



Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022 y 2021
Informe de **Revisor Fiscal**



INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatría S.A.:

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Scotiabank Colpatría S.A. y Subordinadas (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados consolidados de resultados, de otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2022, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados" de mi informe. Soy independiente con respecto al Grupo, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros consolidados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros consolidados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.

Evaluación del Deterioro de la Cartera de Créditos bajo NIIF 9 (véase la nota 13 a los estados financieros consolidados)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>El Grupo periódicamente revisa la exposición al riesgo de crédito de su portafolio de préstamos. Dicha determinación es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, debido al alto grado de juicio involucrado en el desarrollo de los modelos para determinar el deterioro con base en un enfoque de pérdida esperada requerido en la NIIF 9. El valor de la cartera de créditos y su respectivo deterioro al 31 de diciembre de 2022 es de \$34.502.179 millones y \$ 1.143.240 millones, respectivamente.</p> <p>Consideré la evaluación del deterioro de la cartera de créditos como un asunto clave de auditoría, porque involucra una complejidad de medición significativa que requirió juicio, conocimiento y experiencia en la industria en especial con relación a: (1) la evaluación de las metodologías utilizadas, incluida la metodología para estimar la pérdida por incumplimiento; (2) la probabilidad de pérdida dado el incumplimiento y sus factores y suposiciones claves; (3) la calificación de los préstamos y factores cualitativos que son incorporados dentro de las variables de los modelos internos, que incluyen impactos por la pandemia COVID-19, establecidos por el Grupo; y (4) los cálculos del deterioro estimado por riesgo de crediticio de la totalidad de la cartera de créditos.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la suficiencia del deterioro por riesgo de crédito incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso del Grupo para la determinación del deterioro de la cartera de créditos. Esto incluyó controles relacionados con: (1) validación de los modelos que determinan la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en el momento del incumplimiento, (2) el monitoreo del Grupo sobre la determinación del deterioro de la cartera; (3) controles de tecnología de la información sobre los datos de entrada a los modelos que determinan el deterioro de los créditos, así como los cálculos relacionados; (4) la evaluación para identificar si hubo un cambio significativo en el riesgo de crédito; (5) la evaluación de las variables macroeconómicas y los escenarios ponderados utilizados en los modelos para la determinación del deterioro de la cartera de créditos; y (6) la verificación de controles relacionados con la evaluación de créditos comerciales analizados individualmente y castigos. • Los profesionales con conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y de tecnología de información me asistieron en: (1) evaluar las metodologías y datos clave utilizados para determinar la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en caso de incumplimiento, y los parámetros producidos por los modelos; (2) evaluar las variables macroeconómicas y los escenarios de probabilidades ponderadas utilizados en los modelos internos incluyendo la consideración

	de datos alternativos para ciertas variables; (3) recálculo del modelo de pérdida esperada y sus datos relacionados; y (4) evaluar los ajustes cualitativos aplicados al modelo.
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 1 de marzo de 2022, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalué los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Grupo) para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno del Grupo, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

También proporciono a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros



consolidados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del revisor fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.

**JOSE BORIS
FORERO
CARDOSO** Digitally signed by
JOSE BORIS FORERO
CARDOSO
Date: 2023.03.01
15:04:43 -05'00'
Jose Boris Forero Cardoso

Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

1 de marzo de 2023

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Situación Financiera
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	10	\$ 2.966.199	4.318.542
Activos financieros de inversión		4.304.546	4.566.223
A valor razonable con cambios en resultados	11	1.151.742	1.926.559
A costo amortizado	11	1.537.409	773.936
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	11	1.615.395	1.865.728
Derivados de negociación	12	904.442	591.813
Derivados de cobertura	12	154.632	-
Cartera de crédito y operaciones leasing financiero	13	33.358.939	29.038.357
Cartera comercial		14.785.398	11.739.204
Cartera consumo		19.716.781	18.383.093
Menos: Deterioro de cartera y operaciones leasing financiero		(1.143.240)	(1.083.940)
Otras cuentas por cobrar , neto	14	272.276	409.220
Impuesto a las ganancias corriente, neto	19	251.425	468.868
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	15	27.063	14.251
Propiedades y equipo, neto	16	550.386	573.439
Propiedades de inversión, neto	17	129.890	150.913
Activos intangibles, neto	18	490.227	402.370
Plusvalía	18	112.974	112.974
Impuesto a las ganancias diferido	19	80.364	1.136
Otros activos, neto	20	248.627	258.156
TOTAL ACTIVOS		\$ <u>43.851.990</u>	<u>40.906.262</u>

