568.830	(31.329.474)	485.239.356
<b>Saldos al 31 de diciembre 2014</b>			<b><u>597.213.258</u></b>	<b><u>(55.002.470)</u></b>	<b><u>542.210.788</u></b>

b) El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>Sistema o software de equipos Computacionales</u>	<u>Marcas</u>	<u>Relacion con clientes</u>	<u>Total</u>
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldos al 1 de Enero 2015</b>	<b>39.034.330</b>	<b>17.937.102</b>	<b>485.239.357</b>	<b>542.210.789</b>
Adquisiciones	124.049.867			124.049.867
Retiros				-
Amortización (nota 28)	(23.287.860)	(6.726.413)	(31.329.472)	(61.343.745)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b><u>139.796.337</u></b>	<b><u>11.210.689</u></b>	<b><u>453.909.885</u></b>	<b><u>604.916.911</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

	<b>Sistema o software de equipos Computacionales</b>	<b>Marcas</b>	<b>Relacion con clientes</b>	<b>Total</b>
	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS
<b>Saldos al 1 de Enero 2014</b>	<b>48.414.325</b>	<b>24.663.515</b>	<b>516.568.831</b>	<b>589.646.671</b>
Adquisiciones	24.091.071			<b>24.091.071</b>
Retiros	(531.144)			<b>(531.144)</b>
Amortización (nota 28)	(32.939.922)	(6.726.413)	(31.329.475)	<b>(70.995.810)</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre 2014</b>	<b>39.034.330</b>	<b>17.937.102</b>	<b>485.239.356</b>	<b>542.210.788</b>

c) El movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

<b>Amortización</b>	<b>Software</b>	<b>Marcas</b>	<b>Relacion con clientes</b>
<b>Enero 1 2015</b>	16.946.583	6.726.413	31.329.473
	MCOPS	MCOPS	MCOPS
Amortización	23.287.860	6.726.413	31.329.473
Ventas y/o retiro de periodo	-	-	-
Diferencia en conversión	-	-	-
Otros	704.256	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2015</b>	<b>39.530.187</b>	<b>13.452.826</b>	<b>62.658.946</b>
	<b>Software</b>	<b>Marcas</b>	<b>Relacion con clientes</b>
<b>Enero 1 2014</b>	51.523.294	-	-
	MCOPS	MCOPS	MCOPS
Amortización	32.939.922	6.726.413	31.329.473
Ventas y/o retiro de periodo	-	-	-
Diferencia en conversión	-	-	-
Otros	(67.516.633)	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2014</b>	<b>16.946.583</b>	<b>6.726.413</b>	<b>31.329.473</b>

**d) Deterioro**

Banco Corpbanca evaluará, 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.

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. 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.

El deterioro del Goodwill se determina evaluando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo o grupo de éstas a las que se relacione con él. Cuando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo 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 el goodwill 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 intangibles 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.

CorpBanca y Subsidiarias realizaron evaluaciones, para los activos no amortizables, incluyendo los intangibles que aún no se encuentran en uso, y se concluye inexistencia de deterioro.

**NOTA 16. DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES**

Dentro del rubro depósitos y exigibilidades el Banco reconoce los depósitos en cuenta, certificados de depósito a termino, los intereses de estos productos, las exigibilidades por servicios bancarios y otros.

	<b>Al 31 de Diciembre 2015</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>Al 1 de Enero 2014</b>
	MCOPS	MCOPS	MCOPS
<b>Depósitos y Exigibilidades</b>			
Cuentas corrientes	3.276.430.255	3.165.563.472	2.985.633.679
Certificados de Depósito a Termino	10.393.668.175	8.753.554.118	8.066.538.565
Depósitos de Ahorros	9.997.642.144	7.679.666.036	5.822.333.905
Cuentas de Ahorro Especial	55.714.596	53.598.871	56.943.243
Bancos Corresponsales	4.227.691	6.397.408	1.145.244.218
Depósitos Especiales	26.856.525	15.072.331	4.773.037
Exigibilidades por servicios	212.154.890	270.803.886	159.547.633
Servicios de Recaudo	2.910.827	16.547.679	21.571.074
Establecimientos Afiliados	7.104.160	5.416.347	4.100.440
<b>Totales</b>	<b>23.976.709.263</b>	<b>19.966.620.148</b>	<b>18.266.685.794</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**Vencimiento depósitos y exigibilidades**

A continuación los saldos de los depósitos y exigibilidades por bandas de tiempo para el corte 31 de Diciembre de 2015 y 2014.

**31 de Diciembre de 2015**

	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	Mas de 60 meses	Total
	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS
Cuentas corrientes	3.276.430.254	-	-	-	-	-	-	3.276.430.254
Certificados de Depósito a Término	236.646.778	1.177.262.601	2.446.594.531	2.461.694.566	3.273.581.814	434.072.291	363.815.595	10.393.668.176
Depósitos de Ahorros	9.997.642.144	-	-	-	-	-	-	9.997.642.144
Cuentas de Ahorro Especial	55.714.596	-	-	-	-	-	-	55.714.596
Bancos Corresponsales	4.227.691	-	-	-	-	-	-	4.227.691
Depósitos Especiales	26.856.525	-	-	-	-	-	-	26.856.525
Exigibilidades por servicios	212.154.890	-	-	-	-	-	-	212.154.890
Servicios de Recaudación	2.910.827	-	-	-	-	-	-	2.910.827
Establecimientos Afiliados	7.104.160	-	-	-	-	-	-	7.104.160
<b>Totales</b>	<b>13.819.687.865</b>	<b>1.177.262.601</b>	<b>2.446.594.531</b>	<b>2.461.694.566</b>	<b>3.273.581.814</b>	<b>434.072.291</b>	<b>363.815.595</b>	<b>23.976.709.263</b>

**31 de Diciembre de 2014**

	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	Mas de 60 meses	Total
	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS
Cuentas corrientes	3.165.563.472	-	-	-	-	-	-	3.165.563.472
Certificados de Depósito a Término	196.517.933	935.978.796	2.267.540.578	1.962.997.092	2.838.296.467	384.861.925	167.361.325	8.753.554.116
Depósitos de Ahorros	7.679.666.036	-	-	-	-	-	-	7.679.666.036
Cuentas de Ahorro Especial	53.598.871	-	-	-	-	-	-	53.598.871
Bancos Corresponsales	6.397.408	-	-	-	-	-	-	6.397.408
Depósitos Especiales	15.072.331	-	-	-	-	-	-	15.072.331
Exigibilidades por servicios	270.803.886	-	-	-	-	-	-	270.803.886
Servicios de Recaudación	16.547.679	-	-	-	-	-	-	16.547.679
Establecimientos Afiliados	5.416.347	-	-	-	-	-	-	5.416.347
<b>Totales</b>	<b>11.409.583.963</b>	<b>935.978.796</b>	<b>2.267.540.578</b>	<b>1.962.997.092</b>	<b>2.838.296.467</b>	<b>384.861.925</b>	<b>167.361.325</b>	<b>19.966.620.148</b>

**NOTA 17. 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.

	Al 31 de Diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2014	ESFA 2014
	MCOPS	MCOPS	MCOPS
<b>OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>			
Fondos Interbancarios Comprados Ordinarios	-	3.003.248	66.053.704
Operaciones de Reporto o Repo	137.041.922	2.192.528.272	766.134.203
Operaciones Simultáneas	923.793.458	385.687.655	171.201.919
Compromiso Originados en Posiciones en corto	48.530.930	-	-
Instrumentos Financieros al Valor Razonable	432.380.478	313.689.716	72.400.317
Créditos de Banco y otras Obligaciones financieras	2.004.770.160	1.581.275.583	1.500.280.635
<b>Totales</b>	<b>3.546.516.948</b>	<b>4.476.184.474</b>	<b>2.576.070.778</b>

a) Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como al 1 de Enero de 2014 la composición del rubro obligaciones con Bancos es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 1 de Enero de 2014
	MCOPS	MCOPS	MCOPS
<b>Créditos de Banco y otras Obligaciones financieras</b>			
Bank of America	27.702.726	61.808.206	73.937.073
Bank of Montreal Toronto	6.739.027	-	9.620.010
Citibank N.A.	193.971.218	317.451.523	154.987.697
Commerzbank A.G.	84.757.981	112.516.532	108.637.653
Bank of Nova Scotia Toronto	14.740.286	35.904.561	-
Corpbanca New York Branch	313.174.693	9.707.789	-
Standart Chartered Bank	-	34.198.779	62.483.864
ING Bank N.V Amsterdam	-	-	5.315.328
Wachovia Bank N.A.	-	-	95.207.016
Deutsche Bank	-	-	70.337.961
ING BHF Bank	-	1.746.687	-
The Bank of Montreal	-	108.480.954	28.691.056
Sumitomo Mitsui	53.315.700	73.923.639	87.576.351
Mercantil Commercebank	72.778.973	35.235.725	16.042.912
Wells Fargo Bank	248.104.159	112.877.849	79.787.790
BHF Bank Aktiengesellschaft C.	1.035.595	-	-
Standard Chartered Bank	46.897.060	-	-
Banco Latino A. Bladex	-	21.504.018	38.642.866
Banco de la producción SA	99.301.478	71.816.867	-
Finagro	32.564.715	39.668.489	59.245.069
Findeter - financiera de desarrollo territorial	291.850.943	273.794.614	293.756.273
Bancoldex	102.124.502	150.841.960	218.642.024
Corporación Andina de Fomento	155.955.990	119.797.390	95.039.888
Banco latinoamericano de export.	259.755.114	-	-
Otros bancos	-	-	2.329.804
<b>Total</b>	<b>2.004.770.160</b>	<b>1.581.275.582</b>	<b>1.500.280.635</b>

b) Obligaciones con Bancos según fecha de Vencimiento;

**Al 31 de Diciembre de 2015**

	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	Mas de 60 meses	Total
	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS
<b>Obligaciones Financieras</b>	323.447.202	556.231.684	482.304.252	256.879.592	66.732.849	58.569.942	260.604.639	<b>2.004.770.160</b>

**Al 31 de Diciembre de 2014**

	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	Mas de 60 meses	Total
	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS
<b>Obligaciones Financieras</b>	305.804.867	373.398.708	359.055.956	82.572.501	148.684.522	29.023.117	282.735.912	<b>1.581.275.583</b>

**Al 1 de Enero de 2014**

	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	Mas de 60 meses	Total
	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS
<b>Obligaciones Financieras</b>	235,568,273	546,897,183	267,475,415	129,381,782	65,948,686	78,416,761	176,592,536	<b>1,500,280,635</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**NOTA 18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

En este rubro se encuentran todos pasivos generados con los empleados, en los cuales no existe certeza del monto ni de la fecha del desembolso, aquí encontramos los beneficios a los empleados a largo plazo y los beneficios post – empleo.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y 1 de Enero de 2014 el Banco ha registrado los siguientes movimientos en sus provisiones:

	Al 31 de Diciembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 1 de Enero 2014
	MCOPS	MCOPS	MCOPS
Nómina por pagar	8,932	87,938	4,083,349
Cesantías	6,301,968	6,607,405	6,832,833
Intereses sobre cesantías	778,770	779,190	797,554
Vacaciones	8,579,968	8,599,989	8,250,130
prima legal	1,420,728	881,290	251,265
Prima extralegal	197,187	164,308	882,114
Bonificaciones	3,082,618	2,189,687	10,227,164
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	0	0	475,591
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	30,985,857	28,161,785	20,424,596
Provisiones no corrientes por beneficios post-empleo a los empleados	3,123,280	1,077,382	1,934,547
Indemnizaciones laborales	1,500,000	5,827,250	0
Cálculo actuarial pensiones de jubilación	141,349,728	149,682,353	160,227,856
Otros beneficios	33,199,340	35,605,033	21,171,655
<b>Totales</b>	<b>230,528,376</b>	<b>239,663,610</b>	<b>235,558,654</b>
	Al 31 de Diciembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 1 de Enero 2014
	MCOPS	MCOPS	MCOPS
Beneficios a los empleados a corto plazo	(1) 49,123,195	54,456,529	58,704,797
Beneficios post-empleo	(2) 9,123,596	7,362,944	4,469,848
Otros beneficios a los empleados a largo plazo	(3) 172,335,585	177,844,137	172,384,009
<b>Total</b>	<b>230,582,376</b>	<b>239,663,610</b>	<b>235,558,654</b>

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 periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados. A continuación se detallan los beneficios: vacaciones, 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 periodo de empleo. Estos planes de beneficios post-empleo son acuerdos, formales o informales, en los que una entidad se compromete a suministrar beneficios a uno o más empleados tras la terminación de su periodo 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 Retrospectivas	Cesantías Retrospectivas
<b>Descripción del tipo de plan</b>			
Descripción de la naturaleza de los beneficios proporcionados por el plan	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
Descripción del impacto de resultados en que opera el plan	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
Descripción del efecto del nivel de contribución del plan	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
Descripción de cualquier otra responsabilidad de la entidad sobre el gobierno del plan	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
<b>Descripción de los riesgos a los que el plan expone a la entidad</b>			
Descripción de concentraciones significativas de riesgo relacionado con el plan	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
Descripción de modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
Activos y pasivos reconocidos de planes de beneficios definidos	(2.1.c)	(2.2.c)	(2.3.c)
Superávit (déficit) en plan	(2.1.c)	(2.2.c)	(2.3.c)
Descripción del vínculo entre los derechos de reembolso y las obligaciones relacionadas	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
Descripción de la forma en que la entidad determina el beneficio económico máximo disponible	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
Instrumentos financieros emitidos por la entidad incluidos en el valor razonable de los activos del plan	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
Premios a empleados otorgados por la entidad incluidos en el valor razonable de los activos del plan	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
Otros activos utilizados por la entidad incluidos en el valor razonable de los activos del plan	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
Suposiciones actuariales de tasas de descuento	(2.1.b)	(2.2.b)	(2.3.b)
Suposiciones actuariales de tasas esperadas de incrementos de salarios	(2.1.b)	(2.2.b)	(2.3.b)
Suposiciones actuariales de la tendencia en la variación de los costos de atención sanitaria	N/A	N/A	N/A
Suposiciones actuariales sobre tasas esperadas de incumplimientos de pensiones	(2.1.b)	(2.2.b)	(2.3.b)
Suposiciones actuariales sobre tasas esperadas de inflación	(2.1.b)	(2.2.b)	(2.3.b)
Otras suposiciones actuariales significativas	(2.1.b)	(2.2.b)	(2.3.b)
Descripción de las actividades de equiparación activo-pasivo utilizadas por el plan o la entidad para gestionar el riesgo	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
Descripción de los acuerdos de financiación y política de financiación que afecte a aportaciones futuras	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
Existencia de las aportaciones que se espera pagar algún día en el próximo periodo anual sobre el que se informa	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
Información a revelar sobre el perfil de vencimientos de obligaciones por beneficios definidos	(2.1.c)	(2.2.c)	(2.3.c)
Proyecto o presupuesto de la situación de obligaciones por beneficios definidos	(2.1.c)	(2.2.c)	(2.3.c)
Descripción de la medida en que la entidad puede ser responsable del plan del gobierno o no el personal para obligaciones de otras entidades	N/A	N/A	N/A
Descripción de la asignación acordada del déficit a servicios de planes del gobierno o multi-patronales en el momento de la liquidación del plan	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
Descripción de la asignación acordada del déficit a servicios de planes del gobierno o multi-patronales en el momento de la liquidación del plan	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.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)	(2.3.a)
Descripción de la razón por la que no se encuentran disponible información suficiente para contabilizar planes del gobierno o multi-patronales como planes de beneficios definidos	N/A	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)	(2.3.a)
Descripción de la base de datos para determinar el superávit o déficit de planes del gobierno o multi-patronales	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
Descripción de las limitaciones del superávit o déficit de planes del gobierno o multi-patronales para la entidad	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
Nivel de participación de la entidad comparable con otras entidades participantes	N/A	N/A	N/A
Descripción del acuerdo con relación a política contable para contar el costo por beneficios definidos actuales	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.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	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	N/A
<b>Información a revelar sobre pasivos (activos) por beneficios definidos netos</b>	(2.1.c)	(2.2.c)	(2.3.c)
<b>Información a revelar sobre derechos de reembolso</b>	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
<b>Información a revelar sobre el valor razonable de activos del plan</b>	(2.1.a)	(2.2.a)	(2.3.a)
<b>Información a revelar sobre análisis de sensibilidad para suposiciones actuariales</b>	(2.1.d)	(2.2.d)	(2.3.d)
<b>Información a revelar sobre información adicional sobre planes de beneficios definidos</b>			
Información a revelar sobre el análisis del valor presente de obligaciones por beneficios definidos que distingue naturaleza, características y riesgo	(2.1.a-e)	(2.2.a-e)	(2.3.a-e)
Gastos por beneficios de terminación	(f)	(f)	(f)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**(2.1) Plan de Pensiones**

**a. Descripción y aspectos relevantes del beneficio**

Aspecto	Observaciones
Plan	Pensión de Vejez o Sobrevivientes de acuerdo con la Ley de Seguridad Social en Colombia y beneficios adquiridos con la Entidad.
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 periodo 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:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

	2015	2014
	(%)	(%)
Tasa de Descuento	7.25	6.75
Tasa de incremento Salarial	NA	5.50
Tasa de Inflación	3.00	3.00
Incremento en pensiones (nominal)	3.00	3.00

**c. Movimiento producido**

	2015	2014
	MCOPS	MCOPS
<b>Saldo Inicial</b>	149.682.353	160.144.756
Costo por Servicios Actual	-	-
Costo Neto por Intereses	9.575.899	10.274.949
(Ganancias) Pérdidas Actuariales	(809.256)	(5.541.508)
Beneficios pagados	(17.099.268)	(15.195.844)
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>141.349.728</b>	<b>149.682.353</b>

**d. Información a revelar sobre análisis de sensibilidad para suposiciones actuariales**

**d.1 Supuestos actuariales significativos y análisis de sensibilidad**

Al 01 de enero de							
2016				2015			
Análisis de Sensibilidad (b)				Análisis de Sensibilidad (b)			
Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	MCOPS	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	MCOPS
			141.349.728				149.682.353
7,75%	Aumento de 0.5%	8,25%	(5.590.228)	6,75%	Aumento de 0.5%	7,25%	(6.152.138)
6,75%	Reducción de 0.5%	6,25%	6.069.402	6,75%	Reducción de 0.5%	6,25%	6.700.277
3,5%	Aumento de 0.5%	4,00%	6.624.926	3,00%	Aumento de 0.5%	3,50%	7.262.880
2,5%	Reducción de 0.5%	2,00%	(6.138.603)	3,00%	Reducción de 0.5%	2,50%	(6.711.830)
<b>RV-08</b>	Incremento un año la esperanza de vida	<b>RV-08</b>	3.550.572	<b>RV-08</b>	Incremento un año la esperanza de vida	<b>RV-08</b>	3.767.121

