BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A Y SUS COMPAÑÍAS FILIALES

Estados Financieros Consolidados los periodos terminados el 30 de Junio de 2016 y 2015 y el ejercicio terminado el 31 de Diciembre 2015.

.

Contenido **Página**

Estados de situación financiera consolidados	3
Estados de resultados consolidados del período	4
Estados de otros resultados integrales consolidados del período	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo consolidados	7
Notas a los estados financieros consolidados	9

$	=	Cifras expresadas en pesos chilenos.
MM$	=	Cifras expresadas en millones de pesos chilenos.
US$	=	Cifras expresadas en dólares estadounidenses.
MUS$	=	Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses.
MMUS$	=	Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses.
COP$	=	Cifras expresadas en pesos colombianos.
MCOP	=	Cifras expresadas en miles de pesos colombianos
MMCOP$	=	Cifras expresadas en millones de pesos colombianos.
UF	=	Cifras expresadas en unidades de fomento.

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A. Y SUS COMPAÑÍAS FILIALES
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los periodos terminados el 30 de Junio de 2016 y el 31 de Diciembre de 2015
(Cifras en Miles de Pesos Colombianos– MCOP$)

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

Estado de situación financiera, orden de liquidez			
Nota	Estado de situación financiera	Al 30 de Junio de 2016	Al 31 de Diciembre de 2015
	Activos		
5	Efectivo y equivalentes al efectivo	3,701,084,323	2,887,540,885
6	Inversiones	4,725,736,939	5,744,286,818
7	Otros activos financieros	626,907,583	724,159,342
8	Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero	21,934,335,664	21,983,294,927
9	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	332,952,351	238,201,404
10	Activos por impuestos corrientes	278,367,277	205,209,444
10	Activos por impuestos diferidos	195,790,943	260,331,690
11	Otros activos no financieros	71,950,186	60,390,613
12	Activos no corrientes o mantenidos para la venta	34,909,026	25,829,855
13	Propiedades, planta y equipo	290,159,909	464,774,626
14	Plusvalía	724,380,477	724,380,477
15	Activos intangibles distintos de la plusvalía	526,039,931	604,916,911
	Total de activos	33,442,614,609	33,923,316,992
	Patrimonio y pasivos		
	Pasivos		
16	Depósitos y Exigibilidades	23,503,193,525	23,976,709,263
17	Otros pasivos financieros	3,255,999,303	3,546,516,948
18	Provisiones por beneficios a los empleados	210,529,032	230,528,376
19	Otras provisiones	12,989,097	29,303,020
20	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	339,940,220	336,618,176
10	Pasivos por impuestos corrientes	29,904,997	-
21	Títulos emitidos	1,752,789,230	1,511,558,126
22	Otros pasivos no financieros	57,123,494	85,152,024
10	Pasivo por impuestos diferidos	456,040,579	455,060,110
	Total pasivos	**29,618,509,477**	**30,171,446,043**
23	**Patrimonio**		
	Capital emitido	396,356,291	396,356,291
	Prima de emisión	1,908,266,494	1,908,266,494
	Resultado del ejercicio	141,713,800	228,418,777
	Ganancias acumuladas	-137,317,824	-45,392,894
	Otras participaciones en el patrimonio	440,851,594	493,285,036
	Reservas	1,073,958,231	770,556,564
	Patrimonio atribuible a propietarios de la controladora	**3,823,828,586**	**3,751,490,268**
	Participaciones no controladoras	276,546	380,681
	Patrimonio total	**3,824,105,132**	**3,751,870,949**
	Total de patrimonio y pasivos	**33,442,614,609**	**33,923,316,992**

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A. Y SUS COMPAÑÍAS FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
Por los periodos terminados el 30 de Junio de 2016 y 2015
(Cifras en Miles de Pesos Colombianos– MCOP$)

Estado de resultado integral, resultado del periodo, por naturaleza de gasto			
Nota	Resultado de periodo		
	Ganancia	30.06.2016	30.06.2015
24	Ingresos de actividades ordinarias	1,784,886,423	1,404,930,396
25	Otros ingresos	52,155,273	94,675,652
26	Gastos por beneficios a los empleados	169,858,188	168,837,061
27	Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	252,676,739	242,488,893
28	Gasto por depreciación y amortización	40,344,395	39,657,084
29	Reversión de pérdidas por deterioro de valor (pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	39,009,599	35,278,843
30	Otros gastos	296,877,848	295,740,256
	Ganancia por actividades de operación	**1,038,274,927**	**717,603,911**
31	Ganancias derivadas de la posición monetaria neta	-14,593,335	22,677,331
32	Costos financieros	790,592,564	507,911,845
	Ganancia antes de impuestos	**233,089,028**	**232,392,757**
10	Ingreso (gasto) por impuestos	91,098,681	66,696,518
	Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	**141,990,347**	**165,696,239**
	Ganancia	**141,990,347**	**165,696,239**
	Ganancia (pérdida), atribuible a [sinopsis]		
	Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	141,713,801	165,330,416
	Ganancia atribuible a participaciones no controladoras	276,546	365,823

	Ganancias por acción [sinopsis]	Acciones ordinarias [miembro]	Acciones ordinarias [miembro]
	Ganancia por acción básica [sinopsis]		
	Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	0.19	0.22
	Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas	0.00	0.00
	Total ganancias (pérdidas) básicas por acción	**0.19**	**0.22**
	Ganancias por acción diluidas [sinopsis]		
	Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas	0.19	0.22
	Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas	0	0
	Total ganancias (pérdidas) por acción diluidas	**0.19**	**0.22**

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

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A. Y SUS COMPAÑÍAS FILIALES
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO
Por los periodos terminados el 30 de Junio de 2016 y 2015
(Cifras en Miles de Pesos Colombianos -MCOP$)

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

Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos		
Estado del resultado integral [sinopsis]	**30 de Junio de 2016**	**30 de Junio de 2015**
Ganancia (pérdida)	141,713,801	165,330,417
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	-48,656,044	27,226,707
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias por revaluación	-912,398	2,611,885
Otro resultado integral, neto de impuestos, ganancias por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	-	0
Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo	-	-
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que no	-1,145,147	29,238,313
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	**-50,713,589**	**59,076,905**
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, neto de impuestos	-	-
Diferencias de cambio por conversión	-	-
Ganancias por diferencias de cambio de conversión, netas de impuestos	-15,191,693	8,292,228
Otro resultado integral, neto de impuestos, diferencias de cambio por conversión	-15,191,693	8,292,228
Coberturas del flujo de efectivo	-	-
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos	-36,764	1,577,139
Otro resultado integral, neto de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	-36,764	1,577,139
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Pérdidas por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos	12,940,808	-5,672,069
Otro resultado integral, neto de impuestos, coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	12,940,808	-5,672,069
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que se	-	-
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	**-2,287,649**	**4,197,298**
Total otro resultado integral	**-53,001,238**	**63,274,203**
Resultado integral total	**88,712,563**	**228,604,620**
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	88,712,563	228,604,620
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A. Y SUS COMPAÑÍAS FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el periodo terminado al 30 de Junio de 2016
(Cifras en 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											
Estado de cambios en el patrimonio											
Patrimonio al inicio del periodo		396,356,291	1,908,266,494	708,964,198	61,592,366	**770,556,564**	493,285,037	228,418,777	-45,392,894	380,682	**3,751,870,950**
Cambios en el patrimonio											
Resultado integral											
	Ganancia	-	-	-	-	-	-	141,713,800			141,713,800
	Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(53,001,239)	-			(53,001,239)
	Resultado integral	-	-	-	-	-	- **53,001,239**	**141,713,800**			**88,712,561**
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio		-	-	311,793,291	(8,391,624)	**303,401,667**	567,796	(228,418,777)	-91,924,930	(104,136)	-16,478,380
Total incremento (disminución) en el patrimonio		-	-	**311,793,291**	**-8,391,624**	**303,401,667**	**-52,433,443**	- **86,704,977**	**-91,924,930**	**(104,136)**	**164,159,111**
Patrimonio al final del periodo		**396,356,291**	**1,908,266,494**	**1,020,757,489**	**53,200,742**	**1,073,958,231**	**440,851,594**	**141,713,800**	**-137,317,824**	**276,546**	**3,824,105,132**

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

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A. Y SUS COMPAÑÍAS FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados al 30 de Junio de 2015
(Cifras en Pesos Colombianos– MCOP$)

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

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										
Estado de cambios en el patrimonio										
Patrimonio al inicio del periodo	396.356.291	1.908.266.494	519.175.388	98.656.549	**617.831.938**	331.469.907	191.168.645	(12.140.711)	940.284	**3.433.892.848**
Cambios en el patrimonio										
Resultado integral										
Ganancia	-	-	-	-	-	-	165.330.416			165.330.416
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	63.274.204	-			63.274.204
Resultado integral	-	-	-	-	-	**63.274.204**	**165.330.416**			**228.604.620**
Incrementos (disminuciones) por otros cambios, patrimonio	-	-	189.788.809	0	**189.788.809**	(2.109.419)	(191.168.645)	(36.743.814)	(574.460)	(40.807.528)
Total incremento (disminución) en el patrimonio	-	-	**189.788.809**	**0**	**189.788.809**	**61.164.785**	**- 25.838.229**	**(36.743.814)**	**(574.460)**	**224.540.906**
Patrimonio al final del periodo	**396.356.291**	**1.908.266.494**	**708.964.198**	**98.656.549**	**807.620.747**	**392.634.692**	**165.330.416**	**(48.884.525)**	**365.824**	**3.621.689.940**

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A. Y SUS COMPAÑÍAS FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de Junio de 2016 y 2015
(Cifras en Miles de Pesos Colombianos – MCOP$)

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

Estado de flujos de efectivo, método indirecto			
NOTA	Estado de flujos de efectivo	30 de Junio de 2016	30 de Junio de 2015
	Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
23	Ganancia (pérdida)	141,713,800	165,330,416
	Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	-	-
10	Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	91,098,681	66,696,518
	Ajustes por costos financieros	(412,137,711)	(518,366,484)
	Ajustes por disminuciones (incrementos) en la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(240,061,455)	(1,988,167,805)
	Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	(34,010,738)	62,626,744
	Ajustes por el incremento (disminución) de cuentas por pagar de origen comercial	3,322,045	80,718,176
	Ajustes por el incremento (disminución) en depósitos y exigibilidades	(476,514,121)	1,134,700,944
	Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(356,700,922)	(322,908,936)
29	Ajustes por gastos de depreciación y amortización	40,344,395	39,657,084
30	Ajustes por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	39,009,599	35,278,843
28	Ajustes por deterioro de valor (provisiones) de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	252,676,739	242,488,893
	Ajustes por provisiones	828,906	2,144,303
	Ajustes por pérdidas (ganancias) de moneda extranjera no realizadas	14,593,335	(22,677,331)
	Ajustes por pérdidas (ganancias) del valor razonable	(370,119,924)	(213,542,552)
	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(70,459,115)	(9,073,781)
	Ajustes por pérdidas (ganancias) por la disposición de activos no corrientes	(9,079,172)	1,180,836
	Otros ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	3,973,883	3,867,212
	Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	**(1,523,235,575)**	**(1,405,377,335)**
	Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	**(1,381,521,775)**	**(1,240,046,919)**
	Intereses pagados	608,444,519	374,560,612
	Intereses recibidos	1,174,578,775	998,435,563
	Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	68,830,301	26,831,889
	Otras entradas (salidas) de efectivo	241,231,103	12,984,269
	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**(642,986,717)**	**(630,019,589)**
	Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	(1,320,748,288)	(489,282,721)
13	Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo (Incluye la operación de Leasing)	567,496,215	783,638
13	Compras de propiedades, planta y equipo	405,557,932	9,296,684
15	Compras de activos intangibles	11,180,237	31,201,904
	Compras de otros activos a largo plazo	11,559,574	29,916,236
	Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera (swaps)	(146,925,264)	(74,639,223)
26	Dividendos recibidos	3,654,676	10,684,461
	Intereses pagados	155,066,424	116,407,225
	Intereses recibidos	28,151,500	27,842,766
	Otras entradas (salidas) de efectivo	-	23,041,135
	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	**1,483,611,776**	**439,451,896**
	Intereses pagados	27,081,621	16,944,008
	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	**(27,081,621)**	**(16,944,008)**
	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	**813,543,438**	**(207,511,701)**
	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**813,543,438**	**(207,511,701)**
	Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	2,887,540,885	3,186,183,047
5	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	3,701,084,323	2,978,671,346

ÍNDICE

NOTA 1	INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS
NOTA 2	CAMBIOS CONTABLES
NOTA 3	HECHOS RELEVANTES
NOTA 4	SEGMENTOS DE NEGOCIOS
NOTA 5	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO
NOTA 6	INVERSIONES
NOTA 7	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS
NOTA 8	CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO
NOTA 9	CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR
NOTA 10	IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS
NOTA 11	OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS
NOTA 12	ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA
NOTA 13	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
NOTA 14	PLUSVALÍA
NOTA 15	ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA
NOTA 16	DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES
NOTA 17	OTROS PASIVOS FINANCIEROS
NOTA 18	PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS
NOTA 19	OTRAS PROVISIONES
NOTA 20	CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
NOTA 21	TÍTULOS EMITIDOS
NOTA 22	OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS
NOTA 23	PATRIMONIO
NOTA 24	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS
NOTA 25	OTROS INGRESOS
NOTA 26	GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS
NOTA 27	GASTOS POR PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITOS Y LEASING FINANCIERO
NOTA 28	GASTOS POR DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN
NOTA 29	PERDIDAS Y REVERSIÓN POR DETERIORO
NOTA 30	OTROS GASTOS
NOTA 31	GANANCIAS (PERDIDAS) DERIVADAS DE LA POSICIÓN NETA MONETARIA
NOTA 32	COSTOS FINANCIEROS
NOTA 33	PARTES RELACIONADAS
NOTA 34	ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE
NOTA 35	ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS
NOTA 36	HECHOS POSTERIORES

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[1] (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[2].

El domicilio principal del Banco es la ciudad de Bogotá, D.C., República de Colombia y su página Web es www.bancocorpbanca.com.co.

Los Estados Financieros Consolidados se presentan con los siguientes periodos comparativos:

- Estado de Situación Financiera comparativo: Al 30 Junio de 2016 y al 31 de Diciembre de 2015
- Estado de Resultados Comparativos: Del 1 de Enero al 30 de Junio y del 1 de Enero de 2016 al 30 de Junio de 2015
- Estado de Cambios en el Patrimonio: Del 1 de Enero al 30 de Junio y del 1 de Enero de 2016 al 30 de Junio de 2015
- Estado de Flujos de Efectivo: Del 1 de Enero al 30 de Junio y del 1 de Enero de 2016 al 30 de Junio de 2015
- Estado de Otros Resultados Integrales Comparativos: Del 1 de Enero al 30 de Junio y del 1 de Enero de 2016 al 30 de Junio de 2015

CorpBanca Colombia y Filiales.

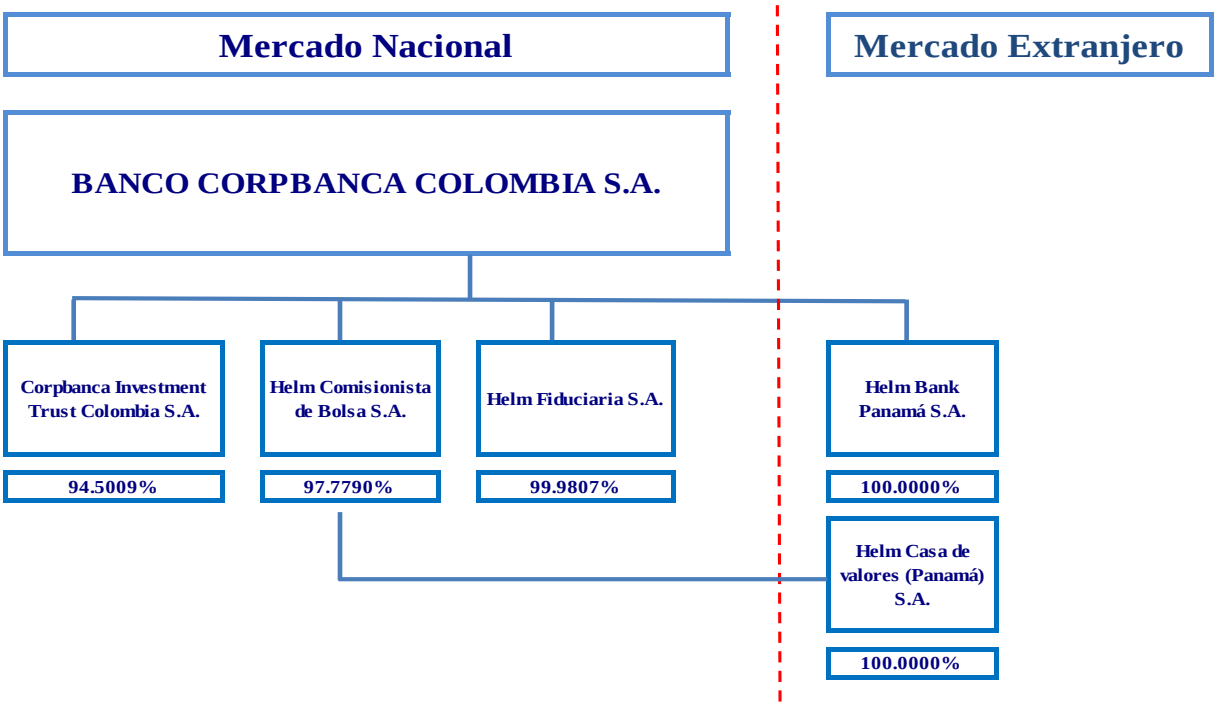
El historial de las Filiales y/o sucursales en Colombia y en el exterior se resumen a continuación:

Matriz y Filiales en Colombia

[1]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 DepositoryReceipt ("ADR").

[2]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.

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 30 de Junio de 2016:

Nombre de la subsidiaria	Helm comisionista de Bolsa (ExCIVAL)	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	Panama
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	6,149,778.48	2,329,968.13	6,598,531.25	17,820,848.52
Dividendos pagados a participaciones de otros	0.00	0.00	0.00	0.00
Activos corrientes	47,944,482.28	50,336,249.56	67,508,562.51	2,422,537,054.43
Activos no corrientes	1,905,443.90	11,767,282.71	6,545,247.83	2,569,812.07
Pasivos corrientes	1,964,079.68	466,059.49	1,428,088.50	2,137,328,463.86
Pasivos no corrientes	6,138,037.43	2,571,261.14	7,588,039.31	2,909,776.30
Ingresos de actividades ordinarias	20,297,562.62	6,065,353.00	18,166,574.00	43,495,471.03
Ganancia (pérdida)	6,289,403.23	2,465,574.74	6,599,851.22	17,820,848.52
Resultado integral	310,085.29	214,419.00	-410.00	0.00
Fecha de terminación del periodo sobre el que se informa de los estados financieros de la subsidiaria	30/06/2016	30/06/2016	30/06/2016	30/06/2016
Descripción de las razones de utilizar diferentes fechas de presentación o periodos sobre los que se informa para subsidiarias	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica

CorpBancaInvestment 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%).

CorpBancaInvestment 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 absorvente.

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 30 de Junio de 2016 y 2015.

Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados

Los presentes Estados Financieros Consolidados de CorpBanca Colombia al 30 de Junio de 2016 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 2014.

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) que participan en la consolidación al 30 de Junio de 2016 y Junio de 2015.

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$ 2.919,01 por US$1 al 30 de Junio de 2016, y COP$ 2.598,68 al 30 de Junio de 2015, 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.

				Al 30 de Junio de 2016			Al 31 de Diciembre de 2015		
Subisidiaria		**País**	**Moneda Funcional**	**Directo %**	**Indirecto %**	**Total %**	**Directo %**	**Indirecto %**	**Total %**
Helm Comisionista de Bolsa S.A. (ExCIVAL)	(a)(c),	Colombia	COP $	94.97	2.81	97.78	94.97	2.81	97.78
CorpBanca Investment Trust Colombia S.A.		Colombia	COP $	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
Helm Bank Panamá S.A.	(a) (b)	Panamá	US $	100.00	-	100.00	100.00	-	100.00
Helm Casa de Valores (Panamá) S.A.	(a) (b)	Panamá	US $	-	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 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 CorpBancaInvestment 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"*[3]. 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[4].

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.

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.

[3]Otros factores considerados para determinar la influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en la Junta y la existencia de transacciones materiales.

[4] El Banco no cuenta con este tipo de operaciones.

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.

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 30 de Junio 2016 %	Al 31 de Diciembre 2015 %
Servibanca -Tecnibanca	4.53	4.53
A.C.H Colombia	4.21	4.21
Deceval S.A.	11.40	11.40
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	5.10	6.71
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2.43	2.43
Cifin	-	10.85
Redeban Multicolor S.A	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[5] 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.

[5] 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.

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.

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[6], 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.

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

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

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 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:

	30.06.2016	31.12.2015
Tasas de Cambio de moneda extranjera	COP por un dólar	
Tasa de cambio de moneda extranjera de cierre USD	2,919.01	3,149.47
Promedio de tasa de cambio de moneda extranjera de cierre USD	3,120.59	2,745.46

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 30 de Junio de	
	2016	**2015**
	MCOP$	**MCOP$**
Resultado neto de cambio monedas extranjeras		
Resultado de cambio neto posición de cambios	(13,971,875)	23,179,175
Otros resultados de cambio	(621,460)	(501,844)
Total	**(14,593,335)**	**22,677,331**

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.

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.
- 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 adjustement), 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
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 afecten 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.

l) 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.

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 ópera o bien en el mercado al cual va destinado el activo en cuestión; las tasas de interés de mercado u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han experimentado decrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que su importe recuperable haya aumentado de forma significativa) y fuentes internas de información durante el período (en el futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se utiliza o se espera utilizar el activo, con efecto favorable para la

entidad; evidencia procedente de informes internos que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, mejor que el esperado estos cambios incluyen los costos en los que se haya incurrido durante el período para mejorar o desarrollar el rendimiento del activo o reestructurar la operación a la que dicho activo pertenece). En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que poseen vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revertirá sólo en la medida que el valor en 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 adquiriente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades. Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con 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.

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 provisión 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.

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 relacionan 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.

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 reversen 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 financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario se reconocen contablemente:

    a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

    b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, como es el caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las 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 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 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.

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 fundadamente 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 q) "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 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 30 de Junio de 2016 y 2015,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

- La superintendencia Financiera expidió la 7 de diciembre de 2015 la circular externa 041 por el cual reexpide el Capítulo XVIII "Instrumentos Derivados y Productos Estructurados" de la Circular 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 Debit 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 Debit 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.

- El 24 de septiembre de 2015 la SFC emitió la circular externa 032 donde modifica los criterios para la valoración y clasificación de las garantías para el provisionamiento de la cartera de crédito, la asignación de la Pérdida Dado el Incumplimiento en los Modelos de Referencia de la Cartera Comercial y Cartera de Consumo e incluye la referencia a garantías mobiliarias, norma que fue aplicada en los estados financieros al cierre de diciembre de 2015, y su efecto reflejado en los mismos, la norma establece actualizaciones periódicas (mensuales, anuales y cada tres años.)

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 Concejo 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 I 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 Concejo 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
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 21, Gravámenes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de —

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 FinancialAccountingStandardsBoard (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, 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 reversado 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 reversado 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 reversado 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 remplazan 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 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. 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.
NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*	Contabilización de consideraciones contingentes en una combinación de negocios	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.
NIIF 8 Segmentos de Operación	Agregación de Segmentos de Operación	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 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.
	Conciliación del total de los activos del segmento reportable a los activos de la entidad	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 decisiones operacionales. La modificación aplica para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 13 *Mediciones de Valor Razonable*	Cuentas por cobrar y por pagar de corto plazo	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.
NIC 16 *Propiedad, Planta y Equipo* NIC 38 *Activos Intangibles*	Método de revaluación: re-expresión proporcional de la depreciación/amortización acumulada	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.
NIC 24 *Revelaciones de Partes*	Personal Clave de la Administración	Las modificaciones aclaran que una entidad administradora que proporciona servicios de personal clave de administración a una entidad que reporta es una

Relacionadas		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 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.

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 riegos, 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 IABS 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 "Contabilidad 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 una operación conjunta en la que la actividad constituye una 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 NIC39*Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*de las entidades que aún no han adoptado la NIIF9), o
- el método de participación como se describen la NIC28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*.

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

Además de las modificaciones a la NIC27, se producen modificaciones a la NIC28para evitar un posible conflicto con la NIIF10*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 01de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Las enmiendas se deberán aplicar de forma retroactiva de acuerdo con la NIC8 *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 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 Discontinuadas	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.

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

De acuerdo a lo establecido en el Decreto 2615 de 2015 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 I 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 Concejo de Normas Internacionales de contabilidad y las actualizaciones autorizadas para su aplicación a través de los decretos reglamentarios.

NOTA 3 HECHOS RELEVANTES

Al 30 de Junio de 2016, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y sus Subsidiarias o en los estados financieros consolidados:

BANCO CORPBANCA CHILE[7]

a. Fusión Itau - CorpBanca

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 Itáu 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 fusionada.

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.

[7] 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.

En razón de lo anterior, las participaciones relativas en el banco fusionado serían las siguientes: (a) Itáu-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 TransactionAgreement 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.

El Directorio considera que, al comparar la valoración efectuada en el Informe Pericial con las efectuadas en los fairnessopinion emitidos por los bancos de inversión y que fueron considerados para los efectos de la aprobación del TransactionAgreement, 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 ItaúUnibanco 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 ItaúUnibanco, 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 ItaúUnibanco.

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 fairnessopinion. 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 prorroga 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 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[8]. 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.

e. **Materialización de la Fusión**

El 01 de abril de 2016, se ha materializado la fusión legal en Chile de los bancos CorpBanca e Itaú Chile, de acuerdo con la publicación del pasado 28 de marzo.

Que habiéndose verificado las condiciones suspensivas a las que quedó sujeta la fusión entre Corpbanca y Banco Itaú Chile aprobada en Juntas Extraordinarias de Accionistas de fechas 26 de junio y 30 de junio de 2015, respectivamente, y dando cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución N° 409 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de 4 de septiembre de 2015, se acordó fijar como fecha de materialización de la fusión el 1 de abril de 2016.

- En razón de lo anterior, a contar del 1 de abril de 2016 surtirá efecto la referida fusión y, en consecuencia, Corpbanca absorberá a Banco Itaú Chile, el cual se disolverá, sucediéndolo Corpbanca en todos sus derechos y obligaciones e incorporándose a éste la totalidad de los accionistas y patrimonio del banco absorbido.

- A partir del 1 de abril de 2016, regirán plenamente las reformas de estatutos del banco nombres de fantasía "BANCO ITAÚ" e "ITAÚ". Además, aumentará el número de miembros de su Directorio desde 9 a 11, manteniéndose el número de Directores Suplentes en 2 miembros. Asimismo, regirá el nuevo texto de los estatutos del banco fusionado aprobado en dicha Junta, que reemplazó íntegramente al anteriormente vigente.

- El banco fusionado será controlado por Itaú Unibanco Holding S.A.

- Los accionistas del banco absorbido recibirán en canje 80.240,28252 acciones de ITAU CORPBANCA por cada acción del banco absorbido con que figuren inscritos en el Registro de Accionistas de este último a la medianoche del día 31 de marzo de 2016.