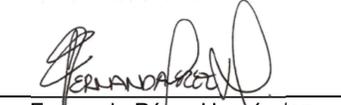
SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Situación Financiera
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Depósitos y exigibilidades	21	\$ 32.871.094	30.784.189
Obligaciones financieras	22	4.210.736	3.879.006
Títulos de inversión en circulación	26	1.373.919	1.410.952
Derivados de negociación	12	957.613	578.892
Derivados de cobertura	12	10.024	700
Beneficios a empleados	23	81.914	71.474
Provisiones	24	18.390	17.593
Cuentas por pagar y otros pasivos	25	635.177	511.719
Impuesto a las ganancias diferido	19	303.620	255.712
TOTAL PASIVOS		\$ 40.462.487	37.510.237
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA			
Capital emitido	27	\$ 322.079	322.079
Reservas		1.638.874	1.523.732
Prima en colocación de acciones		695.428	695.428
Otro resultado integral acumulado		162.025	273.266
Adopción por primera vez		91.636	94.706
Resultado del Periodo		174.538	222.107
Utilidades retenidas		286.636	253.291
TOTAL PATRIMONIO		3.371.216	3.384.609
Participación no Controladora		18.287	11.416
TOTAL PATRIMONIO		\$ 3.389.503	3.396.025
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 43.851.990	40.906.262

Las notas 1 a 37 son parte integrante de los estados financieros consolidados.


Diana Patricia Ordoñez Soto
Representante Legal (*)


Fernanda Pérez Hernández
Contadora (*)
T.P. 166341-T

JOSE BORIS FORERO CARDOSO
Digitally signed by
JOSE BORIS FORERO
CARDOSO
Date: 2023.03.01
18:02:23 -05'00'
José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatria S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 1 de marzo de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

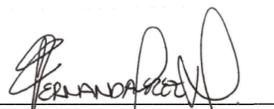
SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Resultados
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los años terminados el	
		31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingreso por intereses y valoración		\$ 4.391.444	2.820.355
Cartera de créditos y leasing financiero		3.882.511	2.649.375
Utilidad en valoración de activos financieros a valor razonable, neto		140.192	107.372
Utilidad en venta de inversiones, neto		8.767	23.051
Intereses de activos financieros a costo amortizado, neto		64.509	2.575
Valoración y liquidación de derivados, neto		225.116	-
Otros intereses, neto		70.349	37.982
Gasto por intereses y valoración		(2.152.824)	(894.389)
Depósitos de clientes		(1.842.267)	(653.940)
Obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación		(310.557)	(175.729)
Valoración y liquidación de derivados, neto		-	(64.720)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO		2.238.620	1.925.966
Provisión de cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	13 y 14	(895.161)	(585.575)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO		1.343.459	1.340.391
Ingresos por comisiones y otros servicios	28	1.203.031	1.083.413
Gastos por comisiones y otros servicios	28	(627.955)	(607.371)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO		575.076	476.042
Gasto en beneficios a empleados	29	(636.465)	(671.008)
Otros ingresos	30	283.142	468.682
Otros gastos	31	(1.295.225)	(1.186.036)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		269.987	428.071
Impuesto sobre la renta	19	(96.182)	(206.044)
RESULTADO DEL PERIODO		173.805	222.027
RESULTADO DEL PERIODO ATRIBUIBLE A:			
Accionistas de la controladora		174.538	222.107
Participación no controladora		(733)	(80)
RESULTADO DEL PERIODO		\$ 173.805	222.027

Las notas 1 a 37 son parte integrante de los estados financieros consolidados.