- (a) Corresponde a pasivo registrado al final del periodo 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 periodo 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 periodo anual sobre el que se informa

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Los siguientes pagos son los aportes previstos por la Entidad para los próximos años, aparte de la obligación neta por beneficios:

Pagos esperados futuros	2015	2014
	MCOPS	MCOPS
Año fiscal 2015		15.634.346
Año fiscal 2016	15.291.928	15.016.208
Año fiscal 2017	14.633.379	14.332.733
Año fiscal 2018	13.782.972	13.496.607
Año fiscal 2019	13.009.253	12.723.061
Para los años fiscales 2020 a 2024 (combinados)	12.231.941	53.676.350
Para los años fiscales 2021 a 2025 (combinados)	52.701.195	

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 periodo 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**b. Supuestos Utilizados**

Los principales supuestos utilizados para efectos de la valoración se presentan a continuación:

Resumen de hipótesis económicas:

	2015	2014
	(%)	(%)
Tasa de Descuento	6.75	6.25
Tasa de incremento Salarial	5.50	5.50
Tasa de Inflación	3.00	3.00

**c. Movimiento producido**

	Al 31 de Diciembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MCOPS	MCOPS
<b>Saldo inicial</b>	1,425,768	1,321,420
Costo por servicios actual	130,785	63,642
Costo neto por intereses	87,513	40,706
(Ganancias) pérdidas actuariales	401,914	0
Beneficios pagados	-538,607	0
<b>Total</b>	<b>1,507,373</b>	<b>1,425,768</b>

**d. Información a revelar sobre análisis de sensibilidad para suposiciones actuariales**

**d.1 Supuestos actuariales significativos y análisis de sensibilidad**

	Al 01 de enero de							
	2015				2014			
	Análisis de Sensibilidad (b)				Análisis de Sensibilidad (b)			
	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	MCOPS	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	MCOPS
<b>Obligaciones por Beneficio Definido (a)</b>				1,507,373				1,425,768
<b>Tasa de Descuento</b>	6,75%	Aumento de 0.5%	7,25%	(42,615)	6,25%	Aumento de 0.5%	6,75%	(48,981)
	6,30%	Reducción de 0.5%	6,25%	44,593	6,25%	Reducción de 0.5%	5,75%	51,517
<b>Incremento Salarial</b>	5,50%	Aumento de 0.5%	6,00%	128,599	5,50%	Aumento de 0.5%	6,00%	125,791
	5,50%	Reducción de 0.5%	5,00%	(124,244)	5,50%	Reducción de 0.5%	5,00%	(121,316)
<b>Tabla de Mortalidad</b>	<b>RV-08</b>	Incremento un año la esperanza de vida	<b>RV-08</b>		<b>RV-08</b>	Incremento un año la esperanza de vida	<b>RV-08</b>	1,571

- (a) Corresponde a pasivo registrado al final del periodo 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 periodo 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 periodo 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:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Pagos esperados futuros	2015	2014
	MCOP\$	MCOP\$
Año fiscal 2015		51.134
Año fiscal 2016	124.204	84.719
Año fiscal 2017	79.998	72.399
Año fiscal 2018	78.764	76.211
Año fiscal 2019	147.000	175.607
Para los años fiscales 2020 a 2024 (combinados)	221.044	1.308.672
Para los años fiscales 2021 a 2025 (combinados)	1.381.783	

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 periodo 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:

	2015	2014
	(%)	(%)
Tasa de Descuento	7.00	-
Tasa de incremento Salarial	5.00	-
Tasa de Inflación	3.00	-
Incremento en pensiones (nominal)	N/A	-

**c. Movimiento producido**

	2015
	MCOP\$
Saldo Inicial	
Costo por Servicios Actual	1.425.686
Costo Neto por Intereses	-
(Ganancias) Pérdidas Actuariales	-
Beneficios pagados	-
Otros	-
<b>Total</b>	<b>1.425.686</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**d. Información a revelar sobre análisis de sensibilidad para suposiciones actuariales**

**d.1 Supuestos actuariales significativos y análisis de sensibilidad**

	Al 01 de enero de			
	2016			
	Análisis de Sensibilidad (b)			
	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	MCOPS
<b>Obligaciones por Beneficio Definido (a)</b>				1.425.686
<b>Tasa de Descuento</b>	7,75%	Aumento de 0.5%	8,25%	(78.839)
	6,75%	Reducción de 0.5%	6,25%	86.087
<b>Incremento Salarial</b>	5,50%	Aumento de 0.5%	6,00%	87.581
	4,50%	Reducción de 0.5%	4,00%	(80.822)
<b>Tabla de Mortalidad</b>	<b>RV-08</b>	Incremento un año la esperanza de vida	<b>RV-08</b>	

- (a) Corresponde a pasivo registrado al final del periodo 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 periodo 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.

**e. Estimación de las aportaciones que se espera pagar al plan en el próximo periodo 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:

	2015
Pagos esperados futuros	MCOPS
Año fiscal 2016	77.673
Año fiscal 2017	53.803
Año fiscal 2018	43.579
Año fiscal 2019	47.029
Año fiscal 2020	90.808
Para los años fiscales 2021 a 2025 (combinados)	858.713

La duración promedio de la obligación por estos planes al cierre del periodo 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 periodo 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**(3.1) Quinquenios**

**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 periodo 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:

	2015	2014
	(%)	(%)
Tasa de Descuento	6.50	6.50
Tasa de incremento Salarial	5.50	5.50
Tasa de Inflación	3.00	3.00

**c. Movimiento producido**

	2015	2014
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Saldo Inicial</b>	27.008.661	25.767.603
<b>Costo por Servicios Actual</b>	3.579.453	1.741.826
<b>Costo Neto por Intereses</b>	1.669.069	795.324
<b>(Ganancias) Pérdidas Actuariales</b>	1.673.152	-
<b>Beneficios pagados</b>	(2.944.478)	(1.296.092)
<b>Otros</b>	-	-
<b>Total</b>	<b>30.985.857</b>	<b>27.008.661</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**d. Información a revelar sobre análisis de sensibilidad para suposiciones actuariales**

**d.1 Supuestos actuariales significativos y análisis de sensibilidad**

	Al 01 de enero de:							
	2016			2015				
	Análisis de Sensibilidad (b)			Análisis de Sensibilidad (b)				
Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	MCOPS	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	MCOPS	
<b>Obligaciones por Beneficio Definido (a)</b>				30.985.857			27.008.661	
<b>Tasa de Descuento</b>	7,25%	Aumento de 0.5%	7,75%	(982.635)	6,50%	Aumento de 0.5%	7,00%	(890.019)
	6,25%	Reducción de 0.5%	5,75%	1.048.692	6,50%	Reducción de 0.5%	6,00%	951.032
<b>Incremento Salarial</b>	6,00%	Aumento de 0.5%	6,50%	1.208.220	5,50%	Aumento de 0.5%	6,00%	955.670
	5,00%	Reducción de 0.5%	4,50%	(1.140.604)	5,50%	Reducción de 0.5%	5,00%	(902.317)
<b>Tabla de Mortalidad</b>	<b>RV-08</b>	Incremento un año la esperanza de vida	<b>RV-08</b>		<b>RV-08</b>	Incremento un año la esperanza de vida	<b>RV-08</b>	27.211

- (a) Corresponde a pasivo registrado al final del periodo 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 periodo 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 periodo 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	2015	2014
	MCOPS	MCOPS
Año fiscal 2015		2.661.348
Año fiscal 2016	3.440.385	3.386.237
Año fiscal 2017	3.973.007	3.708.404
Año fiscal 2018	4.183.407	3.881.065
Año fiscal 2019	3.348.849	2.801.361
Año fiscal 2020	3.978.525	19.414.442
<b>Para los años fiscales 2021 a 2025 (combinados)</b>	<b>22.088.083</b>	

La duración promedio de la obligación por estos planes al cierre del periodo sobre el que se informa es 13.2 años.

**(4) Beneficios por terminación**

Son los beneficios proporcionados por la terminación del periodo 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

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 19.  
OTRAS PROVISIONES**

Las provisiones que se muestran en el pasivo al 31 de diciembre 2015 y 2014, y 1 de Enero de 2014 corresponden a las siguientes:

	Al 31 de Diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2014	Al 1 de Enero 2014
	MCOPS	MCOPS	MCOPS
Contribuciones y Afiliaciones	2.439.065	1.849.902	1.693.970
Multas y sanciones SFC	-	47.305	-
Otras entidades administrativas	-	-	1.768.422
Otras Indemnizaciones	-	-	-
Demandas Laborales	4.491.470	5.270.816	5.115.139
Litigios en procesos ejecutivos	2.263.540	14.497.608	13.313.500
Otros litigios en procesos administrativos	1.778.241	2.227.539	2.269.550
Otras Indemnizaciones	354.567	1.658.219	1.530.095
Otras Provisiones	17.976.159	37.312.118	36.240.516
<b>Totales</b>	<b>29.303.020</b>	<b>62.863.507</b>	<b>61.931.192</b>

**NOTA 20.  
CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y al 1 de Enero de 2014 la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de Diciembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 1 de Enero de 2014
	MCOPS	MCOPS	MCOPS
Comisiones y Honorarios	6,976,424	5,322,393	2,281,313
Costos y gastos por pagar	223,201	204,127	119,963
Impuestos	12,783,599	11,552,577	102,054,737
Dividendos y Excedentes	858,009	861,440	910,393
Arrendamientos	-	2,853	17,478
Contribuciones y Afiliaciones	3,819,624	4,150,418	8,111,856
Promerientes compradoras	12,167,909	2,389,921	344,701
Proveedores y servicios por pagar	88,865,935	73,266,823	75,611,756
Contribuciones afiliaciones y transferencias	25,452	-	-
Retenciones y aportes laborales	35,933,574	35,941,366	16,229,575
Proceso de Titularización	77,024	64,043	146,223
Acreedores varios	39,928	37,472	145,000
Diversas	174,847,497	173,052,906	225,440,319
<b>Totales</b>	<b>336.618.176</b>	<b>306.846.339</b>	<b>431.413.314</b>

**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 31 de Diciembre 2015	Al 31 de Diciembre 2014
	MCOPS	MCOPS
<b>CREDITOS CONTINGENTES</b>	<b>3.988.792.645</b>	<b>4.015.540.462</b>
<b>Avales y fianzas</b>	<b>504.739.008</b>	<b>461.837.724</b>
Avales y fianzas	504.739.008	461.837.724
Cartas de créditos documentarias emitidas	41.318.123	89.956.778
Boletas de garantía	586.090.341	869.324.540
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.475.951.582	2.478.316.927
Otros compromisos de crédito	380.693.591	116.104.493
Otros créditos contingentes	-	-
<b>OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS</b>	<b>15.334.877</b>	<b>-</b>
<b>Recursos de terceros gestionados</b>	<b>15.334.877</b>	<b>-</b>
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	15.334.877	-
<b>Totales</b>	<b>4.004.127.522</b>	<b>4.015.540.462</b>

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

**b) Juicios pendientes**

**Banco CorpBanca Colombia S.A.**

El banco y sus filiales afrontan procesos en contra de tipo civil, laboral y administrativo. Dentro de los 156 procesos civiles y administrativos existentes 99 corresponden a operaciones bancarias y 57 se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing, Las pretensiones ascienden a MCOP\$121.988.271 De tal grupo de procesos se considera que en 128 de ellos la probabilidad de pérdida es eventual, 5 procesos remota y 22 con calificación probable. Las provisiones de los procesos con calificación probable atendiendo los requerimientos de la NIC 37 son de MCOP \$9.216.485.

Entre estos últimos existe una acción popular que afectó en común el sector financiero, durante 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 2015, sino posiblemente en años posteriores. Particularmente por las ventas de cartera efectuadas por Banco Corpbanca Colombia, que lo diferencian en su situación particular frente a otros bancos demandados, es difícil cuantificar el estado de estos procesos o actuaciones y no es posible dimensionar sus implicaciones financieras.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Existen 118 procesos laborales con un monto de pretensiones de MCOP \$ 6.833.910, los cuales se encuentran provisionados por MCOP\$4.491.470, equivalente al 70%. De éstos, 66 procesos tienen calificación probable y 52 con calificación remoto.

**NOTA 21.  
TÍTULOS EMITIDOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y al 1 de Enero de 2014 la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de Diciembre 2015 MCOPS	Al 31 de Diciembre 2014 MCOPS	Al 1 de Enero 2014 MCOPS
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>			
Bonos corrientes	431.518.903	525.587.693	-
Bonos subordinados	1.080.039.223	950.400.142	533.532.435
<b>Subtotal</b>	<b>1.511.558.126</b>	<b>1.475.987.835</b>	<b>533.532.435</b>

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 31 de Diciembre de 2015		
	Largo Plazo MCOPS	Corto Plazo MCOPS	Total MCOPS
Bonos corrientes	356.125.493	75.393.410	431.518.903
Bonos subordinados	1.041.276.299	38.762.925	1.080.039.224
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>1.397.401.792</b>	<b>114.156.335</b>	<b>1.511.558.127</b>
	Al 31 de Diciembre 2014		
	Largo Plazo MCOPS	Corto Plazo MCOPS	Total MCOPS
Bonos corrientes	419.950.753	105.636.940	525.587.693
Bonos subordinados	950.400.142	-	950.400.142
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>1.370.350.895</b>	<b>105.636.940</b>	<b>1.475.987.835</b>
	Al 1 de Enero 2014		
	Largo Plazo MCOPS	Corto Plazo MCOPS	Total MCOPS
Bonos corrientes	528.071.115	209.996.963	738.068.078
Bonos subordinados	533.532.435	-	533.532.435
<b>Instrumentos de deuda emitidos</b>	<b>1.061.603.550</b>	<b>209.996.963</b>	<b>1.271.600.513</b>

A continuación los vencimientos de los Bonos

	Al 31 de Diciembre		Al 1 de Enero
	2015 MCOPS	2014 MCOPS	2014 MCOPS
De 1 a 3 meses	43.469.949	-	-
De 3 a 6 meses	-	37.525.478	-
De 6 a 12 meses	70.686.385	68.111.462	209.996.963
De 12 a 36 meses	414.935.401	373.396.209	217.429.293
De 36 a 60 meses	190.355.687	250.823.615	507.131.326
Mas de 60 meses	792.110.704	746.131.071	337.042.932
<b>Total Bonos Corrientes</b>	<b>1.511.558.126</b>	<b>1.475.987.835</b>	<b>1.271.600.513</b>

A continuación se muestran mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo a sus saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y 1 de Enero de 2014:

**a) Bonos Corrientes**

	Al 31 de Diciembre		Al 1 de Enero de
	2015 MCOPS	2014 MCOPS	2014 MCOPS
Tasa fija	1.448.402	-	12.182.232
UVR	57.149.136	53.147.435	51.937.836
DTF	-	11.434.947	1.722.957
IBR	-	-	88.789.246
IPC	372.921.365	461.005.310	583.435.808
<b>Total Bonos Corrientes</b>	<b>431.518.903</b>	<b>525.587.692</b>	<b>738.068.079</b>

**b) Bonos Subordinados**

	Al 31 de Diciembre		Al 1 de Enero
	2015 MCOPS	2014 MCOPS	2014 MCOPS
Serie A	38.762.925	38.277.329	7.028.062
Serie B	143.503.999	247.282.241	526.504.374
Serie AS10	-	105.170.735	-
Serie AS15	105.661.596	147.667.272	-
IPC	-	-	-
Serie B en USD	792.110.704	412.002.564	-
<b>Total Bonos Subordinados</b>	<b>1.080.039.224</b>	<b>950.400.141</b>	<b>533.532.436</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y 1 de Enero de 2014 el Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda.

**NOTA 22.  
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.

	<b>Al 31 de Diciembre de 2015</b>	<b>Al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>Al 1 de Enero de 2014</b>
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Ingresos Anticipados	34.331.706	22.571.834	21.260.520
Abonos Diferidos	2.014.628	2.652.184	6.636.401
Abonos por aplicar	46.227.063	55.466.718	46.224.803
Sobrantes en caja	482.833	427.262	360.394
Sobrantes encaje	1.183.498	232.093	201.925
Consortios y uniones temporales	319.194	299.543	255.647
Otros	593.102	457.940	10.342.219
<b>Totales</b>	<b>85.152.024</b>	<b>82.107.574</b>	<b>85.281.909</b>

**NOTA 23.  
PATRIMONIO**

**a. Movimiento a las cuentas de capital**

En este rubro encontramos el comportamiento de las acciones emitidas y completamente pagadas como se muestra a continuación:

	<b>Acciones Ordinarias 2015</b>	<b>Acciones Ordinarias 2014</b>	<b>Acciones Ordinarias 2013</b>
	(número)	(número)	(número)
Emitidas al 1 de enero	754.806.213	753.566.429	416.542.721
Emisión de acciones pagadas	-	1.239.784	337.023.708
<b>Total</b>	<b>754.806.213</b>	<b>754.806.213</b>	<b>753.566.429</b>

**b. Compra y venta de acciones propia emisión**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión en estos ejercicios.

**c. Acciones suscritas y pagadas**

**Año 2012**

Durante este periodo el 99,32% del Banco fue enajenado a favor de CorpBanca Chile (91,93%) e Inversiones CorpGroup Interhold Ltda. (7,39%). Los nuevos accionistas mantuvieron el capital suscrito y pagado en MMCOP\$218.731 con 416.542.721 acciones, por valor nominal individual de \$525,11. Sin embargo, al cierre de este ejercicio, se autorizó por parte de la Asamblea General de Accionistas un incremento en el rubro de capital autorizado por MMCOP\$250.000.