- Se fijó como fecha del canje material de las acciones del banco fusionado el mismo 1 de abril de 2016; y se dispuso, al efecto, que con fecha 29 de marzo de 2016 se publique en el Diario Financiero y en el Diario Pulso el aviso de canje.

- Se acordó designar, como Gerente General del banco fusionado, a don Milton Maluhy Filho, quien asumirá dicho cargo a contar del 1 de abril de 2016.

- Por último, se acordó designar, como Gerente General Interino del Banco, a don Cristian Canales Palacios, para el período comprendido entre el 28 de marzo y el 31 de marzo de 2016, ambas fechas inclusive.

El 01 de abril se materializo la fusión. Pasando a ser la razón social **ITAU CORPBANCA,** el que se constituye en el sucesor legal de Banco Itaú Chile, que se disuelve.

Cambio de control

Para materializar dicah fusión se emitió 172.048.565.857 nuevas acciones, las que corresponden al 33.58% de su capital accionario y que con esta fecha han sido distribuidas, en canje, a los accionista de Banco Itaú Chile. El contro ITAÚ CORPBANCA lo adquiere ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.

[8] 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.

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A.

- **Rescilacion Contrato Sublicenciamiento Suscrito Con Itua Corpbanca**

En la Asamblea General de Accionista el 29 de junio se adoptó la de decisión de la rescilacion del contrato sublicenciamiento suscrito con Itau CorpBanca,

Aprobó la resciliación del contrato: "Cesión de Contrato, sublicenciamiento de Software y Otros Servicios".

El contrato antes mencionado fue suscrito entre CorpBanca (Matriz), sociedad constituida en Chile y Banco CorpBanca Colombia S.A., por la suma de dieciocho mil ochocientos cuarenta y cinco millones treinta y ocho mil cuatrocientos sesenta y seis pesos chilenos ($18.845.038.466), contrato mediante el cual, CorpBanca cedió en favor de Banco CorpBanca Colombia S.A. todos los derechos y obligaciones a su cargo, en el estado en el que se encontraban en tal fecha, respecto al contrato de licencia del sistema IBS. En virtud de la resciliación cesan las obligaciones a cargo de las partes y se realizarán los reembolsos correspondientes.

La celebración de este contrato fue aprobada por la Asamblea General de Accionistas el dieciocho (18) de diciembre de dos mil quince (2015).

- **Designación de Vicepresidentes y Representantes Legales:**

Se designó a Edson Silva como Vicepresidente de Riesgos y como Representante Legal del Banco en reemplazo de Javier Salguero.

Se designó a Derek Sassoon como Vicepresidente de Tesorería y como Representante Legal del Banco en reemplazo de Javier Barrenechea.

Adicionalmente, manifestó su conformidad con la designación de Juan Ignacio Castro como Contralor en reemplazo de Eduardo Ruíz.

- **Cambio de nombres de Vicepresidencias:**

Se aprobó el cambió de nombre de la Vicepresidencia de Banca Personas y Pymes por el nombre de Vicepresidencia Banca Minorista, por lo anterior, se ratificó el nombramiento de Claudia Patricia Vélez como Vicepresidente de Banca Minorista.

- **Desvinculaciones:**

Se aprobó la desvinculación de Alfredo Botta Espinosa como Vicepresidente de Filiales y como Representante Legal del Banco.

Se aprobó la desvinculación de Juan Antonio Montoya como Vicepresidente de Negocios Especiales (antes Vicepresidente Banca Corporativa y Empresas e Instituciones) y como Representante Legal del Banco.

Se aprobó la desvinculación de Javier Barrenechea como Vicepresidente de Tesorería y como Representante Legal del Banco.

Teniendo en cuenta el cambio de cargo de Javier Salguero, se aprobó la desvinculación como Vicepresidente de Riesgos y como Representante Legal del Banco. El Directivo cambia de posición y se mantiene vinculado a la Entidad.

- **Fijación de honorarios y de apropiaciones para el ejercicio del Revisor Fiscal.**

Se aprobó una modificación a los honorarios y apropiaciones para el ejercicio del Revisor Fiscal (Price water house Coopers) de BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A. para el periodo 2016-2017.

- **Nombramiento de miembro de Junta Directiva**

El 25 de Mayo la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Banco CorpBanca Colombia S.A., aprobó la designación de Milton Maluhy Filho como Miembro de Junta Directiva en reemplazo de Fernando Massú para el período restante del 2016-2017

- **Reparto de utilidades**

Durante Marzo de 2016 se realizó la Asamblea de accionistas del Banco CorpBanca Colombia donde se acordó la distribución de utilidad de la siguiente manera:

BANCO CORPBANCA COLOMBIA	
	MCOP $
Utilidad Neta	319.241.495
Liberación de Reserva Fislca	-
Total a disposición de la Asamblea	**319.241.495**
Pago de dividendos	-
Para incrementar la reserva legal	**319.241.495**

En los términos del artículo 451 del Código de Comercio, se deja constancia que de la utilidad del ejercicio 2015 el proyecto no incluye partidas para reservas estatuarias ($0.oo), reservas ocasionales ($0.oo) o apropiaciones para pagos de impuestos ($0.oo), razón por la cual el 100% de la utilidad del ejercicio mencionado se destinará a reserva legal tal como en el mismo se indica.

- **Inversiones**

En Febrero de 2016, Banco Corpbanca realizo un acuerdo con Trans Union Netherlands II B.V., para la venta del ciento por ciento (100%) de su participación accionaria en CIFIN S.A., sociedad anónima, calificada como Sociedad de Servicios Técnicos y Administrativos, acreditada como operador de información financiera, crediticia, comercial y de servicios.

En la fecha ha perfeccionado la venta de 67.459 acciones ordinarias equivalentes 6.76 % de la participación accionaria de CIFIN S.A. por un valor de COP$ 629.563,37 por acción recibidos el día de hoy.

- **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.

  - ✓ 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.

- **Multas**

Por resolución 1302 del 23 de septiembre de 2015, la Superintendencia Financiera de Colombia 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.

- **Compra del CORE Bancario y rembolso de licencias**

En la Asamblea General Extraordinaria del 18 de diciembre se presento 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.

- **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 Junta Directiva aprobó las condiciones generales para la primera emisión.

HELM COMISIONISTA

a. Reparto de utilidades

Durante Marzo de 2016 se realizó la Asamblea de Accionistas de Helm Comisionista donde se acordó la distribución de utilidad de la siguiente manera:

HELM COMISIONISTA

	MCOP $
Utilidades Neta	8.952.289
Utilidades retendias años anteriores	2.055.477
Total a disposición de la Asamblea	**11.007.766**
Para mantener en utilidades retenidas	4.463.927
Reserva Fiscal	12.218
Pago de dividendos	-
Para incrementar la reserva legal	**6.531.622**

CORPBANCA INVESTMENT TRUST COLOMBIA

Durante Marzo de 2016 se realizó la Asamblea de Accionistas CorpBanca Investment Trust donde se acordó la distribución de utilidad de la siguiente manera:

CorpBanca Investment Trust Colombia

	MCOP $
Utilidad Neta	3.149.427
Liberación de Reserva Fislca	39.461
Total a disposición de la Asamblea	**3.188.887**
Para mantener en utilidades retenidas	1.574.713
Pago de dividendos	-
Para incrementar la reserva legal	**1.614.174**

HELM FIDUCIARIA

Durante Marzo de 2016 se realizó la Asamblea de Accionistas Helm Fiduciaria donde se acordó la distribución de utilidad de la siguiente manera:

HELM FIDUCIARIA

	MCOP $
Utilidad Neta	11.387.811
Liberación de Reserva Fiscal	400.757
Total a disposición de la Asamblea	**11.788.568**
Para mantener en utilidades retenidas	5.894.284
Pago de dividendos	-
Para incrementar la reserva legal	**5.894.284**

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.

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 esta segmento existe un amplio portafolio de productos dependiendo de las necesidades de cada cliente, destacando los productos transaccionales (cuentas corrientes, ahorros, tarjetas débito, online), los productos de crédito (líneas de crédito de consumo, tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y rotativo), ahorro e inversión (cuentas de ahorro para el fomento de la construcción, planes de ahorro, certificados de depósito a término, fondos de inversión, etc.) y seguros de protección.
Banca Pymes	Se dispone de una gama especializada de productos de financiación (moneda legal, moneda extranjera, confirming y leasing), productos de cash (pagos y recaudos). Se cuenta con un portafolio de productos especializados para cada una de las necesidades de los clientes: M&A, credit markets, tesorería, cash, comex, fondos de inversión y negocios de infraestructura.
Banca BEIC	Amplia gama de productos para atender a estos segmentos de acuerdos a sus necesidades: Transaccionales y comisiones (cash management, gestión de cuentas, confirming, adquirencias y seguros), productos de crédito (capital de trabajo, inversión de activos, crédito con recursos públicos para líneas de fomento, rotativos de sobregiro y tarjeta y, próximamente leasing), productos de ahorro e inversión (cuentas corrientes, ahorro, fiducias de inversión y estructurada) y productos especializados (cartas y giros financiados, forwards, swaps, y compra y venta de divisas).
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 managment, transaccionalidad bancaria y necesidades de financiaciones. Así mismo, dentro de los proyectos definidos por la Organización, se encuentra el montaje del segmento de créditos inmobiliarios, como complemento a toda la experiencia desarrollada en créditos individuales hipotecarios y operaciones de leasing inmobiliario y habitacional.
Tesorería e Internacional	Se cuenta con la mesa de clientes, la cual se encarga de cerrar todas las operaciones de tesorería con las diferentes segmentos, y con las mesas de dinero para el manejo rentable de la posición propia de la entidad. Adicionalmente, se encarga de la administración de la liquidez, de la gestión del balance y de la asignación de los precios de transferencia para activos y pasivos.
Servicios Financieros	Negocios y/o operaciones desarrolladas por las subsidiarias del Banco, destacando los servicios de corretaje, administración de activos y asesorías.
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 aplicación del método de la tasa efectiva a los instrumentos medidos al costo amortizado y por el cobro de comisiones.

b. Banca Pymes: Por la aplicación 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 aplicación 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 aplicación 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 aplicación del método de la tasa efectiva a los instrumentos financieros medidos al costo amortizado, el cobro de comisiones y por la variación en el valor razonable de los instrumentos de negociación.

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 aplicación 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.

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 $	30.06.16 MCOP $	Colombia MCOP $	Panamá MCOP $	31.12.15 MCOP $
Efectivo y depósitos en Bancos	5	1,415,176,496	1,104,412,017	2,519,588,513	1,628,436,861	668,369,395	2,296,806,256
Operaciones con liquidación en curso	5	3,230,251	216,831	3,447,082	961,817	135,936,452	136,898,269
Inversiones en sociedades de apoyo	6	68,239,411	-	68,239,411	121,925,447	-	121,925,447
Intangibles	14 -15	1,249,137,299	1,283,108	1,250,420,406	1,327,360,432	1,936,956	1,329,297,388
Activo Fijo	13	289,239,004	920,905	290,159,909	463,727,369	1,047,258	464,774,627
Impuestos Corrientes	10	278,367,277	-	278,367,277	205,209,444	-	205,209,444
Impuestos Diferidos	10	195,790,943	-	195,790,943	260,331,690	-	260,331,690
Otros Activos	11	71,584,388	365,799	71,950,187	60,207,150	183,462	60,390,612
Total		**3,570,765,069**	**1,107,198,660**	**4,677,963,728**	**4,068,160,210**	**807,473,523**	**4,875,633,733**

*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 al 30 de Junio de 2016).

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

Pasivos no segmentados	Notas	Colombia MCOP $	Panamá MCOP $	30.06.16 MCOP $	Colombia MCOP $	Panamá MCOP $	31.12.15 MCOP $
Operaciones con liquidación en curso							
Otras cuentas por pagar	20	338,843,116	1,097,105	339,940,221	334,838,115	1,780,060	336,618,175
Impuestos corrientes	10	29,904,997	-	29,904,997	2	-	1
Impuestos diferidos	10	456,040,579	-	456,040,579	455,060,110	-	455,060,110
Provisiones	18-19	220,011,601	3,506,528	223,518,129	258,310,498	1,520,897	259,831,395
Otros pasivos	22	57,123,494	-	57,123,494	85,150,688	1,336	85,152,024
Total		**1,101,923,787**	**4,603,633**	**1,106,527,420**	**1,133,359,413**	**3,302,293**	**1,136,661,705**

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

Activos:

Al 30 de Junio de 2016

	Notas	Banca Personas	Banca Pymes	Banca BEIC	Priv y Constructor	Tesoreria	Otros Servicios	Colombia MCOP $
Colocaciones:								
Vivienda	8	2,222,778,847	21,532,844	-	12,028,041	-	-	2,256,339,732
Consumo	8	4,421,403,615	15,317,879	1,296,725	570,991,482	-	-	5,009,009,701
Comercial	8	-	1,373,371,775	14,215,512,566	188,725,380	-	-	15,777,609,721
Colocaciones antes de provisiones	8	**6,644,182,462**	**1,410,222,499**	**14,216,809,291**	**771,744,905**	**-**	**-**	**23,042,959,157**
Provisiones constituidas sobre provisiones	8	(538,621,980)	(78,241,074)	(507,675,002)	(23,273,205)	-	39,187,767	(1,108,623,494)
Colocaciones netas de provisiones	8	**6,105,560,483**	**1,331,981,425**	**13,709,134,289**	**748,471,700**	**-**	**39,187,767**	**21,934,335,664**
Cuentas por cobrar	9	138,933,560	39,330,416	125,074,369	29,614,007	-	-	332,952,352
Activos no corrientes disponibles para la venta	12	-	-	-	-	-	34,909,026	34,909,026
Instrumentos para negociación	6	-	-	-	-	1,047,231,422	-	1,047,231,422
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	5	-	-	-	-	1,056,818,745	-	1,056,818,745
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	-	-	-	-	121,229,983	-	121,229,983
Contratos de Derivados Financieros	7	-	-	-	-	626,907,583	-	626,907,583
Instrumentos de inversion disponibles para la venta	6	-	-	-	-	3,113,933,181	-	3,113,933,181
Instrumentos de inversion hasta el vencimiento	6	-	-	-	-	496,332,925	-	496,332,925
Activos no incorporados en segmentos		-	-	-	-	-	-	4,677,963,728
Total		**6,244,494,043**	**1,371,311,841**	**13,834,208,658**	**778,085,707**	**6,462,453,839**	**74,096,793**	**33,442,614,609**

Al 31 de Diciembre de 2015

	Notas	Banca Personas	Banca Pymes	Banca BEIC	Priv y Constructor	Tesoreria	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	-	1,368,560,869	14,165,715,789	188,064,278	-	-	15,722,340,936
Colocaciones antes de provisiones	8	**6,636,816,498**	**1,405,130,901**	**14,167,022,379**	**775,206,211**	**-**	**-**	**22,984,175,989**
Provisiones constituidas sobre provisiones	8	(486,275,586)	(70,637,155)	(458,336,215)	(21,011,380)	-	35,379,274	(1,000,881,062)
Colocaciones netas de provisiones	8	**6,150,540,912**	**1,334,493,746**	**13,708,686,164**	**754,194,831**	**-**	**35,379,274**	**21,983,294,927**
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	6	-	-	-	-	1,037,221,195	-	1,037,221,195
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	5	-	-	-	-	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 inversion disponibles para la venta	6	-	-	-	-	4,090,312,050	-	4,090,312,050
Instrumentos de inversion hasta el vencimiento	6	-	-	-	-	494,220,963	-	494,220,963
Activos no incorporados en segmentos		-	-	-	-	-	-	4,875,633,731
Total		**6,249,937,023**	**1,362,631,587**	**13,798,167,107**	**775,381,339**	**6,800,357,075**	**61,209,129**	**33,923,316,992**

Pasivos

Al 30 de Junio de 2016

	Notas	Banca Personas	Banca Pymes	Banca BEIC	Priv y Constructor	Tesoreria	Otros Servicios	Colombia MCOP $
Cuentas corrientes	16	459,249,779	989,562,841	1,166,126,484	186,531,283	-	-	2,801,470,387
Otros saldos a la vista	16	1,394,662,240	598,573,092	5,955,620,047	290,863,472	-	-	8,239,718,851
Otras captaciones	16	2,201,934,133	1,551,992,917	8,268,536,115	439,541,122	-	-	12,462,004,287
Contratos de retrocompra y prestamos de valores	17	-	-	-	-	892,842,881	-	892,842,881
Contratos de derivados financieros	17	-	-	-	-	345,339,966	-	345,339,966
Obligaciones con bancos	17	-	-	-	-	-	2,017,816,456	2,017,816,456
Instrumentos de deuda emitidos	21	-	-	-	-	1,752,789,230	-	1,752,789,230
pasivos no incorporados en segmentos (*)		-	-	-	-	-	-	1,106,527,420
Patrimonio	23	-	-	-	-	-	-	3,824,105,132
		4,055,846,152	**3,140,128,850**	**15,390,282,646**	**916,935,877**	**2,990,972,077**	**2,017,816,456**	**33,442,614,609**

Al 31 de Diciembre de 2015

	Notas	Banca Personas	Banca Pymes	Banca BEIC	Privy Constructor	Tesoreria	Otros Servicios	Colombia MCOP $
Cuentas corrientes	17	537.110.753	1.157.332.823	1.363.830.976	218.155.702	-	-	3.276.430.254
Otros saldos a la vista	17	1.701.640.224	730.324.534	7.266.506.785	354.885.197	-	-	10.053.356.740
Otras captaciones	17	1.881.224.000	1.325.946.257	7.064.229.740	375.522.271	-	-	10.646.922.268
Contratos de retrocompra y prestamos 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	-	-	-	-	-	-	3.751.870.950
		4.119.974.977	**3.213.603.614**	**15.694.567.501**	**948.563.170**	**3.053.304.914**	**2.004.770.160**	**33.923.316.993**

(*) El detalle de los activos y pasivos no segmentados al 30 de junio del 2016 y 31 de Diciembre de 2015, es el siguiente:

Activos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

ACTIVOS	**Notas**	**30.06.16 MCOP $**	**31.12.15 MCOP $**
Efectivo y depósitos en Bancos	5	2,519,588,513	2,296,806,256
Operaciones con liquidación en curso	5	3,447,082	136,898,269
Inversiones en sociedades de apoyo	6	68,239,411	121,925,447
Intangibles	14 -15	1,250,420,407	1,329,297,388
Activo Fijo	13	290,159,909	464,774,626
Impuestos Corrientes	10	278,367,277	205,209,444
Impuestos Diferidos	10	195,790,943	260,331,690
Otros Activos	11	71,950,187	60,390,612
Total		**4,677,963,729**	**4,875,633,732**

Pasivos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

PASIVOS	**Notas**	**30.06.16 MCOP $**	**31.12.15 MCOP $**
Operaciones con liquidación en curso			
Otras cuentas por pagar	20	339,940,220	336,618,176
Impuestos corrientes	10	-	-
Impuestos diferidos	10	456,040,579	455,060,110
Provisiones	18-18	223,518,128	259,831,395
Otros pasivos	22	57,123,494	85,152,024
Total		**1,076,622,421**	**1,136,661,705**

El porcentaje de Activos y Pasivos no incluidos en la segmentación equivalen a un 14.0 % y 3.74% respectivamente al 30 de Junio de 2016 y al 14.4% y 3.77% respectivamente al 31 de diciembre de 2015

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Información a revelar adicional flujo de efectivo

Información a revelar sobre el estado de flujos de efectivo	a)
Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes al efectivo	b)
Efectivo y equivalentes al efectivo si son diferentes del estado de situación financiera	
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.

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:

	Al 30 de Junio de 2016 MCOP$	Al 31 de diciembre 2015 MCOP$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	218,880,598	231,186,982
Depósitos en el Banco República	901,070,287	1,178,823,987
Depósitos bancos nacionales	1,133,770,190	677,033,595
Depósitos en el Exterior	265,867,438	209,761,692
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	**2,519,588,513**	**2,296,806,256**
Operaciones con liquidación en curso netas	3,447,082	136,898,269
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	121,229,983	106,343,763
Contratos de retrocompra (2)	1,056,818,745	347,492,597
Total efectivo y equivalente de efectivo	**3,701,084,323**	**2,887,540,885**

(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

	Al 30 de Junio de 2016 MCOP$	Al 31 de diciembre 2015 MCOP$
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)		
Fondos de inversión colectiva	121,229,983	106,343,763
Total Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	**121,229,983**	**106,343,763**

(2) Contratos de Retro compra

	Al 30 de Junio de 2016 MCOP$	Al 31 de diciembre 2015 MCOP$
Contratos de retrocompra (2)		
Fondos Interbancarios	753,321,552	285,154,041
Operaciones Simultaneas	303,497,193	62,338,556
Total Contratos de retrocompra (2)	**1,056,818,745**	**347,492,597**

Temporalidad contratos de retrocompra

Al 30 de Junio de 2016

	Menos de un mes	Mas de un mes	Total
	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Fondos interbancios			
Bancos	753,321,553	-	753,321,553
Operaciones Simultaneas			
Banco de la Republica	303,497,192	-	303,497,192
Totales	**1,056,818,745**	**-**	**1,056,818,745**

Al 31 de Diciembre de 2015

	Menos de un mes	Mas de un mes	Total
	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Fondos interbancios			
Bancos	285.154.040	-	285.154.040
Operaciones Simultaneas			
Banco de la Republica	62.338.557	-	62.338.557
Totales	**347.492.597**	**-**	**347.492.597**

Operaciones con liquidación en curso

	Al 30 de Junio de 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MCOP$	MCOP$
Operaciones con liquidación en curso		
Canje	3,130,934	136,686,949
Remesas	316,148	211,320
Total Operaciones con liquidación en curso	**3,447,082**	**136,898,269**

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.

	Al 30 de Junio de 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MCOP$	MCOP$
Inversiones Negociables (a)		
Inversiones al Valor Razonable con cambios en el Resultado		
Instrumentos Representativos de Deuda	**861,322,556**	**1,037,221,195**
Títulos de Tesorería TES	852,192,813	864,033,922
Otros emisores Nacionales	9,129,743	173,187,273
Inversiones a Valor Razonable con cambio resultados entregados en operaciones de mercado monetario	**27,109,315**	-
Títulos de Tesorería - TES	27,109,315	-
Inversiones a Valor Razonable con cambio resultados entregados en en garantía de operaciones con instrumentos derivados.	**158,131,190**	-
Títulos de Tesorería - TES	158,131,190	-
Inversiones a Valor Razonable con cambios en resultados - Instrumentos de Patrimonio	**668,361**	**607,165**
Emisores nacionales	668,361	607,165
Total Inversiones Negociables	**1,047,231,422**	**1,037,828,360**

Inversiones a costo amortizado (b)		
Inversiones a costo amortizado	**496,332,925**	**494,220,963**
Títulos de Tesorería TES	-	-
Otros Títulos Emitidos por el Gobierno Nacional	-	4,108,146
Otros emisores Nacionales	496,332,925	490,112,817
Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados entregados en operaciones de mercado monetario - Instrumentos representativos de deuda (Derechos de transferencia)	-	-
Títulos de Tesorería TES	-	-
Otros emisores Nacionales	-	-
Inversiones a costo amortizado con cambios en resultados entregados en operaciones con instrumentos derivados - Instrumentos representativos de deuda	-	-
Títulos de Tesorería TES	-	-
Total Inversiones a costo amortizado	**496,332,925**	**494,220,963**
Inversiones a valor razonable con cambio en el ORI (c)		
Inversiones a Valor Razonable con cambio en el ORI - Instrumentos de deuda	**2,481,028,242**	**2,805,616,439**
Títulos de Tesorería TES	1,489,803,228	1,492,431,685
Otros emisores Nacionales	991,225,014	1,313,184,754
Inversiones a Valor Razonable con cambio en el ORI entregados en operaciones de mercado monetario - Instrumentos de Deuda	**620,981,500**	**1,223,262,810**
Títulos de Tesorería TES	620,981,500	1,223,262,810
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI entregados en	**11,923,440**	**61,432,800**
Títulos de Tesorería - TES	11,923,440	61,432,800
Total Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	**3,113,933,182**	**4,090,312,049**
Inversiones a Variación patrimonial con cambios en el ORI (d)		
Inversiones a Variación patrimonial con cambios en el ORI - Instrumentos de Patrimonio	**68,239,410**	**121,925,446**
Obligatoria en instrumentos de patrimonio	68,235,363	121,851,739
	4,047	73,707
Provisiones	-	-
Total Inversiones a Variación patrimonial con cambios en el ORI	**68,239,410**	**121,925,446**
Totales Inversiones (a)+(b)+(c)+(d)	**4,725,736,939**	**5,744,286,818**

Temporalidad de las inversiones

Al 30 de Junio de 2016

PRODUCTO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
Valor Nominal	Hasta un mes	no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
Inversiones al valor razonable	-	-	279,500,000	163,595,050	542,035,717	
Inversiones a costo amortizado	47,879,860	-	445,136,866	-	16,770,734	
Inversiones Disponibles	17,206,071	52,761,001	670,562,694	1,416,803,891	682,726,191	
Valor en libros						
Inversiones al valor razonable	-	-	271,235,460	175,703,801	600,292,161	**1,047,231,422**
Inversiones a costo amortizado	48,212,911	-	448,120,014	-	-	**496,332,925**
Inversiones Disponibles	17,309,400	53,032,747	678,809,273	1,559,468,566	805,313,195	**3,113,933,181**
Total Inversiones Valor en Libros	**65,522,311**	**53,032,747**	**1,398,164,747**	**1,735,172,366**	**1,405,605,356**	**4,657,497,528**

Al 31 de Diciembre de 2015

	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
Valor Nominal						
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	722,378,948	-
Valor en libros						
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**
Total Inversiones Valor en Libros	**289,226,922**	**250,665,485**	**1,276,249,388**	**2,303,354,623**	**1,502,864,954**	**5,622,361,372**

INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Inversiones a Variación Patrimonial con cambios en el ORI

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 30 de Junio 2016		Al 31 de diciembre 2015	
	%	MCOP$	%	MCOP$
Servibanca -Tecnibanca	4.54	4,996,586	4.54	4,999,584
A.C.H Colombia	4.21	3,831,206	4.21	3,832,826
Deceval S.A.	11.40	53,292,474	11.40	53,283,942
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	5.10	983,182	8.10	1,634,334
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2.43	883,213	2.43	881,798
Cifin	-	-	10.85	53,046,084
Redeban Multicolor S.A	1.60	3,387,557	1.60	3,393,600
Otros		865,193		853,278
Total inversiones en sociedades		**68,239,411**		**121,925,446**

Durante el periodo Enero a Junio de 2016 y 2015, el Banco percibió dividendos de sus sociedades, de acuerdo a lo siguiente:

	Al 30 de Junio de	
	2016	**2015**
	MCOP$	MCOP$
Dividendos Percibidos (Nota 25)	2,887,334	4,436,906
Totales	**2,887,334**	**4,436,906**

NOTA 7 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

INSTRUMENTOS DERIVADOS

a) Forwards de especulación

Al 30 de junio de 2016

A continuación los instrumentos derivados de negociación y los derivados de cobertura para los periodos:

PRODUCTO	**Hasta tres meses**			**Más de un año**		
Valor Nominal	**Hasta un mes**	**Más de un mes y no más de tres meses**	**Más de tres meses y no más de un año**	**Entre uno y cinco años**	**Más de cinco años**	**Total**
Compras						
Activos	333,506,213	20,946,794	73,764,104	154,781,069	-	
Pasivos	1,658,045,906	495,602,933	323,184,085	71,355,890	-	
Ventas						
Activos	2,625,448,018	807,979,646	541,617,156	10,826,035	-	
Pasivos	926,024,360	82,904,439	119,145,073	829,648	-	
Valor en libros	**5,543,024,497**	**1,407,433,812**	**1,057,710,418**	**237,792,642**	-	
Compras						
Activos	(322,874)	2,873,024	12,410,204	16,689,579	-	31,649,934
Pasivos	(50,568,465)	-25,937,346	(18,303,481)	(2,313,406)	-	(97,122,698)
Ventas	**(50,891,339)**	**(23,064,322)**	**(5,893,277)**	**14,376,173**	-	
Activos	91,511,060	54,762,252	32,347,886	931,036	-	179,552,234
Pasivos	(22,606,942)	(7,218,947)	(9,603,022)	(89,593)	-	(39,518,504)
	68,904,118	**47,543,305**	**22,744,864**	**841,443**	-	
Total Forwards Valor en Libros	**18,012,779**	**24,478,983**	**16,851,587**	**15,217,616**	-	**74,560,965**

Al 31 de Diciembre de 2015

	AÑO	**Hasta tres meses**		**Más de tres meses y no más de un año**	**Más de un año**		**Total**
VALOR NOMINAL	**2015**	**Hasta un mes**	**Más de un mes y no más de tres meses**		**Entre uno y cinco años**	**Más de cinco años**	
Compras							
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	
VALOR PRESENTE							
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**
Total Forwards Valor en Libros		**17,089,634**	**1,446,644**	**19,086,990**	**13,123,048**	**-1,958,788**	**48,787,528**

b) Forwards de Coberturas

Al 30 de junio de 2016

PRODUCTO	Hasta tres meses		Más de tres meses y	Más de un año		
Valor Nominal	**Hasta un mes**	**Más de un mes y no más de tres meses**		**Entre uno y cinco años**	**Más de cinco años**	**Total**
Compras						
Activos	1,751,406	1,751,406	7,005,624	-	-	
Pasivos	-	-	-	-	-	
Ventas						
Activos	-	2,919,010	-	-	-	
Pasivos	-	-	-	-	-	
Valor en libros						
Compras						
Activos	473,805	478,098	1,953,536	-	-	2,905,439
Pasivos	-	-	-	-	-	-
Ventas						
Activos	-	258,698	-	-	-	258,698
Pasivos	-	-	-	-	-	-

Al 31 de Diciembre de 2015

PRODUCTO	AÑO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		
VALOR NOMINAL	**2015**	**Hasta un mes**	**Más de un mes y no más de tres meses**		**Entre uno y cinco años**	**Más de cinco años**	**Total**
Compras							
Activos		-	-	-	-	-	
Pasivos		-	-	-	-	-	
Ventas							
Activos		37,793,640	-	-	-	-	
Pasivos		-	-	198,416,610	-	-	
VALOR PRESENTE							
Compras							
Activos		-	-	-	-	-	-
Pasivos		-	-	-	-	-	-
Ventas							
Activos		1,743,903	-	-	-	-	**1,743,903**
Pasivos		-	-	5,452,752	-	-	**5,452,752**
Total Coberturas Filiales Valor en Libros		**1,743,903**	**0**	**-5,452,752**	**0**	**0**	**-3,708,849**

c) Swaps

Al 30 de junio de 2016

PRODUCTO	Hasta tres meses		Más de tres meses y	Más de un año		
Valor Nominal	**Hasta un mes**	**Más de un mes y no más de tres meses**		**Entre uno y cinco años**	**Más de cinco años**	**Total**
Activos						
Pasivos						
Valor en libros						
Activos	(6,808,436)	756,997.00	32,309,313.00	156,351,498.00	216,531,401.00	399,140,773.35
Pasivos	(406,884)	(14,853,500)	(62,114,091)	(79,523,989)	(37,947,649)	(194,846,113)
Total Swaps Valor en Libros	**-7,215,320**	**-14,096,503**	**-29,804,778**	**76,827,509**	**178,583,752**	**204,294,660.29**

Al 31 de Diciembre de 2015

PRODUCTO	AÑO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
VALOR NOMINAL	2015	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
Activos							
Pasivos							
VALOR PRESENTE							
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**
Total Swaps Valor en Libros		**-83,656**	**-31,086,941**	**40,762,235**	**40,141,167**	**199,879,890**	**249,612,695**

d) Swaps de Cobertura

Al 30 de junio de 2016

PRODUCTO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
Valor Nominal	**Hasta un mes**	**Más de un mes y no más de tres meses**		**Entre uno y cinco años**	**Más de cinco años**	
Activos						
Pasivos						
Valor en libros						
Activos	(4,922)	-	44,463	364,017	-	403,557.81
Pasivos	614	(494,090)	(2,914,898)	(4,272,041)	-	(7,680,415)
Total Coberturas Swaps Valor en Libros	**(4,308)**	**(494,090)**	**(2,870,435)**	**(3,908,024)**	-	**(7,276,857)**

Al 31 de Diciembre de 2015

PRODUCTO	AÑO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
VALOR NOMINAL	2015	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
Activos							
Pasivos							
VALOR PRESENTE							
Activos		-	-	-	-	-	**-**
Pasivos		-	-	530,680	3,692,424	-	**4,223,104**
Total Coberturas swaps Valor en Libros		**0**	**0**	**-530,680**	**-3,692,424**	**0**	**-4,223,104**

e) Opciones

Al 30 de junio de 2016

PRODUCTO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
Valor Nominal	**Hasta un mes**	**Más de un mes y no más de tres meses**		**Entre uno y cinco años**	**Más de cinco años**	
Activos	7,113,044.00	21,186,398.00	117,429,722.00	12,259,842.00	-	
Pasivos	6,860,257.00	15,851,392.00	60,883,251.00	11,384,139.00	-	
Valor en libros						
Activos	(77,026)	48,037.00	1,713,592.00	717,752.00	-	2,402,355.21
Pasivos	(494,393)	(1,485,032)	(2,922,856)	(746,419)	-	(5,648,700)
Total Opciones Valor en Libros	**(571,419)**	**(1,436,995)**	**(1,209,264)**	**(28,667)**	-	**(3,246,345)**

Al 31 de Diciembre de 2015

PRODUCTO	AÑO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
VALOR NOMINAL	2015	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses		Entre uno y cinco años	Más de cinco años	
Activos		15,930,019	50,763,157	58,265,195	-	-	
Pasivos		7,322,565	50,448,210	58,265,195	-	-	
VALOR PRESENTE							
Activos		136,593	773,084	2,407,558	-	-	**3,317,235**
Pasivos		110,536	339,717	1,557,545	-	-	**2,007,798**
Total Opciones Valor en Libros		**26,057**	**433,367**	**850,013**	**0**	**0**	**1,309,437**

f) Next Day

Al 30 de junio de 2016

PRODUCTO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
Valor Nominal	**Hasta un mes**	**Más de un mes y no más de tres meses**		**Entre uno y cinco años**	**Más de cinco años**	
Compras						
Activos	133,100.00	-	-	-	-	
Pasivos	175,141.00	-	-	-	-	
Ventas						
Activos	65,813,962.00	-	-	-	-	
Pasivos	23,000,000.00	-	-	-	-	
Valor en libros						
Compras						
Activos	1,730.00	-	-	-	-	1,730.00
Pasivos	(274)	-	-	-	-	(274)
Ventas						
Activos	101,531.00	-	-	-	-	101,531.00
Pasivos	(136,335)	-	-	-	-	(136,335)
Total Next Day Valor en Libros	**(33,348)**	-	-	-	-	**(33,348)**

Al 31 de Diciembre de 2015

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

Total Derivados Junio de 2016

PRODUCTO	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año	Más de un año		Total
Valor Nominal	**Hasta un mes**	**Más de un mes y no más de tres meses**		**Entre uno y cinco años**	**Más de cinco años**	
Activos	**84,438,643**	**64,915,834**	**85,967,823**	**175,053,882**	**216,531,401**	**626,907,583**
Pasivos (Nota 17)	**(74,212,648)**	**(49,988,915)**	**(96,245,307)**	**(86,945,448)**	**(37,947,649)**	**(345,339,966)**

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	**17**	**49,099,958**	**71,808,114**	**94,410,824**	**151,224,521**	**65,837,061**	**432,380,478**

NOTA 8 - CARTERA DECREDITOS 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 30 de junio de 2016			
	Consumo MCOP$	**Comercial MCOP$**	**Vivienda MCOP$**	**TOTAL MCOP$**
Capital	4,931,410,920	15,577,505,620	2,246,449,966	22,755,366,506
Intereses	76,719,153	166,364,533	13,521,674	256,605,360
Otros conceptos	19,361,505	10,580,571	1,045,216	30,987,292
Sub total	**5,027,491,578**	**15,754,450,724**	**2,261,016,856**	**23,042,959,158**
Provisiones	267,048,547	774,509,449	67,065,498	1,108,623,494
Total	**4,760,443,031**	**14,979,941,275**	**2,193,951,358**	**21,934,335,664**
Garantias	292,374,842	5,190,843,917	2,237,214,113	7,720,432,872

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

	A 31 de diciembre de 2015			
	Consumo MCOP$	**Comercial MCOP$**	**Vivienda MCOP$**	**TOTAL MCOP$**
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
Sub total	**5,047,119,983**	**15,722,340,935**	**2,214,715,071**	**22,984,175,989**
Provisiones	258,739,017	678,950,101	63,191,944	1,000,881,062
Total	**4,788,380,966**	**15,043,390,834**	**2,151,523,127**	**21,983,294,927**
Garantias	305,059,715	4,660,144,304	2,196,448,528	7,161,652,547

B. Composición de las operaciones de Cartera por calificación

	A 30 de junio de 2016					
	Cartera			Provisiones		
Modalidades por tipo de garantía	**Capital MCOP$**	**Intereses MCOP$**	**Otros MCOP$**	**Capital MCOP$**	**Intereses MCOP$**	**Otros MCOP$**
Categoría A - Riesgo Normal						
Consumo - Garantía idónea	269,815,886	2,940,091	396,606	4,735,025	42,477	6,023
Consumo - Otras garantías	4,352,442,265	56,162,850	18,270,863	130,831,164	1,471,323	495,482
Comercial - Garantía idónea	5,062,305,309	40,270,128	2,072,778	31,258,288	272,273	14,655
Comercial - Otras garantías	9,264,632,644	85,257,860	1,714,301	247,183,820	2,587,681	66,267
Vivienda	2,173,562,079	9,947,275	504,359	42,336,756	99,473	5,044
Total	**21,122,758,183**	**194,578,204**	**22,958,907**	**456,345,053**	**4,473,227**	**587,471**
Categoría B - Riesgo Aceptable						
Consumo - Garantía idónea	6,558,484	151,703	36,380	379,141	7,438	1,792
Consumo - Otras garantías	129,070,695	7,935,894	220,520	16,026,424	978,210	27,483
Comercial - Garantía idónea	270,942,987	4,160,203	1,010,400	7,819,460	172,236	150,871
Comercial - Otras garantías	292,278,392	9,921,045	192,223	56,317,125	1,966,746	5,879
Vivienda	23,885,230	578,986	48,336	1,054,373	494,529	48,336
Total	**722,735,788**	**22,747,831**	**1,507,859**	**81,596,523**	**3,619,159**	**234,361**
Categoría C - Riesgo Apreciable						
Consumo - Garantía idónea	5,051,170	115,539	26,905	694,574	94,148	26,905
Consumo - Otras garantías	62,832,593	2,413,403	101,432	11,580,376	2,079,424	101,432
Comercial - Garantía idónea	103,661,238	1,705,756	1,541,841	7,126,264	151,084	121,906
Comercial - Otras garantías	97,428,263	4,121,467	138,066	31,792,749	1,343,013	330
Vivienda	2,785,437	30,753	3,756	304,173	18,886	3,756
Total	**271,758,701**	**8,386,918**	**1,812,000**	**51,498,136**	**3,686,555**	**254,329**
Categoría D - Riesgo Significativo						
Consumo - Garantía idónea	4,536,765	212,041	45,888	2,266,369	189,712	45,888
Consumo - Otras garantías	75,050,511	5,243,189	203,383	61,932,173	5,175,658	203,383
Comercial - Garantía idónea	107,913,587	4,635,765	3,376,232	59,781,580	2,054,149	2,200,693
Comercial - Otras garantías	265,480,201	9,286,874	132,527	235,425,217	8,064,865	41,853
Vivienda	15,141,987	544,386	46,757	3,178,661	402,788	46,757
Total	**468,123,051**	**19,922,255**	**3,804,787**	**362,584,000**	**15,887,172**	**2,538,574**
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad						
Consumo - Garantía idónea	1,146,562	42,657	6,536	1,146,562	42,657	6,536
Consumo - Otras garantías	24,905,989	1,501,786	52,992	24,905,989	1,501,786	52,992
Comercial - Garantía idónea	56,452,568	4,908,535	229,445	26,016,909	1,916,825	227,808
Comercial - Otras garantías	56,410,432	2,096,897	172,758	48,417,605	1,843,640	167,659
Vivienda	31,075,232	2,420,277	442,008	16,401,562	2,228,396	442,008
Total	**169,990,783**	**10,970,152**	**903,739**	**116,888,627**	**7,533,304**	**897,003**
TOTAL	22,755,366,506	256,605,360	30,987,292	1,068,912,339	35,199,417	4,511,738

B. Composición de las operaciones de Cartera por calificación

	A 31 de diciembre de 2015					
	Cartera			Provisiones		
Modalidades por tipo de garantía	Capital MCOP$	Intereses MCOP$	Otros MCOP$	Capital MCOP$	Intereses MCOP$	Otros MCOP$
Categoría A - Riesgo Normal						
Consumo - Garantía idónea	285,181,340	3,060,370	453,669	4,992,390	43,582	6,807
Consumo - Otras garantías	4,388,585,998	57,285,719	15,674,029	133,499,015	1,507,007	425,731
Comercial - Garantía idónea	4,702,144,981	35,082,845	2,604,475	31,668,195	242,308	21,553
Comercial - Otras garantías	9,802,443,746	73,162,307	1,698,010	238,889,575	2,080,121	64,052
Vivienda	2,141,636,288	9,101,631	489,858	41,704,276	91,016	4,899
Total	**21,319,992,353**	**177,692,872**	**20,920,041**	**450,753,451**	**3,964,034**	**523,042**
Categoría B - Riesgo Aceptable						
Consumo - Garantía idónea	4,878,999	106,988	30,497	320,374	5,805	1,818
Consumo - Otras garantías	116,633,027	6,337,028	150,402	14,393,761	771,565	16,394
Comercial - Garantía idónea	203,124,669	3,568,930	3,740,228	6,569,280	43,522	706,054
Comercial - Otras garantías	173,127,691	2,185,369	40,858	25,053,345	375,823	3,929
Vivienda	15,636,260	345,232	59,711	1,373,835	246,536	59,711
Total	**513,400,646**	**12,543,547**	**4,021,696**	**47,710,595**	**1,443,251**	**787,906**
Categoría C - Riesgo Apreciable						
Consumo - Garantía idónea	4,067,790	88,608	20,971	573,442	65,038	20,971
Consumo - Otras garantías	61,077,500	2,306,579	76,421	11,403,308	1,989,254	76,421
Comercial - Garantía idónea	81,214,651	878,511	2,994,538	9,322,892	129,107	792,863
Comercial - Otras garantías	224,415,209	3,248,846	5,603	56,867,530	1,166,251	5,416
Vivienda	4,616,217	31,387	5,373	535,754	26,426	5,373
Total	**375,391,367**	**6,553,931**	**3,102,906**	**78,702,926**	**3,376,076**	**901,044**
Categoría D - Riesgo Significativo						
Consumo - Garantía idónea	3,286,705	134,722	37,315	1,699,242	125,486	37,315
Consumo - Otras garantías	63,042,604	4,360,950	125,735	52,213,517	4,309,021	125,735
Comercial - Garantía idónea	115,415,456	4,634,554	147,851	59,961,986	1,465,472	79,827
Comercial - Otras garantías	180,730,715	5,849,018	31,029	160,208,752	5,131,379	24,412
Vivienda	11,036,688	306,679	19,788	2,317,574	241,515	19,788
Total	**373,512,168**	**15,285,923**	**361,718**	**276,401,071**	**11,272,873**	**287,077**
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad						
Consumo - Garantía idónea	1,379,265	38,481	10,249	1,379,265	38,481	10,249
Consumo - Otras garantías	27,077,566	1,556,712	53,745	27,077,566	1,556,712	53,745
Comercial - Garantía idónea	28,045,318	1,729,105	310,458	13,554,458	1,548,543	309,984
Comercial - Otras garantías	67,295,234	2,288,076	182,657	60,389,412	2,102,013	172,048
Vivienda	29,264,481	1,811,629	353,843	14,618,271	1,593,126	353,843
Total	**153,061,864**	**7,424,003**	**910,952**	**117,018,972**	**6,838,875**	**899,869**

C. Composición de las operaciones de cartera por sector económico

	A 30 de junio de 2016			
Consumo	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Intereses y otros MCOP$**	**Provision MCOP$**
Sectores económicos				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	1,987,017	114,644	35,025	7,804
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	115,152,347	6,653,344	1,917,203	274,305
Actividades de los hogares como empleadores	845,160	42,690	28,006	8,970
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	46,963	1,477	386	10
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	15,227,368	1,193,868	347,718	71,760
Actividades financieras y de seguros	10,000,311	388,437	127,420	12,540
Actividades inmobiliarias	31,554,876	1,367,957	480,810	41,656
Actividades profesionales, científicas y técnicas	120,494,149	7,503,814	2,314,389	357,526
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1,833,585	67,731	26,281	1,353
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	49,915,228	3,447,792	742,158	168,727
Alojamiento y servicios de comida	17,148,501	1,099,488	280,274	49,083
Asalariados	4,099,433,530	199,749,922	81,615,476	9,884,922
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	112,539,171	8,632,790	1,780,906	446,513
Construcción	20,979,230	1,545,710	379,806	75,759
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	1,196,385	61,191	19,708	3,250
Educación	20,961,714	1,471,734	518,912	66,133
Explotación de minas y canteras	1,834,457	225,533	42,849	18,190
Industrias manufactureras	33,822,906	2,302,690	564,718	134,160
Información y comunicaciones	8,915,267	733,159	235,517	47,720
Otras actividades de servicios	11,336,713	878,288	182,393	30,072
Rentistas de Capital	220,210,714	13,949,910	3,855,979	673,038
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	65,027	2,364	404	18
Transporte y almacenamiento	35,910,301	3,063,264	584,320	177,240
Total	**4,931,410,920**	**254,497,797**	**96,080,658**	**12,550,749**

C. Composición de las operaciones de cartera por sector económico

	A 31 de diciembre de 2015			
Consumo	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Intereses y otros MCOP$**	**Provision MCOP$**
Sectores económicos				
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	127.933.009	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 extraterritoriales	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	118.709	17.234
Actividades inmobiliarias	34.708.068	1.332.571	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	1.498.224	52.585	20.231	1.121
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	53.231.448	3.042.887	712.177	141.234
Alojamiento y servicios de comida	19.530.301	1.235.038	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	22.102.746	1.294.465	455.195	60.349
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
Otras actividades de servicios	11.620.273	721.351	185.061	35.459
Rentistas de Capital	236.169.646	10.646.100	3.385.398	356.592
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	74.391	2.364	229	7
Transporte y almacenamiento	40.549.471	2.683.801	537.614	106.385
Total	**4.955.210.793**	**247.551.882**	**91.909.190**	**11.187.136**

Comercial	A 30 de junio de 2016			
	Capital MCOP$	Provision MCOP$	Intereses y otros MCOP$	Provision MCOP$
Sectores económicos				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	81,506,183	2,180,253	302,997	47,138
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	487,882,228	16,037,770	5,117,765	309,565
Actividades de los hogares como empleadores	-	-	-	-
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	8,545,355	22,721	110,447	180
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	458,422,786	21,662,393	4,965,974	458,423
Actividades financieras y de seguros	1,135,990,460	22,270,627	5,698,208	186,769
Actividades inmobiliarias	1,409,737,268	14,680,085	10,730,606	1,021,687
Actividades profesionales, científicas y técnicas	900,748,174	19,405,801	6,938,658	407,821
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	108,091,495	1,700,962	1,602,904	254,191
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	303,204,720	12,433,749	5,992,449	468,545
Alojamiento y servicios de comida	412,517,578	12,978,771	2,311,615	135,215
Asalariados	166,231,361	8,945,231	2,899,924	562,507
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	2,530,805,662	110,041,313	25,892,244	3,640,492
Construcción	1,901,180,657	128,504,035	21,513,299	4,135,133
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	263,387,730	6,073,280	3,620,080	145,002
Educación	89,006,511	2,931,651	1,011,120	105,716
Explotación de minas y canteras	554,418,158	149,993,622	14,904,063	4,296,051
Industrias manufactureras	2,300,954,139	134,783,798	31,154,722	5,011,232
Información y comunicaciones	309,486,982	5,715,516	4,359,462	152,486
Otras actividades de servicios	383,316,500	2,419,182	1,566,096	30,094
Rentistas de Capital	252,230,032	7,854,513	2,185,991	136,993
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	771,735,576	14,373,374	9,054,432	157,269
Transporte y almacenamiento	748,106,066	56,130,370	15,012,045	1,707,924
Total	**15,577,505,621**	**751,139,017**	**176,945,101**	**23,370,433**

	A 31 de diciembre de 2015			
Comercial	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Intereses y otros MCOP$**	**Provision MCOP$**
Sectores económicos				
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	4.835.145	241.059
Actividades de los hogares como empleadores	-	-	-	-
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	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	495.359
Actividades inmobiliarias	1.223.380.310	13.774.689	8.653.346	766.242
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.006.547.248	28.296.051	7.614.454	493.786
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	343.379.594	11.573.658	4.003.188	199.672
Alojamiento y servicios de comida	466.728.512	8.881.817	2.423.545	115.433
Asalariados	400.501.447	14.433.688	3.647.576	583.082
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	2.599.789.992	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	5.782.053	2.645.351	72.547
Educación	89.382.962	2.627.237	850.873	61.842
Explotación de minas y canteras	549.574.750	86.214.391	12.987.192	3.309.086
Industrias manufactureras	2.116.722.548	132.888.855	23.452.354	2.737.373
Información y comunicaciones	319.368.069	5.710.766	4.372.368	146.521
Otras actividades de servicios	514.092.568	4.759.536	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
Total	**15.577.957.667**	**662.485.425**	**144.383.265**	**16.464.679**

Vivienda	A 30 de junio de 2016 Capital MCOP$	Provision MCOP$	Intereses y otros MCOP$	Provision MCOP$
Sectores económicos				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	3,944,213	78,884	29,479	295
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	109,997,673	3,110,153	665,964	156,062
Actividades de los hogares como empleadores	-	-	-	-
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	12,369,351	319,718	83,696	9,236
Actividades financieras y de seguros	4,873,741	97,237	19,010	190
Actividades inmobiliarias	20,437,123	905,171	210,291	109,780
Actividades profesionales, científicas y técnicas	100,733,022	3,047,625	724,149	172,097
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	916,907	18,338	5,451	55
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	25,786,342	1,503,001	235,723	101,381
Alojamiento y servicios de comida	11,359,225	494,128	155,327	91,312
Asalariados	1,646,169,262	44,834,262	9,974,120	2,363,456
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	61,649,688	2,208,849	596,465	272,429
Construcción	15,706,761	759,026	202,334	117,515
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	213,336	4,267	1,446	14
Educación	13,691,972	294,478	84,495	2,521
Explotación de minas y canteras	1,847,874	49,213	25,324	13,945
Industrias manufactureras	20,403,149	841,019	197,420	86,958
Información y comunicaciones	6,808,805	171,083	53,307	11,233
Otras actividades de servicios	8,063,454	219,293	62,898	17,109
Rentistas de Capital	165,296,532	3,889,034	1,141,074	252,577
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	-	-	-	-
Transporte y almacenamiento	16,181,535	430,746	98,920	11,808
Total	**2,246,449,965**	**63,275,525**	**14,566,893**	**3,789,973**

	A 31 de diciembre de 2015			
Vivienda	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Intereses y otros MCOP$**	**Provision MCOP$**
Sectores económicos				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	3.632.420	72.648	11.992	120
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	107.343.457	2.664.427	524.660	61.143
Actividades de los hogares como empleadores	-	-	-	-
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	-	-	-	-
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	1.287.355	179.455	42.734
Alojamiento y servicios de comida	11.839.306	297.094	80.568	8.559
Asalariados	1.624.464.907	43.183.639	8.677.295	1.745.867
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	59.640.737	1.997.789	460.473	150.684
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	950	10
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	818.704	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	517.081	117.802	34.884
Total	**2.202.189.931**	**60.549.711**	**12.525.133**	**2.642.232**

D. Composición de las operaciones de cartera por zona geográfica

	A 30 de junio de 2016									
	Consumo - Garantía idónea		**Consumo - Otras garantías**		**Comercial - Garantía idónea**		**Comercial - Otras garantías**		**Vivienda**	
	Cartera MCOP$	**Provision MCOP$**	**Cartera MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Cartera MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Cartera MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Cartera MCOP$**	**Provision MCOP$**
Modalidades por tipo de garantía										
Región Antioquia	107,040,667	3,040,765	443,978,586	26,827,049	697,468,304	21,625,900	1,681,507,549	71,939,471	425,839,639	12,178,570
Región Centro	120,562,439	4,148,876	3,396,549,227	170,402,159	3,862,179,852	92,711,129	6,289,957,429	417,843,327	1,371,551,269	38,938,403
Región Nororiente	38,782,680	1,731,475	540,921,668	38,910,233	642,203,687	19,146,781	1,223,857,700	55,315,525	299,316,684	11,203,972
Región Occidente	24,697,427	764,131	354,958,884	21,223,858	463,334,929	5,801,191	893,941,272	90,126,126	164,309,266	4,744,553
	291,083,213	**9,685,247**	**4,736,408,365**	**257,363,299**	**5,665,186,772**	**139,285,001**	**10,089,263,950**	**635,224,449**	**2,261,016,858**	**67,065,498**

D. Composición de las operaciones de cartera por zona geográfica

	A 31 de diciembre de 2015									
	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Vivienda	
	Cartera MCOP$	Provision MCOP$	Cartera MCOP$	Provision MCOP$	Cartera MCOP$	Provision MCOP$	Cartera MCOP$	Provision MCOP$	Cartera MCOP$	Provision MCOP$
Modalidades por tipo de garantía										
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	37.412.237
Región Nororiente	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
	302.775.970	**9.320.268**	**4.744.344.013**	**249.418.752**	**5.185.636.571**	**126.416.045**	**10.536.704.367**	**552.534.058**	**2.214.715.066**	**63.191.942**

E. Operaciones de cartera por unidades monetarias

	A 30 de junio de 2016		
	Moneda Legal MCOP$	**Moneda Extranjera MCOP$**	**TOTAL MCOP$**
Modalidades			
Consumo	4,931,410,920	-	4,931,410,920
Comercial	12,882,930,584	2,694,575,036	15,577,505,620
Vivienda	2,246,449,966	-	2,246,449,966
Microcrédito	-	-	-
	20,060,791,470	**2,694,575,036**	**22,755,366,506**