Diana Patricia Ordoñez Sofó
Representante Legal (*)


Fernanda Perez Hernandez
Contadora (*)
T.P. 166341-T

JOSE BORIS FORERO CARDOSO
Digitally signed by JOSE BORIS FORERO CARDOSO
Date: 2023.03.01 18:02:57 -05'00'
José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 1 de marzo de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

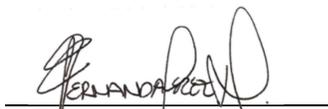
SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Otro Resultado Integral
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los años terminados el	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
RESULTADO DEL PERIODO	\$ 173.805	222.027
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	(82.894)	(47.149)
Contabilidad de cobertura		
Utilidad en derivados de cobertura de flujos de efectivo, neta	37.925	7.807
Impuesto diferido en derivados de cobertura de flujos de efectivo, neto	(14.204)	(2.613)
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI		-
Pérdida en inversiones en títulos de deuda, neta	(179.802)	(81.921)
Impuesto diferido en inversiones en títulos de deuda, neto	73.187	29.578
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL AÑO	(28.347)	(132.406)
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI		
Utilidad en inversiones en instrumentos de patrimonio, neta	17.316	16.394
Impuesto diferido en inversiones en instrumentos de patrimonio, neto	(4.989)	(1.259)
Cartera de créditos		
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados	(61.502)	(181.194)
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados	20.828	33.653
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTOS	(111.241)	(179.555)
OTRO RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	\$ 62.564	42.472
OTRO RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:		
Accionistas de la controladora	63.297	42.552
Participación no controladora	(733)	(80)
OTRO RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	\$ 62.564	42.472

Las notas 1 a 37 son parte integrante de los estados financieros consolidados.


Diana Patricia Ordoñez Soto
Representante Legal (*)


Fernanda Pérez Hernández
Contadora (*)
T.P. 166341-T

JOSE BORIS FORERO CARDOSO
Digitally signed by JOSE BORIS FORERO CARDOSO
Date: 2023.03.01 18:03:45 '00'
Jose Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 1 de marzo de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

	Reservas							Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio	
	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Reserva legal	Reservas ocasionales	Otro resultado integral	Adopción por primera vez	Resultado del periodo				Utilidades retenidas
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021											
31 DE DICIEMBRE DE 2021	\$ 322.079	695.428	1.521.982	1.750	273.266	94.706	222.107	253.291	3.384.609	11.416	3.396.025
Traslado de resultado del periodo anterior	-	-	-	-	-	-	(222.107)	222.107	-	-	-
Dividendos decretados 2021	-	-	-	-	-	-	-	(73.903)	(73.903)	-	(73.903)
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.500	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	113.642	-	-	-	-	(113.642)	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(232)	(232)
Adopción por primera vez	-	-	-	-	-	(3.070)	-	3.070	-	-	-
Impuesto diferido cambio de tasa decreto 2617 de 2022	-	-	-	-	-	-	-	(2.787)	(2.787)	-	(2.787)
Total	-	-	113.642	1.500	-	(3.070)	(222.107)	33.345	(76.690)	(232)	(76.922)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	174.538	-	174.538	(732)	173.806
Adquisición de participaciones no controladoras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.835	7.835
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	(111.241)	-	-	-	(111.241)	-	(111.241)
31 DE DICIEMBRE DE 2022	\$ 322.079	695.428	1.635.624	3.250	162.025	91.636	174.538	286.636	3.371.216	18.287	3.389.503
31 DE DICIEMBRE DE 2020	\$ 322.079	695.428	1.836.030	3.250	452.821	100.907	(284.816)	218.038	3.343.737	3.799	3.347.536
Traslado de resultado del periodo anterior	-	-	-	-	-	-	284.816	(284.816)	-	-	-
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.500)	-	-	-	1.500	-	-	-
Dividendos decretados 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	146	146
Constitución reserva legal	-	-	(314.048)	-	-	-	-	314.048	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(163)	(163)
Adopción por primera vez	-	-	-	-	-	(6.201)	-	6.201	-	-	-
Impuesto diferido cambio de tasa decreto 1311 de 2021	-	-	-	-	-	-	-	(1.680)	(1.680)	-	(1.680)
Total	-	-	(314.048)	(1.500)	-	(6.201)	284.816	35.253	(1.680)	(17)	(1.697)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	222.107	-	222.107	(80)	222.027
Adquisición de participaciones no controladoras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.714	7.714
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	(179.555)	-	-	-	(179.555)	-	(179.555)
31 DE DICIEMBRE DE 2021	\$ 322.079	695.428	1.521.982	1.750	273.266	94.706	222.107	253.291	3.384.609	11.416	3.396.025

Las notas 1 a 37 son parte integrante de los estados financieros consolidados.