**Año 2013**

**Adquisición Helm Bank y Subsidiarias – Aumento de Capital**

El 06 de Agosto Banco CorpBanca Colombia S.A. realizó el pago de la suma de MMCOP\$1.286.023 a favor de distintos accionistas vendedores de Helm Bank S.A., logrando con ello una participación de 51,60% del total de acciones emitidas y en circulación (incluyendo ordinarias y con dividendo preferencial y sin derecho a voto) que equivale al 58,89% del total de acciones ordinarias de dicha entidad financiera, y a través de ella logrando una participación indirecta en sus filiales, configurándose una situación de control sobre estas sociedades y que se inscribirá en el Registro Mercantil. En dicha fecha aumentó su capital suscrito y pagado a la suma de MMCOP\$313.178, a partir de la suscripción y pago de nuevas acciones por parte de CorpBanca e Inversiones CorpGroup Interhold Limitada.

El 29 de Agosto el Banco realizó un segundo pago por la suma de MMCOP\$892.356 a favor de distintos accionistas vendedores de Helm Bank S.A., logrando con ello una participación aproximada de 87,42% del total de acciones emitidas y en circulación (incluyendo ordinarias y con dividendo preferencial y sin derecho a voto) que equivale al 99,75% aproximadamente del total de acciones ordinarias de dicha entidad financiera, y a través de ella logrando una participación indirecta en sus filiales, configurándose una situación de control sobre estas sociedades y que se inscribirá en el Registro Mercantil. En la misma fecha del segundo pago, el Banco aumentó su capital suscrito y pagado en la suma de MMCOP\$82.527 a partir de la suscripción y pago de nuevas acciones por parte de terceros.

El 06 de Septiembre el Banco inscribió en el Registro Mercantil el aumento de su capital suscrito y pagado, quedando en la suma de MMCOP\$395.705 dividido en 753.566.429 acciones ordinarias con un valor nominal de COP \$525,11 c/u.

**Año 2014**

Al 31 de diciembre de 2014, el capital pagado del Banco está representado por 754.806.213 millones de acciones ordinarias suscritas y pagadas, valor nominal COP\$525,11, por un total de MMCOP\$396.356.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**Fusión entre Banco Corpbanca Colombia S.A. y Helm Bank S.A.**

El 01 de junio de 2014 se formalizó la fusión entre Banco Corpbanca Colombia S.A. en calidad de sociedad absorbente y Helm Bank S.A., en calidad de sociedad absorbida. Como consecuencia, Helm Bank S.A. se disuelve sin liquidarse y todos sus bienes, derechos y obligaciones se trasladan de pleno derecho a la sociedad absorbente. Para atender el intercambio de acciones necesario consecuencia de la fusión, la sociedad absorbente (Banco Corpbanca Colombia S.A.) realizó una emisión de 1.239.784 acciones ordinarias a su valor nominal de COP \$525,11 lo que incrementa el capital suscrito y pagado en COP\$651, siendo entonces su nuevo capital suscrito y pagado MMCOP\$396.356.

En virtud de lo establecido en numeral 5 del artículo 60 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiera la emisión antes descrita no estuvo sujeta a reglamento de emisión ni a oferta pública, ni requiere autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

**Año 2015**

Al 31 de diciembre de 2015, el capital pagado del Banco está representado por 754.806.213 millones de acciones ordinarias suscritas y pagadas, valor nominal COP\$525,11, por un total de MMCOP\$396.356.

**d. Distribución de utilidades**

Para los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014 no existieron distribuciones de utilidades

**e. Principales accionistas**

A continuación la composición accionaria del Banco:

	Acciones Ordinarias	
	Año 2014	
	Nº Acciones	% participación
Corpbanca Chile	500.275.451	66,27866%
CG Financiam Colombia S.A.S	62.520.726	8,28302%
Inversiones CorpGroup Interhold Limitada	15.748.594	2,08644%
Corp Group Banking S.A	15.037.244	1,99220%
CG Investment Colombia S.A.	120	0,00002%
Accionistas minoritarios	4.062.935	0,53828%
Helm LIC	146.721.692	19,43833%
Kresge Stock Holding Company Inc.	10.439.451	1,38306%
<b>Total</b>	<b>754.806.213</b>	<b>100%</b>

**f. Utilidad diluida y utilidad básica**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 la composición de la utilidad diluida y la utilidad básica es la siguiente:

	Diciembre de 2015		Diciembre de 2014	
	No Acciones Ponderadas	Monto	No Acciones Ponderadas	Monto
	MCOP\$		MCOP\$	
<b>Utilidad diluida y utilidad básica</b>				
<b>Beneficio básico por acción</b>				
Resultado neto del ejercicio		229.194.457		191.494.154
Número medio ponderado de acciones en circulación	754.806.213		754.293.316	
Conversión asumida de deuda convertible				
Número ajustado de acciones	754.806.213		754.293.316	
<b>Beneficio básico por acción (MCOP\$)</b>		<b>0,30</b>		<b>0,25</b>
<b>Beneficio diluido por acción</b>				
Resultado neto del ejercicio		229.194.457		191.494.154
Número medio ponderado de acciones en circulación	754.806.213		754.293.316	
<b>Efecto diluido de:</b>				
Conversión asumida de deuda convertible				
Conversión de acciones ordinarias				
Derechos de opciones				
Número ajustado de acciones	754.806.213		754.293.316	
<b>Beneficio diluido por acción (MCOP\$)</b>		<b>0,30</b>		<b>0,25</b>

**g. Cuentas de valoración**

**Reserva por prima en colocación de acciones.** Corresponden a los valores generados por mayores importes pagado 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**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.

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 distribuir las 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 24. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

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:

	A 31 DE DICIEMBRE DE			
	2015		2014	
Ingresos		Ingresos		
MCOPS	%	MCOPS	%	
Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero (1)	2.062.089.260	74,80%	1.829.568.838	68,47%
Ingresos Financieros Operaciones de Mercado Monetario	43.284.508	1,57%	28.163.103	1,02%
Ingresos Financieros Inversiones Costo Amortizado	10.315.441	0,37%	13.764.134	0,50%
valoracion Inversiones Valor Razonable	72.212.988	1,69%	160.220.062	6,46%
Valoracion Posiciones en Corto	40.870.191	1,48%	31.687.001	1,15%
Valoracion Derivados y Operaciones de Contado	278.371.276	9,65%	(78.160.806)	-2,82%
Ingreso Comisiones y Honorarios	284.629.865	10,31%	265.684.043	9,63%
Ingresos/Casto por Venta de Propiedades, Planta y Equipo, BRDP y Restituidos	3.376.556	0,12%	(781.370)	-0,03%
<b>Totales ingresos por operaciones Ordinarias</b>	<b>2.795.150.085</b>		<b>2.250.145.005</b>	

(1) A continuación el resumen de los ingresos financieros de cartera de créditos y leasing Financiero:

	A 31 DE DICIEMBRE DE			
	2015		2014	
Ingresos		Ingresos		
MCOPS	%	MCOPS	%	
Cartera de créditos comercial	961.954.063	46,71%	814.147.334	42,52%
Cartera de créditos consumo	680.063.939	32,94%	645.746.003	34,72%
Cartera de créditos vivienda y leasing habitacional	91.256.831	4,42%	78.236.948	3,96%
Cartera ordinarios Leasing	328.814.427	15,93%	291.438.553	18,80%
<b>Total Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero</b>	<b>2.062.089.260</b>		<b>1.829.568.838</b>	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**NOTA 25 – Otros ingresos**

La composición del rubro otros ingresos es el siguiente:

	<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>MCOPS</b>	<b>MCOPS</b>
<b>Ingresos por dividendos y participaciones</b>		
Matriz filiales y subsidiarias	513.803	11.226.875
Otros	4.436.906	5.578.719
<b>Subtotales</b>	<b>4.950.709</b>	<b>16.805.594</b>
<b>Recuperaciones riesgo operativo</b>		
Recuperaciones por seguros - riesgo	13.399	301.790
Otras	432.585	224.537
<b>Subtotales</b>	<b>445.984</b>	<b>526.327</b>
<b>Arrendamientos</b>		
Inmuebles	2.692.036	4.313.413
Otros	36.103	815.277
<b>Subtotales</b>	<b>2.728.139</b>	<b>5.128.690</b>
<b>Otros ingresos</b>		
Venta de chequeras	8.006.236	9.057.463
Información comercial	176.576	175.766
Recobros y recuperaciones	76.054.169	78.279.024
Consortios o uniones temporales	1.160.662	626.697
Descuento proveedores	-	249.352
Otros	62.346.963	51.902.493
<b>Subtotales</b>	<b>147.744.606</b>	<b>140.290.795</b>
<b>Totales</b>	<b>155.869.438</b>	<b>162.751.406</b>

**NOTA 26. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 la composición del rubro beneficios a los empleados es el siguiente:

	<b>AL 31 DE DICIEMBRE</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>MCOPS</b>	<b>MCOPS</b>
Remuneración del personal	223.844.339	215.761.613
Primas	45.089.470	44.328.408
Indemnización por años de servicio	3.648.369	20.355.620
Pensión de Jubilación	10.456.943	11.140.493
Bonificaciones	39.291.108	40.495.739
Otros gastos del personal	15.359.266	18.267.792
<b>Totales</b>	<b>337.689.495</b>	<b>350.349.665</b>

**NOTA 27. GASTOS POR PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO**

A continuación el gasto por deterioro al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

	<b>A 31 de Diciembre de</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>NOTA</b>	<b>MCOPS</b>	<b>MCOPS</b>
Activos financieros		
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
Cartera de créditos	8 530.641.654	350.151.275
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-
<b>Total</b>	<b>530.641.654</b>	<b>350.151.275</b>

**NOTA 28. GASTOS POR DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIÓN**

**a) Gasto por Depreciaciones y Amortización**

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el período terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detalla a continuación:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

	<b>Al 31 de Diciembre de</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>MCOPS</b>	<b>MCOPS</b>
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>		
Depreciación del activo fijo (Nota 13)	(20.012.414)	(19.100.297)
Amortizaciones de intangibles (Nota 15)	(61.350.508)	(71.759.370)
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>	<b>(81.362.922)</b>	<b>(90.859.667)</b>

**NOTA 29. PERDIDAS Y REVERSIÓN DE PERDIDAS POR DETERIORO**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	NOTA	Al 31 de	Al 31 de
		Diciembre de 2015	Diciembre de 2014
		MCOPS	MCOPS
Activos no financieros			
Propiedades, planta y equipo (d)	13	590.002	380.377
Cuentas por cobrar (*) (a)	9	52.480.242	48.196.674
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta (b)	12	13.811.654	12.476.767
Otros activos con su valor deteriorado (c)		25.098	881.589
<b>Total</b>		<b>66.906.996</b>	<b>61.935.406</b>

**(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.

**(d) Propiedades planta y equipo**

El gasto de provisión de las propiedades planta y equipo surge principalmente por la comparación del valor razonable del inmueble Avenida Primera de la Ciudad de Cali y el valor en libros del mismo.

Banco CorpBanca 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.

(\*) La evaluación de deterioro de estas partidas se encuentra en las notas relacionadas con: Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero y Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Banco 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 CorpBanca Colombia evalúan 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.

La Entidad 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 determinara 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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

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 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 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, una entidad 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 libro.

**Fuentes internas de información que indican indicios de deterioro:**

- (a) Evidencia de obsolescencia o deterioro físico de un activo.
- (b) Planes de discontinuación o restructuración 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".

**Prueba de deterioro del valor del goodwill y activos intangibles con vidas útiles indefinidas**

**1. Prueba de deterioro del valor del goodwill**

Las combinaciones de negocios del grupo comenzaron el primer semestre de 2012, cuando CorpBanca Chile adquiere las acciones (91.93%) de Banco Santander Colombia S.A. a Banco Santander España 17, pasando a denominarse Banco CorpBanca Colombia S.A., luego de un aumento de capital efectuado, al cual CorpBanca Chile no concurrió en la misma proporción que su participación inicial, CorpBanca Chile mantiene un 66.27% de participación en CorpBanca Colombia y sus Subsidiarias.

Aspectos relevantes	Adquirente	Adquiridas
Entidades	CorpBanca Chile	Banco Santander; SIVAL
País Domicilio	Chile	Colombia

En esta misma etapa, Banco Corpbanca Colombia adquirió el 94,50% de las acciones con derecho a voto de Corpbanca Investment Trust Colombia S.A.<sup>18</sup>.

Aspectos relevantes	Adquirente	Adquiridas
Entidades	Banco CorpBanca Colombia	CITRUST
País Domicilio	Colombia	Colombia

Posteriormente, durante el segundo semestre de 2013, Banco CorpBanca Colombia S.A. adquiere y toma control de Helm Bank y sus Subsidiarias, (adquisición que, además, le permite el ingreso a la industria panameña), mientras que paralelamente CorpBanca Chile adquiere el 80% de las acciones de Helm Corredor de Seguros S.A. Por último, con fecha 1 de Junio de 2014, se realiza la formalización de la

<sup>17</sup> Esta operación incluyó además la adquisición de Santander Investment Valores Colombia S.A. (SIVAL), actualmente Corpbanca Investment Valores Colombia S.A. (CIVAL), y Santander Investment Trust Colombia S.A. (SIVAL), actualmente Corpbanca Investment Trust Colombia S.A. (CITRUST).

<sup>18</sup> Empresa que se convirtió en subsidiaria con posterioridad a la combinación de negocios entre Banco Santander Colombia y CorpBanca Chile.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

fusión entre Banco CorpBanca Colombia y Helm Bank S.A. con el objetivo de operar como un solo banco, aprovechando las sinergias generadas, producto de la especialización y segmentos de negocios a los cuales se enfocaba cada banco de forma separada. Lo anterior, se enmarca dentro de la estrategia de largo plazo del Grupo, destacando aspectos como los siguientes: Expansión Geográfica; Aumentar la rentabilidad de los segmentos individuales manteniendo bajos niveles de riesgo; Diversificar y mejorar las fuentes de financiamiento; Liderar en costos y eficiencia operacional; Sinergias que permitan promover el crecimiento; Cultura corporativa que permita aplicar la estrategia, etc.

Aspectos relevantes	Adquirente	Adquiridas
Entidades	Banco CorpBanca Colombia	Helm Bank y Subsidiarias
País Domicilio	Colombia	Colombia; Panamá
Entidades	CorpBanca Chile	Helm Corredor de Seguros
País Domicilio	Chile	Colombia

Las combinaciones de negocios resumidas en el párrafo anterior generaron la existencia de Goodwill e intangibles, que deben ser sometidos a pruebas de deterioro, según la normativa vigente, y fueron asignados a la UGE Colombia, la cual también es identificada como un segmento operativo<sup>19</sup> (ver nota 4 "Segmento de Negocios").

A continuación se presentan lo siguiente activos no amortizables para los años 2015, 2014 y 2013:

Nota	A131 de	A131 de	Al 1 de Enero de 2014
	Diciembre de 2015	Diciembre de 2014	
	MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Goodwill	724.380.477	724.380.477	724.380.477
<b>Total Activos no amortizables</b>	<b>724.380.477</b>	<b>724.380.477</b>	<b>724.380.477</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2013 se establecieron marcas cuyo monto se estableció en términos provisionales (MM\$1.298 y MM\$10.305, correspondientes a las adquisiciones de CorpBanca Colombia S.A. y Helm Bank respectivamente) definidas inicialmente con vida útil indefinida. De acuerdo al periodo de medición establecidos por IFRS 3 "Combinación de negocios" se concluyó que estas marcas contaban con vidas útiles finitas.

El Grupo ha llevado a cabo su prueba anual de deterioro del valor al 31 de diciembre de 2015, 2014 y 2013. Al momento de evaluar si existen indicadores de deterioro del valor, se tienen en cuenta, factores

<sup>19</sup> El Grupo determinó que sus segmentos operativos también corresponden a sus segmentos reportables. De acuerdo a lo anterior, no se agregaron (acumularon) segmentos operativos para conformar segmentos reportables.

principales como: relación entre su capitalización de mercado y el importe en libros de su patrimonio. La capitalización de mercado del Grupo se encontraba por encima del importe en libro de su patrimonio (Price/Book Value en torno al 2,0, 2,2 y 2,3 veces, respectivamente).

Las variables evaluadas para las proyecciones utilizadas en la UGE Colombia consideran aspectos como los siguientes:

### VARIABLES EXTERNAS

#### Producto Interno Bruto (PIB)

- Colombia ha mantenido un crecimiento sostenido desde el año 2000 en adelante. Se destacan los años previos a la crisis del 2008 donde el crecimiento del PIB se sostuvo en valores entre 4,5 y 7%, los cuales se vieron afectados posteriormente por la crisis subprime. Posteriormente retomó en el año 2011 con crecimientos entre 4 y 4,5%. Para el 2015 se espera terminar con un crecimiento cercano al 3%, sumido en desaceleración general de la economía Latinoamericana, retomando valores sobre el 4% en el 2017.
- Durante los últimos años, Colombia presenta un importante crecimiento en términos económicos, el cual en 2015, afectado por la economía mundial, se corrigió el crecimiento a un Year over Year (YoY%) en torno al 3%.

La revisión se debe principalmente al continuo desplome de los precios del petróleo, provocando en términos de intercambio (precios de bienes exportados sobre los de bienes importados), que son un determinante importante del crecimiento del ingreso nacional, un deterioro, dada su elevada participación en las cuentas externas del país. En consecuencia, ese deterioro tendrá un impacto negativo sobre el ingreso nacional, lo que afectará la dinámica de la demanda interna.

Además, se espera que la desaceleración de la demanda interna se concentre en la inversión fija, pues además del impacto negativo por la reforma tributaria de finales del 2014, la devaluación del peso afectará la demanda de bienes de capital importados.

El consumo privado se desacelerará menos, pero la devaluación también jugará un rol importante en su debilitamiento debido a la pérdida de poder adquisitivo de los hogares medidos en dólares, que afectará la demanda de bienes de consumo importados. Por otro lado, la tasa de desempleo ya podría estar bordeando su nivel estructural de largo plazo, lo cual limitará las ganancias adicionales asociadas al aumento en los niveles de empleo.

- Colombia el último tiempo ha tenido un importante crecimiento en términos económicos, reflejados en el crecimiento del PIB y en la bancarización del país (total de créditos otorgados por bancos dividido ingreso bruto del País), colocándolo en el foco de inversiones en América Latina, aunque últimamente no ha mostrado el crecimiento esperado para el 2015. Sin embargo, dadas las proyecciones futuras de recuperación económica se proyecta que este crecimiento siga al alza.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

**Desempleo**

- La tasa de desempleo colombiana es un muy buen indicador del desarrollo económico que han mantenido por los últimos 15 años. Partiendo en el año 2001 con un desempleo del 15%, el cual ha mostrado una baja sostenida, situándolo en torno al 9% en el año 2015.