E. Operaciones de cartera por unidades monetarias

	A 31 de diciembre de 2015		
	Moneda Legal MCOP$	**Moneda Extranjera MCOP$**	**TOTAL MCOP$**
Modalidades			
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	-	-	-
	19,668,753,834	**3,066,604,563**	**22,735,358,397**

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

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

	A 30 de junio de 2016	
	Cartera MCOP$	Provision MCOP$
Tipo de Reestructuración		
Acuerdos de reestructuración Ley 550 de diciembre 30 de 1999	9,791,122	523,976
Reestructuraciones Ley 617 de 2000	13,432,307	11,082
Reestructuraciones Ley 1116 de 2006	126,998,399	89,724,329
Reestructuraciones ordinarias	483,829,162	142,488,215
Acuerdos informales y extraconcordatarios	-	-
Procesos en trámite de concurso universal de acreedores	-	-
Otros tipos de reestructuración	-	-
	634,050,990	**232,747,602**

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

	A 31 de diciembre de 2015	
	Cartera MCOP$	Provision MCOP$
Tipo de Reestructuración		
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
	552.713.524	**223.351.014**

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

		A 30 de junio de 2016					
		Cartera			Provisiones		
Modalidades por tipo de garantía	No. Credit.	Capital MCOP$	Intereses MCOP$	Otros MCOP$	Capital MCOP$	Intereses MCOP$	Otros MCOP$
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	64	2,670,350	26,759	2,161	81,054	654	41
Consumo - Otras garantías	4,200	70,703,021	1,102,119	42,174	2,833,721	35,765	1,278
Comercial - Garantía idónea	39	8,391,854	33,349	643	119,002	650	22
Comercial - Otras garantías	73	3,585,085	27,825	10,905	245,897	2,470	741
Vivienda	255	35,158,956	327,623	33,004	351,590	3,276	330
Total	**4,631**	**120,509,266**	**1,517,675**	**88,887**	**3,631,264**	**42,815**	**2,412**
Categoría B - Riesgo Aceptable							
Consumo - Garantía idónea	10	200,041	2,413	2,118	16,099	150	98
Consumo - Otras garantías	4,110	66,642,265	6,134,845	8,165	8,765,946	788,505	867
Comercial - Garantía idónea	53	27,991,428	506,031	615,443	2,211,113	39,318	130,072
Comercial - Otras garantías	96	20,473,960	420,076	809	4,188,885	73,952	71
Vivienda	24	5,227,045	114,293	6,399	167,265	86,522	6,399
Total	**4,293**	**120,534,739**	**7,177,658**	**632,934**	**15,349,308**	**988,447**	**137,507**
Categoría C - Riesgo Apreciable							
Consumo - Garantía idónea	32	1,098,802	16,745	1,301	154,949	8,461	1,301
Consumo - Otras garantías	891	15,978,852	596,098	10,646	3,277,590	499,591	10,646
Comercial - Garantía idónea	32	55,616,498	581,283	639,057	1,572,088	19,109	48,161
Comercial - Otras garantías	59	54,472,362	2,458,621	120	19,079,869	798,658	108
Vivienda	15	1,737,156	21,112	3,256	173,716	10,490	3,256
Total	**1,029**	**128,903,670**	**3,673,859**	**654,380**	**24,258,212**	**1,336,309**	**63,472**
Categoría D - Riesgo Significativo							
Consumo - Garantía idónea	15	1,076,120	58,684	6,294	486,982	41,642	6,294
Consumo - Otras garantías	699	15,337,823	943,039	30,068	12,305,191	916,182	30,068
Comercial - Garantía idónea	112	65,638,564	1,520,885	3,147,739	43,212,572	763,674	2,095,515
Comercial - Otras garantías	135	67,621,270	4,381,181	13,337	59,430,909	3,765,691	9,801
Vivienda	22	4,035,326	136,407	8,583	807,065	71,296	8,583
Total	**983**	**153,709,103**	**7,040,196**	**3,206,021**	**116,242,719**	**5,558,485**	**2,150,261**
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad							
Consumo - Garantía idónea	22	526,297	17,111	2,993	526,297	17,111	2,993
Consumo - Otras garantías	777	16,453,440	1,088,093	35,806	16,453,440	1,088,093	35,806
Comercial - Garantía idónea	138	20,692,053	2,895,158	46,280	6,682,862	598,147	45,111
Comercial - Otras garantías	242	32,144,041	770,398	27,017	28,895,249	710,033	26,916
Vivienda	77	10,959,249	594,994	149,672	7,212,908	541,752	149,673
Total	**1,256**	**80,775,080**	**5,365,754**	**261,768**	**59,770,756**	**2,955,136**	**260,499**

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

		A 31 de diciembre de 2015					
		Cartera			Provisiones		
Modalidades por tipo de garantía	No. Credit.	Capital MCOP$	Intereses MCOP$	Otros MCOP$	Capital MCOP$	Intereses MCOP$	Otros MCOP$
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	73	2.264.753	17.606	2.442	63.558	328	47
Consumo - Otras garantías	3.441	53.757.588	734.307	35.858	2.476.115	23.810	1.181
Comercial - Garantía idónea	43	7.762.947	24.328	2.564	163.101	519	84
Comercial - Otras garantías	77	4.428.998	45.298	2.331	97.563	772	104
Vivienda	244	34.677.074	184.379	34.296	684.064	1.844	343
Total	**3.878**	**102.891.360**	**1.005.918**	**77.491**	**3.484.401**	**27.273**	**1.759**
Categoría B - Riesgo Aceptable							
Consumo - Garantía idónea	10	1.060.189	22.633	2.732	94.530	1.939	221
Consumo - Otras garantías	1.773	27.166.732	3.376.739	9.610	3.741.790	438.125	1.145
Comercial - Garantía idónea	72	34.484.404	258.923	750.706	697.109	4.159	38.685
Comercial - Otras garantías	93	22.762.794	241.832	1.704	1.447.423	18.390	117
Vivienda	12	1.791.317	5.991	946	74.482	5.991	946
Total	**1.960**	**87.265.436**	**3.906.118**	**765.698**	**6.055.334**	**468.604**	**41.114**
Categoría C - Riesgo Apreciable							
Consumo - Garantía idónea	22	852.606	2.554	2.600	99.693	2.554	2.600
Consumo - Otras garantías	843	14.703.640	337.272	9.740	3.138.363	337.272	9.740
Comercial - Garantía idónea	44	35.708.298	136.555	245.633	3.440.752	136.555	245.633
Comercial - Otras garantías	59	65.540.978	808.638	0	7.544.055	808.638	0
Vivienda	21	3.212.749	16.326	4.709	384.980	16.326	4.709
Total	**989**	**120.018.271**	**1.301.345**	**262.682**	**14.607.843**	**1.301.345**	**262.682**
Categoría D - Riesgo Significativo							
Consumo - Garantía idónea	23	589.128	3.823	3.210	273.987	3.823	3.210
Consumo - Otras garantías	536	10.982.998	232.417	26.219	9.462.115	232.417	26.219
Comercial - Garantía idónea	257	58.507.895	454.069	150.233	36.771.342	454.069	150.233
Comercial - Otras garantías	243	74.139.142	1.923.094	17.952	64.230.639	1.923.094	17.952
Vivienda	21	4.161.023	43.953	3.740	875.177	43.953	3.740
Total	**1.080**	**148.380.186**	**2.657.356**	**201.354**	**111.613.260**	**2.657.356**	**201.354**
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad							
Consumo - Garantía idónea	45	2.368.812	15.767	50.000	2.368.812	15.767	50.000
Consumo - Otras garantías	1.226	26.029.894	645.090	155.092	26.029.894	645.090	155.092
Comercial - Garantía idónea	15	12.503.834	236.350	627.795	12.503.834	236.350	627.795
Comercial - Otras garantías	165	45.568.871	583.961	89.765	45.568.871	583.961	89.765
Vivienda	68	9.645.843	55.527	98.339	4.937.015	55.526	98.338
Total	**1.519**	**96.117.254**	**1.536.695**	**1.020.991**	**91.408.426**	**1.536.694**	**1.020.990**

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

	A 30 de junio de 2016			
Consumo	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Intereses y otros MCOP$**	**Provision MCOP$**
Sectores económicos				
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	15,901	1,199	882	61
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	3,015,025	1,267,316	111,798	82,407
Actividades de los hogares como empleadores	112,134	20,463	14,773	8,573
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	456,155	212,303	16,834	14,525
Actividades financieras y de seguros	196,084	25,687	5,706	2,617
Actividades inmobiliarias	365,372	13,989	5,659	199
Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,947,846	907,048	77,422	41,792
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	93,267	3,773	689	19
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1,845,079	654,105	61,970	36,818
Alojamiento y servicios de comida	526,072	284,965	23,457	16,872
Asalariados	168,763,588	35,763,776	9,344,493	2,935,673
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	3,306,827	1,681,331	123,771	94,974
Construcción	503,957	367,699	25,317	19,959
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	13,142	13,142	1,057	1,057
Educación	913,693	551,000	29,524	25,450
Explotación de minas y canteras	80,822	30,983	2,996	1,917
Industrias manufactureras	1,685,248	395,257	42,264	25,760
Información y comunicaciones	383,240	128,498	12,642	7,006
Otras actividades de servicios	645,374	100,238	10,732	3,215
Rentistas de Capital	3,695,131	1,904,811	174,034	132,454
Transporte y almacenamiento	1,123,052	573,684	41,614	34,200
Total	**190,687,009**	**44,901,267**	**10,127,634**	**3,485,548**

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

	A 31 de diciembre de 2015			
Consumo	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Intereses y otros MCOP$**	**Provision MCOP$**
Sectores económicos				
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	22.888	1.725	723	31
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	22.745	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
Total	**128.222.581**	**36.202.050**	**6.635.304**	**2.584.887**

	A 30 de junio de 2016			
Comercial	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Intereses y otros MCOP$**	**Provision MCOP$**
Sectores económicos				
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	7,474,340	1,247,206	153,759	65,765
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	6,195,566	3,792,569	68,429	27,536
Actividades financieras y de seguros	4,668,079	1,021,228	38,093	6,449
Actividades inmobiliarias	2,109,932	408,998	31,742	10,418
Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,206,805	1,846,402	135,721	61,295
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	8,931,818	-	539,107	235,798
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	10,708,414	1,366,255	2,374,886	243,545
Alojamiento y servicios de comida	5,854,418	4,584,824	71,954	58,314
Asalariados	4,737,826	1,685,150	120,397	83,939
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	34,200,365	13,810,099	1,860,772	746,326
Construcción	47,222,718	25,360,333	873,951	475,826
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	340,600	54,061	3,696	1,857
Educación	1,896,795	778,665	125,967	47,555
Explotación de minas y canteras	66,748,181	23,401,651	5,727,970	3,056,405
Industrias manufactureras	90,434,746	58,591,544	3,541,875	3,012,927
Información y comunicaciones	5,303,857	1,312,343	232,742	66,537
Otras actividades de servicios	13,701,907	36,901	295,360	2,260
Rentistas de Capital	1,088,337	637,861	32,744	19,053
Transporte y almacenamiento	40,722,015	25,692,030	1,864,938	904,360
Total	**356,627,113**	**165,638,445**	**18,096,159**	**9,128,221**

	A 31 de diciembre de 2015			
Comercial	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Intereses y otros MCOP$**	**Provision MCOP$**
Sectores económicos				
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
Total	**352.612.514**	**172.370.612**	**10.204.213**	**5.162.486**

	A 30 de junio de 2016			
	Garantía Idónea		Otras garantías	
Vivienda	**Cartera MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Cartera MCOP$**	**Provision MCOP$**
Sectores económicos				
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	1,949,228	594,853	40,777	26,994
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	499,234	8,996	13,990	5,481
Actividades financieras y de seguros	158,635	1,586	1,305	13
Actividades inmobiliarias	862,634	98,964	18,686	13,135
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	2,722,971	510,580	58,272	27,807
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1,675,826	480,343	59,151	40,607
Alojamiento y servicios de comida	316,519	57,084	26,101	8,305
Asalariados	41,190,124	6,198,649	992,504	657,036
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1,813,690	234,909	56,805	33,643
Construcción	-	-	4,839	4,839
Educación	263,257	2,633	328	3
Explotación de minas y canteras	471,245	15,080	17,330	13,719
Industrias manufactureras	1,478,742	334,372	37,421	28,632
Información y comunicaciones	248,804	18,752	3,355	1,364
Rentistas de Capital	3,220,558	149,676	59,807	18,991
Transporte y almacenamiento	246,266	6,067	4,671	1,008
Total	**57,117,733**	**8,712,544**	**1,395,342**	**881,577**

	A 31 de diciembre de 2015			
	Garantía Idónea		Otras garantías	
Vivienda	**Cartera MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Cartera MCOP$**	**Provision MCOP$**
Sectores económicos				
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	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
Total	**53.488.006**	**6.955.717**	**448.206**	**231.717**

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

A 30 de junio de 2016

	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Vivienda	
	Cartera MCOP$	Provision MCOP$	Cartera MCOP$	Provision MCOP$	Cartera MCOP$	Provision MCOP$	Cartera MCOP$	Provision MCOP$	Cartera MCOP$	Provision MCOP$
Modalidades por tipo de garantía										
Región Antioquia	1,599,758	250,059	15,866,974	5,488,340	29,540,733	15,275,535	64,225,623	37,715,134	10,630,963	1,705,956
Región Centro	2,279,033	660,891	155,942,961	33,067,170	121,247,288	36,471,146	92,517,218	68,286,158	33,009,148	5,748,586
Región Nororiente	1,406,941	358,898	15,263,451	5,736,336	14,685,523	4,393,538	23,600,234	8,857,533	8,305,855	1,361,607
Región Occidente	422,457	74,278	8,033,068	2,750,843	22,842,721	1,397,197	6,063,932	2,370,425	6,567,109	777,972
	5,708,189	**1,344,126**	**195,106,454**	**47,042,689**	**188,316,265**	**57,537,416**	**186,407,007**	**117,229,250**	**58,513,075**	**9,594,121**

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 MCOP$	Provision MCOP$	Cartera MCOP$	Provision MCOP$	Cartera MCOP$	Provision MCOP$	Cartera MCOP$	Provision MCOP$	Cartera MCOP$	Provision MCOP$
Modalidades por tipo de garantía										
Región Antioquia	1.646.957	207.082	15.779.962	5.051.881	29.467.279	15.425.386	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 Nororiente	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
	5.754.230	**1.464.911**	**129.103.656**	**37.322.029**	**141.413.043**	**37.582.831**	**221.403.685**	**139.950.267**	**55.038.914**	**7.030.975**

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

	A 30 de junio de 2016				
	Capital MCOP$	Intereses MCOP$	Otros conceptos MCOP$	Provisiones MCOP$	Garantías MCOP$
Modalidades					
Consumo	101,373,157	3,628,410	574,371	105,575,938	-
Comercial	81,334,818	3,038,915	878,058	85,251,791	-
Vivienda	2,282,321	19,928	20,938	2,323,187	-
Microcrédito	-	-	-	-	-
	184,990,296	**6,687,253**	**1,473,367**	**193,150,916**	**-**

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

	A 31 de diciembre de 2015				
	Capital MCOP$	Intereses MCOP$	Otros conceptos MCOP$	Provisiones MCOP$	Garantías MCOP$
Modalidades					
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	-	-	-	-	-
	309.692.426	**12.469.532**	**1.370.724**	**323.532.683**	**-**

K. Operaciones de cartera por maduración

	A 30 de junio de 2016			
	0 a 1 año MCOP$	1 a 5 años MCOP$	5 a 10 años MCOP$	Más de 10 años MCOP$
Modalidades				
Consumo	1,062,873,317	1,797,925,560	2,055,036,313	15,575,730
Comercial	4,752,602,455	4,505,109,514	3,991,193,850	2,328,599,801
Vivienda	18,553,098	73,383,915	387,501,437	1,767,011,515
Microcrédito	-	-	-	-
	5,834,028,870	**6,376,418,989**	**6,433,731,600**	**4,111,187,046**

K. Operaciones de cartera por maduración

	A 31 de diciembre de 2015			
	0 a 1 año MCOP$	1 a 5 años MCOP$	5 a 10 años MCOP$	Más de 10 años MCOP$
Modalidades				
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	-	-	-	-
	5.856.308.141	**6.951.470.648**	**6.776.493.634**	**3.160.112.278**

M. Operaciones de cartera por maduración

	A 30 de junio de 2016	
	Compras MCOP$	Ventas MCOP$
Modalidades		
Consumo	-	-
Comercial	-	-
	-	-

M. Operaciones de cartera por maduración

	A 31 de diciembre de 2015	
	Compras MCOP$	Ventas MCOP$
Modalidades		
Consumo	-	172.907.241
Comercial	-	24.309.570
	-	**197.216.811**

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

	A 30 de junio de 2016	
	Recuperación cartera castigada MCOP$	Reintegro de provisiones MCOP$
Modalidades		
Consumo	10,360,759	-
Comercial	5,321,397	-
Vivienda	270,306	-
Microcrédito	-	-
	15,952,462	**-**

	A 31 de diciembre de 2015	
	Recuperación cartera castigada MCOP$	Reintegro de provisiones MCOP$
Modalidades		
Consumo	19.137.863	-
Comercial	12.972.564	-
Vivienda	1.131.153	-
Microcrédito	-	-
	33.241.580	**-**

LEASING FINANCIERO

Composición de las operaciones de leasing por modalidades de crédito

	A 30 de junio de 2016		
	Consumo MCOP$	**Comercial MCOP$**	**Habitacional MCOP$**
Capital	77,099,378	2,389,579,105	1,246,355,798
Intereses	1,021,119	25,539,633	7,535,713
Otros conceptos	344,126	8,197,626	880,063
Sub total	**78,464,623**	**2,423,316,364**	**1,254,771,574**
Provisiones	2,479,417	85,058,389	37,777,704
Total	**75,985,206**	**2,338,257,975**	**1,216,993,870**
Garantias	78,072,758	2,010,474,942	1,241,408,417

Composición de las operaciones de leasing por modalidades de crédito

	A 31 de diciembre de 2015		
	Consumo MCOP$	**Comercial MCOP$**	**Habitacional MCOP$**
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
Sub total	**80,181,712**	**2,339,086,665**	**1,230,538,359**
Provisiones	2,375,726	77,452,186	34,020,838
Total	**77,805,986**	**2,261,634,479**	**1,196,517,521**
Garantias	1,845,386,865	148,552,253	1,219,327,133

Composición de las operaciones de leasing financiero por calificación

	A 30 de junio de 2016					
	Cartera			Provisiones		
Modalidades por tipo de garantía	**Capital MCOP$**	**Intereses MCOP$**	**Otros MCOP$**	**Capital MCOP$**	**Intereses MCOP$**	**Otros MCOP$**
Categoría A - Riesgo Normal						
Consumo - Garantía idónea	72,384,788	910,062	267,550	1,123,359	11,810	4,010
Consumo - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Comercial - Garantía idónea	2,149,499,866	19,293,548	1,995,633	14,415,491	117,238	12,793
Comercial - Otras garantías	31,204,540	2,783	4,105	1,243,964	235	-
Microcrédito - Garantía Idónea	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	1,206,208,716	5,475,079	435,629	24,082,187	54,751	4,356
Total	**3,459,297,910**	**25,681,472**	**2,702,917**	**40,865,001**	**184,034**	**21,159**
Categoría B - Riesgo Aceptable						
Consumo - Garantía idónea	1,711,750	36,474	24,274	84,123	1,540	1,133
Consumo - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Comercial - Garantía idónea	52,994,427	851,748	998,139	3,414,125	56,247	149,908
Comercial - Otras garantías	5,970,493	16,396	1,120	276,553	779	53
Microcrédito - Garantía Idónea	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	13,563,715	350,452	39,417	569,676	326,281	39,417
Total	**74,240,385**	**1,255,070**	**1,062,950**	**4,344,477**	**384,847**	**190,511**
Categoría C - Riesgo Apreciable						
Consumo - Garantía idónea	1,433,065	31,015	19,630	216,281	24,165	19,630
Consumo - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Comercial - Garantía idónea	50,547,971	1,005,545	1,540,808	6,133,558	134,013	121,812
Comercial - Otras garantías	-	-	137,669	-	-	-
Microcrédito - Garantía Idónea	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	947,979	7,072	2,458	104,278	1,097	2,458
Total	**52,929,015**	**1,043,632**	**1,700,565**	**6,454,117**	**159,275**	**143,900**
Categoría D - Riesgo Significativo						
Consumo - Garantía idónea	1,291,167	34,775	25,221	639,572	33,721	25,221
Consumo - Otras garantías	-	-	990	-	-	990
Comercial - Garantía idónea	71,372,739	3,576,069	3,300,841	36,877,324	1,630,771	2,153,768
Comercial - Otras garantías	329,425	-	84,444	181,184	-	1,689
Microcrédito - Garantía Idónea	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	8,244,500	296,478	30,589	1,731,345	248,967	30,589
Total	**81,237,831**	**3,907,322**	**3,442,085**	**39,429,425**	**1,913,459**	**2,212,257**
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad						
Consumo - Garantía idónea	200,111	7,146	3,274	200,111	7,146	3,274
Consumo - Otras garantías	78,496	1,647	3,187	78,496	1,647	3,187
Comercial - Garantía idónea	26,651,691	747,436	106,076	17,290,971	607,404	104,439
Comercial - Otras garantías	1,007,951	46,108	28,793	100,795	4,611	28,666
Microcrédito - Garantía Idónea	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	17,390,891	1,406,632	371,968	8,840,465	1,369,867	371,970
Total	**45,329,140**	**2,208,969**	**513,298**	**26,510,838**	**1,990,675**	**511,536**
TOTAL	3,713,034,281	34,096,465	9,421,815	117,603,858	4,632,290	3,079,363

Composición de las operaciones de leasing financiero por calificación

	A 31 de diciembre de 2015					
	Cartera			Provisiones		
Modalidades por tipo de garantía	Capital MCOP$	Intereses MCOP$	Otros MCOP$	Capital MCOP$	Intereses MCOP$	Otros MCOP$
Categoría A - Riesgo Normal						
Consumo - Garantía idónea	75.481.887	967.381	375.905	1.186.663	12.607	5.579
Consumo - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Comercial - Garantía idónea	2.035.187.282	15.292.350	2.534.452	16.361.562	113.779	20.059
Comercial - Otras garantías	39.988.619	5.360	193	1.383.120	413	19
Microcrédito - Garantía Idónea	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	1.193.371.912	5.007.890	438.176	23.835.660	50.079	4.382
Total	**3.344.029.700**	**21.272.981**	**3.348.726**	**42.767.005**	**176.878**	**30.039**
Categoría B - Riesgo Aceptable						
Consumo - Garantía idónea	838.550	13.207	22.590	39.409	532	1.408
Consumo - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Comercial - Garantía idónea	97.835.603	2.106.320	3.723.917	5.478.206	24.788	704.917
Comercial - Otras garantías	7.787.014	-	-	421.929	-	-
Microcrédito - Garantía Idónea	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	8.106.419	179.705	50.952	1.059.750	179.705	50.952
Total	**114.567.586**	**2.299.232**	**3.797.459**	**6.999.294**	**205.025**	**757.277**
Categoría C - Riesgo Apreciable						
Consumo - Garantía idónea	1.072.311	22.825	13.172	164.923	22.736	13.172
Consumo - Otras garantías	-	142	128	-	142	128
Comercial - Garantía idónea	51.442.345	486.419	2.993.604	8.546.670	84.649	791.929
Comercial - Otras garantías	238.501	-	4.201	33.856	-	4.201
Microcrédito - Garantía Idónea	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	2.640.092	13.653	4.399	322.130	13.653	4.399
Total	**55.393.249**	**523.039**	**3.015.504**	**9.067.579**	**121.180**	**813.829**
Categoría D - Riesgo Significativo						
Consumo - Garantía idónea	883.033	34.703	21.430	437.844	34.703	21.430
Consumo - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Comercial - Garantía idónea	68.552.250	2.324.747	107.001	37.128.467	998.286	52.999
Comercial - Otras garantías	90.924	-	-	50.008	-	-
Microcrédito - Garantía Idónea	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	5.565.622	151.130	9.550	1.170.142	151.128	9.550
Total	**75.091.829**	**2.510.580**	**137.981**	**38.786.461**	**1.184.117**	**83.979**
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad						
Consumo - Garantía idónea	345.864	10.189	8.144	345.864	10.189	8.144
Consumo - Otras garantías	68.757	937	559	68.757	937	559
Comercial - Garantía idónea	7.947.291	316.158	112.266	4.823.176	307.567	111.792
Comercial - Otras garantías	-	-	9.848	-	-	9.794
Microcrédito - Garantía Idónea	-	-	-	-	-	-
Microcrédito - Otras garantías	-	-	-	-	-	-
Leasing Habitacional	14.089.371	634.973	274.515	6.259.819	634.973	274.515
Total	**22.451.283**	**962.257**	**405.332**	**11.497.616**	**953.666**	**404.804**

Composición de las operaciones de leasing financiero por sector económico

	A 30 de junio de 2016			
Leasing de Consumo	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Intereses y otros MCOP$**	**Provision MCOP$**
Sectores económicos				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	15,080	221	60	1
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	6,201,436	180,179	92,968	7,516
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	358,451	14,232	2,021	92
Actividades financieras y de seguros	257,577	5,459	1,739	52
Actividades inmobiliarias	1,056,632	24,538	22,774	1,017
Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,393,548	106,846	74,561	4,624
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	-	-	-	-
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	1,071,610	21,148	17,489	527
Alojamiento y servicios de comida	312,812	17,279	12,982	217
Asalariados	54,324,234	1,638,470	939,249	93,836
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	1,550,615	41,932	16,257	7,135
Construcción	225,559	24,267	2,041	422
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	-	-	-	-
Educación	883,955	13,244	24,986	338
Explotación de minas y canteras	24,018	24,018	384	384
Industrias manufactureras	562,896	40,894	24,068	9,874
Información y comunicaciones	24,278	356	197	2
Otras actividades de servicios	95,120	1,393	201	2
Rentistas de Capital	6,516,941	179,570	126,333	11,076
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	-	-	-	-
Transporte y almacenamiento	224,615	7,896	6,935	359
Total	**77,099,377**	**2,341,942**	**1,365,245**	**137,474**

Composición de las operaciones de leasing financiero por sector económico

	A 31 de diciembre de 2015			
Leasing de Consumo	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Intereses y otros MCOP$**	**Provision MCOP$**
Sectores económicos				
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	858.436	1.716.873	1.716.873
Actividades financieras y de seguros	134.128	2.267	938	17
Actividades inmobiliarias	984.609	16.129	18.523	238
Actividades profesionales, científicas y técnicas	3.912.514	148.251	72.828	14.829
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
Asalariados	55.623.422	1.559.217	1.064.069	94.825
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	2.545
Total	**79.119.620**	**3.087.827**	**3.205.539**	**1.848.992**