 Diana Patricia Ordoñez
 Representante Legal (*)

JOSE BORIS FORERO Digitally signed by
 JOSE BORIS FORERO CARDOSO
 Date: 2023.03.01
CARDOSO
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 69813-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 1 de marzo de 2023)

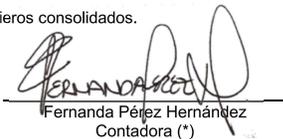
(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los años terminados el	
		31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		\$ 173.805	222.027
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo usado en las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos y operaciones de leasing, neto	13	894.375	585.575
Deterioro (recuperación) de cuentas por cobrar, neto	14	786	(1.436)
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	15	175	2.584
Deterioro de propiedades de inversión	17	3.921	6.835
Deterioro de propiedades y equipo	16	62	356
Depreciación propiedad de inversión	17	1.184	1.095
Depreciación propiedades y equipo	16	60.269	63.683
Amortizaciones de propiedades y equipo	16	1.967	4.460
Amortizaciones de intangibles	18	95.842	84.956
Utilidad en venta de inversiones		(8.767)	(23.051)
Utilidad en valoración de inversiones, neto		(204.701)	(109.947)
(Utilidad) pérdida por valoración de instrumentos derivados, neto		(225.116)	64.720
Utilidad en venta de cartera, neto	13 y 30	(70.460)	(77.461)
Utilidad en venta de propiedades y equipo, neto	30	(1.305)	(3.597)
Pérdida en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	31	2.634	2.462
Reversiones de pérdidas por deterioro de valor		(3.477)	-
Ajuste por diferencia en cambio	31	94.461	(166.543)
Gasto de intereses causados depósitos de clientes, obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación	21, 22 y 23	2.152.824	829.669
Ingreso de intereses causados cartera de créditos y leasing financiero	13	(3.882.511)	(2.649.375)
Gasto de impuesto sobre la renta	19	96.182	206.044
		(817.850)	(956.944)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución (aumento) en activos financieros de inversión	11	363.173	(889.642)
Disminución (aumento) en derivados, neto	12	183.866	(28.341)
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing		(4.814.750)	(4.454.194)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar, neto		136.787	(93.151)
Aumento activos no corrientes mantenidos para la venta		(30.744)	(23.522)
Aumento de otros activos		(221)	(20.382)
Aumento depósitos de clientes		1.814.396	3.291.021
Aumento (disminución) beneficios a empleados		10.440	(3.339)
Disminución de provisiones		(140)	(699)
Aumento de cuentas por pagar		118.954	29.727
Intereses recibidos de cartera de crédito	13	3.726.528	2.911.953
Intereses recibidos de activos de inversión	11	44.993	27.188
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	21	(1.576.838)	(679.629)
Intereses pagados obligaciones financieras	22	(125.625)	(24.334)
Intereses pagados de bonos	26	(150.608)	(131.997)
Impuesto sobre la renta recuperado (pagado)	19	161.977	(74.155)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio	11	5.680	3.903
Efectivo neto usado en actividades de operación		(949.982)	(1.116.537)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Producto de la venta de propiedades y equipo		19.506	13.863
Adquisición de propiedades y equipo	16	(50.567)	(33.304)
Producto de la venta de propiedades de inversión		35.428	19.981
Adiciones de Intangibles	18	(183.789)	(122.982)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(179.422)	(122.442)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Adquisición de obligaciones financieras		107.734.103	83.557.363
Cancelación de obligaciones financieras		(107.780.389)	(82.012.441)
Pago de cánones de arrendamientos		(37.118)	(38.913)
Dividendos pagados en efectivo		(73.880)	146
Emisiones de bonos	26	250.000	
Pagos de bonos		(300.000)	(80.000)
Adquisición de participación no controladora	27	7.835	7.714
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento		(199.449)	1.433.869
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(23.490)	86.549
(Disminución) aumento, neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(1.352.343)	281.439
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del periodo		4.318.542	4.037.103
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del periodo		\$ 2.966.199	4.318.542

Las notas 1 a 37 son parte integrante de los estados financieros consolidados.