**Inflación y Tipo de Cambio**

- Estas variables no han sido ajenas a la mejoría de los últimos 15 años. Salvo los dos últimos años donde se ha elevado levemente la inflación llegando a un 6%, los niveles han descendido desde el año 2000 y en general se han mantenido en línea con la inflación meta del Banco de La República de Colombia.
- El aumento de la inflación en Colombia (2015/14), se debe principalmente a la devaluación del peso, reducción del comercio exterior y desaceleración económica. Esto, sumado al efecto del fenómeno del Niño<sup>20</sup> que ha castigado las cosechas aumentando los precios de los alimentos un 62% que el aumento del año anterior.
- En canto a las proyecciones a futuro, los economistas esperan que este fenómeno económico negativo no dure más allá de dos años, impulsados por el fin del fenómeno del Niño a mediados del 2016, la estabilización de la inflación a niveles normales y el fortalecimiento del crecimiento del PIB dado las ventajas competitivas que se obtendrán por la devaluación generada en los últimos meses y la normalización de la demanda interna.

**Sectores Económicos**

- En relación a los sectores más dinámicos, estos fueron los siguientes: construcción con 8,7%, explotación de minas y canteras con 4,2%, comercio, reparación, restaurantes y hoteles con 3,8% y establecimientos financieros, actividades inmobiliarias y servicios a las empresas con 3,6%. El responsable directo del impulso ha sido el gasto en consumo final que registró una variación de 2,9%, debido al crecimiento del consumo de los hogares (3,3%) y del gasto de consumo final del gobierno (1,8%); mientras tanto, la cuenta de demanda más negativamente afectada ha sido la formación bruta de capital fijo que se adjudicó la desaceleración más fuerte.

**Cartera**

- El crecimiento de la cartera de las entidades financieras colombianas está correlacionado positivamente con el crecimiento del PIB (correlación 0,72), por lo tanto ha crecido y acompañado el desarrollo de la economía.

En cuanto a la composición del crecimiento de la cartera bancaria se observa que 10 años atrás estaba liderado por los créditos comerciales y de consumo (los microcréditos históricamente han mostrado mayor

<sup>20</sup> Fenómeno climático relacionado con el calentamiento del Pacífico oriental ecuatorial, el cual se manifiesta erráticamente cíclico, que consiste en realidad en la fase cálida del patrón climático del Pacífico ecuatorial denominado El Niño-Oscilación del Sur, donde la fase de enfriamiento recibe el nombre de La Niña. Este fenómeno, en sus manifestaciones más intensas, provoca estragos en la zona intertropical y ecuatorial debido a las intensas lluvias, afectando principalmente a la región costera del Pacífico de América del Sur.

volatilidad). Actualmente el crecimiento por tipo de crédito ha convergido en las cercanías del 15%.

**Tasas de Interés**

- En cuanto a las tasas de interés, a medida que la penetración bancaria se ha vuelto más profunda y competitiva, han ido disminuyendo y como también el spread entre las tasas de préstamos y las de los depósitos a término fijo.

**Índice de Solvencia Bancaria**

- El mínimo de solvencia exigido por la regulación en Colombia se establece en 9%, mostrando la industria bancaria un aumento sostenido entre los años 2000 (11,7%) y 2015 (15,2%).

**Bancarización y Profundidad Bancaria**

- Colombia en materia de inclusión financiera ocupa el segundo lugar, entre un grupo de 55 economías emergentes, con el mejor entorno para avanzar en este propósito, según el 'Microscopio global 2014', elaborado por The Economist Intelligence Unit, pero aún existen barreras, problemas de uso y acceso que lo dejan en desventaja frente a otros países.

La más reciente medición para establecer el nivel de inclusión financiera que incluye 82 países, situó a Colombia en el puesto 57, Corea en el puesto 1 y Brasil que se ubicó en la casilla 29. También se indican en este análisis las barreras existentes para avanzar en la inclusión financiera (puesto 63); en acceso a los servicios financieros (puesto 54) y uso de los productos (puesto 46).

Según la Asociación Bancaria en Colombia (Asobancaria), hoy la totalidad del territorio colombiano cuenta con cobertura de servicios bancarios. Sin embargo, el 51% de las cuentas de ahorro están inactivas, y que otro tanto sólo son utilizadas para recibir subsidios estatales y que el dinero es retirado en su totalidad ni bien se acredita.

A su vez, la profundización financiera, que indica el nivel de acceso al crédito que tienen los colombianos, alcanzó a octubre pasado el 43,3%, según la Superintendencia Financiera del país.

- En términos de bancarización, Colombia se ubica muy cercano a los índices brasileños (en torno al 60%) pero, sin embargo con un importante potencial de crecimiento y se espera que llegue a niveles chilenos (cercano al 80%) en menos de 10 años dado los altos niveles de crecimiento que poseen y seguirán teniendo las carteras de crédito en el ámbito de consumo, comercio, hipotecario y microcrédito.

**Impuestos**

- Respecto de los impuestos corporativos, se utilizaron las tasas vigentes de acuerdo a la última reforma tributaria aprobada por el Estado Colombiano durante el mes de Diciembre de 2014.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

### VARIABLES INTERNAS

- Respecto de las fuentes de información internas, se puede mencionar que la Administración, para sus proyecciones se basó en aspectos como los siguientes: Los ingresos fueron proyectados teniendo en cuenta el crecimiento histórico, lo cual es consistente con el crecimiento experimentado por el PIB colombiano, las expectativas de crecimiento de la economía y el aumento esperado en la participación de mercado, producto de las fusiones realizadas y las expectativas de crecimiento de la industria bancaria en general de Colombia.
- Se espera que la participación de mercado de CorpBanca tenga un crecimiento sostenido en los años, tanto en colocaciones como captaciones, apoyados en puntos como los siguientes:
  - Colombia representa en forma aproximada el 7% de la producción en Latinoamérica, siendo la cuarta economía de la región.
  - El país crecerá por encima del promedio de Latinoamérica en los próximos 5 años.
  - El PIB ha crecido en forma consistente en los últimos 7 años.
  - El 80% del PIB corresponde a demanda interna.
  - El crecimiento de colocaciones y captaciones se presenta alineado a la expectativa de crecimiento del mercado, cuyo principal fundamento esta explicado en los bajos niveles de bancarización en Colombia.
- La entidad maneja sólidas cifras de solvencia lo que le da espacio para reinversión y en consecuencia mejorar las condiciones para su crecimiento.
- Los gastos se proyectan de forma similar a los ingresos, es decir de acuerdo al crecimiento histórico presentado por el rubro, ajustado por las sinergias y economías de escala que se generaron producto de las fusiones anteriormente descritas, destacando puntos como lo siguientes:
  - Los ingresos principales corresponden principalmente a intereses (generados por saldos medios de cartera en relación a sus de tasas), comisiones (generados por uso transaccional de productos) y resultado de operaciones financieras (resultados obtenidos por operación de instrumentos financieros).
  - Los egresos corresponden principalmente a intereses (pagados por productos de captación en relación a tasas pactadas), provisiones por riesgo de crédito (asociadas a colocaciones) y por último otros gastos (los cuales incluyen administración y personal como amortizaciones).

El importe recuperable de la UGE Colombia, se ha determinado utilizando el enfoque de valuación de activos denominado enfoque de ingresos, utilizando la metodología del modelo de descuento de dividendos como método principal. 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, para poder así estimar el valor económico del patrimonio de la empresa, utilizando proyecciones de flujos de efectivo derivados de los presupuestos financieros aprobados por la Alta Administración, y que abarcan un período de 5 años de proyección explícita (hasta el año 2020), un horizonte temporal perpetuo, considerando un crecimiento de las utilidades aproximadamente en un 5% a perpetuidad (a partir del año 2021).

La Alta Administración considera que esta tasa de crecimiento se encuentra justificada por la adquisición de nuevas Subsidiarias en Colombia y los aspectos explicados anteriormente, que permiten captar mayor mercado y otras potencialidades.

#### 1.1 Supuestos clave utilizados en los cálculos del importe recuperable.

Los valores asignados a los supuestos clave representan la evaluación de la Alta Administración de las futuras tendencias en las industrias correspondientes y se basaron tanto en fuentes externas como internas. Los supuestos clave utilizados en el cálculo del importe recuperable se resumen a continuación y detallan más adelante:

Supuestos principales	2015	2014	2013
Período de Proyección y Perpetuidad (años).	5	5	5
Tasas de crecimiento Perpetuidad (%).	5	5	5
Tasas de inflación proyectada (%).	3	3	3
Tasa de Descuento (%)	12,6	12,3	12,5
Tasa de impuestos (%)	41,8	40,4	33,5
Límite índice de solvencia (%)	10	10	10

#### a. Período de Proyección y Perpetuidad.

- El importe recuperable ha sido determinado de acuerdo con los flujos de efectivo basadas en los presupuestos financieros aprobados por la Alta Administración, que cubren un período de cinco años, y una tasa de descuento en torno al 12%. Los flujos de efectivo más allá de ese horizonte temporal han sido extrapolados utilizando una tasa de crecimiento cercana al 5%. Esta tasa de crecimiento no supera al promedio de la tasa de crecimiento a largo plazo para el mercado en que la UGE descrita opera.
- Las proyecciones de flujos corresponden a 5 años hasta el 2020, después de este período, se calcula un valor presente de los flujos de la perpetuidad realizando la normalización de los flujos. Dicha normalización se realiza con el objetivo de aumentar el pago de dividendos usados en la perpetuidad sin disminuir el ratio de solvencia.
- La tasa de crecimiento de los flujos de la perpetuidad utilizada se encuentra cercana al 5% nominal

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(representa un exceso aproximado de 2,0 puntos porcentuales respecto a la inflación). Teniendo una inflación proyectada para Colombia entorno al 3,0%.

- El crecimiento supuesto a perpetuidad del 5%, se sustenta en las proyecciones futuras y su potencial de incremento del corto plazo, el cual supone el aumento de cartera en los primeros 5 años cercano del 15% y disminuyendo éste paulatinamente a un 5% al 2025.

#### b. Colocaciones y depósitos.

- Las colocaciones fueron proyectadas considerando un aumento del orden del 15% anual y la cartera de depósitos fue proyectada en relación a la reciprocidad establecida como meta, ambos conceptos alineados a las expectativas de crecimiento de mercado y market share.

#### c. Ingresos.

- Se determinan por los saldos medios (calculados respecto a ganar participación de mercado) de colocaciones de vivienda, tarjetas, comerciales y de consumo.
- Las tasas promedio de crecimiento hasta el año 2020 para los ingresos por intereses se establecen en torno al 16,3% y para ingresos por comisiones en relación al 11,4%.
- En relación a los resultados generados por operaciones financieras muestran crecimiento cercano al 15,5%.

#### d. Costos.

- La proyección de los costos se determinan principalmente por los saldos medios de depósitos a la vista y a plazo y otros componentes relevantes.
- Los gastos por intereses (gastos relacionados a capaciones e impuestos) muestran un crecimiento hasta el año 2020 de un 15,6%, las provisiones por riesgo de crédito crecen en torno al 18,3% y otros gastos muestran un crecimiento en torno al 5%.

#### e. Tasa de descuento.

- Para estimar la tasa de descuento ( $K_e$ , costo patrimonial en pesos colombianos), se utilizó la metodología Capital Asset Pricing Model (CAPM) como marco. Este modelo describe que la tasa exigida a los accionistas ( $K_e$ ) es igual a la tasa libre de riesgo más una prima que los inversionistas esperan asumir por el riesgo sistemático inherente a la empresa.
- La tasa libre de riesgo corresponde a los bonos del gobierno Estados Unidos, específicamente los T-Bond 30Y.
- El Beta mide la volatilidad del precio de la acción de una compañía respecto al mercado de valores en general. Refleja el riesgo de mercado o riesgo sistemático, en oposición al riesgo específico de la

compañía. Hemos seleccionado un grupo de empresas cotizadas que operan en la industria bancaria colombiana. Para la búsqueda de estos indicadores nos centramos en empresas cuyas actividades principales son similares. El beta de acciones utilizadas para cada una de las compañías comparables fueron tomadas de la plataforma Bloomberg. Con el fin de ajustar el efecto de apalancamiento financiero del beta de cada empresa, los betas fueron "desapalancados", basándose en la historia actual de la empresa comparable y de su razón deuda-patrimonio, para dar el beta de activos de cada empresa.

- Se proyectan los impuestos a tasa en torno a lo siguiente: 40% para el año 2016, 42% para el año 2017, 43% para los años 2018 a 2021, de acuerdo a la reforma tributaria aprobada en Colombia durante el mes de diciembre de 2014. Para el período 2015, se utilizó una tasa impositiva del 39%.
- La tasa de descuento es una variable que tiene una incidencia considerable en los resultados, se realizó una sensibilización con respecto a la dicha tasa, concluyendo que ningún cambio razonable impactaría negativamente los resultados obtenidos.

#### f. 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) no baje del 10% para los flujos proyectados. Lo anterior, no excediendo los límites de solvencia exigidos por las entidades reguladoras, que se encuentren acorde al mercado y las proyecciones de crecimiento futuro.

#### 1.2 Sensibilidad a los cambios en los supuestos clave utilizados

Con respecto a la determinación del importe recuperable de unidad generadora de efectivo analizada, la Alta Administración efectuó análisis de sensibilidad en distintos escenarios, concluyendo que ningún cambio razonablemente posible en cualquiera de los supuestos antes citados, haría que el importe en libros de la unidad excediera significativamente dicho importe.

#### 1.3 Resultados de las pruebas de deterioro

Se concluyó que el importe recuperable supera el valor libro de los activos evaluados. Como resultado integral del análisis presentado, la Alta Administración no ha identificado un deterioro del valor.

#### 2. Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros

El mayo de 2013, el IASB publicó modificaciones a NIC 36 "Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros". Con la publicación de la NIIF 13 "Medición del Valor Razonable" se modificaron algunos requerimientos de revelación en NIC 36 con respecto a la medición del importe recuperable de activos deteriorados. Sin embargo, una de las modificaciones resultó potencialmente en requerimientos de revelación que eran más amplios de lo que se intentó originalmente. El IASB ha rectificado esto con la publicación de estas modificaciones a NIC 36.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Las modificaciones a NIC 36 elimina el requerimiento de revelar el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades) para las cuales el importe en libros de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida asignados a esa unidad (o grupo de unidades) es significativo comparado con el importe en libros total de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida de la entidad (Caso de la Entidad). Las modificaciones exigen que una entidad revele el importe recuperable de un activo individual (incluyendo la plusvalía) o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o revertido un deterioro durante el período de reporte (No aplicable al caso de la Entidad). Una entidad debe revelar información adicional acerca del valor razonable menos costos de venta de un activo individual, incluyendo la plusvalía, o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o revertido una pérdida por deterioro (No aplicable al caso de la Entidad) durante el período de reporte, incluyendo: (i) el nivel de la jerarquía de valor razonable (de NIIF 13) dentro de la cual está categorizada la medición del valor razonable; (ii) las técnicas de valuación utilizadas para medir el valor razonable menos los costos de venta; (iii) los supuestos claves utilizados en la medición del valor razonable categorizado dentro de "Nivel 2" y "Nivel 3" de la jerarquía de valor razonable. Además, una entidad debe revelar la tasa de descuento utilizada cuando una entidad ha reconocido o revertido una pérdida por deterioro durante el período de reporte y el importe recuperable está basado en el valor razonable menos los costos de ventas determinado usando una técnica de valuación del valor presente (No aplicable al caso de la Entidad). Las modificaciones fueron aplicadas por la Entidad en forma retrospectivamente (cuando sean aplicables) para períodos anuales que comenzaron en o después del 1 de enero de 2014.

**3. Otros**

No han existido cambios en las técnicas de valoración del presente período en relación a las utilizadas en anteriores.