Leasing de Comercial	A 30 de junio de 2016			
	Capital MCOP$	Provision MCOP$	Intereses y otros MCOP$	Provision MCOP$
Sectores económicos				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	27,263,110	618,635	272,930	10,967
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	125,227,176	15,827,699	1,559,979	362,412
Actividades de los hogares como empleadores	11,075,919	925,118	11,585	455
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	13,976,468	143,555	179,490	1,703
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	36,047,223	378,254	331,576	18,567
Actividades financieras y de seguros	146,577,965	1,363,270	728,653	26,693
Actividades inmobiliarias	263,811,742	2,161,313	3,365,968	794,940
Actividades profesionales, científicas y técnicas	189,833,777	2,788,445	1,165,308	76,250
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	297,258	6,122	4,401	10
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	35,568,484	831,600	429,974	10,000
Alojamiento y servicios de comida	188,368,884	1,692,708	794,120	5,523
Asalariados	47,615,160	3,411,840	710,959	224,643
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	291,363,863	6,097,757	3,902,664	322,102
Construcción	262,204,557	1,905,218	1,376,190	63,851
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	43,308,010	747,726	1,450,569	31,903
Educación	17,017,997	206,869	136,114	2,148
Explotación de minas y canteras	69,196,200	23,065,869	4,950,511	2,669,540
Industrias manufactureras	400,993,260	8,903,163	7,486,307	353,235
Información y comunicaciones	43,078,273	227,856	1,486,091	4,484
Otras actividades de servicios	12,236,579	62,380	74,747	1,975
Rentistas de Capital	43,033,528	969,065	547,736	19,369
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	16,401,712	72,630	918,710	2,891
Transporte y almacenamiento	105,081,958	7,526,873	1,852,679	120,765
Total	**2,389,579,103**	**79,933,965**	**33,737,261**	**5,124,426**

	A 31 de diciembre de 2015			
Leasing de Comercial	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Intereses y otros MCOP$**	**Provision MCOP$**
Sectores económicos				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	25.320.254	824.780	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	158.467	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	997.018	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	176.691	14.427
Alojamiento y servicios de comida	192.868.527	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	322.729.181	8.263.455	3.482.947	143.526
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	17.710.537	186.732	86.888	1.470
Explotación de minas y canteras	54.808.559	14.313.641	6.448.050	1.633.625
Industrias manufactureras	414.162.735	7.858.571	6.461.510	110.631
Información y comunicaciones	66.308.070	660.206	1.950.228	59.764
Otras actividades de servicios	13.470.239	75.264	67.189	606
Rentistas de Capital	29.564.425	834.459	119.283	20.952
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
Total	**2.270.948.966**	**74.665.243**	**31.529.466**	**4.934.702**

Leasing Habitacional	A 30 de junio de 2016			
	Capital MCOP$	Provision MCOP$	Intereses y otros MCOP$	Provision MCOP$
Sectores económicos				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	2,799,681	55,994	24,677	247
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	60,753,881	1,837,812	401,041	132,275
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	-	-	-	-
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	6,246,047	124,921	36,339	363
Actividades financieras y de seguros	1,823,560	36,471	7,904	79
Actividades inmobiliarias	11,335,913	314,856	79,796	13,746
Actividades profesionales, científicas y técnicas	54,881,899	1,855,528	395,982	104,172
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	496,412	9,928	2,231	22
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	12,207,109	453,330	115,885	57,637
Alojamiento y servicios de comida	5,710,095	327,227	92,303	82,638
Asalariados	937,841,443	26,335,847	6,053,006	1,688,715
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	17,150,646	849,706	227,427	145,053
Construcción	7,364,653	411,005	113,403	74,870
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	-	-	-	-
Educación	6,238,238	145,404	47,163	2,147
Explotación de minas y canteras	1,155,361	24,995	6,725	213
Industrias manufactureras	6,202,960	163,112	90,076	59,733
Información y comunicaciones	3,950,799	104,346	34,071	10,986
Otras actividades de servicios	1,084,960	56,737	18,902	14,169
Rentistas de Capital	103,561,404	2,109,718	637,844	62,376
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	-	-	-	-
Transporte y almacenamiento	5,550,740	111,014	30,999	312
Total	**1,246,355,801**	**35,327,951**	**8,415,774**	**2,449,753**

	A 31 de diciembre de 2015			
Leasing Habitacional	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Intereses y otros MCOP$**	**Provision MCOP$**
Sectores económicos				
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	2.468.261	49.365	5.593	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	858.436
Actividades financieras y de seguros	1.619.205	32.384	6.439	64
Actividades inmobiliarias	11.290.894	276.953	63.099	6.490
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	2.478	25
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	12.819.911	382.396	59.572	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	84.251
Información y comunicaciones	3.930.015	134.182	23.853	3.993
Otras actividades de servicios	847.465	39.905	13.169	8.353
Rentistas de Capital	97.013.786	2.220.613	613.916	40.737
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	-	-	-	-
Transporte y almacenamiento	6.698.575	133.971	25.489	255
Total	**1.220.887.053**	**33.010.399**	**7.597.786**	**2.231.516**

Composición de las operaciones de leasing financiero por zona geográfica

	A 30 de junio de 2016									
	Consumo - Garantía idónea		**Consumo - Otras garantías**		**Comercial - Garantía idónea**		**Comercial - Otras garantías**		**Leasing Habitacional**	
	Capital MCOP$	**Provision MCOP$**	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**
Modalidades por tipo de garantía										
Región Antioquia	31,895,725	871,641	-	-	277,968,946	6,008,259	5,254,571	105,363	237,135,147	5,927,886
Región Centro	37,660,459	1,131,432	59,919	59,919	1,606,305,617	64,718,345	15,877,226	714,332	847,981,704	26,071,878
Región Nororiente	5,481,986	279,442	24,401	24,401	274,569,350	10,399,677	14,468,688	900,642	89,258,878	3,240,344
Región Occidente	3,342,132	112,581	-	-	225,638,624	2,093,581	3,233,342	118,192	80,395,846	2,537,596
	78,380,302	**2,395,096**	**84,320**	**84,320**	**2,384,482,537**	**83,219,862**	**38,833,827**	**1,838,529**	**1,254,771,575**	**37,777,704**

Composición de las operaciones de leasing financiero por zona geográfica

A 31 de diciembre de 2015

	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantía		Comercial - Garantía idónea		Comercial - Otras garantías		Leasing Habitacional	
	Capital MCOP$	Provision MCOP$	Capital MCOP$	Provision MCOP$	Capital MCOP$	Provision MCOP$	Capital MCOP$	Provision MCOP$	Capital MCOP$	Provision MCOP$
Modalidades por tipo de garantía										
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 Nororiente	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 Occidente	3.324.512	97.590	-	-	134.440.021	2.346.531	2.059.323	129.525	72.582.955	1.934.879
	80.111.189	**2.305.203**	**70.524**	**70.524**	**2.290.962.004**	**75.548.845**	**48.124.661**	**1.903.339**	**1.230.538.359**	**34.020.837**

Operaciones de leasing financiero por unidades monetarias

	A 30 de junio de 2016		
	Moneda Legal MCOP$	**Moneda Extranjera MCOP$**	**UVR MCOP$**
Modalidades			
Consumo	77,099,378	-	-
Comercial	2,272,925,056	116,654,049	-
Leasing Habitacional	1,246,355,798	-	-
Microcrédito	-	-	-
	3,596,380,232	**116,654,049**	**-**

Operaciones de leasing financiero por unidades monetarias

	A 31 de diciembre de 2015		
	Moneda Legal MCOP$	**Moneda Extranjera MCOP$**	**UVR MCOP$**
Modalidades			
Consumo	78.690.402	-	-
Comercial	2.174.497.879	135.930.567	-
Leasing Habitacional	1.223.773.415	-	-
Microcrédito	-	-	-
	3.476.961.696	**135.930.567**	**-**

Composición de las operaciones de leasing financiero por tipo de reestructuración

	A 30 de junio de 2016	
	Capital MCOP$	**Provision MCOP$**
Tipo de Reestructuración		
Acuerdos de reestructuración Ley 550 de diciembre 30 de 1999	-	-
Reestructuraciones Ley 617 de 2000	-	-
Reestructuraciones Ley 1116 de 2006	16,306,088	9,691,298
Reestructuraciones ordinarias	107,598,648	32,851,547
Acuerdos informales y extraconcordatarios	-	-
Procesos en trámite de concurso universal de acreedores	-	-
Otros tipos de reestructuración	-	-
	123,904,736	**42,542,845**

	A 31 de diciembre de 2015	
	Capital MCOP$	**Provision MCOP$**
Tipo de Reestructuración		
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
	97.355.297	**21.882.357**

composición de las operaciones de leasing financiero reestructuradas por calificación y otra información explicativa

		A 30 de junio de 2016					
		Cartera			Provisiones		
Modalidades por tipo de garantía	**No. Credit.**	**Capital MCOP$**	**Intereses MCOP$**	**Otros MCOP$**	**Capital MCOP$**	**Intereses MCOP$**	**Otros MCOP$**
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	8	191,047	1,572	455	3,978	24	10
Consumo - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Comercial - Garantía idónea	28	4,761,634	17,747	635	64,209	319	21
Comercial - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Garantía Idónea	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	147	25,152,228	210,519	29,903	251,522	2,105	299
Total	**183**	**30,104,909**	**229,838**	**30,993**	**319,709**	**2,448**	**330**
Categoría B - Riesgo Aceptable							
Consumo - Garantía idónea	4	65,291	983	1,884	3,164	37	82
Consumo - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Comercial - Garantía idónea	34	11,413,986	231,210	614,966	1,970,225	38,189	130,035
Comercial - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Garantía Idónea	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	9	2,381,533	50,654	3,685	76,209	42,617	3,685
Total	**47**	**13,860,810**	**282,847**	**620,535**	**2,049,598**	**80,843**	**133,802**
Categoría C - Riesgo Apreciable							
Consumo - Garantía idónea	8	186,725	2,380	430	33,433	509	430
Consumo - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Comercial - Garantía idónea	13	13,255,277	189,636	638,118	966,035	14,879	48,161
Comercial - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Garantía Idónea	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	6	947,979	7,072	2,458	94,798	1,097	2,458
Total	**27**	**14,389,981**	**199,088**	**641,006**	**1,094,266**	**16,485**	**51,049**
Categoría D - Riesgo Significativo							
Consumo - Garantía idónea	6	221,685	5,107	4,343	109,375	4,114	4,343
Consumo - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Comercial - Garantía idónea	88	44,838,667	1,104,169	3,108,555	27,532,873	664,804	2,069,771
Comercial - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Garantía Idónea	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	8	1,677,870	50,219	3,184	335,574	40,280	3,184
Total	**102**	**46,738,222**	**1,159,495**	**3,116,082**	**27,977,822**	**709,198**	**2,077,298**
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad							
Consumo - Garantía idónea	7	100,568	2,564	1,834	100,568	2,564	1,834
Consumo - Otras garantías	1	54,479	1,369	3,081	54,479	1,369	3,081
Comercial - Garantía idónea	53	3,882,158	114,380	27,152	2,428,172	104,401	25,983
Comercial - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Garantía Idónea	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	36	7,837,473	370,707	135,165	4,827,717	344,663	135,166
Total	**97**	**11,874,678**	**489,020**	**167,232**	**7,410,936**	**452,997**	**166,064**

		A 31 de diciembre de 2015					
		Cartera			Provisiones		
Modalidades por tipo de garantía	No. Credit.	Capital MCOP$	Intereses MCOP$	Otros MCOP$	Capital MCOP$	Intereses MCOP$	Otros MCOP$
Categoría A - Riesgo Normal							
Consumo - Garantía idónea	9	253.342	1.749	1.109	5.027	28	22
Consumo - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Comercial - Garantía idónea	27	5.243.755	15.430	2.445	65.571	264	69
Comercial - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Garantía Idónea	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	146	24.675.435	151.957	30.703	246.754	1.520	307
Total	**182**	**30.172.532**	**169.136**	**34.257**	**317.352**	**1.812**	**398**
Categoría B - Riesgo Aceptable							
Consumo - Garantía idónea	5	115.761	1.956	1.561	9.312	143	119
Consumo - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Comercial - Garantía idónea	45	16.039.523	59.368	750.404	828.103	2.002	24.936
Comercial - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Garantía Idónea	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	5	944.187	3.876	309	30.214	3.876	309
Total	**55**	**17.099.471**	**65.200**	**752.274**	**867.629**	**6.021**	**25.364**
Categoría C - Riesgo Apreciable							
Consumo - Garantía idónea	6	87.411	449	1.662	13.511	449	1.662
Consumo - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Comercial - Garantía idónea	18	13.730.330	74.724	244.917	1.334.068	9.555	48.590
Comercial - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Garantía Idónea	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	15	2.640.092	13.653	4.399	295.729	13.653	4.399
Total	**39**	**16.457.833**	**88.826**	**250.978**	**1.643.308**	**23.657**	**54.651**
Categoría D - Riesgo Significativo							
Consumo - Garantía idónea	7	153.226	4.318	1.274	76.520	4.318	1.274
Consumo - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Comercial - Garantía idónea	85	17.506.686	117.076	19.737	11.785.136	83.444	12.861
Comercial - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Garantía Idónea	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	11	3.070.326	68.720	2.473	615.427	68.720	2.473
Total	**103**	**20.730.238**	**190.114**	**23.484**	**12.477.083**	**156.482**	**16.608**
Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad							
Consumo - Garantía idónea	10	216.085	6.227	7.080	216.085	6.227	7.080
Consumo - Otras garantías	#¡REF!	#¡REF!	605	458	40.848	605	458
Comercial - Garantía idónea	50	4.467.948	133.088	42.318	2.694.363	126.787	41.844
Comercial - Otras garantías	1	0	0	41	0	0	41
Microcrédito - Garantía Idónea	0	0	0	0	0	0	0
Microcrédito - Otras garantías	0	0	0	0	0	0	0
Leasing Habitacional	29	6.163.008	159.205	84.044	2.914.406	159.205	84.044
Total	**#¡REF!**	**#¡REF!**	**299.125**	**133.941**	**5.865.702**	**292.824**	**133.467**

composición de las operaciones de leasing financiero reestructuradas por sector económico

	A 30 de junio de 2016			
Leasing de Consumo	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Intereses y otros MCOP$**	**Provision MCOP$**
Sectores económicos				
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	-	-	-	-
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	8,899	8,899	67	67
Actividades financieras y de seguros	-	-	-	-
Actividades inmobiliarias	-	-	-	-
Actividades profesionales, científicas y técnicas	109,520	34,444	2,809	1,742
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	-	-	-	-
Alojamiento y servicios de comida	12,631	12,631	47	47
Asalariados	580,110	214,236	19,232	14,895
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	39,240	12,669	1,494	1,128
Construcción	11,849	1,604	162	22
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	57,547	20,516	2,190	494
Transporte y almacenamiento	-	-	-	-
Total	**819,796**	**304,999**	**26,001**	**18,395**

composición de las operaciones de leasing financiero reestructuradas por sector económico

	A 31 de diciembre de 2015			
Leasing de Consumo	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Intereses y otros MCOP$**	**Provision MCOP$**
Sectores económicos				
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	-	-	-	-
Total	**853.208**	**341.777**	**41.911**	**41.911**

Leasing de Comercial	A 30 de junio de 2016			
	Capital MCOP$	Provision MCOP$	Intereses y otros MCOP$	Provision MCOP$
Sectores económicos				
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	5,968,174	850,590	99,546	35,371
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	-	-	-	-
Actividades financieras y de seguros	-	-	-	-
Actividades inmobiliarias	1,115,416	285,769	30,803	10,176
Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,293,421	335,309	72,102	9,410
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	182,700	5,411	796	24
Alojamiento y servicios de comida	1,253,540	1,128,186	2,362	2,126
Asalariados	1,739,464	954,450	56,243	44,483
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	13,813,649	2,527,625	830,674	209,057
Construcción	697,643	126,413	21,057	13,872
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	100,331	23,895	1,291	1,034
Educación	408,683	47,583	2,014	1,068
Explotación de minas y canteras	28,627,653	17,428,859	3,768,090	2,443,533
Industrias manufactureras	3,891,475	2,460,646	246,008	216,840
Información y comunicaciones	145,859	16,709	1,651	141
Otras actividades de servicios	196,273	12,038	31,836	1,640
Rentistas de Capital	315,147	194,166	9,765	6,116
Transporte y almacenamiento	17,402,296	6,563,866	872,328	101,671
Total	**78,151,724**	**32,961,515**	**6,046,566**	**3,096,562**

	A 31 de diciembre de 2015			
Leasing de Comercial	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Intereses y otros MCOP$**	**Provision MCOP$**
Sectores económicos				
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
Total	**56.988.242**	**16.707.241**	**1.459.546**	**350.393**

Leasing Habitacional	A 30 de junio de 2016			
	Capital MCOP$	Provision MCOP$	Intereses y otros MCOP$	Provision MCOP$
Sectores económicos				
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	800,834	342,869	11,901	10,425
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	-	-	-	-
Actividades financieras y de seguros	158,635	1,586	1,305	13
Actividades inmobiliarias	851,147	98,849	18,428	13,132
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1,281,853	476,657	38,200	23,016
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	623,186	189,565	23,080	22,862
Alojamiento y servicios de comida	-	-	-	-
Asalariados	30,357,707	4,374,343	705,635	479,171
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	477,044	40,843	7,687	3,922
Educación	263,257	2,633	328	3
Explotación de minas y canteras	-	-	-	-
Industrias manufactureras	816,836	18,548	24,385	21,353
Información y comunicaciones	180,696	18,070	2,879	1,358
Otras actividades de servicios	-	-	-	-
Rentistas de Capital	2,185,887	21,857	29,739	299
Transporte y almacenamiento	-	-	-	-
Total	**37,997,082**	**5,585,820**	**863,567**	**575,554**

	A 31 de diciembre de 2015			
Leasing Habitacional	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Intereses y otros MCOP$**	**Provision MCOP$**
Sectores económicos				
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	-	-	-	-
Total	**37.493.048**	**4.102.531**	**519.338**	**338.504**

Composición de las operaciones de leasing financiero reestructuradas por zona geográfica

	A 30 de junio de 2016									
	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantías		Comercial - Garantía idónea		omercial - Otras garanti		Leasing Habitacional	
	Capital MCOP$	**Provision MCOP$**	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**
Modalidades por tipo de garantía										
Región Antioquia	89,371	34,923	-	-	2,714,727	2,227,187	-	-	5,208,022	424,675
Región Centro	523,472	138,436	58,929	58,929	65,850,006	31,172,873	-	-	24,834,173	4,506,488
Región Nororiente	134,623	89,491	-	-	9,555,264	1,976,880	-	-	4,166,995	690,049
Región Occidente	39,402	1,615	-	-	6,078,293	681,137	-	-	4,651,459	540,162
	786,868	**264,465**	**58,929**	**58,929**	**84,198,290**	**36,058,077**	**-**	**-**	**38,860,649**	**6,161,374**

Composición de las operaciones de leasing financiero reestructuradas por zona geográfica

	A 31 de diciembre de 2015									
	Consumo - Garantía idónea		Consumo - Otras garantía		Comercial - Garantía idónea		omercial - Otras garanti		Leasing Habitacional	
	Capital MCOP$	**Provision MCOP$**	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**	**Capital MCOP$**	**Provision MCOP$**
Modalidades por tipo de garantía										
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 Nororiente	232.638	153.498	-	-	6.797.341	1.220.476	-	-	4.740.575	765.480
Región Occidente	14.091	537	-	-	10.883.065	1.368.823	-	-	4.931.419	354.806
	853.209	**341.778**	**41.911**	**41.911**	**58.447.749**	**17.057.591**	**41**	**41**	**38.012.386**	**4.441.035**

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

	A 30 de junio de 2016				
	Capital MCOP$	Intereses MCOP$	Otros conceptos MCOP$	Provisiones MCOP$	Garantías MCOP$
Modalidades					
Consumo	9,625,567	221,124	715,303	10,561,994	-
Comercial	964,605	27,508	60,700	1,052,813	-
Leasing Habitacional	90,858	2,523	240	93,620	-
	10,681,030	**251,155**	**776,243**	**11,708,427**	**-**

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

	A 31 de diciembre de 2015				
	Capital MCOP$	Intereses MCOP$	Otros conceptos MCOP$	Provisiones MCOP$	Garantías MCOP$
Modalidades					
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	-
	3.879.896	**87.813**	**233.342**	**4.201.049**	**-**

Operaciones de leasing financiero por maduración

	A 30 de junio de 2016			
	0 a 1 año MCOP$	1 a 5 años MCOP$	5 a 10 años MCOP$	Más de 10 años MCOP$
Modalidades				
Consumo	2,880,429	59,441,891	14,777,058	-
Comercial	119,385,753	770,718,365	881,113,841	619,986,898
Leasing Habitacional	8,590,369	41,875,243	223,888,395	972,001,790
	130,856,551	**872,035,499**	**1,119,779,294**	**1,591,988,688**

Operaciones de leasing financiero por maduración

	A 31 de diciembre de 2015			
	0 a 1 año MCOP$	1 a 5 años MCOP$	5 a 10 años MCOP$	Más de 10 años MCOP$
Modalidades				
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
	135.573.679	**901.397.810**	**1.263.346.532**	**1.312.574.242**

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

	A 30 de junio de 2016	
	Recuperación cartera castigada MCOP$	Reintegro de provisiones MCOP$
Modalidades		
Consumo	240,987	-
Comercial	435,787	-
	676,774	**-**

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

	A 31 de diciembre de 2015	
	Recuperación cartera castigada MCOP$	Reintegro de provisiones MCOP$
Modalidades		
Consumo	1.845.994	-
Comercial	1.386.060	-
	3.232.054	**-**

NOTA 9 CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 el Banco presentaba los siguientes saldos cuentas cobrar:

	Al 30 de Junio 2016	Al 31 Diciembre 2015
	MCOP$	MCOP$
Intereses	-	35,883,625
Componente financiero leasing financiero	-	-
Dividendos y participaciones	1,366,830	477,593
Comisiones	11,304,308	7,003,792
Arrendamientos	259,670	206,188
Deudores	1,844,007	2,804,823
Bolsa de Valores y Agropecuarias	15,510	922
Por Administración	246,229	198,638
Depósitos	109,542,379	152,443,509
Anticipos a contratos de proveedores	96,616,372	2,398,886
A empleados	1,061,514	1,083,100
Impuestos	1,884,798	(39,699,331)
Diversos	130,220,500	94,034,054
Pagos por cuenta a aclientes	5,143,243	8,248,548
Deterioro de Otros Activos	(26,553,009)	(26,882,943)
Totales	**332,952,351**	**238,201,404**

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 por MCOP$ 248.462.279 al 30 de junio de 2016, según se detalla a continuación:

	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
	MCOP$	MCOP$
Impuesto a la renta , tasa de impuesto 40%	29,904,997	36,959,877
Menos:		
Créditos deducibles Autorretenciones	(68,792,155)	(140,331,625)
Anticipos Renta años anteriores	(7,693,773)	(8,708,366)
Pago en Exceso - Saldo a favor año anterior	(201,881,351)	(1,937,723)
Otros	-	(91,191,607)
Total	**(248,462,279)**	**(205,209,444)**
Total Activo	278,367,277	205,209,444
Total Pasivo	29,904,997	-

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2015 y 2016, se compone de los siguientes conceptos:

	30 de junio 2016	30 de junio 2015
	MCOP$	MCOP$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto renta año corriente	29,904,997	9,966,235
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias año corriente	61,193,683	56,730,282
Subtotales	**91,098,681**	**66,696,518**
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	**91,098,681**	**66,696,518**

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 30 de junio de 2016.

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

	30 de junio 2016		31 de diciembre 2015	
		MCOP$		MCOP$
Utilidad antes de Impuesto	40	93,235,611	39	126,303,330
Menos:				
Diferencias Permanentes	(10)	(22,135,729)	(13)	(43,227,837)
Otros	-	-	2	6,303,987
Diferencial de Tasas Reforma Tributaria (1)	9	19,998,798	2	5,675,754
Tasa Efectiva y Gasto por Impuesto de Renta	**39**	**91,098,681**	**30**	**95,055,234**

(1) En diciembre de 2014 se publicó en Colombia la Ley N° 1739 por la cual se modificó el Estatuto Tributario.