Diana Patricia Ordoñez Soto
Representante Legal (*)


Fernanda Pérez Hernández
Contadora (*)
T.P. 166341-T

Digitally signed
by JOSE BORIS
FORERO
CARDOSO
CARBOSO
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 1 de marzo de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresadas en millones de pesos)

Tabla de contenido

1. Entidad informante	9
2. Asuntos relevantes.....	10
3. Bases de preparación de los estados financieros consolidados	11
4. Principales políticas contables	15
5. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes.....	33
6. Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros	36
7. Segmentos de operación	43
8. Administración del riesgo financiero	46
9. Análisis de los cambios en la financiación durante el año.....	68
10. Efectivo y equivalentes de efectivo	70
11. Activos financieros de inversión.....	71
12. Derivados de negociación y cobertura.....	73
13. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero.....	74
14. Otras cuentas por cobrar, neto	83
15. Activos no corrientes mantenidos para la venta	83
16. Propiedades y equipo, neto	85
17. Propiedades de inversión, neto	86
18. Activos Intangibles y plusvalía, neto	88
19. Impuestos a las ganancias.....	90
20. Otros Activos, neto.....	97
21. Depósitos y exigibilidades.....	98
22. Obligaciones financieras	99
23. Beneficios a empleados	102
24. Provisiones.....	104
25. Cuentas por pagar y otros pasivos	105
26. Títulos de inversión en circulación	106
27. Patrimonio	107
28. Ingreso por comisiones y otros servicios, neto	109
29. Gasto en beneficios a empleados.....	110
30. Otros Ingresos.....	110
31. Otros gastos.....	111
32. Contingencias	111

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

33. Compromisos de crédito	112
34. Partes relacionadas	113
35. Ley de conglomerados.....	115
36. Aprobación de estados financieros	116
37. Hechos subsecuentes.....	116

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Entidad informante

Scotiabank Colpatría S.A, (Matriz) (antes Banco Colpatría Multibanca S.A. y en adelante “el Banco”) es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la Escritura Pública No. 4458 de la Notaría Octava de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en Banco comercial mediante Escritura Pública No. 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría Veinticinco de Bogotá D.C. El 05 de mayo de 2016 mediante Escritura Pública N°8085 de la Notaría 29 de Bogotá D.C, se efectuó reforma de los estatutos.

Con la Resolución No. 3352 del 21 de agosto de 1992 la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a Corporación Colpatría UPAC Colpatría hoy Scotiabank Colpatría S.A., el funcionamiento del Banco es hasta el 14 de junio de 2100. El objeto principal del Banco es la celebración y ejecución de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a los establecimientos bancarios, con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes y especialmente las consagradas en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

El Banco y subsidiarias tienen su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, Colombia en la carrera 7 N° 24 – 89, al 31 de diciembre de 2022 opera a través de 122 oficinas en Colombia y cuenta con 6.056 empleados, (al 31 de diciembre de 2021 operaba con 122 oficinas en Colombia y ocupaba 6.137 empleados).

La controladora directa y última de Scotiabank Colpatría S.A. es The Bank of Nova Scotia (Scotiabank), domiciliada en Toronto, Canadá.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 incluyen los estados financieros del Banco y de las siguientes subsidiarias (en adelante el Grupo):

Razón Social de la subsidiaria	Actividad Principal	Localización	% Participación (1)
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.	Celebración de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a las sociedades fiduciarias, regulados por la legislación colombiana. Su actividad se desarrolla principalmente a través de los fideicomisos de administración, inversión, garantía e inmobiliarios.	Bogotá, D.C	94,64%
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	El desarrollo de contrato de comisión para la compra y venta de valores, la distribución de fondos de inversión y la realización de operaciones por cuenta propia.	Bogotá, D.C	94,90%
Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento	El objeto principal de la Compañía de Financiamiento será la colocación de tarjetas de crédito, actualmente denominadas “Crédito Fácil Codensa”, captación de ahorros, negociación de títulos valores, realizar inversiones y otorgar préstamos; consideraron las normas de las Compañías de Financiamiento Comercial.	Bogotá, D.C	50,99%

(1) Los porcentajes de participación directa e indirecta del Banco en cada una de las subsidiarias no han tenido variaciones al 31 de diciembre de 2022.