**NOTA 30.  
OTROS GASTOS**

A continuación la composición de los otros gastos para los siguientes periodos

	<b>A 31 DE DICIEMBRE</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	MCOP\$	MCOP\$
<b>Honorarios y comisiones</b>		
- Servicios bancarios	83.134.877	72.958.907
- Asesorías jurídicas y financiera	19.294.979	24.139.461
- Otros	767.676	558.034
<b>Subtotales</b>	<b>103.197.532</b>	<b>97.656.402</b>
<b>Impuestos y tasas</b>		
- Industria y turismo	26.753.722	14.863.497
- Iva deducible de la renta	38.757.354	22.948.399
- Impuesto al patrimonio	0	7.619.826
- Otros gravámenes y tasas	44.401.352	44.891.829
<b>Subtotales</b>	<b>109.912.428</b>	<b>90.323.551</b>
<b>Arrendamientos</b>		
- Inmuebles	31.713.636	32.033.634
- Otros	9.329.546	8.772.982
<b>Subtotales</b>	<b>41.043.182</b>	<b>40.806.616</b>
<b>Seguros</b>		
- Seguros de depósito	56.389.156	52.929.176
- Seguros de vehículos	4.015.514	3.655.970
- Costo de reestructuración	11.227.857	10.455.792
<b>Subtotales</b>	<b>71.632.527</b>	<b>67.040.938</b>
<b>Otros gastos.</b>		
- Reajuste de la unidad de valor real UVR	3.289.584	1.788.368
- Pérdida por siniestros riesgo operativo	3.629.503	5.524.374
- Contribuciones, afiliaciones y transferencias	18.402.168	14.903.448
- Mantenimiento y reparaciones	60.173.955	50.390.536
- Adecuación e instalaciones	2.100.680	1.165.779
- Multas y sanciones	3.035.913	6.382.982
- Otros gastos	169.293.617	279.756.455
<b>Subtotales</b>	<b>259.925.420</b>	<b>359.911.942</b>
<b>Totales</b>	<b>585.711.089</b>	<b>655.739.449</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**NOTA 31. GANANCIAS DERIVADAS 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 al cierre del ejercicio es el siguiente:

	Al 31 Diciembre	
	2015	2014
	<b>MCOPS</b>	<b>MCOPS</b>
<b>Resultado neto de cambio monedas extranjeras</b>		
Resultado de cambio neto posición de cambios	48.892.848	195.766.887
Otros resultados de cambio	133.264	24.970.241
<b>Total</b>	<b>49.026.112</b>	<b>220.737.128</b>

**NOTA 32. COSTOS FINANCIEROS**

A continuación los costos financieros generados por la aplicación del costo amortizado de los instrumentos financieros pasivos:

	DICIEMBRE	
	2015	2014
	<b>MCOPS</b>	<b>MCOPS</b>
Intereses depósitos y exigibilidades	809.603.948	644.227.282
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	37.179.416	32.211.471
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses	226.500.514	148.495.283
Costo amortizado inversiones al vencimiento	594.908	625.046
<b>Totales</b>	<b>1.073.878.786</b>	<b>825.559.082</b>

**NOTA 33. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

**a) Información del Grupo**

Banco CorpBanca Colombia S.A. es controlado por CorpBanca Chile (su casa matriz) la cual la incluye en sus estados financieros públicos desde 2012, siendo su controlador a final el grupo de empresas Saieh. A continuación se muestran los porcentajes de participación de las entidades mencionadas:

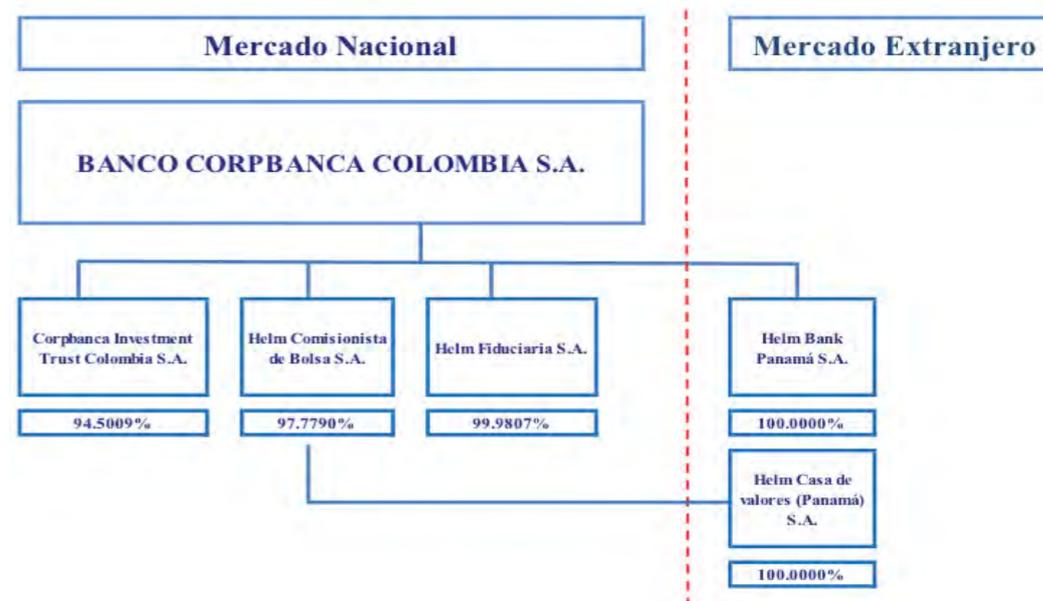
En relación a las empresas controladas, la malla de negocios relacionados al giro bancario son los siguientes:

Accionistas - Banco CorpBanca Colombia		% Participación	Accionistas - Banco CorpBanca Chile		% Participación
(a)	CorpBanca Chile	62,28%	CorpGroup Banking S.A.	43,79%	
	Helm Holdings	20,82%	Cía. Inmob. Y de Inversiones Saga SpA	6,15%	
(b)	CorpGroup	12,36%	International Finance Corporation (IFC)	5%	
	Otros minoritarios	0,54%	Grupo Santo Domingo	2,88%	
			Otros Inversionistas	42,18%	
		<b>96,00%</b>		<b>100,00%</b>	

(a) Empresas relacionadas al Grupo Saieh

**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) Créditos otorgados a personas relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, además de 01 de enero de 2014, los créditos otorgados a personas

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

relacionadas se componen como sigue:

Créditos a directivos:

31 de Diciembre de 2015	Empresas Productivas MCOP\$	Sociedad de Inversión MCOP\$	Personas naturales MCOP\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>			
Colocaciones comerciales	-	-	150,000
Colocaciones para vivienda	-	-	13,849,845
Colocaciones de consumo	-	-	5,713,302
<b>Colocaciones Brutas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19,713,147</b>
Provisión sobre colocaciones	-	-	(319,939)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19,393,208</b>
Créditos contingentes	-	-	1,495,611
<b>Colocaciones contingentes netas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,495,611</b>

31 de Diciembre 2014	Empresas Productivas MCOP\$	Sociedad de Inversión MCOP\$	Personas naturales MCOP\$
<b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>			
Colocaciones comerciales	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	9,682,221
Colocaciones de consumo	-	-	6,530,485
<b>Colocaciones Brutas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16,212,706</b>
Provisión sobre colocaciones	-	-	(136,489)
<b>Colocaciones netas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16,076,217</b>
Créditos contingentes	-	-	(9,100,581)
<b>Colocaciones contingentes netas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,100,581</b>

Operaciones con subsidiarias

A continuación las partidas reciprocas con las subsidiarias del Banco:

Al 31 de diciembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Efecto en resultados		
			Saldos por cobrar (por pagar)	Ingresos	Gastos
			MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Corpbanca Investment Trust S.A. Sociedad Fiduciaria	Arriendo de oficinas y gastos comunes		(777,470)	111,278	242,589
Helm Fiduciaria	Arriendo de oficinas y gastos comunes		(6,242,056)	445,153	489,962
Helm Comisionista	Arriendo de oficinas y gastos comunes		(4,100,449)	79,329	183,815
Helm Panama	Gastos comunes		25,073,116	-	26,792

Al 31 de diciembre de 2014

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Efecto en Resultados		
			Saldos por cobrar (por pagar)	Ingresos	Gastos
			MCOP\$	MCOP\$	MCOP\$
Corpbanca Investment Trust S.A. Sociedad Fiduciaria	Arriendo de oficinas y gastos comunes		(19,651,502)	1,125,809	572,658
Helm Fiduciaria	Arriendo de oficinas y gastos comunes		(8,395,743)	647,892	357,891
Helm Comisionista	Arriendo de oficinas y gastos comunes		(2,433,588)	1,664,944	370,563
Helm Panama	Gastos comunes		4,542,126	-	12,676

Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	A Diciembre 2015 MCOP\$	A diciembre 2014 MCOP\$
<b>ACTIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
<b>PASIVOS</b>		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	36,190,883	35,017,199
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
Otros pasivos	-	-

Contratos con partes relacionadas

2015

Nombre o razón social	Descripción
Corpbanca Investment Trust S.A. Sociedad Fiduciaria	Contrato de sinergias Arriendo de oficinas Contrato uso de red
Helm Comisionista	Arriendo de oficinas Contrato de sinergias
Helm Fiduciaria	Arriendo de oficinas Contrato de sinergias

2014

Nombre o razón social	Descripción
Corpbanca Investment Trust S.A. Sociedad Fiduciaria	Contrato de sinergias Arriendo de oficinas Contrato uso de red
Helm Comisionista	Arriendo de oficinas Contrato de sinergias
Helm Fiduciaria	Arriendo de oficinas Contrato de sinergias

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Conformación del personal clave

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2015 la conformación del personal clave para el Banco se encuentra de la siguiente forma:

Cargo	Número de Ejecutivos	
	2015	2014
Directores	13	4
Vicepresidentes	13	15
Gerente General	1	3
Gerentes	73	75
Gerente División	0	0
Gerente de Area	0	0
Subgerente	0	0

Transacciones con el personal clave

Durante los ejercicios 2015 y 2014 se han realizado las siguientes transacciones con el personal clave:

	Ingresos	Ingresos
	MCOPS 2015	MCOPS 2014
Tarjetas de créditos	137.489	66.370
Consumo	1.794.527	220.922
Comercial	-	-
Hipotecarios	1.014.335	362.782

Beneficios a los empleados del personal clave

	A Diciembre de 2015	A Diciembre de 2014
	MMS	MMS
Retribuciones a corto plazo a los empleados	26.005.855	28.693.398
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
<b>Totales</b>	<b>26.005.855</b>	<b>28.693.398</b>

Durante el año 2015 y 2014 por concepto de asistencia a las reuniones de la Junta Directiva y Comités de apoyo se pagaron honorarios a los Directores por MMCOP\$718 y MMCOP\$501 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 principal<sup>21</sup> o más ventajoso<sup>22</sup> 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

<sup>21</sup> Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.

<sup>22</sup> 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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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.

**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:

- a. Una estimación de los flujos de efectivo futuros para el activo o pasivo que se está midiendo.
- b. 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.
- c. 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 periodo 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).
- d. El precio por soportar la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo (es decir, una prima de riesgo).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

- e. Otros factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta en esas circunstancias.
- f. 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 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

	Al 31 de Diciembre de 2015			Al 31 de Diciembre de 2014		
	Núms	VL Libre	VL Razonable Estimado (Pérdida/Ganancia no reconocida)	VL Libre	VL Razonable Estimado (Pérdida/Ganancia no reconocida)	MCOPI
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	5	2.296.806.256	2.296.806.256	2.457.316.163	2.457.316.163	-
Operaciones con liquidación en curso netas	5	136.898.269	136.898.269	55.836.492	55.836.492	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	106.343.763	106.343.763	68.065.633	68.065.633	-
Contratos de retrocompra	5	347.492.597	347.492.597	604.964.758	604.964.758	-
Inversiones Negociables	6	1.037.828.360	1.037.828.360	2.572.933.203	2.572.933.203	-
Contratos de Derivados Financieros	7	724.159.341	724.159.341	456.220.221	456.220.221	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8-9	21.772.328.951	24.196.663.046	19.728.113.231	22.408.316.945	2.677.199.714
Inversiones a valor razonable con cambios en OCI	6	4.000.312.050	4.000.312.050	1.568.165.452	1.568.165.452	-
Inversiones a costo amortizado	8	494.220.962	651.074.032	511.711.678	620.348.462	146.636.784
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	11.583.041.085	11.583.041.085	11.211.066.030	10.298.509.762	(994.496.248)
Fondos Interbancarios Comprados Ordinarios	18	-	-	3.003.248	3.003.248	-
Operaciones de Repo o Repo Ordinarios	18	137.041.922	137.041.922	2.192.528.272	2.192.528.272	-
Operaciones Similares	18	923.793.458	923.793.458	385.687.655	385.687.655	-
Compromiso Originados en Posiciones en corte	18	48.530.930	48.530.930	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	10.393.668.175	10.456.651.901	8.753.554.118	8.786.248.534	(37.694.396)
Contratos de Derivados Financieros	18	432.580.478	432.580.478	313.689.716	313.689.716	-
Obligaciones con bancos	18	2.604.770.160	2.022.585.582	1.581.275.583	1.616.966.334	(35.690.751)
Instrumento de deuda emitido	22	1.511.558.126	1.688.581.588	1.473.987.835	1.460.764.479	15.223.255

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 31 de diciembre 2015, 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 descontaron 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**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.

A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del citado valor razonable:

MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE DE PARTIDAS QUE NO SE VALORIZAN EN FORMA RECURRENTE			
Al 31 de Diciembre de			
NOTA	2015 MCOPS	2014 MCOPS	
<b>ACTIVOS</b>			
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	5	2.296.806	2.457.316
Operaciones con liquidación en curso netas	5	136.898	55.836
Contratos de retrocompra	5	347.493	604.965
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8-9	21.772.329	19.728.117
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	6	4.090.312	1.568.165
Inversiones acosto amortizado	6	494.221	513.712
		<b>29.138.059</b>	<b>24.928.111</b>
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	13.583.041	11.213.066
Fondos Interbancarios Comprados Ordinarios	18	0	3.003
Operaciones de Reporto o Repo	18	137.042	2.192.528
Operaciones Simultáneas	18	923.793	385.688
Compromiso Originados en Posiciones en corto	18	48.531	0
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	10.393.668	8.753.554
Contratos de Derivados Financieros	7	724.159	456.220
Obligaciones con bancos	18	2.004.770	1.581.276
Instrumento de deuda emitidos	22	1.511.558	1.475.988
		<b>29.326.562</b>	<b>26.061.323</b>

**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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**Medición de Valor Razonable de Activos y Pasivos solo para efectos de revelación (No recurrentes)**

	Nota	Al 31 de Diciembre de 2015	Al 31 de Diciembre de 2014
		Vr Libros MCOP\$	Vr Libros MCOP\$
<b>Activos</b>			
Inversiones Negociables	6	1.037.828.360	2.572.933.203
Contratos de Derivados Financieros	7	724.159.341	456.220.221
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	6	4.090.312.050	1.568.165.452
<b>Total Activos</b>		<b>5.852.299.751</b>	<b>4.597.318.876</b>
<b>Pasivos</b>			
Contratos de Derivados Financieros	18	432.380.478	313.689.716
<b>Total Pasivos</b>		<b>432.380.478</b>	<b>313.689.716</b>

**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), al 31 de Diciembre 2015.

	Nota	Monto Valor Justo	Precios cotizados en Mercados Activos para activos idénticos (Nivel 1)	Otros input s observables significativas (Nivel 2)
<b>ACTIVOS</b>				
Instrumentos para negociación	6	1,014,913	849,194	165,719
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6	3,662,680	2,777,127	885,553
Contratos de derivados financieros	7	722,153	-	722,153
<b>Total</b>		<b>5,399,746</b>	<b>3,626,321</b>	<b>1,773,425</b>
<b>PASIVOS</b>				
Contratos de derivados financieros	18	429,928	-	429,928
<b>Total</b>		<b>429,928</b>	<b>-</b>	<b>429,928</b>

**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:

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

**Asamblea General de Accionistas**

Es el órgano supremo de Banco 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 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 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. 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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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 esta soportado 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 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.CorpBanca.com.co](http://www.CorpBanca.com.co), se tiene diseñada un vínculo relativo a Buen Gobierno Corporativo, donde se encuentra los siguientes temas:

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

- Asamblea de Accionistas.
- Calificación de Banco 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.

Durante 2014, el gran desafío consistió en el proceso de unificación e integración de las áreas de riesgos de crédito de las dos redes (CorpBanca – Helm) con el objetivo de responder a las necesidades del negocio, logrando importantes beneficios en la homologación e integración de políticas, procesos y herramientas tecnológicas e incorporando a su vez la directrices de la casa matriz y por ende dando cumplimiento a la normatividad de ambos países.

En 2014 se aprobó por la Junta Directiva el Manual SARC para el Banco fusionado, el cual incorpora el nuevo Gobierno Corporativo y los diferentes comités tanto de admisión, control y seguimiento y recuperación de cartera.

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, 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 a su vez se 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.

En 2014 y 2015 esta área del Banco se focalizó en el análisis, definición e implementación de las políticas y procesos de crédito para el Banco integrado, fundamentadas en un control y gestión de los préstamos otorgados. Estas políticas y procesos 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 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 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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

El sistema de administración de riesgo crediticio debe contar como mínimo 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 debe adoptar 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 deben contemplar como mínimo los siguientes aspectos:

- **Estructura organizacional**

Se debe desarrollar una estructura organizacional apropiada para la administración del riesgo de crédito. Para el efecto, deben establecer y preservar estándares que permitan contar con personal idóneo para la administración de riesgos. De igual forma, deben quedar claramente asignadas las responsabilidades de las diferentes personas y áreas involucradas en los respectivos procesos, y establecerse reglas internas dirigidas a prevenir y sancionar conflictos de interés, a controlar el uso y a asegurar la reserva de la información.

El Banco debe tener y aplicar la infraestructura tecnológica y los sistemas necesarios para garantizar la adecuada administración del riesgo de crédito, los cuales deben generar informes confiables sobre dicha labor.

- **Límites de exposición crediticia y de pérdida tolerada**

Las políticas deben incluir las pautas generales que observará 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 deben precisar las características básicas de los sujetos de crédito del Banco y los niveles de tolerancia frente al riesgo, discriminar 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 deben definir 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 debe contener criterios de realización de avalúos que se refieran 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 debe tener 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 deben precisar la frecuencia del seguimiento y señalar los criterios de calificación.

- **Constitución de provisiones**

Las políticas deben prever sistemas de cobertura del riesgo mediante provisiones generales e individuales que permitan 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 deben considerar explícitamente los ajustes contra-cíclicos de los modelos, de manera que en los períodos de mejora en la calidad crediticia se constituyan 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, es deseable que inicie un proceso de estimación de este capital con metodologías internas.

- **Recuperación de cartera**

El Banco debe desarrollar políticas y procedimientos que le permita tomar oportunamente medidas para enfrentar incumplimientos con el objeto de minimizar las pérdidas.

Estas políticas deben ser 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 debe ser 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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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 p. ej., otorgamiento, seguimiento, cobranza etc., deben tener 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 debe contar con procesos para la identificación, medición y control del riesgo de crédito. En ellos se deben definir 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 deben precisar, al menos, 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 que se adopten deben tener 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

Para calcular las pérdidas incurridas de la cartera el Banco desarrolló un modelo de pérdida incurrida de acuerdo a lo establecido en la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento" y Medición y la NIIF 9 "Instrumentos Financieros".

#### f. Sistema de provisiones

Para cubrir el riesgo crediticio se debe contar con un sistema de provisiones, las cuales deben calcularse en función de las pérdidas incurridas que arroje la aplicación del modelo de deterioro de acuerdo a las Normas internacionales de Información Financiera.

El Banco calcula y registra la provisión individual para las diferentes modalidades de cartera (comercial, consumo y vivienda) siguiendo el modelo desarrollado internamente para el cálculo de las pérdidas incurridas.

#### 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**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, al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 y 1 de Enero de 2014, para los distintos componentes del balance, incluidos derivados, sin deducir las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas: Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas.