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:

Activos por Impuestos Diferidos a Resultado	30 de junio 2016 MCOP$	31 de diciembre 2015 MCOP$
Cartera	79,697,327	88,293,037
Valor Tributario Activos Amortizables (software y otros intangibles)	33,302,997	35,462,375
Impuesto de Industria y Comercio	2,508,840	2,804,922
Diferencia de Activos Fijos tributarios y contables	4,260,929	(1,387,376)
Provisión Bienes Dados en Leasing	5,571,901	5,801,905
Otros Activos	594,898	7,386,081
Provisiones Bonificaciones Laborales, Prima de Antigüedad y Otras Laborales	11,497,872	17,636,597
Análisis Provisión de Cartera	(73,809,211)	(68,653,891)
Inversiones y Operaciones con Derivados	6,701,583	-
Provisión Intereses DAT y Ahorros no Deducible	21,416,391	20,728,486
Crédito Mercantil - Helm Bank	(40,868,040)	3,753,110
Propiedades Planta y Equipo	129,192,216	129,226,328
Beneficios al Personal	12,292,038	11,381,765
Exceso Renta Presuntiva	3,431,202	7,898,350
Total activos por impuestos diferidos	**195,790,943**	**260,331,690**

Pasivos por Impuestos Diferidos a Resultado	30 de junio 2016 MCOP$	31 de diciembre 2015 MCOP$
Valor contable Activos Amortizables (software y otros intangibles)	25,319,661	31,784,485
Otras Provisiones	(2,230,370)	10,411,012
Otros	22,898,418	18,402,785
Valor de Mercado de Instrumentos	175,944,591	201,215,619
Provisión Disponible	-	(48,333)
Crédito Mercantil - Helm Bank	150,786,130	154,756,176
Propiedades Planta y Equipo	59,487,786	39,462,955
Depreciación	-	13,663,365
Costo Incrementales y Cargo Comisión Bonos	2,091,793	2,269,611
Total pasivos	**434,298,010**	**471,917,675**

Pasivos por Impuestos Diferidos a Patrimonio	30 de junio 2016 MCOP$	31 de diciembre 2015 MCOP$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(26,372,662)	(64,355,285)
Valorizaciones de activos	48,115,231	47,497,721
Total pasivos patrimonio	**21,742,570**	**(16,857,565)**
Total pasivos por impuesto diferidos	**456,040,579**	**455,060,110**

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 30 de Junio 2016 MCOP$	Al 31 Diciembre 2015 MCOP$
Gastos pagados por anticipado	47,708,437	37,579,375
Bienes de arte y cultura	9,304,068	9,305,849
Operaciones conjuntas	2,724,250	946,724
Diversos	12,214,915	12,560,643
Deterioro de Otros Activos	-1,484	-1,978
Totales	**71,950,186**	**60,390,613**

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 30 de Junio de 2016

	Bienes muebles MCOP$	Bienes inmuebles MCOP$	Maquinaria y equipo MCOP$	Vehiculos MCOP$	Otros MCOP$	Total MCOP$
Saldos al 1 de Enero 2016	**9,482,925**	**10,446,872**	**143,955**	**4,671,804**	**1,084,299**	**25,829,855**
Adquisiciones	-	16,171,969	1,171,941	4,254,890	-	**21,598,800**
Retiros	-	(8,943,224)	(102,340)	(4,209,609)	-	**(13,255,173)**
Provision	-	(5,899,866)	-	(910,806)	(456,547)	**(7,267,219)**
Reintegro provision	-	7,004,301	-	998,462	-	**8,002,763**
Saldos al 30 de junio de 2016	**9,482,925**	**18,780,052**	**1,213,556**	**4,804,741**	**627,752**	**34,909,026**

Al 31 de Diciembre de 2015

	Bienes muebles	Bienes inmuebles	Maquinaria y equipo	Vehiculos	Otros	Total
	COP$	COP$	COP$	COP$	COP$	COP$
Saldos al 1 de Enero 2015	**14.899.641**	**7.041.473**	**423.256**	**5.323.378**	**1.883.257**	**29.571.006**
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)**
Saldos al 31 de diciembre de 2015	**9.482.925**	**10.446.872**	**143.955**	**4.671.804**	**1.084.299**	**25.829.855**

A continuación el movimiento del deterioro de activos no corrientes disponibles para la venta al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015:

Al 30 de Junio de 2016

Movimiento provisión

	Inmuebles	Equipos	Otros
Enero 1 2016	30,330,747	26,642	3,431,383
	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Provisión del periodo	5,899,866		1,367,353
Ventas y/o retiro de periodo	(7,004,301)	-	(998,462)
Diferencia en conversión	-	-	-
Saldo al 30 de junio 2016	**29,226,312**	**26,642**	**3,800,274**

Al 31 de Diciembre de 2015

Mo vimiento provision

	Inmuebles	Equipos	Otros
Enero 1 2015	28.601.434	168.333	1.326.749
	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Provisión del periodo	10.744.482	15.678	3.051.495
Ventas y/o retiro de periodo	(9.015.169)	(157.369)	(946.861)
Saldo al 31 de diciembre 2015	**30.330.747**	**26.642**	**3.431.383**

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 30 de Junio de 2016

	Al 30 de junio de 2016				
Concepto	**Años de vida útil (1)**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto final**	**Depreciación y deterioro del Período**	**Saldo Neto Final**
			MCOP$	MCOP$	MCOP$
Edificios y Terrenos	70	49	166,719,952	(1,119,102)	**165,600,850**
Equipos	5	2	35,344,513	(6,255,940)	**29,088,573**
Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	10	4	12,508,855	(1,685,081)	**10,823,774**
Propiedad planta y equipo arrendamiento operativo			39,732,968		**39,732,968**
Muebles, vehiculos y otros	10	3	46,881,011	(1,967,267)	**44,913,744**
Totales			**301,187,299**	**(11,027,390)**	**290,159,909**

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 Período**	**Saldo Neto Final**
			MCOP$	MCOP$	MCOP$
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, vehiculos y otros	10	3	76.681.516	(31.361.888)	**45.319.628**
Totales			**561.438.505**	**(96.663.879)**	**464.774.626**

(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 30 de Junio de 2016 y 31 de diciembre 2015 respectivamente, es la siguiente:

Al 30 de Junio de 2016

Saldo Neto inicial 2016	Edificios y Terrenos	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Propiedad planta y equipo arrendamiento operativo	Muebles, vehiculos y otros	Total
	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Saldos al 1° de enero 2016	168,368,996	31,100,803	11,006,652	208,971,956	45,326,219	**464,774,626**
Adquisiciones		4,500,206	1,502,203	397,872,970	1,682,555	**405,557,934**
Retiros		(256,495)		(567,111,958)	(127,762)	**(567,496,215)**
Depreciacion (Nota 22)	(1,119,102)	(6,255,940)	(1,685,081)		(1,967,266)	**(11,027,389)**
Reclasificacion	(25,701,024)	(10,073,704)	1,884,602	3,775,417	28,428,586	**(1,686,123)**
Deterioro	37,076	-	-	-	-	**37,076**
Saldos al 30 de junio de 2016	**141,585,946**	**19,014,870**	**12,708,376**	**43,508,385**	**73,342,332**	**290,159,909**

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
	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Saldos al 1° de enero 2015	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)**
Saldos al 31 de diciembre 2015	**168,368,996**	**31,100,803**	**11,006,652**	**208,971,956**	**45,326,219**	**464,774,626**

b) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos fijos al 31 de marzo 2016 y 2015, respectivamente, es la siguiente:

	Edificios	Equipos	Mejoras a propiedad tomadas en arriendo	Otros	Total
Enero 1 2016	3,181,295	60,072,610	224,089	32,555,318	**96,033,312**
	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	
Depreciacion del periodo y provision (Nota 29)	1,119,102	6,255,939	1,685,081	1,967,266	**11,027,388**
Ventas y/o retiro de periodo	(562,242)	(605,858)	-	(328,503)	**(1,496,603)**
Diferencia en conversion	-	-	-	-	**-**
Ajuste	684,629	43,541,406	-	14,793,184	**59,019,219**
Saldo al 30 de junio de 2016	**4,422,784**	**109,264,097**	**1,909,170**	**48,987,265**	**164,583,316**

Mo vimiento depreciación acumulada y provision

	Edificios	Equipos	Otros	Total
Enero 1 2015	1,628,070	54,547,147	28,477,889	84,653,106
	MCOP$	MCOP$	MCOP$	
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)
Saldo al 31 de diciembre 2015	**3,405,384**	**60,072,610**	**32,555,318**	**96,033,312**

El Banco y sus subsidiarias no tienen ninguna restricción sobre los activos fijos al 30 de Junio de 2016 y 2015. 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[9] 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 tome control de la sociedad matriz, a la brevedad posible, en los términos y condiciones previstos en la pertinente resolución de la citada Superintendencia.

[9] Sociedad fusionada en septiembre de 2014 con CorpBancaInvestment Valores Colombia (CIVAL).

- ✓ 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 SPA[10]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[11].

- ✓ 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.

El resumen de las participaciones adquiridas se presenta a continuación:

[10] 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.

[11] 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%.

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%
Subtotal		4.054.076.213	4.043.966.379	99,75%	87,42%
Tercero	Preferente	571.749.459	571.749.459	100,00%	12,36%
		4.625.825.672	**4.615.715.838**	**-**	**99,78%**

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, 2013[12]:

	MMCOP$	Obs
Total activos netos identificables a valor razonable	1.315.985	
Interés no controlador medido a valor razonable	(7.232)	(2)
Activos intangibles	524.840	(11)
Activos Contingentes	(3.852)	(8)
Impuesto diferido Neto	(62.506)	(7)
Subtotal Valor Razonable	**1.767.235**	
Goodwill surgido por la adquisición	709.552	
Total Valor de la Compra	**2.476.787**	
Efectivo Neto recibido con la filial (Incluido flujo de efectivo de actividades de inversión)	**1.276.480**	(10)
Pago Efectuado en efectivo	(2.178.378)	(10)
Desembolso neto de efectivo	**(901.898)**	
Pasivo por acciones preferentes	300.702	(10)
Good Will participación Banco CorpBanca	**707.483**	(3,5)

[12]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 MMCOP$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 MMCOP$11.031 y su importe bruto por MMCOP$11.496 Ninguno de estos 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 (periodo 2013) y MMCOP$300.702 (periodo 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 duediligence, 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 CorpBancaInvestment Trust Colombia (Ex - Santander Investment Trust Colombia)[13]

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.

[13]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).

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:

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

1. 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.

2. A la fecha de adquisición, no se determinaron pasivos contingentes.

3. 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.

4. 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:

	Al 30 de Junio de 2016	Al 31 de Diciembre de 2015
	MCOP$	MCOP$
Saldo Inicial	724,380,477	724,380,477
Adquisiciones	-	-
Retiros	-	-
Amortización	-	-
Otros	-	-
Totales	**724,380,477**	**724,380,477**

NOTA 15 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALÍA

a) La composición del rubro al 30 de Junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Al 1 de enero de 2016	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
			MCOP$	MCOP$	MCOP$
Sistema o software de equipos computacionales			90,236,365	(10,289,063)	**79,947,302**
Generados en Combinación de Negocios			465,120,573	(19,027,943)	**446,092,629**
-Marcas	4	3	11,210,689	(3,363,207)	**7,847,482**
-Relación con Clientes	20	18	453,909,884	(15,664,737)	**438,245,147**
				-	-
Saldos al 30 de junio de 2016			**555,356,938**	**(29,317,006)**	**526,039,931**

Al 1 de enero de 2015	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
			MCOP$	MCOP$	MCOP$
Sistema o software de equipos computacionales			179,326,524	(39,530,187)	139,796,337
Generados en Combinación de Negocios			541,232,346	(76,111,772)	465,120,574
-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
Saldos al 31 de diciembre 2015			**720,558,870**	**(115,641,959)**	**604,916,911**

b) El movimiento del saldo bruto de los activos intangibles al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 es el siguiente:

	Sistema o software de equipos Computacionales	Marcas	Relacion con clientes	Total
	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Saldos al 1 de Enero 2016	**139,796,337**	**11,210,689**	**453,909,884**	**604,916,910**
Adquisiciones	11,180,237	-	-	**11,180,237**
Retiros	-	-	-	**-**
Amortización (Nota 22)	(10,289,063)	(3,363,207)	(15,664,737)	**(29,317,007)**
Reclasificación cuenta	(60,740,209)	-	-	**(60,740,209)**
				-
Saldos al 30 de junio de 2016	**79,947,302**	**7,847,482**	**438,245,147**	**526,039,931**

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

c) El movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 es el siguiente:

	Software	Marcas	Relacion con clientes	Total
Enero 1 2016	39,530,187	13,452,826	62,658,946	**115,641,959.00**
	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Amortización (Nota 29)	10,289,063	3,363,207	15,664,737	**29,317,007**
Ventas y/o retiro de periodo	-	-	-	**-**
Diferencia en conversion	-	-	-	**-**
Otros	424,445	2,242,138	12,768,395	**15,434,978**
Saldo al 30 de junio 2016	**50,243,695**	**19,058,171**	**91,092,078**	**160,393,944**

Amortizacion

	Software	Marcas	Relacion con clientes
Enero 1 2015	16.946.583	6.726.413	31.329.473
	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Amortización	23.287.860	6.726.413	31.329.473
Ventas y/o retiro de periodo	-	-	-
Diferencia en conversion	-	-	-
Otros	- 704.256	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2015	**39.530.187**	**13.452.826**	**62.658.946**

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 estás 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 perdida 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 adquiriente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades. Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con el goodwill no se pueden revertir en períodos futuros.

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.

	Al 30 de Junio 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MCOP$	MCOP$
Depósitos y Exigibilidades		
Cuentas corrientes	2,801,470,387	3,276,430,254
Certificados de Depósito a Termino	12,302,471,308	10,393,668,175
Depósitos de Ahorros	8,184,946,327	9,997,642,144
Cuentas de Ahorro Especial	54,772,525	55,714,596
Bancos Corresponsales	295,889	4,227,691
Depósitos Especiales	21,255,078	26,856,525
Exigibilidades por servicios	124,681,864	212,154,890
Servcios de Recaudo	7,257,749	2,910,827
Establecimientos Afiliados	6,042,398	7,104,161
Totales	**23,503,193,525**	**23,976,709,263**

Vencimiento depósitos y exigibilidades

A continuación los saldos de los depósitos y exigibilidades por bandas de tiempo para el corte 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015.

30 de junio de 2016

	Vencimientos depositos y exigibilidades							
	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**
	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Cuentas corrientes	2,801,470,387							2,801,470,387
Certificados de Depósito a Termino	271,705,215	1,398,309,931	2,526,684,010	3,640,930,560	3,679,910,769	435,073,600	349,857,223	12,302,471,308
Depósitos de Ahorros	8,184,946,327							8,184,946,327
Cuentas de Ahorro Especial	54,772,525							54,772,525
Bancos Corresponsales	295,889							295,889
Depósitos Especiales	21,255,078							21,255,078
Exigibilidades por servicios	124,681,864							124,681,864
Servcios de Recaudo	7,257,749							7,257,749
Establecimientos Afiliados	6,042,398							6,042,398
Totales	**11,472,427,432**	**1,398,309,931**	**2,526,684,010**	**3,640,930,560**	**3,679,910,769**	**435,073,600**	**349,857,223**	**23,503,193,525**

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**
	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Cuentas corrientes	3.276.430.254	-	-	-	-	-	-	3.276.430.254
Certificados de Depósito a Termino	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
Servcios de Recaudo	2.910.827	-	-	-	-	-	-	2.910.827
Establecimientos Afiliados	7.104.160	-	-	-	-	-	-	7.104.160
Totales	**13.819.687.865**	**1.177.262.601**	**2.446.594.531**	**2.461.694.566**	**3.273.581.814**	**434.072.291**	**363.815.595**	**23.976.709.263**

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 30 de Junio 2016	**Al 31 de diciembre 2015**
	MCOP$	MCOP$
OTROS PASIVOS FINANCIEROS		
Fondos Interbancarios Comprados Ordinarios	11,002,180	-
Operaciones de Reporto o Repo	-	137,041,922
Operaciones Simultáneas	670,217,982	923,793,458
Compromiso Originados en Posiciones en corto	211,622,719	48,530,930
Instrumentos Finanacieros al Valor Razonable	345,339,966	432,380,478
Créditos de Banco y otras Obligaciones financieras	2,017,816,456	2,004,770,160
Totales	**3,255,999,303**	**3,546,516,948**

a) Al cierre de los estados financieros al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 la composición del rubro obligaciones con Bancos es la siguiente:

	Al 30 de Junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MCOP$	MCOP$
Créditos de Banco y otras Obligaciones financieras		
Bank of America	105,002,474	27,702,718
Bank of Montreal Toronto	54,131,790	6,739,027
Citibank N.A.	120,273,607	193,971,218
Commerzbank A.G.	128,437,032	84,757,982
Bank of Nova Scotia Toronto	24,735,369	14,740,286
Corpbanca New York Branch	234,205,945	313,174,694
Standart Chartered Bank	-	-
ING Bank N.V Amsterdam	-	-
Wachovia Bank N.A.	-	-
ING BHF Bank	39,450,168	-
The Bank of Montreal	-	-
Sumitomo Mitsui	90,149,805	53,315,700
Mercantil Commercebank	-	72,778,973
Wells Fargo Bank	190,386,856	248,104,159
BHF Bank Aktiengessellschaft C	-	1,035,595
Standard Chartered Bank	51,763,524	46,897,061
Mercantil CA Banco Universal	58,756,175	-
Banco Latino A Bladex	-	-
Banco de la produccion SA	74,203,939	99,301,479
Finagro	29,429,343	32,564,715
Findeter - financiera de desarrollo territorial	313,612,637	291,850,944
Bancoldex	121,318,260	102,124,503
Corporacion Andina de Fomento	144,572,529	155,955,991
Banco latinoamericano de export.	237,387,003	259,755,115
Otros bancos	-	-
Subtotal	**2,017,816,456**	**2,004,770,160**
Total	**2,017,816,456**	**2,004,770,160**

b) Obligaciones con Bancos según fecha de Vencimiento;

Al 30 de Junio de 2016

	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
	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Obligaciones Financieras	265,171,293	442,655,569	365,802,880	555,172,380	64,749,037	67,098,267	257,167,030	**2,017,816,456**

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
	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Obligaciones Financieras	323.447.202	556.231.684	482.304.252	256.879.592	66.732.849	58.569.942	260.604.639	**2.004.770.160**

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 30 de Junio de 2016 y diciembre de 2015, el Banco ha registrado los siguientes movimientos en sus provisiones:

	Al 30 de Junio de 2016 MCOP$	Al 31 de diciembre de 2015 MCOP$
Nómina por pagar	740,674	8,932
Cesantías	4,046,303	6,301,968
Intereses sobre cesantías	270,557	778,770
Vacaciones	11,833,510	8,579,968
prima legal	945,369	1,420,728
Prima extralegal	6,914,545	197,187
Bonificaciones	9,924,451	3,082,618
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	1,558,230	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	31,342,165	30,985,857
Provisiones no corrientes por beneficios post-empleo a los empleados	3,346,608	3,123,280
Indemnizaciones laborales	-	1,500,000
Cálculo actuarial pensiones de jubilación	137,146,263	141,349,728
Otros beneficios	2,460,357	33,199,340
Totales	**210,529,032**	**230,528,376**

		Al 30 de Junio de 2016 MCOP$	Al 31 de diciembre de 2015 MCOP$
Beneficios a los empleados a corto plazo	(1)	34,647,693	49,123,195
Beneficios post-empleo	(2)	7,392,911	9,069,596
Otros beneficios a los ampleados a largo plazo	(3)	168,488,428	172,335,585
Total		**210,529,032**	**230,528,376**

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 Retroactivas**	**Cesantías Retroactivas**
Descripción del tipo de plan			
Descripción de la naturaleza de los beneficios proporcionados por el plan	**(2.1.a)**	**(2.2.a)**	**(2.3.a)**
Descripción del marco de regulación en que opera el plan	**(2.1.a)**	**(2.2.a)**	**(2.3.a)**
Descripción del efecto del marco de regulación 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)**
Descripción de los riesgos a los que el plan expone a la entidad	**(2.1.a)**	**(2.2.a)**	**(2.3.a)**
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)**	**(2.2.c)**
Superávit (déficit) en plan	**(2.1.c)**	**(2.2.c)**	**(2.2.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 determinó el beneficio económico máximo disponible	**(2.1.a)**	**(2.2.a)**	**(2.3.a)**
Instrumentos financieros propios de la entidad incluidos en el valor razonable de los activos del plan	**(2.1.a)**	**(2.2.a)**	**(2.3.a)**
Propiedad inmobiliaria ocupada por la entidad incluida 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)**	**(2.2.b)**
Suposiciones actuariales de tasas esperadas de incrementos de salarios	**(2.1.b)**	**(2.2.b)**	**(2.2.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 incrementos de pensiones	**(2.1.b)**	**(2.2.b)**	**(2.2.b)**
Suposiciones actuariales sobre tasas esperadas de inflación	**(2.1.b)**	**(2.2.b)**	**(2.2.b)**
Otras suposiciones actuariales significativas	**(2.1.d)**	**(2.2.d)**	**(2.2.d)**
Descripción de las estrategias de equiparación activo-pasivo utilizadas por el plan o la entidad para gestionar el riesgo	**(2.1.a)**	**(2.2.a)**	**(2.2.a)**
Descripción de los acuerdos de financiación y política de financiación que afecte a aportaciones futuras	**(2.1.e)**	**(2.2.e)**	**(2.2.e)**
Estimación de las aportaciones que se espera pagar al plan en el próximo periodo anual sobre el que se informa	**(2.1.e)**	**(2.2.e)**	**(2.2.e)**
Información a revelar sobre el perfil de vencimientos de obligaciones por beneficios definidos	**(2.1.e)**	**(2.2.e)**	**(2.2.e)**
Promedio ponderado de la duración de obligaciones por beneficios definidos	**(2.1.e)**	**(2.2.e)**	**(2.2.e)**
Descripción de la medida en que la entidad puede ser responsable del plan del gobierno o multi-patronal para obligaciones de otras entidades	**N/A**	**N/A**	**N/A**
Descripción de la asignación acordada del déficit o superávit de planes del gobierno o multi-patronales en el momento de la liquidación del plan	**(2.1.a)**	**(2.2.a)**	**(2.3.a)**
Descripción de la asignación acordada del déficit o superávit de planes del gobierno o multi-patronales en el momento de la retirada de entidades del plan	**(2.1.a)**	**(2.2.a)**	**(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 encuentra 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 utilizada 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 implicaciones 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 comparado con otras entidades participantes	**N/A**	**N/A**	**N/A**
Descripción del acuerdo contractual o política establecida para cargar el costo por beneficios definidos netos	**(2.1.a)**	**(2.2.a)**	**(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**
Información a revelar sobre pasivos (activos) por beneficios definidos netos	**(2.1.c)**	**(2.2.c)**	**(2.2.c)**
Información a revelar sobre derechos de reembolso	**(2.1.a)**	**(2.2.a)**	**(2.3.a)**
Información a revelar sobre el valor razonable de activos del plan	**(2.1.a)**	**(2.2.a)**	**(2.3.a)**
Información a revelar sobre análisis de sensibilidad para suposiciones actuariales	**(2.1.d)**	**(2.2.d)**	**(2.2.d)**
Información a revelar sobre información adicional sobre planes de beneficios definidos			
Información a revelar sobre el análisis del valor presente de obligaciones por beneficios definidos que distingue naturaleza, características y riesgos	**(2.1.a-e)**	**(2.2.a-e)**	**(2.3.a-e)**
Gastos por beneficios de terminación	**(4)**	**(4)**	**(4)**

(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	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. El aumento pensional es de acuerdo al aumento en la inflación o el salario mínimo legal según corresponda. 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.
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 valoraciónse presentan a continuación:

Resumen de hipótesis económicas:

	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

	30.06.2016	31.12.2015
	MCOP$	MCOP$
Saldo Inicial	141,349,728	149,682,353
Costo por Servicios Actual	-	-
Costo Neto por Intereses	4,846,761	9,575,899
(Ganancias) Pérdidas Actuariales	-	(809,256)
Beneficios pagados	(9,050,226)	(17,099,268)
Otros		-
Total	**137,146,263**	**141,349,728**

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)**	MCOP$	**Base**	**Variaciones**	**Nuevo escenario (c)**	MCOP$
			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)
RV-08	Incremento un año la esperanza de vida	**RV-08**	3.550.572	**RV-08**	Incremento un año la esperanza de vida	**RV-08**	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

Los siguientes pagos son los aportes previstos por la Entidad para los próximos años, aparte de la obligación neta por beneficios:

	2015	2014
Pagos esperados futuros	MCOP$	MCOP$
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” (“ProjectedUnitCredit”) 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 valoraciónse 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

	30.06.2016	**31.12.2015**
	MCOP$	MCOP$
Saldo Inicial	1,507,373	1,425,768
Costo por Servicios Actual		130,785
Costo Neto por Intereses	111,934	87,513
(Ganancias) Pérdidas Actuariales		401,914
Beneficios pagados		(538,607)
Otros	-	-
Total	**1,619,307**	**1,507,373**

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)	MCOP$	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	MCOP$
Obligaciones por Beneficio Definido (a)				1.507.373				1.425.768
Tasa de Descuento	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
Incremento Salarial	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)
Tabla de Mortalidad	**RV-08**	Incremento un año la esperanza de vida	**RV-08**		**RV-08**	Incremento un año la esperanza de vida	**RV-08**	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:

	2015	2014
Pagos esperados futuros	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

	30.06.2016	31.12.2015
	MCOP$	MCOP$
Saldo Inicial	1,425,686	
Costo por Servicios Actual		1,425,686
Costo Neto por Intereses	109,517	
(Ganancias) Pérdidas Actuariales		
Beneficios pagados		
Otros	-	-
Total	**1,535,203**	**1,425,686**

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)**	MCOP$
Obligaciones por Beneficio Definido (a)				1.425.686
Tasa de Descuento	7,75%	Aumento de 0.5%	**8,25%**	(78.839)
	6,75%	Reducción de 0.5%	**6,25%**	86.087
Incremento Salarial	5,50%	Aumento de 0.5%	**6,00%**	87.581
	4,50%	Reducción de 0.5%	**4,00%**	(80.822)
Tabla de Mortalidad	**RV-08**	Incremento un año la esperanza de vida	**RV-08**	

(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	MCOP$
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 período sobre el que se informa es 12,9 años.

(3) Otros Beneficios a los empleados a largo plazo

Son beneficios diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo, beneficios posteriores al 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.

(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

	30.06.2016	31.12.2015
	MCOP$	MCOP$
Saldo Inicial	30,985,857	27,008,661
Costo por Servicios Actual		3,579,453
Costo Neto por Intereses	2,899,987	1,669,069
(Ganancias) Pérdidas Actuariales		1,673,152
Beneficios pagados		(2,944,478)
Otros		-
Total	**33,885,844**	**30,985,857**

d. e 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)	MCOP$	Base	Variaciones	Nuevo escenario (c)	MCOP$
Obligaciones por Beneficio Definido (a)				30.985.857				27.008.661
Tasa de Descuento	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
Incremento Salarial	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)
Tabla de Mortalidad	**RV-08**	Incremento un año la esperanza de vida	**RV-08**		**RV-08**	Incremento un año la esperanza de vida	**RV-08**	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:

	2015	2014
Pagos esperados futuros	MCOP$	MCOP$
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
Para los años fiscales 2021 a 2025 (combinados	22.088.083	

La duración promedio de la obligación por estos planes al cierre del período sobre el que se informa es 13.2 años.

(4) Beneficios por terminación

Son los beneficios proporcionados por la terminación del 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.

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 30 de Junio de 2016 y 31 de diciembre 2015 corresponden a las siguientes:

	Al 30 de Junio 2016	Al 31 de diciembre 2015
	MCOP$	MCOP$
Contribuciones y Afiliaciones	2,359,210	2,439,063
Multas y sancions SFC	-	-
Otras entidades administrativas	-	-
Otras Indemnizaciones	-	-
Demandas Laborales	4,511,560	4,491,470
Litigios en procesos ejecutivos	2,263,540	2,263,540
Otros litigios en procesos administrativos judicionla	1,275,941	1,778,241
Otras Indemnizaciones	354,567	354,567
Otras Provisiones	2,224,279	17,976,139
Totales	**12,989,097**	**29,303,020**

NOTA 20 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de Junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MCOP$	MCOP$
Comisiones y Honorarios	7,097,075	6,976,424
Costos y gastos por pagar	68,222	223,201
Impuestos	13,739,986	12,783,599
Dividendos y Excedentes	857,247	858,009
Contibuciones y Afiliaciones	4,025,096	3,819,624
Promenientes compradoresx	4,837,240	12,167,909
Proveedores y servicios por pagar	45,181,321	88,865,935
Contribuciones afiliaciones y transferencias	-	25,452
Retenciones y aportes laboralles	35,088,308	35,933,574
Proceso de Titularizacion	57,643	77,024
Acreedores varios	7,906	39,928
Diversas	228,980,176	174,847,497
Totales	**339,940,220**	**336,618,176**

CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Al 30 de Junio 2016	Al 31 de Diciembre 2015
	MCOP$	MCOP$
CREDITOS CONTINGENTES	**4,517,201,592**	**3,988,792,645**
Avales y fianzas	**473,258,179**	**504,739,008**
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas	473,258,179	504,739,008
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	21,246,684	41,318,123
Boletas de garantía	491,618,037	586,090,341
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2,466,450,044	2,475,951,582
Otros compromisos de crédito	1,064,628,647	380,693,591
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**21,114,058**	**15,334,877**
Recursos de terceros gestionados	**21,114,058**	**15,334,877**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	21,114,058	15,334,877
Totales	**4,538,315,650**	**4,004,127,522**

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 160 procesos civiles y administrativos existentes 101corresponden a operaciones bancarias y 59 se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing, Las pretensiones ascienden a MMCOP $70.181,De tal grupo de procesos se considera que en 137 de ellos la probabilidad de pérdida es eventual, 6 procesos remota y 17 con calificación probable. Las provisiones de los procesos con calificación probable atendiendo los requerimientos de la NIC 37 son de MMCOP $ 3.539.48.

Entre estos últimos existe una acción popular que afecta 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 2016, 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 de cuantificar el estado de estos procesos o actuaciones y no es posible dimensionar sus implicaciones financieras.

Existen 121 procesos laborales con un monto de pretensiones de MMCOP $ 7.149, los cuales se encuentran provisionados por MMCOP $ 4.512, equivalente al 70%. De éstos, 65 procesos tienen calificación probable y 56 con calificación remoto.