2. Asuntos relevantes

a. **Liquidación de Gestiones y Cobranzas S.A.**

El 30 de noviembre de 2020 como parte de una estrategia de coalición de negocio, Scotiabank Colpatría suscribió un contrato de compraventa con una de sus compañías subsidiarias, Gestiones y Cobranzas S.A (en adelante "G&C"), a través del cual G&C ejecutó la venta de una parte de sus activos y la cesión de la posición contractual sobre ciertos pasivos que en su conjunto componían la línea de negocio (cobranzas) operada por G&C hasta ese momento, como mecanismo para la adquisición del negocio por parte de Scotiabank Colpatría y por otro lado para realizar la liquidación de G&C, por lo que a partir de ese momento las operaciones de cobranzas fueron integradas y asumidas directamente por Scotiabank Colpatría.

Para la fecha de la transacción se proyectó que en un plazo máximo de 2 años, finalizaría la liquidación de G&C, tiempo en el cual G&C conservó ciertos activos y pasivos utilizados para dar cumplimiento a su plan de liquidación, por lo que durante el transcurso de ese tiempo, G&C adelantó la verificación adecuada de los movimientos operacionales y financieros realizados e inició posteriormente como parte del proceso voluntario de liquidación, las acciones pertinentes de conformidad con la normatividad local, principalmente los preceptos legales fijados en los capítulos IX y X del Código de Comercio, para perfeccionar la terminación de la sociedad, lo cual se ratifica con la decisión tomada por la Asamblea Extraordinaria de Accionistas fechada el 22 de diciembre de 2021. Mediante acta No. 025, G&C se disolvió y entró en estado de liquidación por Escritura Pública No. 1534 del 1 de febrero de 2022 otorgada en la Notaría 29 de Bogotá D.C., inscrita en Cámara de Comercio el 11 de marzo de 2022 con el No. 02802416 del libro IX.

Finalmente el 30 de noviembre de 2022 en reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas de G&C según acta No. 027, se aprobó unánimemente el Proyecto Final de Liquidación y la asignación y distribución del remanente de los activos netos de G&C a cada uno de los accionistas conforme a su participación en el patrimonio, consecuentemente y de acuerdo con el Capítulo 7 del Proyecto Final de Liquidación, se cumplieron todos los presupuestos legales establecidos en el Código de Comercio para declarar terminada la existencia legal de la entidad.

En el momento de la liquidación de G&C, Scotiabank Colpatría era el controlante directo con una participación en su patrimonio del 94.525%.

b. **Emisión de bonos perpetuos**

El 27 de octubre de 2022 el Banco emitió y colocó bonos perpetuos por \$250.000, de valor nominal \$1.000.000 de pesos por cada bono. La emisión se realizó mediante oferta privada presentada a la sociedad Scotiabank Caribbean Treasury Limited, una filial de The Bank of Nova Scotia (BNS).

Estos bonos están denominados en pesos colombianos y se emitieron a perpetuidad bajo los términos previstos en el prospecto de información aprobado por la asamblea de accionistas el 20 de octubre de 2022 y de conformidad con las características económicas establecidas en el aviso de oferta enviado al inversionista.

La totalidad de los recursos obtenidos a través de la emisión y colocación permitirán al Banco fortalecer aún más su estructura de capital e incrementar su indicador de solvencia y serán destinados a ampliar las fuentes de recursos disponibles para el desarrollo de operaciones activas de crédito y para el desarrollo de otras actividades enmarcadas dentro del objeto social de Scotiabank Colpatría, buscando adicionalmente una mejor relación de plazos entre el activo y el pasivo, con el fin de obtener una menor volatilidad de las deudas.

Estos bonos cuentan con las condiciones de pertenencia al Patrimonio Básico Adicional (pre pago, subordinación, permanencia, pagos del mismo, no financiación y mecanismos de absorción de pérdidas) que establece el artículo 2.1.1.1.9 del Decreto 2555 de 2010.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Superintendencia Financiera mediante comunicación del 17 de noviembre de 2022 autorizó que el monto colocado se clasifique como parte del Patrimonio Básico Adicional y compute para el cálculo del patrimonio técnico desde el mes de octubre de 2022.