	Al 31 de Diciembre de 2015	Al 31 de Diciembre de 2014	Al 1 de Enero de 2014
Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero	21,983,294,927.48	19,920,328,566.39	17,875,594,435.55
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	238,201,404.14	145,058,210.51	263,543,707.49
Contratos de derivados financieros	724,159,342.36	456,220,221.19	134,534,644.04
Contratos de retrocompra	347,492,597.00	604,964,758.00	103,785,378.00
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	4,090,312,050.00	1,568,489,452.00	1,217,353,009.00
Inversiones a costo amortizado	494,220,062.00	513,711,678.00	737,219,079.00
Otros activos no financieros	60,390,613.10	45,868,707.97	71,584,039.34
<b>Total</b>	<b>27,938,073,911.08</b>	<b>23,254,643,608.05</b>	<b>20,403,616,306.41</b>

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es la siguiente:

	Al 31 de Diciembre de 2015		Al 31 de Diciembre de 2014	
	Máxima Exposición Bruta	%	Máxima Exposición Bruta	%
<b>MCOPS</b>			<b>MCOPS</b>	
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	86,967,207	0,38%	85,927,705	0,38%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	764,281,696	3,36%	687,545,459	3,02%
Actividades de los hogares como empleadores	849,562	0,00%	1,311,211	0,01%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	8,545,217	0,04%	7,771,259	0,03%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	431,570,596	1,90%	430,031,149	1,89%
Actividades financieras y de seguros	1,200,919,466	5,28%	772,461,562	3,40%
Actividades inmobiliarias	1,277,822,877	5,62%	953,087,338	4,19%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,231,912,507	5,42%	1,000,323,127	4,40%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	105,421,196	0,46%	50,134,738	0,22%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	422,405,496	1,86%	468,001,211	2,06%
Alojamiento y servicios de comida	498,098,119	2,19%	422,998,841	1,86%
Asalariados	6,077,102,168	26,73%	5,371,173,244	23,62%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	2,782,580,142	12,24%	2,883,064,766	12,68%
Construcción	1,623,190,115	7,14%	1,293,180,761	5,69%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales; gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	269,657,621	1,19%	300,752,850	1,32%
Educación	125,602,750	0,55%	155,935,177	0,69%
Explotación de minas y canteras	553,745,574	2,44%	500,100,635	2,20%
Industrias manufactureras	2,175,606,318	9,57%	2,184,723,985	9,61%
Información y comunicaciones	335,682,188	1,48%	446,471,353	1,96%
Otras actividades de servicios	531,751,312	2,34%	477,088,115	2,10%
Rentistas de Capital	721,138,355	3,17%	490,828,635	2,16%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	744,112,802	3,27%	642,195,823	2,82%
Transporte y almacenamiento	766,395,115	3,37%	854,087,034	3,76%
<b>Total Cartera Bruta</b>	<b>22,735,358,399</b>		<b>20,479,195,978</b>	

**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,
  - Departamentos y
  - Automóviles.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

## 3. Información Cuantitativa y Cualitativa Acerca Del Riesgo De Mercado

## I. ANTECEDENTES GENERALES

CorpBanca busca un equilibrio entre riesgo y la rentabilidad en materia financiera. Es por ello que cuenta con un proceso de control y monitoreo, a través del cual se identifican, miden y administran los riesgos financieros que enfrenta el negocio, por medio de segregación y separación de roles, y controles duales. Lo anterior garantiza una administración responsable y eficiente acorde a las estrategias financieras.

Para la gestión de los riesgos financieros se ha dispuesto: la instauración de principios corporativos, definición de políticas, estructura organizacional para segmentar responsabilidades, separación de roles y atribuciones; herramientas de medición y mecanismos de control y monitoreo enfocados en la gestión de dichos riesgos, con el objetivo de estabilizar los resultados y garantizar el buen uso patrimonial de la institución. Lo anterior, en línea con las mejores prácticas internacionales y consideraciones regulatorias locales.

La Junta Directiva es la responsable de las políticas de la administración financiera y tiene la obligación de velar de manera amplia por el cumplimiento interno y regulatorio. Esta misión, en parte, ha sido delegada en el Comité de Activos y Pasivos (CAPA), que revisa los aspectos comerciales y financieros de las operaciones y debe aprobar las estrategias que guíen al Banco respecto de la composición de sus activos y pasivos, los flujos de ingresos y egresos, las operaciones con instrumentos financieros y el consumo de capital en todas las líneas de negocios en las cuales participa.

Lo anterior, tiene por finalidad que al considerar las distintas alternativas disponibles se tomen las decisiones que permitan asegurar la más alta y sostenible rentabilidad compatible con un nivel de riesgo coherente con la naturaleza del negocio financiero, las normas vigentes y los estándares institucionales.

Este Comité también tiene la responsabilidad de generar el marco de políticas que gobiernan la gestión de los riesgos financieros de acuerdo con los lineamientos definidos por la Junta Directiva y las normas vigentes, de revisar el entorno macroeconómico, financiero, los riesgos asumidos y los resultados obtenidos para asegurar un óptimo desempeño.

La estructura organizacional de CorpBanca y sus filiales asegura una efectiva separación de funciones, de modo que las actividades de inversión, monitoreo, contabilidad, medición y gestión del riesgo son realizadas e informadas en forma independiente.

Las áreas de Tesorería del Banco es la responsable de administrar el riesgo de mercado y de liquidez dentro de los límites aprobados y de proveer al Gerente General, al Comité de Activos y Pasivos (CAPA) y a la Junta Directiva, la información necesaria respecto al cumplimiento de límites en cuanto a monto, términos y/o condiciones, adicionalmente se realiza seguimiento por factor en el comité de liquidez, comité de balance y comité diario.

La Gerencia de Riesgos Financieros, con reporte a la Vicepresidencia de Riesgos, es la responsable de implementar el marco de políticas, estructura de límites, mediciones y de adoptar los acuerdos necesarios que permitan asegurar el cumplimiento interno y regulatorio y la introducción de las mejores prácticas internacionales y de la industria, en lo que respecta a la administración de los riesgos financieros.

De esta forma, la Gerencia de Riesgos Financieros participa de manera activa en cada uno de los comités anteriormente señalados, articulando las propuestas y definiciones financieras con el resto de las áreas del Banco, asegurando estándares internos y regulatorios en el origen de cada decisión.

Por otra parte, el Banco cuenta con un conjunto de herramientas que le permiten monitorear los principales riesgo financieros que surgen de las actividades sensibles o relacionadas con tipos de cambios, tasas de Interés, indicadores vinculados a la inflación, actividades de trading propietario o vinculadas con clientes (de market making), actividades de gestión de estructuras de activos y pasivos del Banco (entre ellas liquidez, fuentes de financiamiento y descalces). Los riesgos de mercado y liquidez se encuentran regulados en la política de riesgo financieros de CorpBanca y sus filiales, y su monitoreo es permanente.

En términos generales el Banco se refiere al "riesgo de mercado" como el riesgo de posibles pérdidas producto de movimientos inesperados en las tasa de interés, tipos de cambio, spread crediticios presentes en instrumentos financieros y derivados (riesgo de contraparte), y precio de acciones. Incluyendo a su vez el riesgo de liquidez de mercado y riesgos por opcionalidad.

Los negocios y transacciones de negociación se llevan a cabo de acuerdo con políticas establecidas, límites aprobados, pautas, controles de procedimientos y facultades delegadas en forma clara, y en cumplimiento de leyes y regulaciones relevantes.

A su vez el "riesgo de liquidez de fondeo" definido como la imposibilidad de cumplir oportunamente con las obligaciones contractuales; se encuentra regulado por principios que contemplan el equilibrio entre los objetivos estratégicos de liquidez con los objetivos corporativos de rentabilidad, diseñando e implementando estrategias de inversión y financiamiento competitivas, en relación al mercado.

Para esto se diseñan políticas, límites, y procedimientos de acuerdo con la regulación bancaria, normativa interna y concordancia con los objetivos de negocio estratégicos de CorpBanca; estableciendo un robusto marco de gestión del riesgo de liquidez que garantice a la entidad mantener liquidez suficiente, incluido un fondo 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; que se establezca 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.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

De la misma forma CorpBanca debe mantener 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 se debe verificar que las líneas de financiamiento estén abiertas, constatando su capacidad para obtener los recursos disponibles con rapidez. Además, se debe identificar los principales factores de vulnerabilidad que afectan a su capacidad de captar fondos, monitoreando la validez de los supuestos en las estimaciones para obtener financiación.

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.

Durante 2015, la Gerencia de Riesgos Financiero continuó en su proceso homologación de políticas, metodologías y modelos y los límites de acuerdo con la política global de Casa Matriz. El Banco perseveró en el objetivo estratégico de diversificación de sus fuentes de financiamiento, a objeto de fortalecer su capacidad de reacción ante eventos de riesgo de liquidez de fondeo y disminuir la relevancia del mercado de depósitos institucionales como fuente de fondos.

## II. Revelación de la Gestión de Riesgo de Mercado y Liquidez

En cumplimiento de las revelaciones requeridas según normas actuales, relacionadas con los requisitos mínimos de administración de riesgos de las operaciones de tesorería, a continuación se indican los criterios, políticas y procedimientos utilizados para la evaluación, administración, medición y control de riesgos.

### A. Información cualitativa

Para cada mercado en el que se opera, se establece el perfil de riesgo alineado con la estrategia del Banco, a través de una estructura de límites que soporta todas las actividades de negocios principales y del propio balance de la entidad. De esta forma, se define el nivel de riesgo que está dispuesto a asumir.

En función de la finalidad de riesgo, las actividades se segmentan de la siguiente forma:

**a) Negociación:** Bajo este epígrafe se incluye la actividad de servicios financieros a clientes y la actividad de compra-venta y posicionamiento en productos de renta fija, Money market y divisa principalmente.

**b) Gestión de balance y Liquidez:** El riesgo de interés y liquidez surge debido a los desfases existentes en los vencimientos y reprecación de todos los activos y pasivos.

### B. Procedimientos para medir, analizar, monitorear, controlar y administrar los riesgos:

Los riesgos financieros que se derivan de las operaciones contratadas en los nuevos productos son:

- **Riesgo Financiero.** Se entiende como riesgo financiero el conjunto de riesgos de mercado y de liquidez de las posiciones del libro de tesorería y del libro de balance de la entidad.

- **Riesgo de liquidez de financiación o estructural.** Refleja los desfases entre el grado de exigibilidad de las operaciones de pasivo y activo. En este caso, el riesgo de liquidez relevante es el riesgo de que una entidad no tenga activos líquidos suficientes para hacer frente a los compromisos exigidos en un momento determinado, originándose un desequilibrio financiero o una situación de estado de liquidez.

Este tipo de riesgo está relacionado con la gestión de activos y pasivos, que requiere, entre otros aspectos, el dominio de la estructura de flujos de los activos y pasivos, así como riesgos y compromisos contingentes; la elaboración de proyecciones de flujos y perspectivas de crecimiento de los mismos.

- **Riesgo de Mercado.** Se entiende por "riesgo de mercado" al riesgo de pérdida (posibilidades de pérdida) que surge de movimientos inesperados en las tasa de interés, tipos de cambio, spread crediticios presentes en instrumentos financieros y derivados (riesgo de contraparte), precios de commodities y acciones.

- **El riesgo cambiario** Corresponde al riesgo de pérdida producto de movimientos adversos en los tipos de cambio relevantes. El riesgo cambiario surge de descalces en divisas en los activos y pasivos del Banco que no se encuentren sujetos a un tipo de cambio prefijado, y a descalces en flujos de caja de divisas.

Las fuentes de riesgo cambiario incluyen trading spot, forward, así como también en swaps de divisas (CCIRS) y opciones de monedas.

- **El riesgo de tasa de interés** es el riesgo de pérdida debido a movimientos inesperados en las tasas de interés. El riesgo de tasa de interés se encuentra presente en la mayoría de las actividades de trading pero es especialmente evidente en el trading de instrumentos de renta fija, instrumentos del mercado monetario, y derivados de tasas de interés.

## C. Responsabilidades y Reportes de Seguimiento y control de riesgos

La Gerencia de Riesgos Financieros, responsable de la medición y monitoreo de los Riesgos Financieros, elabora un seguimiento diario a los límites internos definidos y autorizados por la Junta Directiva, a través de un cuadro de mando en el que se informa la evolución y seguimiento a los consumos de límites y sublímites así como las posibles señales de alerta. Este informe es dirigido a la alta Dirección, así como a los jefes de Tesorería y a Riesgos Financieros de Casa Matriz.

Los niveles de exposición por riesgo para los instrumentos financieros se basan en la gestión del riesgo

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

de las posiciones del balance que representan el conjunto de acciones y procedimientos diseñados para medir, analizar y gestionar los riesgos financieros del Banco, centrándose específicamente en la observación de dos riesgos: riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, a fin de proteger el margen financiero, el capital y gestionar el riesgo de liquidez y así mismo dar cumplimiento con los preceptos normativos locales e internacionales.

Los principios que rigen la gestión de riesgo de mercado en Banco CorpBanca son:

- Los negocios y transacciones de negociación se deben llevar a cabo de acuerdo con políticas establecidas, límites aprobados, pautas, controles de procedimientos y facultades delegadas en forma clara, y en cumplimiento de leyes y regulaciones relevantes.
- La estructura organizacional debe asegurar una efectiva segregación 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:
  - Sea aprobado en el Comité de Nuevos Productos.
  - 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 de riesgo de mercado y productos se presentan en los diferentes Comités.
- 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 valor mercado y deben ser operadas a tasa de mercado.
- La Gerencia de Tesorería es responsable por las ganancias y pérdidas generadas por la actividad de trading, el manejo de posiciones dentro de los límites aprobados, y de explicar al CAPA sobre cualquier exceso de estos límites y sus correspondientes términos y condiciones establecidos en las hojas de control de límites.

#### D. Estructura Organizacional para la administración de riesgo de Mercado y liquidez.

Se ha establecido una estructura organizacional para monitorear, controlar y gestionar los riesgos de mercados, de acuerdo a los siguientes principios:

- El monitoreo y control de riesgo los hacen 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 debe fijar los lineamientos de apetito por riesgo.
- La alta dirección debe ser informada periódicamente del nivel de riesgos asumidos, de las contingencias y de los excesos de límites ocurridos.

Para garantizar la agilidad en la gestión y la comunicación de los niveles de riesgos asumidos a la alta dirección, se ha establecido una estructura de comités, que se describe brevemente a continuación:

**Junta Directiva.** Se comunican los niveles de riesgo de mercado asumido, a través de la presentación de los índices de riesgo financieros, consumo de límites y los resultados de las pruebas de tensión, este informe se realiza mensualmente.

**Comité de Activos y Pasivos (CAPA).** Comité donde se analiza la coyuntura económica y financiera y se comunica a la alta dirección los niveles de riesgo de mercado asumidos, a través de la presentación de los índices de riesgo financieros, consumo de límites y los resultados de las pruebas de tensión, se reúne una vez al mes.

**Comité de Gestión de Balance.** Comité bisemanal creado para analizar exclusivamente la gestión de balance y liquidez.

**Comité Diario.** Reunión diaria de revisión de la coyuntura financiera y últimos movimientos de los mercados. Permite revisar la pertinencia de las posiciones, y detectar tempranamente la configuración de escenarios con impactos negativos en resultados. Adicionalmente, se realiza un seguimiento del desempeño de las estrategias ejecutadas en cada uno de los portafolios.

#### E. Medición, control y seguimiento

##### 1. Riesgo de Mercado.

###### - Medición Riesgo de Mercado – Libro de negociación:

El libro de negociación consta de instrumentos financieros que se encuentran asignados a diversos portafolios, según la estrategia que cada uno esté desarrollando.

El riesgo de mercado de estos instrumentos radica principalmente en que se valoran a valor justo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

(entendiendo como valor justo el precio a los que se podrían liquidar los instrumentos), por lo que los cambios en las condiciones de mercado impactan directamente en su valor, generando un riesgo importante sobre los resultados lo que incluso podría afectar la solvencia del Banco.

**- Monitoreo y Límites de Sensibilidades y Nocionales**

La medición de sensibilidades de tasa de interés y monedas corresponde a una de las principales herramientas de monitoreo de riesgo de mercado en el libro de negociación, porque permite desglosar, entender e informar las posiciones direccionales a las que se expone el Banco.

Las sensibilidades a tasa de interés se monitorean diariamente y están controladas por los límites de VaR que se han definido a los portafolios de inversión.

Por otro lado, el riesgo cambiario es controlado a través de límites de nocionales.

La siguiente gráfica revela la evolución de la posición neta de divisas USD/COP durante el 2015.



**- Monitoreo y Límites de Valor en Riesgo según modelo interno.**

La metodología de Valor en Riesgo (VaR por sus siglas en inglés) corresponde a la principal herramienta de control de riesgo de mercado en el libro de negociación. Su atractivo radica en que permite obtener una medición estadística de máxima pérdida esperada con un cierto nivel de confianza definido, consolidando las exposiciones de riesgo con la distribución observada de los factores de mercado.

Las mediciones de Valor en Riesgo son realizadas a través de la metodología de simulación histórica con 520 observaciones y un nivel de confianza del 99% a un horizonte de un día.