NOTA 21 TÍTULOS EMITIDOS

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de Junio	Al 31 de Diciembre
	2016	2015
	MCOP$	MCOP$
Instrumentos de deuda emitidos		
Bonos corrientes	740,781,179	431,518,903
Bonos subordinados	1,012,008,051	1,080,039,223
Subtotal	**1,752,789,230**	**1,511,558,126**

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:

Por vencimiento corto y largo plazo

	Al 30 de Junio de 2016		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Bonos corrientes	670,402,183	70,378,996	**740,781,179**
Bonos subordinados	1,012,008,051	-	**1,012,008,051**
Instrumentos de deuda emitidos	**1,682,410,234**	**70,378,996**	**1,752,789,230**

	Al 31 de Diciembre de 2015		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Bonos corrientes	356,125,493	75,393,410	**431,518,903**
Bonos subordinados	1,041,276,298	38,762,925	**1,080,039,223**
Instrumentos de deuda emitidos	**1,397,401,791**	**114,156,335**	**1,511,558,126**

A continuación los vencimientos de los Bonos

	Al 30 de Junio de	Al 31 de Diciembre
	2016	2015
	MCOP$	MCOP$
Hasta un mes	-	-
De 1 a 3 meses		43,469,949
De 3 a 6 meses	70,378,996	-
De 6 a 12 meses		70,686,385
De 12 a 36 meses	834,771,588	414,935,401
De 36 a 60 meses	89,892,418	190,355,687
Mas de 60 meses	757,746,229	792,110,704
Total Bonos Corrientes	**1,752,789,230**	**1,511,558,126**

A continuación se muestran mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo a sus saldos al 30 de Junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

a) Bonos Corrientes

	Al 30 de Junio de 2016	Al 31 de Diciembre 2015
	MCOP$	MCOP$
Tasa fija	214,933,198	1,448,402
UVR	59,737,765	57,149,136
DTF	-	-
IBR	85,027,148	-
IPC	381,083,068	372,921,365
Total Bonos Corrientes	**740,781,179**	**431,518,903**

b) Bonos Subordinados

	Al 30 de Junio de 2016	Al 31 de Diciembre 2015
	MCOP$	MCOP$
Serie A	2,054,985	38,762,925
Serie B	252,206,838	143,503,999
Serie AS10	105,860,430	-
Serie AS15	148,635,673	105,661,596
IPC	-	-
Serie B en USD	503,250,126	792,110,703
Total Bonos Subordinados	**1,012,008,051**	**1,080,039,223**

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 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.

	Al 30 de Junio de 2016	Al 31 de diciembre de 2015
	MCOP$	MCOP$
Ingresos Anticipados	17,686,871	34,331,706
Abonos Diferidos	2,317,345	2,014,628
Abonos por aplicar	34,619,281	46,227,063
Sobrantes en caja	503,874	482,833
Sobrantes encaje	1,251,410	1,183,498
Consorcios y uniones temporales	366,238	319,194
Otros	378,475	593,102
Totales	**57,123,494**	**85,152,024**

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:

	Acciones Ordinarias 2016 (número)	Acciones Ordinarias 2015 (número)
Emitidas al 1 de enero	754.806.213	754.806.213
Emisión de acciones pagadas	-	0
Total	754.806.213	754.806.213

b. Compra y venta de acciones propia emisión

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 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 CorpGroupInterhold 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 CorpGroupInterhold 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.

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 Marzo de 2016, 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 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 no existieron distribuciones de utilidades

e. Principales accionistas

A continuación la composición accionaria del Banco:

	Acciones Ordinarias Año 2016	
	N° Acciones	% participación
Corpbanca Chile	500.275.451	66,27866%
CG Financial 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 LlC	146.721.692	19,43833%
Kresge Stock Holding Company Inc.	10.439.451	1,38306%
Total	754.806.213	100%

f. Utilidad diluida y utilidad básica

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 la composición de la utilidad diluida y la utilidad básica es la siguiente:

	30 de Junio de 2016		31 de Diciembre de 2015	
	No Acciones Ponderadas	Monto	No Acciones Ponderadas	Monto
		MCOP$		MCOP$
Utilidad diluida y utilidad básica				
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del ejercicio		141,713,800		228,418,777
Número medio ponderado de acciones en circulación	754,806,213		754,806,213	
Conversión asumida de deuda convertible				
Número ajustado de acciones	754,806,213		754,806,213	
Beneficio básico por acción (MCOP$)		0.19		0.30
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del ejercicio		141,713,800		228,418,777
Número medio ponderado de acciones en circulación	754,806,213		754,806,213	
Efecto diluido de:				
Conversión asumida de deuda convertible				
Conversión de acciones ordinarias				
Derechos de opciones				
Número ajustado de acciones	754,806,213		754,806,213	
Beneficio diluido por acción (MCOP$)		**0.19**		**0.30**

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.

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 distribuirlas cuando resulten innecesarias". (Artículo 453 C. de Co., inciso 2).

Se incluyen en esta sección las siguientes reservas:

Reserva Decreto 2336 de 1995.De conformidad con los artículos 271 y 272 del Estatuto Tributario, para los contribuyentes obligados a utilizar sistemas especiales de valoración de inversiones, de conformidad con las normas especiales que para el efecto señalen las entidades de control, el valor patrimonial de las inversiones será aquel que resulte de la aplicación de tales mecanismos de valoración y sus efectos deben registrarse en el estado de pérdidas y ganancias. Para efectos tributarios este resultado sólo se realizará en cabeza de la sociedad de acuerdo con las reglas del artículo 27 y demás normas concordantes del Estatuto Tributario. Las utilidades que se generen al cierre del ejercicio contable como consecuencia de la aplicación de sistemas especiales de valoración a precios de mercado y que no se hayan realizado en cabeza de la sociedad de acuerdo con las reglas del artículo 27 y demás normas concordantes del Estatuto Tributario, se llevarán a una reserva. Dicha reserva sólo podrá afectarse cuando se capitalicen tales utilidades o se realice fiscalmente el ingreso.

Otras Reservas. Corresponde a otras reservas no contempladas en ítems anteriores.

NOTA 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 30 de Junio de			
	2016		2015	
	Ingresos		Ingresos	
	MCOP$	%	MCOP$	%
Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero (1)	1,177,244,394	65.96%	1,000,452,133	56.05%
Ingresos Financieros Operaciones de Mercado Monetario	20,031,435	1.12%	22,468,307	1.26%
Ingresos Financieros Inversiones Costo Amortizado	8,120,065	0.45%	5,046,465	0.28%
valoracion Inversiones Valor Razonable	360,589,425	20.20%	112,658,298	6.31%
Valoracion Posiciones en Corto	13,035,626	0.73%	26,660,684	1.49%
Valoracion Derivados y Operaciones de Contado	49,673,505	2.78%	97,927,075	5.49%
Ingreso Comisiones y Honorarios	156,565,981	8.77%	138,015,976	7.73%
Ingresos/Gasto por Venta de Propiedades, Planta y Equipo, BRDP y Restituidos	(374,008)	-0.02%	1,701,458	0.10%
Totales ingresos por operaciones Ordinarias	1,784,886,423		1,404,930,396	

(1) A continuación el resumen de los ingresos financieros de cartera de créditos y leasing Financiero:

	A 30 de Junio de			
	2016		2015	
	Ingresos		Ingresos	
	MCOP$	%	MCOP$	%
Cartera de créditos comercial	586,629,885	49.83%	465,889,521	46.57%
Cartera de créditos consumo	348,956,424	29.64%	334,110,899	33.40%
Cartera de créditos vivienda y leasing habitacional	49,257,666	4.18%	43,233,878	4.32%
Cartera ordinarios Leasing	192,400,419	16.34%	157,217,835	15.71%
Total Ingresos Financieros Cartera y Leasing Financiero	**1,177,244,394**		**1,000,452,133**	

NOTA 25 – Otros ingresos

La composición del rubro otros ingresos es el siguiente:

	Al 30 de Junio de	
	2016	**2015**
	MCOP$	MCOP$
Ingresos por dividendos y participaciones		
Matriz filiales y subsidiarias	767,342	6,247,554
Otros	2,887,334	4,436,906
Subtotales	**3,654,676**	**10,684,460**
Recuperaciones riesgo operativo		
Recuperaciones por seguros - riesgo	-	13,398
Otras	37,944	264,477
Subtotales	**37,944**	**277,875**
Arrendamientos		
Inmuebles	912,996	1,913,605
Otros	187	26,448
Subtotales	**913,183**	**1,940,053**
Otros ingresos		
Venta de chequeras	3,744,327	4,143,159
Informacion comercial	96,087	82,979
Recobros y recuperaciones	15,721,448	45,663,919
Consorcios o uniones temporales	3,615,293	893,412
Otros	24,372,315	30,989,795
Subtotales	**47,549,470**	**81,773,264**
Totales	**52,155,273**	**94,675,652**

NOTA 26– GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 30 de Junio de 2016 y 2015 la composición del rubro beneficios a los empleados es el siguiente:

	Al 30 de Junio de	
	2016	**2015**
	MCOP$	MCOP$
Remuneración del personal	116,438,375	111,953,491
Primas	24,196,051	21,411,000
Indemnización por años de servicio	3,107,939	68,704
Pension de Jubilación	5,361,248	5,256,595
Bonificaciones	12,780,347	20,869,878
Otros gastos del personal	7,974,228	9,277,393
Totales	**169,858,188**	**168,837,061**

NOTA 27 – GASTOS POR PROVISIONES DE CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

A continuación el gasto por deterioro al 30 de Junio de 2016 y 2015

	NOTA	Al 30 de Junio de 2016 MCOP$	Al 30 de Junio de 2015 MCOP$
Activos financieros			
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	-
Cartera de créditos (*)	8	252,676,739	242,488,893
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-
Subtotal - -		**252,676,739**	**242,488,893**

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 30 de Junio de 2016 y 2015, se detalla a continuación:

	Al 30 de Junio de	
	2016	**2015**
	MCOP$	MCOP$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 13)	11,027,388	6,530,454
Amortizaciones de intangibles (Nota 15)	29,317,007	33,126,630
Depreciaciones y amortizaciones	**40,344,395**	**39,657,084**

NOTA 29PERDIDAS Y REVERSIÓN DE PÉRDIDAS POR DETERIORO

Al 30 de Junio de 2016 y 2015, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 30 de Junio de	
	2016	**2015**
	MCOP$	MCOP$
Cuentas por cobrar (a)	30,953,779	27,834,636
Bienes recibidos en pago y restituidos (b)	6,810,672	6,656,193
Otros activos (c)	1,168,674	255,899
Propiedades Planta y Equipo (d)	76,474	532,115
Totales	**39,009,599**	**35,278,843**

(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 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 estás a las que se relacione con él. Cuando el importe recuperable de la UGE es menor que su importe en libros, se reconoce una pérdida por deterioro del valor; el goodwill adquirido (generado) en una combinación de negocios se distribuirá desde la fecha de adquisición, entre cada una de las UGE o grupo de UGE de la entidad adquiriente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades. Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con el goodwill no se pueden revertir en períodos futuros.

Al evaluar si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, 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[14], 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[15].

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 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 CorpBancaColombia	Helm Bank y Subsidiarias
País Domicilio	Colombia	Colombia; Panamá

[14] 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).

[15] Empresa que se convirtió en subsidiaria con posterioridad a la combinación de negocios entre Banco Santander Colombia y CorpBanca Chile.

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[16] (ver nota 4 "Segmento de Negocios").

A continuación se presentan lo siguiente activos no amortizables para los años 2015, 2014 y 2013:

	Nota	Al 31 de Diciembre de 2015	Al 31 de Diciembre de 2014	Al 1 de Enero de 2014
		MCOP$	MCOP$	MCOP$
Goodwill	14 -16	724.380.477	724.380.477	724.380.477
Total Activos no amortizables		724.380.477	724.380.477	724.380.477

(*) 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 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 corrige 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.

[16] 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.

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.

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[17] 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 obtendrían 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.

[17] 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.

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 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 brasileros (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.

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:

  a. Colombia representa en forma aproximada el 7% de la producción en Latinoamérica, siendo la cuarta economía de la región.
  b. El país crecerá por encima del promedio de Latinoamérica en los próximos 5 años.
  c. El PIB ha crecido en forma consistente en los últimos 7 años.
  d. El 80% del PIB corresponde a demanda interna.
  e. 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:

  a. 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).

  b. 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 (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 torno al 18,3% y otros gastos muestran un crecimiento en torno al 5%.

e. Tasa de descuento.

- Para estimar la tasa de descuento (Ke, costo patrimonial en pesos colombianos), se utilizó la metodología Capital AssetPricingModel (CAPM) como marco. Este modelo describe que la tasa exigida a los accionistas (Ke) 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 al a 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 respeto 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.

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 reversado 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 reversado 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 reversado 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 comenzados en o después del 1 de enero de 2014.

3. Otros

No han existido cambios en las técnicas de valoración del presente periodo en relación a las utilizadas en anteriores.

NOTA 30 – OTROS GASTOS

A continuación la composición de los otros gastos para los siguientes periodos

	A 30 de Junio de	
	2016	**2015**
	MCOP$	MCOP$
Honorarios y comisiones		
- Servicios bancarios	43,146,155	39,305,082
- Asesorias juridicas y financiera	9,052,635	10,655,048
- Otros	340,341	343,190
Subtotales	**52,539,131**	**50,303,320**
Impuestos y tasas		
- Industria y turismo	13,349,475	13,211,954
- Iva deducible de la renta	0	17,241,276
- Impuesto al patrimonio	0	18,532,092
- Otros gravamenes y tasas	41,043,153	19,842,002
Subtotales	**54,392,628**	**68,827,324**
Arrendamientos		
- Inmuebles	16,863,005	16,068,280
- Otros	4,512,460	4,576,160
Subtotales	**21,375,465**	**20,644,440**
Seguros		
- Seguros de deposito	29,149,415	27,807,441
- Seguros de vehiculos	1,981,198	2,101,087
- Costo de reestructuración	4,383,186	5,643,350
Subtotales	**35,513,799**	**35,551,878**
Otros gastos.		
- Reajuste de la unidad de valor real UVR	2,998,383	1,832,186
- Perdida por siniestros riesgo operativo	1,012,575	2,035,026
- Contribuciones, afiliaciones y transferencias	9,806,042	8,626,270
- Mantenimiento y reparaciones	33,130,960	25,670,582
- Adecuacion e instalaciones	1,540,676	647,311
- Multas y sanciones	828,906	2,144,303
- Otros gastos	83,739,283	79,457,616
Subtotales	**133,056,825**	**120,413,294**
Totales	**296,877,848**	**295,740,256**

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 30 de Junio de	
	2016	2015
	MCOP$	MCOP$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras		
Resultado de cambio neto posición de cambios	(13,971,875)	23,179,175
Otros resultados de cambio	(621,460)	(501,844)
Total	**(14,593,335)**	**22,677,331**

NOTA 32 – COSTOS FINANCIEROS

A continuación los costos financieros generados por la aplicación del costo amortizado de los instrumentos financieros pasivos:

	Al 30 de Junio de	
	2016	2015
	MCOP$	MCOP$
Interses depósitos y exigibilidades	608,444,519	374,560,613
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	27,081,621	16,944,007
Financieros por operaciones del mercado monetario y otros intereses	155,050,921	115,814,390
Costo amortizado inversiones al vencimiento	15,503	592,835
Totales	**790,592,564**	**507,911,845**

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:

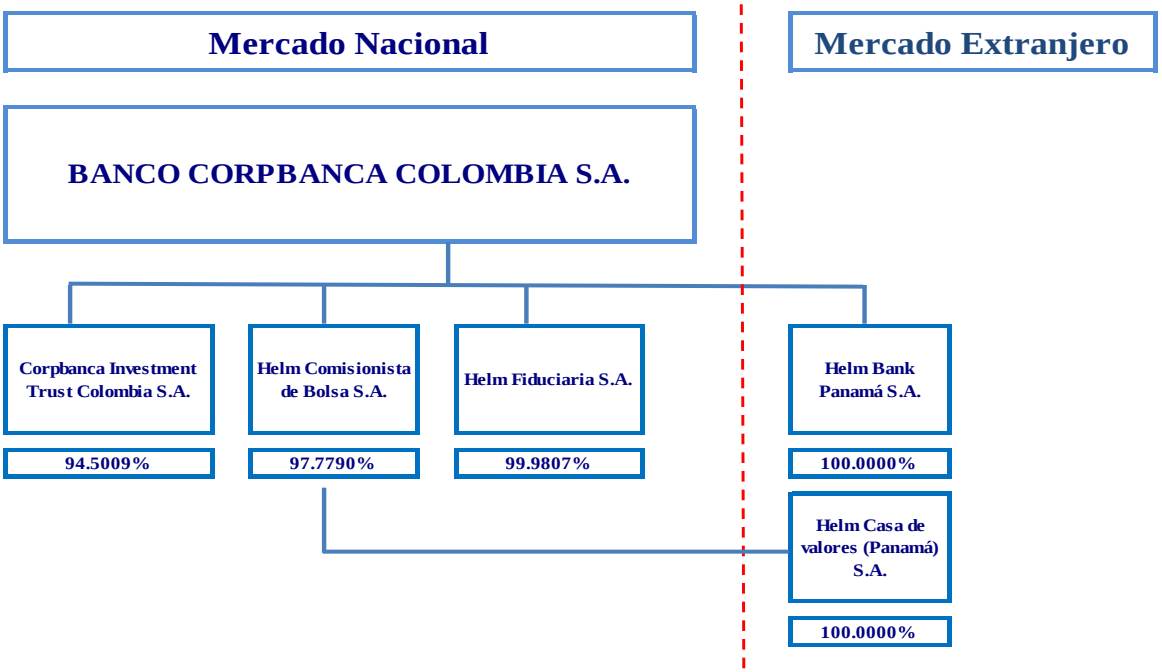
	Accionistas - Banco CorpBanca Colombia	% Participación
(a)	CorpBanca Chile	66,28%
	Helm Holdings	20,82%
(b)	CorpGroup	12,36%
	Otros minoritarios	0,54%
	Total	100,00%

Accionistas - Banco CorpBanca Chile	% Participación
CorpGroup Banking S.A.	43,79%
Cia. Inmob. Y de inversiones Saga SpA	6,15%
International Finance Corporation (IFC)	5%
Grupo Santo Domingo	2,88%
Otros inversionistas	42,18%
Total	100,00%

(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 30 de Junio de 2016 y 2015, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

Créditos a directivos:

30 de Junio de 2016	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales			123,784
Colocaciones para vivienda	-	-	14,951,370
Colocaciones de consumo		-	6,052,166
Colocaciones Brutas	**0**	**0**	**21,127,321**
Provisión sobre colocaciones		-	(344,828)
Colocaciones netas	**0**	**0**	**20,782,493**
			-
Créditos contingentes		-	4,000,884
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
			-
Colocaciones contingentes netas	**-**	**-**	**4,000,884**

31 de Diciembre de 2015	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales			150,000
Colocaciones para vivienda	-	-	13,849,845
Colocaciones de consumo		-	5,713,302
Colocaciones Brutas	**0**	**0**	**19,713,147**
Provisión sobre colocaciones		-	(319,939)
Colocaciones netas	**0**	**0**	**19,393,208**
Créditos contingentes		-	1,495,611
Colocaciones contingentes netas	-	-	**1,495,611**

Operaciones con subsidiarias

A continuación las partidas reciprocas con las subsidiarias del Banco:

Al 30 de Junio de 2016

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
				Ingresos	Gastos
			COPS	COPS	COPS
Corpbanca Investment Trust S.A. Sociedad Fiduciaria	Arriendo de oficinas y gastos comunes		2,139,699	137,047	30,946
Helm Fiduciaria	Arriendo de oficinas y gastos comunes		1,839,080	389,036	260,831
Helm Comisionista	Arriendo de oficinas y gastos comunes		6,242,263	313,882	477,454
Helm Panama	Gastos comunes		18,015,031	-	114,943

Al 31 de Diciembre de 2015

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
				Ingresos	Gastos
			COPS	COPS	COPS
Corpbanca Investment Trust S.A. Sociedad Fiduciaria	Arriendo de oficinas y gastos		1.385.427	232.145	73.171
Helm Fiduciaria	Arriendo de oficinas y gastos		5.703.857	352.538	316.861
Helm Comisionista	Arriendo de oficinas y gastos		1.850.260	103.890	46.917
Helm Panama	Gastos comunes		5.368.259	-	-

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

Conformación del personal clave

Al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015 la conformación del personal clave para el Banco se encuentra de la siguiente forma:

	Número de Ejecutivos	
Cargo	**30.06.2016**	**31.12.2015**
Directores	0	4
Vicepresidentes	14	13
Gerente General	4	1
Gerentes	79	73
Gerente División	13	13
Gerente de Area	0	0
Subgerente	0	0

Durante los ejercicios 2016 y 2015 se han realizado las siguientes transacciones con el personal clave:

	Ingresos MCOP$ 30.06.2016	Ingresos MCOP$ 31.12.2015
Tarjetas de créditos	-	137,489
Consumo	926,334	1,794,527
Comercial	-	-
Hipotecarios	648,434	1,014,335

Beneficios a los empleados del personal clave

A continuación los saldos por pagar al personal clave a 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015:

	Al 30 de Junio de 2016 COP$	Al 31 de Diciembre de 2015 COP$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	32,351,901	26,005,855
Prestaciones post-empleo	0	0
Otras prestaciones a largo plazo	0	0
Indemnizaciones por cese de contrato	0	0
Pagos basados en acciones	0	0
Totales	**32,351,901**	**26,005,855**

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[18] o más ventajoso[19] 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:

[18] Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.
[19] 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.

a. Son independientes el uno del otro, es decir, no son partes relacionadas como se definen en la NIC 24 "Información a revelar sobre partes relacionadas", aunque el precio de una transacción entre partes relacionadas puede utilizarse como un dato de entrada para una medición del valor razonable si la entidad tiene evidencia de que la transacción se realizó en condiciones de mercado.

b. Están debidamente informados, teniendo una comprensión razonable del activo o pasivo y que utilizan en la transacción toda la información disponible, incluyendo información que puede obtenerse a través de esfuerzos con la diligencia debida que son los usuales y habituales.

c. Son capaces de realizar una transacción para el activo o pasivo.

d. Tienen voluntad de realizar una transacción con el activo o pasivo, es decir están motivados pero no forzados u obligados de cualquier forma a hacerlo.

Medición del valor razonable. Al medir este valor el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Aspectos de transacción. Una medición del citado valor supone que el activo o pasivo se intercambia en una transacción ordenada entre participantes del mercado para vender el activo o transferir el pasivo en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. La citada medición supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Participantes del mercado. La medición del citado valor mide el valor razonable del activo o un pasivo utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mismo actúan en su mejor interés económico.

Precios. El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

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).

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 30 de Junio de 2016 y 2015, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

		Al 30 de Junio de 2016		Al 31 de Diciembre de 2015	
	Nota	Vr Libros	Vr Razonable Estimado	Vr Libros	Vr Razonable Estimado
		MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	5	2,519,588,513	2,519,588,513	2,296,806,256	2,296,806,256
Operaciones con liquidación en curso netas	5	3,447,082	3,447,082	136,898,269	136,898,269
Instrumentos financieros de alta liquidez	5	121,229,983	121,229,983	9,628,064	9,628,064
Contratos de retrocompra	5	1,056,818,745	1,056,818,745	347,492,597	347,492,597
Inversiones Negociables	6	1,047,231,422	1,047,231,422	1,037,828,360	1,037,828,360
Contratos de Derivados Financieros	7	626,907,583	626,907,583	724,159,342	724,159,342
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8-9	22,267,288,015	22,267,288,015	22,221,496,332	24,106,063,046
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	6	3,113,933,182	3,113,933,182	4,090,312,049	4,090,312,049
Inversiones acosto amortizado	6	496,332,925	513,191,000	494,220,963	494,220,963
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	11,200,722,217	11,200,722,217	13,583,041,088	13,583,041,088
Fondos Interbancarios Comprados Ordinarios	18	11,002,180	11,002,180	-	-
Operaciones de Reporto o Repo	18	-	-	137,041,922	137,041,922
Operaciones Simultáneas	18	670,217,982	670,217,982	923,793,458	923,793,458
Compromiso Originados en Posiciones en corto	18	211,622,719	211,622,719	48,530,930	48,530,930
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	12,302,471,308	12,302,471,308	10,393,668,175	10,456,651,903
Contratos de Derivados Financieros	18	345,339,966	345,339,966	432,380,478	432,380,478
Obligaciones con bancos	18	2,017,816,456	2,017,816,456	2,004,770,160	2,022,585,582
Instrumento de deuda emitidos	22	1,752,789,230	1,940,209,000	1,511,558,126	1,688,581,588

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.

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:

		Al 30 de Junio de 2016	Al 30 de Junio de 2015
	Nota	Vr Libros	Vr Libros
		MCOP$	MCOP$
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	5	2,519,588,513	2,296,806,256
Operaciones con liquidación en curso netas	5	3,447,082	136,898,269
Contratos de retrocompra	5	1,056,818,745	347,492,597
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8-9	22,267,288,015	22,221,496,332
Inversiones acosto amortizado	6	496,332,925	494,220,963
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	11,200,722,217	13,583,041,088
Fondos Interbancarios Comprados Ordinarios	18	11,002,180	-
Operaciones de Reporto o Repo	18	-	137,041,922
Operaciones Simultáneas	18	670,217,982	923,793,458
Compromiso Originados en Posiciones en corto	18	211,622,719	48,530,930
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	12,302,471,308	10,393,668,175
Obligaciones con bancos	18	2,017,816,456	2,004,770,160
Instrumento de deuda emitidos	22	1,752,789,230	1,511,558,126

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

Medición de Valor Razonable de Activos y Pasivos solo para efectos de revelación (No recurrentes)

		Al 30 de Junio de 2016	Al 31 de Diciembre de 2015
	Nota	Vr Libros	Vr Libros
		MCOP$	MCOP$
Activos			
Inversiones Negociables	6	1,047,231,422	1,037,828,360
Contratos de Derivados Financieros	7	626,907,583	724,159,342
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	6	3,113,933,182	4,090,312,049
Total Activos		**4,788,072,187**	**5,852,299,751**

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 valorización 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 30 de Junio de 2016.

		Medición del valor justo a la fecha de reporte usando			
30/06/2016	Nota	Monto valor justo	Precios cotizados en Mercados Activos para activos idénticos (Nivel 1)	Otros inputs observables significativas (Nivel 2)	Inputs no observables significativas (Nivel 3)
ACTIVOS					
Instrumentos para negociación	**6**	1,025,194	1,023,655	1,539	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**11**	2,825,457	2,122,708	702,749	-
Contratos de derivados financieros	**8**	415,510	-	415,510	-
Forwards		1,341	-	1,341	-
Swaps		411,689	-	411,689	-
Opciones Call		2,434	-	2,434	-
Opciones Put		46	-	46	-
Futuros		-	-	-	-
Otros		-	-	-	-
Total		**4,266,162**	**3,146,363**	**1,119,798**	**0**
PASIVOS					
Contratos de derivados financieros	**8**	229,026	-	229,026	-
Forwards		20,834	-	20,834	-
Swaps		202,543	-	202,543	-
Opciones Call		735	-	735	-
Opciones Put		4,914	-	4,914	-
Futuros		-	-	-	-
Otros		-	-	-	-
Total		**229,026**	**0**	**229,026**	**0**

NOTA 35 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

El Banco, mediante su actividad, está expuesto a varios tipos de riesgos principalmente relacionados con la cartera de crédito y los instrumentos financieros. En adelante se presenta una descripción de las principales actividades de negocios y políticas del Banco en cuanto a la administración de riesgos.