En el siguiente cuadro se presenta la estructura de límites para el Banco. A partir del mes de mayo de 2015, se aprobó una nueva estructura de límites, el cual se describe:

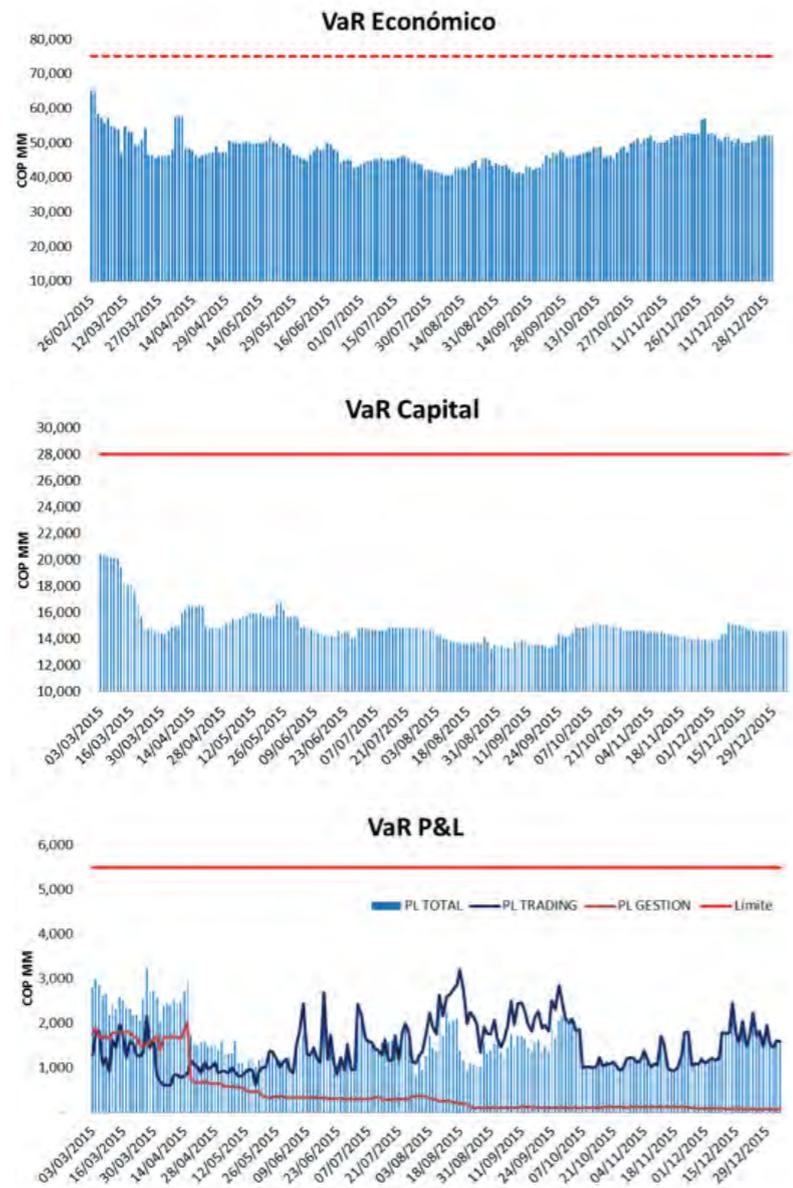
1. Medidas de VaR para el total de las posiciones del Balance e impactos en la cuenta de resultados o de patrimonio.		
<p><b>VaR Económico:</b></p> <p>Mide exposición del valor económico del Balance y su apetito por riesgo.</p> <p>Elimina las asimetrías contables y financieras en el Balance</p>	<p><b>VaR de Capital</b></p> <p>Mide la exposición de las posiciones que afectan el Capital Contable del Banco.</p> <p>Ejemplo Disponibles para la venta y coberturas contables de flujo de efectivo y de inversión en el exterior.</p>	<p><b>VaR P &amp; L</b></p> <p>Mide la exposición de las posiciones que impactan la línea de resultados.</p> <p>No incluye coberturas de valor razonable del Balance.</p>
2. Límites Globales, Áreas Gestoras y Líneas de negocio		
<p><b>Límites Globales</b></p> <p>A nivel de Vicepresidencia de Tesorería</p> <p>VaR Económico</p> <p>VaR Capital</p> <p>VaR P&amp;L</p> <p>Sensibilidad de Margen Financiero</p> <p>*Reporte diario de consumos a Casa Matriz.</p>	<p><b>Límites por áreas gestoras:</b></p> <p>Gestión Financiera - Tesorería</p> <p>Se asigna capital a riesgo en base al presupuesto y su relación riesgo retorno.</p> <p>*Reporte diario de consumo Banco Corpbanca Colombia.</p>	<p><b>Líneas de negocio</b></p> <p>Se mide la relación riesgo retorno a nivel de línea de negocio y afectación en cuentas de resultados o patrimonio.</p> <p>* Limite para VaR Tesorería y Sublimite Mesa Fixed Income.</p>

Estructura de Límites de VaR para el Banco Corpbanca Colombia.

Riesgo de Mercado	Tipo	Métrica	Unidad	Uso 30-Dic	Limite	Uso/Limite	Estatus
<b>Vicepresidencia de Tesorería</b>							
VaR Económico	Limite	VaR -99%	MMCOP	51.833	75.000	69,11%	OK
VaR Capital	Limite	VaR -99%	MMCOP	14.534	28.000	51,91%	OK
VaR P&L	Limite	VaR -99%	MMCOP	1.580	5.500	28,73%	OK
<b>Tesorería</b>							
VaR Capital	Limite	VaR -99%	MMCOP	13.426	24.500	54,80%	OK
VaR P&L	Limite	VaR -99%	MMCOP	1.589	4.500	35,31%	OK
<b>Fixed Income</b>							
VaR P&L	Sublimite	VaR -99%	MMCOP	380	25.000	15,20%	OK
<b>Gestión Financiera</b>							
VaR Capital	Limite	VaR -99%	MMCOP	2.153	3.500	61,51%	OK
VaR P&L	Limite	VaR -99%	MMCOP	72	1.000	7,20%	OK
Annual Income	Sensitivity	Sensibilidad	MMCOP	20.915	50	41,62%	OK

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

En los siguientes gráficos se muestra la evolución diaria del VaR P&L durante el 2015, para el Banco, desagregada para Gestión Financiera y Tesorería, de acuerdo al nuevo esquema de límites.



Así mismo se mide un valor en riesgo modelo regulatorio, el cual incluye inversiones de negociación, derivados e inversiones disponible para la venta, el modelo es paramétrico y un horizonte a diez días.

El siguiente cuadro, relaciona la evolución de valor en riesgo con modelo regulatorio:



**- Monitoreo y Límites de Riesgos Asociados al Portafolio de Opciones de Monedas**

El límite VaR incluye los riesgos asociados al portafolio de opciones de monedas, para lo cual se han implementado dos límites:

- Límite al riesgo gamma, o efectos por la convexidad de las opciones.
- Límite al riesgo vega, o por efectos de la variabilidad de la superficie de volatilidad implícita de mercado

	2015				2014				
	Mínimo	Medio	Máximo	Ultimo	Límite	Mínimo	Medio	Máximo	Ultimo
Gamma	-1.55	0.72	22.92	8.85	-850.00	-53.36	4.86	64.69	-1.51
Vega	-229.73	-5.98	25.49	-116.56	350.00	-104.83	-23.22	29.40	26.46

Cifras en millones de pesos Colombianos

**2. Riesgo de liquidez.**

El Banco CorpBanca Colombia, tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgos de Liquidez (SARL) que permite identificar, medir, controlar y monitorear este riesgo.

Los principios sobre los cuales se realiza la administración del riesgo de liquidez 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

- Diseño de políticas, límites, y procedimientos de acuerdo con la regulación bancaria, normativa interna y concordancia con los objetivos de negocio estratégicos de 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.

**- Medición y seguimiento – Riesgo de liquidez.**

La correcta estimación del descalce de vencimientos del balance depende de la capacidad de predicción de los flujos de efectivo, por lo que el modelamiento de las distintas partidas del balance es una actividad fundamental en la cuantificación del riesgo de liquidez, permitiendo gestionar adecuadamente el riesgo de acuerdo a los objetivos estratégicos, niveles de tolerancia al riesgo, y cumplimiento de la normativa local.

A través de mediciones diarias, monitorea la liquidez suficiente que cubre los ratios para el horizonte de siete (7) días y treinta (30) días calendario, el cual siempre debe ser igual o superior a cero (0).

El modelo de comportamiento de las partidas del balance se encuentra documentadas acorde con las políticas internas definidas en el manual de riesgos financieros.

El seguimiento y monitoreo diario a la liquidez del Banco se basa en las siguientes mediciones:

**Modelo Interno de Liquidez.** Medición de GAPS con control a la liquidez en plazos de siete (7) y (30) días y aplicación de volatilidad estimada de salidas vista superior a los requerimientos del modelo de liquidez regulador.

Basados en el modelo interno se ha establecido un trigger a la liquidez en los plazos de:

- Trigger para liquidez acumulada en todas las monedas a un plazo de 7 días, debe ser COP 300 MMM
- Trigger para liquidez acumulada a un plazo en todas las monedas a plazos menores o iguales a 30 días, debe ser COP 200 MMM.

El siguiente cuadro, relaciona los resultados de seguimiento a los límites mencionados.

Indicador Interno	Año 2014					Año 2015				
	Trigger	Minimo	Promedio	Maximo	Ultimo	Trigger	Minimo	Promedio	Maximo	Ultimo
Liquidez a 7 Dias	300,000	1,528,697	1,919,554	2,396,697	1,950,721	300,000	959,080	1,894,928	3,181,239	3,181,239
Liquidez a 30 Dias	100,000	1,053,844	1,317,729	1,587,788	1,053,844	200,000	280,056	900,677	1,966,897	1,966,897

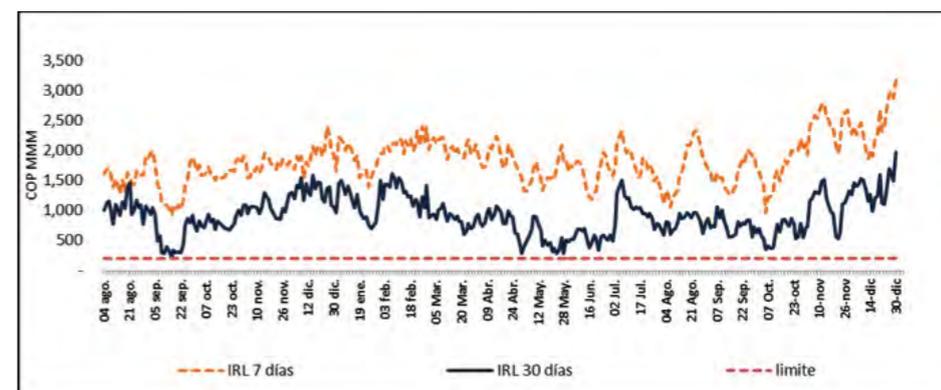
Cifras Millones de COP

De otra parte se incluye el monitorio permanente al modelo regulatorio, ver cuadro.

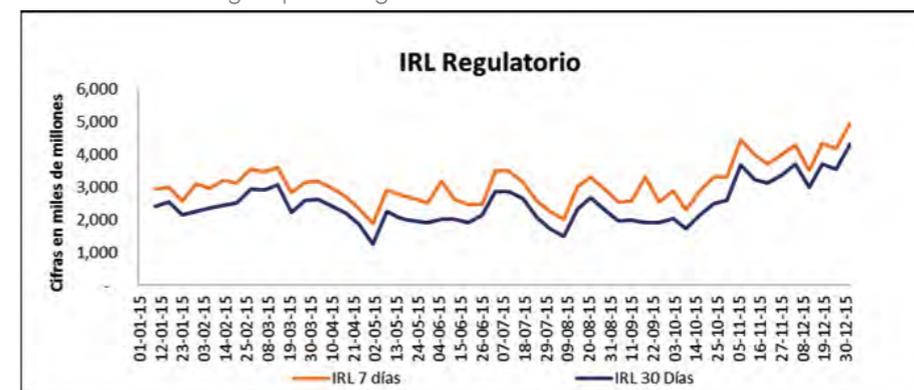
Indicador Regulatorio	Año 2014				Año 2015			
	Minimo	Promedio	Maximo	Ultimo	Minimo	Promedio	Maximo	Ultimo
Liquidez a 7 Dias	2,134,721	3,015,417	3,979,850	3,047,790	1,889,732	3,097,626	4,929,737	4,929,737
Liquidez a 30 Dias	1,518,573	2,289,914	3,040,872	2,466,376	1,238,453	2,461,987	4,290,201	4,290,201

Cifras Millones de COP

Se muestra la evolución Indicador de Riesgo liquidez según modelo Interno – 2015



Evolución Indicador de Riesgo liquidez Regulatorio 2015:



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

Adicional a la medición de GAPS según modelo interno, se han determinado unos ratios de alertas tempranas, que actúan como indicadores de las necesidades de liquidez a fin de controlar las posibles salidas relevantes de clientes que puedan afectar nuestra liquidez, tales como:

- TControl de vencimientos diarios de los depósitos a plazo, mayoristas.
- TSeguimiento de salidas diarias de cuenta vista (ahorros y corriente), en este informe se revisan los principales clientes y sus salidas relevantes que puedan afectar la liquidez.
- TControl y seguimiento mensual a concentración de captaciones vista y plazo.

De otra parte, el Banco cuenta con un plan de contingencia a través del cual se define un catálogo de escenarios y medidas de actuación con el objetivo de prever eventuales problemas de liquidez tanto propios como sistémicos.

**- Monitoreo y Límite de Requerimientos Mínimos de Cobertura de Liquidez**

Con el fin de resguardar la capacidad de pago del banco ante eventos de iliquidez, se ha establecido una cartera mínima de instrumentos que permitan generar flujos de efectivos rápidamente, ya sea a través de su liquidación o porque se puedan utilizar como respaldo para nuevas fuentes de financiamiento, es decir activos líquidos de alta calidad.

El ratio de Activos líquidos de alta calidad según la norma no puede ser inferior al 70% de los activos líquidos totales; Es por ello que Banco CorpBanca ha colocado una señal de alerta interna del 80%.

La composición de los activos líquidos al cierre de diciembre de 2015 se relaciona a continuación:

Activos ajustados Por liquidez de mercado y Riesgo Cambiario	Al 31 de Diciembre de		ALAC	
	2015	2014	31/12/2015	31/12/2014
	MMCOPS	MMCOPS		
DISPONIBLE	1,873	2,035		
NEGOCIABLES - TES TRADING-	786	436		
DISPONIBLES PARA LA VENTA - TES -	1,391	171		
NEGOCIABLES - BONOS CORPORATIVOS	640	251	87.6%	93.0%
HASTA EL VENCIMIENTO - TRD's Y TDA's	458	476		
TÍTULOS RECIBIDOS EN GARANTÍA	2	201		
<b>TOTAL ACTIVOS LÍQUIDOS</b>	<b>5,150</b>	<b>3,570</b>		

**- Monitoreo y Límite de Vencimientos Diarios de 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 depósitos en moneda nacional de clientes mayoristas. Este seguimiento se materializa en un límite diario abierto por IFIS COP 85.000 MM y Gobierno COP 50.000 MM, de vencimientos por día respectivamente.

**- Pruebas de Tensión de Liquidez**

Las pruebas de tensión son una herramienta que complementa el análisis de la gestión de riesgo de liquidez, puesto que permite conocer la capacidad de respuesta de la institución ante eventos extremos de iliquidez y generar planes de contingencia, en el caso de que sea necesario, para hacer frente a estos eventos.

El modelo se realiza mediante la identificación de escenarios históricos de tensión para cuantificar los impactos que sufrieron las variables que afectan la liquidez, el margen financiero y el valor patrimonial del Banco, Para el análisis se consideraron los efectos de tres posibles escenarios de estrés:

**Crisis Individual.** Esta contempla una pérdida de confianza en CorpBanca por parte del público (no vista hasta el momento en Colombia).

**Crisis Sistémica** (1997 – 2002). Debilitamiento local de las condiciones financieras, crediticias y económicas. El origen específico de esta crisis en Colombia fue el ajuste metodológico de la medición para el pago de hipotecas (UPAC).

**Crisis Global** (2008 - 2009). Debilitamiento global de las condiciones financieras, crediticias y económicas. Conocida como la crisis subprime de los Estados Unidos, con impactos económicos significativos alrededor del mundo y por un periodo de tiempo prolongado.

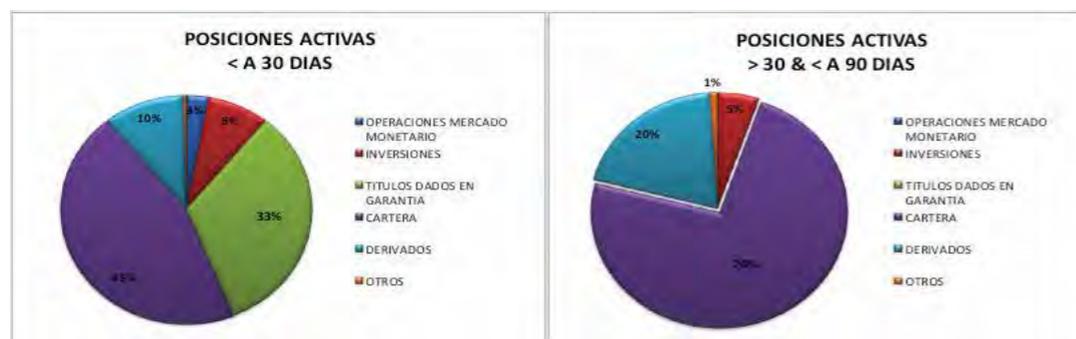
Los resultados de requerimiento de liquidez para las pruebas de tensión al cierre de Diciembre de 2015, con vencimientos a 90 días se muestran en el siguiente cuadro:

Activos Líquidos	Vtos a 3 meses			STRESS TEST A 3 MESES			
	Saldos	Escenario sin Crisis	Crisis Individual	Crisis Sistémica		Crisis Global	
	MCOPS	MCOPS	MCOPS	Promedio	Máxima	Promedio	Máxima
Activos Líquidos Clase I	6.753	6.262	6.251	5.270	5.101	5.766	5.101
Cartera de Créditos	1.946	1.164	10	180	225	190	312
Con Vencimiento	1.775	1.045	9	162	202	171	280
Sin Vencimiento	171	119	1	18	23	19	32
Mercado Monetario - Pactos	(771)	(771)	(771)	(771)	(771)	(771)	(771)
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>7.928</b>	<b>6.655</b>	<b>5.490</b>	<b>4.679</b>	<b>4.555</b>	<b>5.185</b>	<b>4.642</b>
Necesidades de Financiamiento (NdF)	Saldos	Escenario sin Crisis	Crisis Individual	Crisis Sistémica		Crisis Global	
	MCOPS	MCOPS	MCOPS	Promedio	Máxima	Promedio	Máxima
	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS
Depósitos a Plazo	4.057	1.662	2.911	3.103	3.205	3.053	3.121
Depósitos Vista (Retiros)	12.184	2.829	5.929	3.291	4.360	3.212	3.652
Obligaciones con Bancos	1.998	412	412	412	412	412	412
Utilización Adicional de Créditos	763	9	-	731	-	439	-
Otros Pasivos (Pensional)		3	3	3	3	3	3
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>19.002</b>	<b>4.915</b>	<b>9.255</b>	<b>7.540</b>	<b>7.980</b>	<b>7.119</b>	<b>7.188</b>
<b>LIQUIDEZ A 3 MESES</b>		1.740	(3.766)	(2.861)	(3.425)	(1.934)	(2.546)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**RIESGO DE LIQUIDEZ -ANÁLISIS DE VENCIMIENTOS DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA GESTIONAR EL RIESGO DE LIQUIDEZ**

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 31 diciembre de 2015.

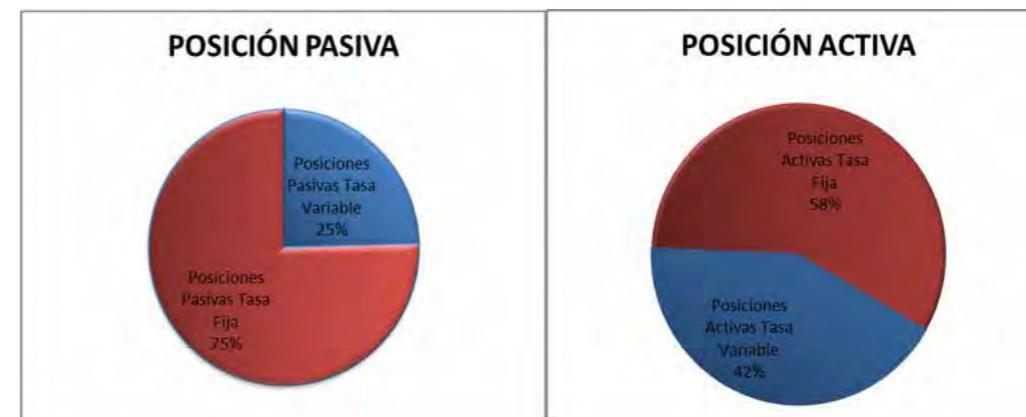


Como se puede observar en el plazo de posiciones activas menor a 30 días la mayor participación está representada en Cartera y Títulos dados en garantía. En cuanto a la banda de tiempo de mayor a 30 días y menor a 90, la mayor parte de activos están en el segmento de cartera discriminada por los créditos 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 CorpBanca Colombia.

La composición del Balance de CorpBanca por tasa de interés a corte de diciembre 31 del 2015:



- 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.

**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 Banco estableció y mantiene directrices para una adecuada administración del riesgo operacional y seguridad, acogiendo las buenas prácticas para la gestión y supervisión que se resumen en los siguientes principios generales:

- La Dirección de la Entidad deberá aprobar y revisar el marco de gestión.
- El marco de gestión estará sujeto a revisiones de la Contraloría (Interna)
- La gestión del riesgo operacional 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 gestión de este riesgo operacional y seguridad, cuenta con el apoyo de la Dirección y Administración de la Entidad, contribuyendo con el impulso a nivel institucional de la cultura de riesgo operacional y los programas de capacitación requeridos.

La entidad dispone de:

- Planes de contingencia y de continuidad de negocio para mantener su operativa y reducir las pérdidas en caso de interrupciones del negocio.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

- Información suficiente para satisfacer las necesidades del Supervisor, Administración, Auditoría y los partícipes del mercado.
- Estructura Organizacional compuesta por la Junta Directiva, el Comité de Riesgo Operacional, Seguridad de la Información y Continuidad del Negocio, Vicepresidencia de Riesgos y Gerencia de Riesgo Operacional y Seguridad.

Los riesgos potenciales se identifican en los subprocesos (nuevos o que se actualizan, de acuerdo con la cadena de valor establecida) por parte de los Responsables de los mismos y con el apoyo de la Gerencia de Riesgo Operacional y Seguridad. La expresión gráfica de los riesgos potenciales residuales (incluyendo los controles), se resume en la siguiente matriz de probabilidad e impacto:



Los riesgos ocurridos (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. Mensualmente y con base en la información publicada por la Superintendencia Financiera de Colombia, se compara el total de las pérdidas por eventos de riesgo operativo frente al margen financiero de cada Banco, encontrando que CorpBanca ha estado en una posición favorable (por debajo de la media de las pérdidas del sector)

Con el fin de realizar un adecuado monitoreo a los riesgos, el Banco CorpBanca, realiza periódicamente:

- Evaluación de Proveedores que participan significativamente en procesos operativos de la Entidad.
- Monitoreo de los eventos ocurridos, con el fin de adicionar o ajustar controles o establecer medidas mitigadoras adicionales, si aplica.
- Seguimiento a los indicadores de riesgo operativo establecidos.
- Monitoreo del perfil de riesgo de la Entidad.

Durante 2015 tanto la Contraloría (auditoría interna) como la Revisoría Fiscal han realizado visitas al Sistema de Administración del Riesgo Operacional (SARO), concluyendo el cumplimiento adecuado de la normativa legal sobre la misma.

**SOX**

El modelo de control interno de Reporte Financiero, adoptado por CorpBanca Colombia es el sistema SOX, el cual está sustentado en un proceso de certificación de controles, cuyo alcance es Banco CorpBanca, Helm Bank Panamá y las áreas contables de las Filiales. 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.

Los resultados obtenidos en estas certificaciones se basan en una autoevaluación liderada por la alta gerencia de la entidad y es soportada mediante la ejecución de pruebas. 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.

**CONTINUIDAD DEL NEGOCIO**

El Modelo de Gestión de Continuidad de 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 Corpbanca Colombia, minimizando el impacto generado por un evento de desastre o interrupción mayor.
- Asegurar que Corpbanca Colombia esté preparado para responder a emergencias o disrupciones, 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 Corpbanca Colombia.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Para el logro de estos objetivos, se llevaron a cabo durante 2015 mejoras en la definición de estrategias para la Continuidad del negocio, 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) él y 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 Asobancaría. Adicional, se llevaron a cabo capacitaciones a todos los funcionarios e integrantes del Comité de Crisis sobre los pilares de la Continuidad del Negocio de Corpbanca Colombia.

#### 5. Información Cuantitativa y Cualitativa Acerca Del Riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo

##### a. Antecedentes Generales

Banco CorpBanca Colombia S.A. gestiona los riesgos relacionados con el Lavado de Activos y la Financiación del Terrorismo, mediante la implementación del Sistema de Administración de Riesgos de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT), el cual se instrumenta a través de las etapas y elementos contemplados en la normativa vigente, así mismo, cuenta con mecanismos que permiten efectuar un adecuado conocimiento del cliente y del mercado, permite la identificación, análisis, determinación y reporte de operaciones sospechosas.

Este sistema, promueve la aplicación de las políticas, normas y procedimientos, debidamente aprobada por la Junta Directiva, con el fin de minimizar la exposición a que el Banco sea utilizado como instrumento o canal para movilizar recursos que provienen o se destinan hacia actividades ilícitas que se asocian con estos delitos.

El modelo de riesgo de Banco CorpBanca Colombia S.A permite identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de LA/FT, para los factores de riesgo de clientes, productos, zonas, canales de distribución, y los riesgos asociados, (Riesgo reputacional, legal, operativo y de contagio).

Con el fin de incentivar la cultura de Riesgo, los empleados del Banco son capacitados sobre políticas, procedimientos y mejores prácticas del SARLAFT, proceso que se lleva a cabo desde el momento de su ingreso a la Organización en la inducción corporativa. Así mismo, se realiza formación anual a todos los colaboradores como parte de la norma establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

##### b. Gestión de administración del riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo

Banco CorpBanca Colombia S.A cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, documentado en el Código de Ética SARLAFT, el Manual de Procedimientos SARLAFT, y el Manual del Modelo de Riesgo, 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 posesionados ante la Superintendencia Financiera de Colombia, siendo los encargados de velar por el cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos para la prevención del lavado de activos y la financiación del terrorismo.

Como parte integral del Sistema de Administración de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo SARLAFT, se adelantaron las actividades de acuerdo con el plan de trabajo aprobado por la Junta Directiva para el primer y segundo semestre del año. Este plan surgió del ejercicio de identificación y medición de riesgos, e incluyó aspectos como la evaluación de los resultados del Modelo SARLAFT, el monitoreo de las operaciones de clientes, el envío de los reportes a autoridades, verificación de políticas documentales en la apertura de productos para todos los canales de 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 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.

Para el fortalecimiento del sistema de administración del riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo, se acogieron las recomendaciones realizadas por los entes de control, y se efectuó gestión en actualización y depuración de la base de datos de clientes.

#### 6. Otros

##### a. Controles De Ley

Sobre los controles de ley el Banco ha cumplido en términos generales al corte del 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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, 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**Inversiones obligatorias**

Durante el año 2015 el Banco actualizó las inversiones forzosas en títulos de desarrollo agropecuario clase A y B de acuerdo con las cartas circulares Nos. 07, 039, 064 y 88 de 2015 de la Superintendencia Financiera de Colombia y Resolución Externa No. 3 de 2000 de la Junta Directiva del Banco de la República.

El Banco dio cumplimiento con las modificaciones emanadas en las resoluciones externas 006 y 014 de 2008, emitidas por el Banco de la República.

**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 2015, 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 2015 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 2015 cumplió con este control de ley, cerrando el período a 31 de diciembre con un índice del 12.9% frente a 12.5% registrado al corte del mismo período del año 2014.

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 31 de diciembre para el Banco fue del 8.54% frente al 8.03% registrado al 31 de diciembre de 2014.

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 –

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 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco presenta la siguiente situación en cuanto a Nivel de Activos Ponderados por Nivel de Riesgo y Relación de Solvencia:

**Activos Ponderados Por Nivel de Riesgo**

CONCEPTO	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	
			MVICOP5	
	Dic-15	Dic-14	Dic-15	Dic-14
ACTIVOS CATEGORIA I	7.021.946	6.637.702	0	0
ACTIVOS CATEGORIA II	1.869.232	1.261.834	373.840	252.367
ACTIVOS CATEGORIA III	2.261.474	2.010.916	1.130.737	1.005.488
ACTIVOS CATEGORIA IV Y OTROS	27.668.616	24.181.830	24.202.294	21.106.161
<b>TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO</b>	<b>38.821.268</b>	<b>34.092.302</b>	<b>25.706.882</b>	<b>22.363.886</b>

**Patrimonio Técnico y Relación de Solvencia**

CONCEPTO	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	
	Dic-15	Dic-14	Dic-15	Dic-14
PATRIMONIO BÁSICO ORDINARIO	2.840.384	2.011.246	2.282.309	1.915.370
PATRIMONIO BÁSICO ADICIONAL	0	0	0	0
PATRIMONIO ADICIONAL	1.194.385	1.169.327	1.158.237	1.121.268
PATRIMONIO TÉCNICO SIN DEDUCCIONES	4.034.769	3.180.573	3.440.546	3.036.638
DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TÉCNICO	0	0	0	0
PATRIMONIO TÉCNICO	4.034.769	3.180.573	3.440.546	3.036.638
RIESGO DE MERCADO	228.990	210.828	2.544.330	2.342.532
<b>RELACIÓN DE SOLVENCIA BÁSICA</b>			<b>8,08%</b>	<b>7,75%</b>
<b>RELACIÓN DE SOLVENCIA TOTAL</b>			<b>12,18%</b>	<b>12,29%</b>

El Banco viene cumpliendo con la medición de la exposición al riesgo de mercado, de acuerdo con lo reglamentado en el Capítulo XVIII de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, 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 2015 no presentó excesos o defectos, según el caso, para estos controles de ley.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**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 31 de diciembre de 2015 y 2014. 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  
Al 31 de Diciembre de 2015

Nota	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	De 12 a 60 meses	Mas de 60 meses	Total	
	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	
Instrumentos Negociables	6	2.625.206	10.135.888	135.648.898	134.132.912	755.285.456	1.037.828.360
Contratos de Retrocompra y pr	6	347.492.597	-	-	-	-	347.492.597
Contratos de derivados financ	7	67.877.054	42.601.183	149.126.628	200.796.312	263.758.164	724.159.341
Cuentas por cobrar	9	488.900.986	-	-	-	-	488.900.986
Inversiones disponibles para k	6	150.074.308	240.529.597	782.906.935	2.169.221.711	747.579.499	4.090.312.050
Inversiones hasta el vencimien	6	136.527.408	-	357.693.554	-	-	494.220.962
<b>Totales</b>		<b>1.193.497.559</b>	<b>293.266.668</b>	<b>1.425.376.015</b>	<b>2.504.150.935</b>	<b>1.766.623.119</b>	<b>7.182.914.296</b>

Al 31 de Diciembre de 2014

Nota	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	De 12 a 36 meses	Mas de 60 meses	Total	
	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	
Instrumentos Negociables	6	12.670.698	292.664.156	1.396.397.979	534.511.882	336.688.488	2.572.933.203
Contratos de Retrocompra y pr	6	604.964.758	-	-	-	-	604.964.758
Contratos de derivados financ	7	47.416.219	66.679.196	120.646.056	124.799.024	96.679.726	456.220.221
Cuentas por cobrar	9	385.590.625	-	-	-	-	385.590.625
Inversiones disponibles para k	6	-	60.377.604	137.853.916	342.662.243	1.027.271.662	1.568.165.425
Inversiones hasta el vencimien	6	129.533.091	8.034.158	372.274.475	3.869.954	-	513.711.678
<b>Totales</b>		<b>1.180.175.391</b>	<b>427.755.114</b>	<b>2.027.172.426</b>	<b>1.005.843.103</b>	<b>1.460.639.876</b>	<b>6.101.585.910</b>

**Cartera de créditos**

La cartera de créditos se presenta bruta:  
Al 31 de Diciembre de 2015

Nota	Hasta 12 meses	De 12 a 60 meses	De 60 a 120 meses	Mas de 120 meses	Total	
Cartera de Créditos y operaciones de Leasing financiero						
Cartera Consumo	8	1.158.585.433	1.932.589.847	1.848.296.249	15.739.264	4.955.210.793
Cartera Comercial	8	4.679.544.478	4.945.035.209	4.570.743.055	1.391.661.230	15.586.983.972
Cartera Hipotecaria	8	18.178.230	73.845.593	357.454.330	1.752.711.784	2.202.189.937
<b>Totales</b>		<b>5.856.308.141</b>	<b>6.951.470.649</b>	<b>6.776.493.634</b>	<b>3.160.112.278</b>	<b>22.744.384.702</b>

Al 31 de Diciembre de 2014

Nota	Hasta 12 meses	De 12 a 60 meses	De 60 a 120 meses	Mas de 120 meses	Total	
Cartera de Créditos y operaciones de Leasing financiero						
Cartera Consumo	8	1.209.919.791	1.811.104.413	1.525.162.518	17.081.816	4.563.268.538
Cartera Comercial	8	4.903.155.226	4.504.310.997	3.760.868.844	779.388.385	13.947.723.452
Cartera Hipotecaria	8	9.155.080	90.328.405	332.319.388	1.542.575.657	1.974.378.530
<b>Totales</b>		<b>6.122.230.097</b>	<b>6.405.743.815</b>	<b>5.618.350.750</b>	<b>2.339.045.858</b>	<b>20.485.370.520</b>

**b. Vencimiento de pasivos financieros**

A continuación se muestran los principales pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Al 31 de Diciembre de 2015

Nota	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	De 12 a 60 meses	Mas de 60 meses	Total	
	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	
Contratos de retro compra y prestamos de valores	18	1.109.366.310	-	-	-	-	1.109.366.310
Depósitos y exigibilidades	17	13.819.687.865	1.177.262.601	4.908.289.097	3.707.654.105	363.815.595	23.976.709.263
Contratos de Derivados Financieros	18	49.099.958	71.808.114	94.410.824	151.224.521	65.837.061	432.380.478
Obligaciones con bancos	18	323.447.200	556.231.684	739.183.844	125.302.791	260.604.641	2.004.770.160
Instrumentos de Deuda emitidos	22	-	43.469.949	70.686.385	605.291.088	792.110.704	1.511.558.126
<b>Totales</b>		<b>15.301.601.333</b>	<b>1.848.772.348</b>	<b>5.812.570.150</b>	<b>4.589.472.505</b>	<b>1.482.368.001</b>	<b>29.034.784.337</b>

Al 31 de Diciembre de 2014

Vencimientos depósitos y exigibilidades							
Nota	Hasta 1 meses	De 1 a 3 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 36 meses	Mas de 60 meses	Total	
	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	MCOPS	
Contratos de retro compra y prestamos de valores	18	2.581.219.175	-	-	-	-	2.581.219.175
Depósitos y exigibilidades	17	11.409.583.965	935.978.795	4.230.537.671	3.223.158.392	167.361.325	19.966.620.148
Contratos de Derivados Financieros	18	73.679.312	63.293.883	115.009.783	57.661.152	4.045.588	313.689.716
Obligaciones con bancos	18	305.804.869	373.398.707	441.628.456	177.707.638	282.735.913	1.581.275.583
Instrumentos de Deuda emitidos	22	-	-	105.636.940	624.219.824	746.131.071	1.475.987.835
<b>Totales</b>		<b>14.370.287.321</b>	<b>1.372.671.385</b>	<b>4.892.812.850</b>	<b>4.082.747.006</b>	<b>1.200.273.895</b>	<b>25.918.792.457</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

**NOTA 37.  
ACTIVOS Y PASIVOS MONEDA EXTRANJERA**

En los balances consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y 01 de enero de 2014, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajutable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>01/01/2014</u>
	<u>3149,47</u>	<u>2392,46</u>	<u>1926,83</u>
	US\$	US\$	US\$
<b>Tasa de Cambio</b>			
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	157.283	264.717	42.405
Otros activos financieros	404.282	720.816	8.448
Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero	509.203	621.902	505.293
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	50.967	20.843	2.286
Otros activos no financieros	12	9	5.157
Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas	89.944	65.919	-
<b>Total de activos</b>	<b>1.211.691</b>	<b>1.694.206</b>	<b>563.589</b>
<b>Pasivos</b>			
Depósitos y Exigibilidades	31.438	64.728	18.073
Otros pasivos financieros	999.676	1.456.092	693.935
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	1.150	7.648	1.760
Títulos emitidos	172.246	172.209	0
Otros pasivos no financieros	1	6.921	5.157
<b>Total pasivos</b>	<b>1.204.511</b>	<b>1.707.598</b>	<b>718.925</b>

**NOTA 38.  
INFORMACIÓN ADICIONAL**

A continuación los pagos realizados a la revisoría fiscal en el año 2015 independiente del periodo auditado:

**a. Remuneración del auditor**

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>
	<u>2015</u>
	<u>MCOPS</u>
<b>Remuneración del auditor</b>	
Remuneración del auditor por servicios de auditoría	1.418.002
Remuneración del auditor por servicios fiscales	1.198.871
Remuneración del auditor por otros servicios	37.945
<b>Total remuneración del auditor</b>	<b>2.654.818</b>

**b. Número de empleados**

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>		
	<u>2015</u>	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b>Número de empleados</b>			
Número de empleados	3.234	3.232	1.509
Número promedio de empleados	3.248	2.543	1.543

**NOTA 39.  
HECHOS POSTERIORES**

Los Estados Financieros Consolidados, correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de Diciembre de 2015 fueron aprobados por la Junta Directiva el 29 de Enero de 2016.

De acuerdo a lo manifestado por la Administración del Banco existe la intención de compra por parte de una sociedad extranjera, de la sociedad de servicios técnicos y administrativos CIFIN S.A., de las 89.793 acciones que al cierre del 31 de diciembre de 2015 el Banco tiene registradas en los libros de contabilidad. Se espera que la operación se concrete durante el primer semestre del año 2016.

Hector A. Pachón Ramirez  
Gerente de Contabilidad  
Tarjeta Profesional 50734-T

Jaime Munita Valdivieso  
Presidente

# CORPBANCA