1. Gobierno Corporativo

a. Estructura del Gobierno Corporativo

La estructura de Gobierno del Banco está compuesta por los siguientes entes:

Asamblea General de Accionistas

Es el órgano supremo de Banco 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 creo 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.

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, se tiene diseñada un vínculo relativo a Buen Gobierno Corporativo, donde se encuentra los siguientes temas:

- 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.

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 avaluador, 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 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 esperadas

Para calcular las pérdidas esperadas de la cartera comercial y consumo el Banco adoptó los modelos de referencia MRC y MRCO emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia y que se encuentran en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

Para el cálculo de la provisión de la cartera de vivienda el Banco cumple con las reglas establecidas en el anexo 1 de Capitulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

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 esperadas que arroje la aplicación del modelo de referencia.
El Banco calcula y registra la provisión individual para las diferentes modalidades de cartera (comercial, consumo y vivienda) y, la provisión general para la cartera de vivienda, siguiendo las reglas establecidas en el Capítulo II y anexos de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.

g. Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nocionales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con márgenes de depósito de las contrapartes.

h. Compromisos contingentes

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Balance: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.
Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

i. Instrumentos financieros

El Banco, para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando rating internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

j. Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación se presenta la distribución por activo financiero de la máxima exposición al riesgo de crédito del Banco, al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre de 2015, para los distintos componentes del balance, incluidos derivados, sin deducir las garantías reales ni otras mejoras crediticias recibidas:

	Al 31 de Diciembre	
	30.06.2016	31.12.2015
Cartera de Créditos	21,934,335,664	21,983,294,927
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	332,952,351	238,201,404
Contratos de Derivados Financieros	626,907,583	724,159,342
Contratos de Retrocompra	1,056,818,745	347,492,597
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	3,113,933,182	4,090,312,049
Inversiones a costo amortizado	496,332,925	494,220,963
Otros Activos	71,950,187	60,390,613
Totales	**27,633,230,638**	**27,938,071,896**

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.

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.

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.

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 repreciación 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 sublimites 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 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 especifico 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 (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.

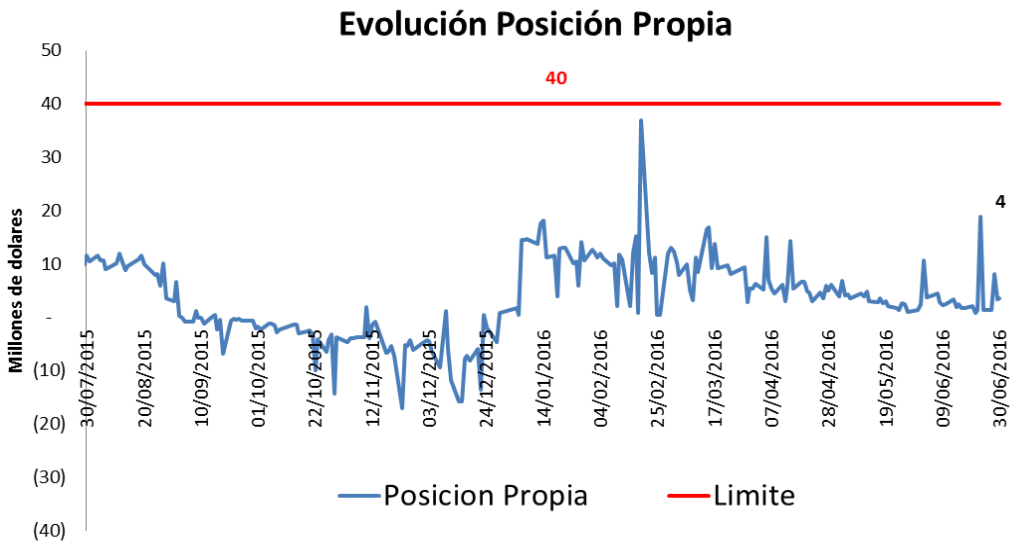
- Monitoreo y Límites de Sensibilidades y Nocionales

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 y 2016.



- **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.		
VaR Económico: Mide exposición del valor económico del Balance y su apetito por riesgo. Elimina las asimetrías contables y financieras en el Balance	**VaR de Capital** Mide la exposición de las posiciones que afectan el Capital Contable del Banco. Ejemplo Disponibles para la venta y coberturas contables de flujo de efectivo y de inversión en el exterior.	**VaR P & L** Mide la exposición de las posiciones que impactan la línea de resultados. No incluye coberturas de valor razonable del Balance.

2. Limites Globales, Áreas Gestoras y Líneas de negocio		
Limites Globales A nivel de Vicepresidencia de Tesorería VaR Económico VaR Capital VaR P&L Sensibilidad de Margen Financiero *Reporte diario de consumos a Casa Matriz.	**Limites por áreas gestoras:** Gestión Financiera - Tesorería Se asigna capital a riesgo en base al presupuesto y su relación riesgo retorno. *Reporte diario de consumo Banco Corpbanca Colombia.	**Líneas de negocio** Se mide la relación riesgo retorno a nivel de línea de negocio y afectación en cuentas de resultados o patrimonio. • Límite para VaR Tesorería y Sublimite Mesa Fixed Income.

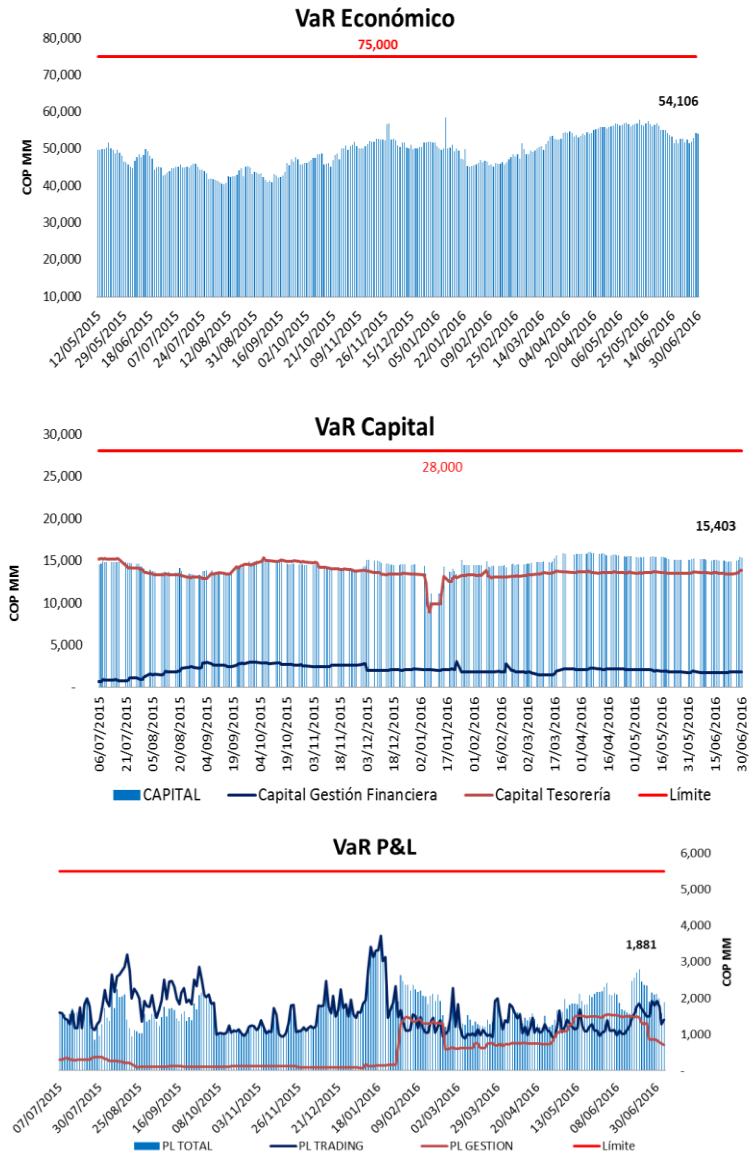
Estructura de Límites de VaR para el Banco Corpbanca Colombia.

Control de límites internos Colombia Gerencia de Riesgos Financieros

Control de límites Internos Colombia
Gerencia de Riesgos Financieros

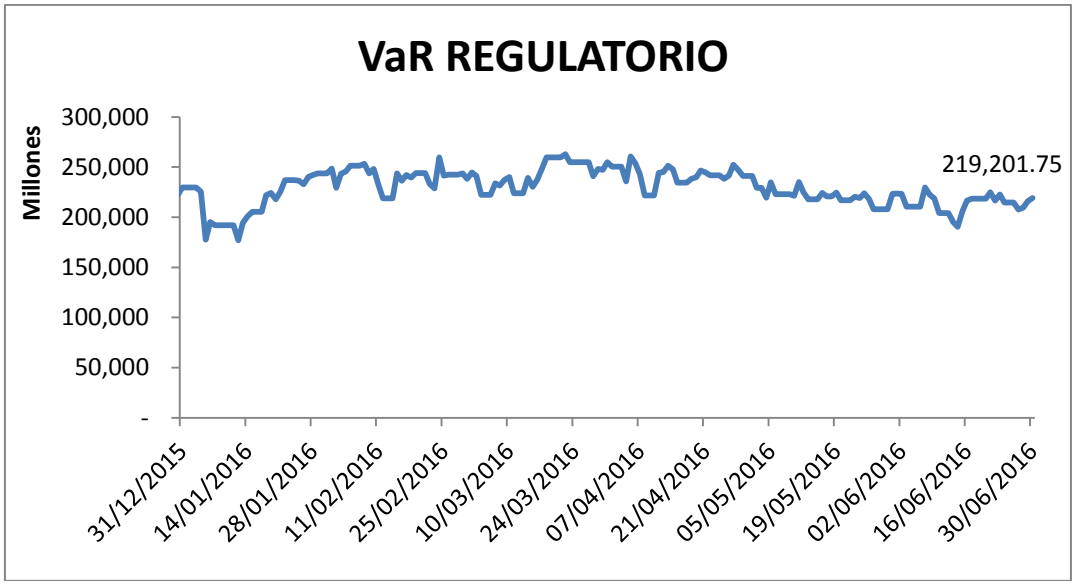
	Tipo	Métrica	Unidad	Uso 30-jun	Límite	Uso/Limite	Estatus
Riesgo de Mercado							
Vicepresidencia de Tesorería							
VaR Económico	Límite	VaR (99%)	MMCOP	54,107	75,000	72%	OK
VaR Capital	Límite	VaR (99%)	MMCOP	15,403	28,000	55%	OK
VaR P&L	Límite	VaR (99%)	MMCOP	1,881	5,500	34%	OK
Tesorería							
VaR Capital	Límite	VaR (99%)	MMCOP	13,868	24,500	57%	OK
VaR P&L	Límite	VaR (99%)	MMCOP	1,405	3,500	40%	OK
Fixed Income							
VaR P&L	Sublímite	VaR (99%)	MMCOP	811	2,500	32%	OK
Market Making							
Posiciones de Moneda							
Total Posicion	Límite	Posición	MMUSD	3.60	40	9%	OK
Volatilidad							
Riesgo Vega	Límite	Posición	MMCOP	(42)	(850)	-5%	OK
Riesgo Gamma	Límite	Posición	MMCOP	7	350	2%	OK
Gestión Financiera							
VaR Capital	Límite	VaR (99%)	MMCOP	1,820	3,500	52%	OK
VaR P&L	Límite	VaR (99%)	MMCOP	662	2,000	33%	OK

En los siguientes gráficos se muestra la evolución diaria del VaR P&L durante el 2016, 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

Riego de Mercado - Límite Opciones

	jun/2016					mar-16			
	Límite	Mínimo	Medio	Máximo	Último	Mínimo	Medio	Máximo	Último
Gamma	850	1.64	11.72	22.99	6.90	3.41	14.42	35.53	19.96
Vega	350	- 131.04	- 51.16	- 1.38	- 41.78	- 202.88	- 106.51	- 34.36	- 104.67

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.

- ✓ 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.

JUNIO 2016

	Minimo	Promedio	Maximo	Ultimo	Limites
7 Días	2,237,993	2,852,283	3,841,248	3,839,087	300,000
30 Días	1,102,159	1,710,225	2,600,975	2,381,765	200,000

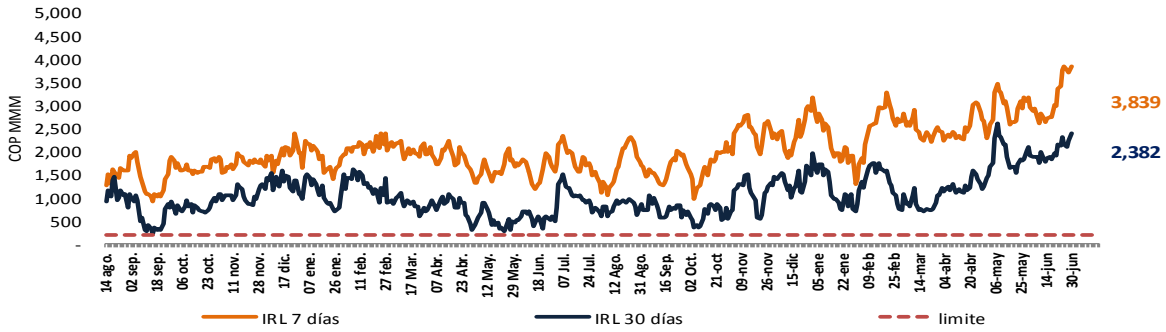
Cifras Millones de COP

MARZO 2016

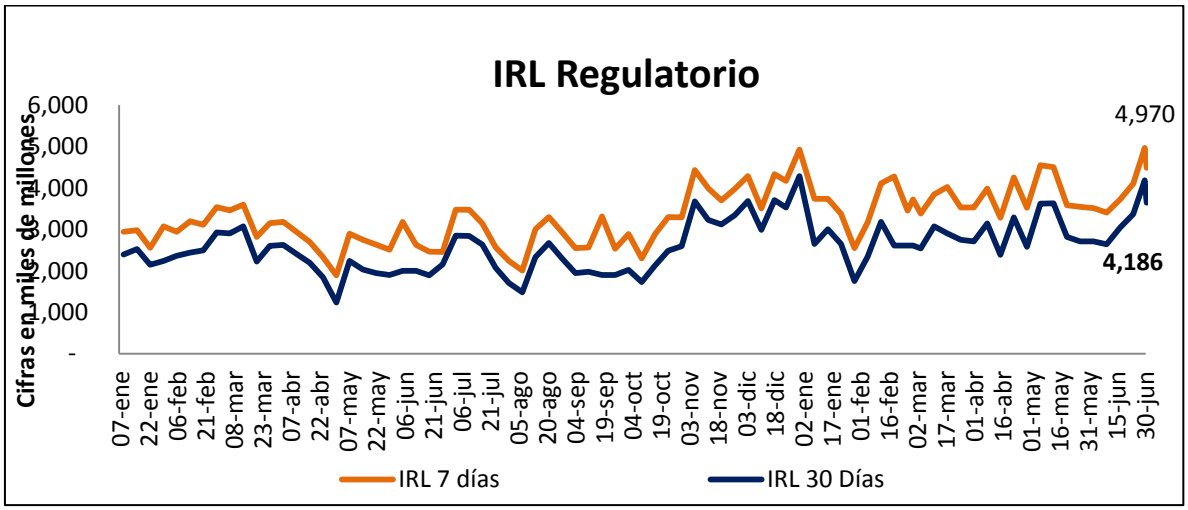
	Minimo	Promedio	Maximo	Ultimo	Limites
7 Días	1,299,568	2,397,707	3,271,572	2,455,010	300,000
30 Días	704,885	1,143,257	1,749,416	1,056,868	200,000

Cifras Millones de COP

Se muestra la evolución Indicador de Riesgo liquidez según modelo Interno – (2015 – 2016)



Evolución Indicador de Riesgo liquidez Regulatorio 2015 -2016:



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 :

- Control de vencimientos diarios de los depósitos a plazo, mayoristas.
- Seguimiento 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.
- Control 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 y Junio de 2016 se relaciona a continuación:

Activos ajustados Por liquidez de mercado y Riesgo Cambiario	Al 30 de Junio de 2016	Al 31 de Diciembre de 2015
	MMCOP$	MMCOP$
DISPONIBLE	2,071	1,873
NEGOCIABLES - TES TRADING-	777	786
DISPONIBLES PARA LA VENTA - TES -	1,390	1,391
NEGOCIABLES - BONOS CORPORATIVOS	547	640
HASTA EL VENCIMIENTO - TRD´s Y TDA´s	460	458
TÍTULOS RECIBIDOS EN GARANTÍA	57	2
TOTAL ACTIVOS LÍQUIDOS	5,302	5,150

ALAC	
30.06.2016	31.12.2015
4,756	4,509

% ALAC	
30.06.2016	31.12.2015
89.7%	87.6%

- **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).

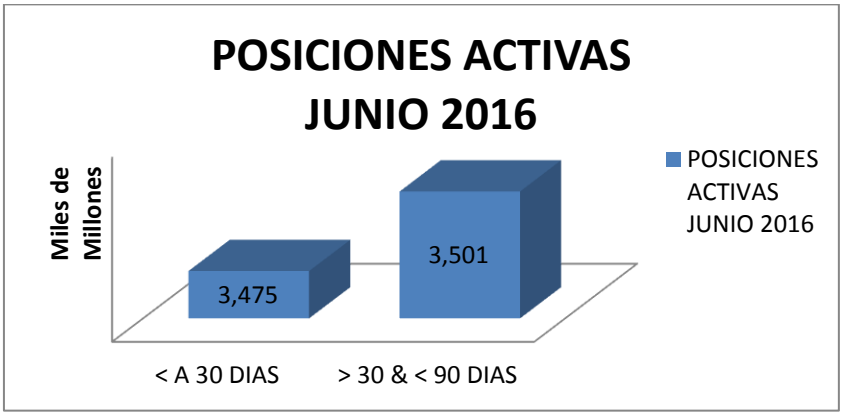
Crisis Global (2008 - 2009). Debilitamiento global de las condiciones financieras, crediticias y económicas. Conocida como la crisis subprime de los Estados Unidos, con impactos económicos significativos alrededor del mundo y por un periodo de tiempo prolongado.

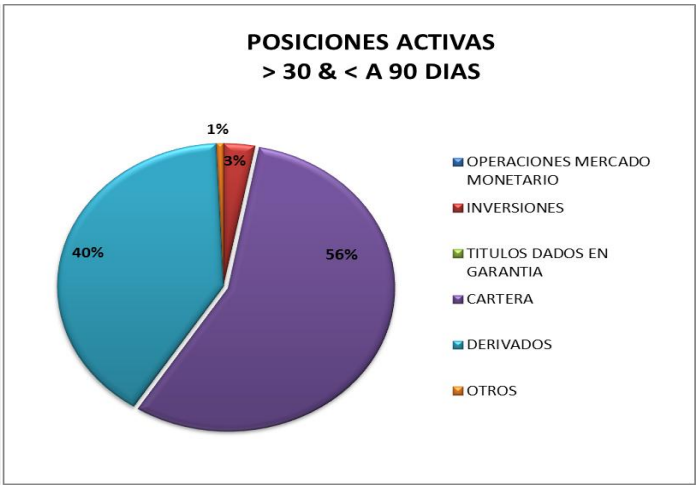
Los resultados de requerimiento de liquidez para las pruebas de tensión al cierre de Marzo de 2016, con vencimientos a 90 días se muestran en el siguiente cuadro:

	Vtos a 3 meses	STRESS TEST A 3 MESES					
Activos Líquidos	Saldos	Escenario sin Crisis	Crisis Individual	Crisis Sistémica		Crisis Global	
				Promedio	Máxima	Promedio	Máxima
	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Activos Líquidos Clase I	**5,406.8**	**5,038**	**5,027**	**4,088**	**3,924**	**4,563**	**3,924**
Cartera de Créditos	**2,988**	**1,791**	**15**	**277**	**346**	**292**	**479**
Con Vencimiento	2,799	1,648	14	255	318	269	441
Sin Vencimiento	189	143	1	22	28	23	38
Mercado Monetario - Pactos	156	156	156	156	156	156	156
TOTAL INGRESOS	**8,551**	**6,985**	**5,198**	**4,521**	**4,426**	**5,011**	**4,559**
Necesidades de Financiamiento (NdF)	Saldos	Escenario sin Crisis	Crisis Individual	Crisis Sistémica		Crisis Global	
				Promedio	Máxima	Promedio	Máxima
	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$	MCOP$
Depósitos a Plazo	4,865	1,890	3,465	3,700	3,823	3,638	3,721
Depósitos Vista (Retiros)	9,990	2,361	4,999	2,765	3,666	2,702	3,071
Obligaciones con Bancos	2,088	412	412	412	412	412	412
Utilización Adicional de Créditos	875	11 -		753 -		452 -	
Otros Pasivos (Pensional)		2	2	2	2	2	2
TOTAL EGRESOS	**17,818**	**4,676**	**8,878**	**7,632**	**7,903**	**7,206**	**7,206**
LIQUIDEZ A 3 MESES		2,309	-3,680	-3,111	-3,477	-2,195	-2,647

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 30 de Junio de 2016.



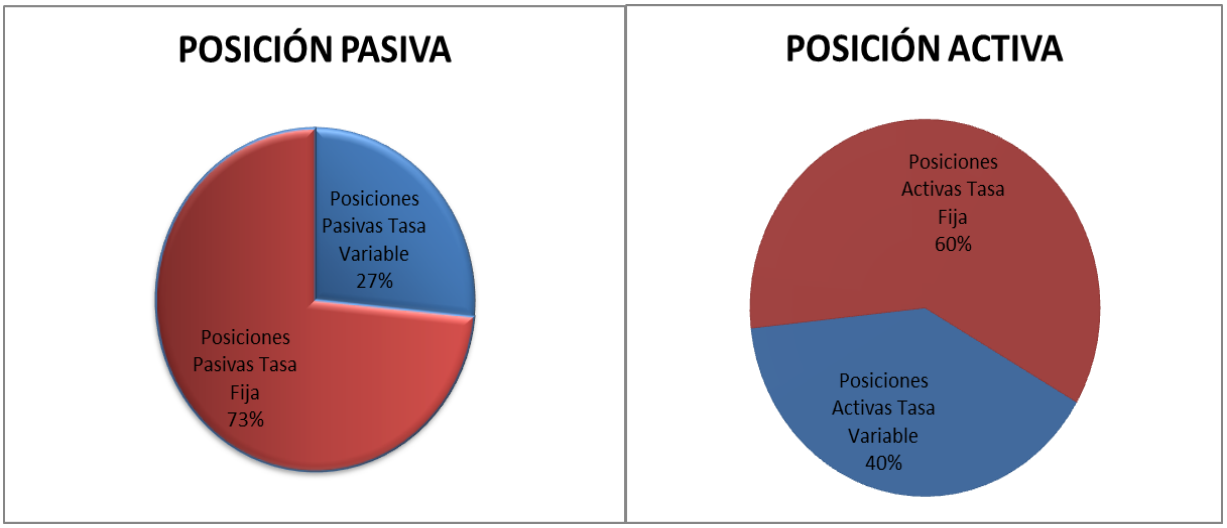


Como se puede observar en el plazo de posiciones activas menor a 30 días la mayor participación está representada en Cartera y Títulos dados en garantía. En cuanto a la banda de tiempo de mayor a 30 días y menor a 90, la mayor parte de activos están en el segmento de cartera discriminada por los créditos 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 Junio 30 de 2016:



- 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 operativo 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.

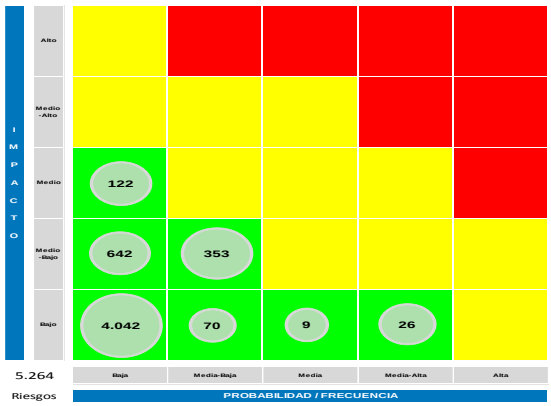
La gestión de este riesgo operacional y seguridad, cuenta con el apoyo de la Dirección y Administración de la Entidad, contribuyendo con el impulso a nivel institucional de la cultura de riesgo operacional y los programas de capacitación requeridos.

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.

- 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.

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 30 de Junio de 2016, 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.

Inversiones obligatorias

Durante el año 2016 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 2016 y 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 2016 y 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 2016 cumplió con este control de ley, cerrando el período a 31 de diciembre con un índice del 12.18% frente a 12.30% registrado al corte del 30 de Junio de 2016.

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 de 2015 para el Banco fue del 8.08% frente al 9.02% registrado al 30 de Junio de 2016.

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 30 de Junio de 2016, 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

MMCOP$

CONCEPTO	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	
	jun-16	dic-15	jun-16	dic-15
ACTIVOS CATEGORIA I	6,709,555	7,021,946	0	0
ACTIVOS CATEGORIA II	2,153,637	1,869,232	430,727	373,846
ACTIVOS CATEGORIA III	2,304,418	2,261,474	1,152,209	1,130,737
ACTIVOS CATEGORIA IV Y OTROS	28,855,122	27,668,616	24,763,637	24,202,299
TOTAL ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE I	**40,022,731**	**38,821,268**	**26,346,573**	**25,706,882**

Patrimonio Técnico y Relación de Solvencia

CONCEPTO	CIFRAS DE BALANCE		ACTIVOS PONDERADOS POR NIVEL DE RIESGO	
	jun-16	dic-15	jun-16	dic-15
PATRIMONIO BÁSICO ORDINARIO	3,260,269	2,840,384	2,596,710	2,282,309
PATRIMONIO BÁSICO ADICIONAL	0	0	0	0
PATRIMONIO ADICIONAL	970,301	1,194,385	944,984	1,158,237
PATRIMONIO TÉCNICO SIN DEDUCCIONES	4,230,570	4,034,769	3,541,694	3,440,546
DEDUCCIONES AL PATRIMONIO TÉCNICO	0	0	0	0
PATRIMONIO TÉCNICO	4,230,570	4,034,769	3,541,694	3,440,546
RIESGO DE MERCADO	219,557	228,990	2,439,525	2,544,330

RELACIÓN DE SOLVENCIA BÁSICA	**9.02%**	**8.08%**
RELACIÓN DE SOLVENCIA TOTAL	**12.30%**	**12.18%**

El Banco viene cumpliendo con la medición de la exposición al riesgo de mercado, de acuerdo con lo reglamentado en el Capitulo 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 2016 no presentó excesos o defectos, según el caso, para estos controles de ley.

NOTA 36 HECHOS POSTERIORES

El día 10 de Agosto de 2016 Banco CorpBanca colocó en el mercado principal local Bonos Ordinarios por valor de 500.000 millones de pesos. El monto inicial ofertado fue demandado 2.3 veces.

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

Jaime Munita Valdivieso

Presidente