3. Bases de preparación de los estados financieros consolidados

a. Declaración de cumplimiento con las Normas de Contabilidad de Información Financiera aceptadas en Colombia

Los estados financieros consolidados a 31 de diciembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022, salvo por:

- El reconocimiento en otro resultado integral en el patrimonio, sin afectar los resultados del período, de la diferencia resultante entre medir el deterioro de la cartera de crédito de acuerdo con el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia en los estados financieros separados y la medición del deterioro de la cartera de crédito bajo NIIF 9.
- La alternativa permitida en los Decretos 1311 del 20 de octubre de 2021 y 2617 de diciembre de 2022 de reconocer contablemente en las utilidades acumuladas en el patrimonio la variación del impuesto de renta diferido-derivada del aumento de la tarifa del impuesto de renta para el año 2021 y 2022, respectivamente.
- El reconocimiento como una inversión en subsidiaria de la inversión que el Banco posee en Crédito Fácil Codensa S.A Compañía de Financiamiento, considerando las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

b. Bases de medición

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

- Instrumentos financieros a valor razonable: La base de medición es el valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.
- Los instrumentos de patrimonio designados en el reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en el ORI: La base de medición es el valor razonable con cambios en el otro resultado integral.
- Los instrumentos financieros derivados: Son medidos a valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.
- Los activos no corrientes mantenidos para la venta: Medidos al menor entre el valor razonable menos los costos de vender y el importe en libros.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Beneficios a empleados exceptuando los definidos a corto plazo y beneficios por terminación: Medidos utilizando la unidad de crédito proyectada.

c. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados del Grupo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad. Los estados financieros consolidados se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

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

d. Bases de presentación de estados financieros consolidados

Dando cumplimiento con lo requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Grupo prepara estados financieros consolidados y separados. Los estados financieros separados son la base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas.

Los estados financieros consolidados se presentan siguiendo los siguientes parámetros:

- Estado consolidado de situación financiera: Los activos y pasivos se presentan ordenados atendiendo su liquidez y exigibilidad, respectivamente, por considerar que para una entidad financiera esta forma de presentación proporciona una información fiable más relevante. Consecuentemente en las notas a los estados financieros consolidados se revela para los activos y pasivos financieros, el importe que se espera recuperar o pagar dentro de los doce (12) meses siguientes y posterior a los doce (12) meses.
- Estado consolidado de resultados del año y de otros resultados integrales: Se presentan por separado en dos estados. Además, el estado consolidado de resultados se presenta discriminado por naturaleza de los gastos, este modelo proporciona información más apropiada y relevante.
- Estado consolidado de flujos de efectivo: Se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo la ganancia neta, por los efectos de las partidas que no generan flujo de caja, los cambios netos en los activos y pasivos derivados de las actividades de operación y por cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se consideran flujos de efectivo de inversión o financiación. Los ingresos y gastos por intereses recibidos y pagados forman parte de las actividades de operación.

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

- Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la fuente principal de ingresos del Grupo.
- Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiación: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades de operación ni de inversión.

e. Uso de estimaciones y juicios con efecto en el estado consolidado de situación financiera

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

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

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

- Nota 6: Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

La información sobre los valores razonables de instrumentos financieros de nivel 1 (precios cotizados), nivel 2 y nivel 3 (precios observables) son revelados en la nota 6(c).

Los valores razonables y la valoración de los instrumentos financieros se determinan de acuerdo con la jerarquía de valor razonable.

El Grupo considera datos observables aquellos datos del mercado que están disponibles, son verificables y reflejan los supuestos que los participantes del mercado utilizarán al fijar el precio del activo o pasivo.

- Nota 11: Deterioro de activos financieros

Los activos financieros contabilizados al costo amortizado son evaluados por deterioro sobre la base descrita en la política contable Ver 4(c).

El deterioro de los activos financieros se basa en la mejor estimación del Grupo del valor presente de los flujos de efectivo que se esperan recibir. Al estimar estos flujos, el Grupo realiza juicios sobre la situación financiera de la contraparte y el valor de la garantía subyacente. Cada activo deteriorado es evaluado sobre sus propias condiciones y la estrategia de recuperación. La exactitud de las provisiones depende de las estimaciones de flujos de efectivo futuros para provisiones de contrapartes específicas y en el modelo de los parámetros y supuestos usados para la determinación de las provisiones, detallados en la nota 8(a).

- Nota 13: Deterioro de cartera de créditos

La estimación del deterioro de cartera se realiza atendiendo los lineamientos de NIIF 9 bajo unos supuestos de recuperación de los flujos de efectivo futuros teniendo en cuenta, entre otros criterios, el comportamiento histórico de los créditos, características particulares de los deudores, las garantías que respaldan los créditos, entre otras. El Grupo evalúa periódicamente su portafolio de cartera de crédito y leasing financiero y determina si hay lugar a registrar deterioro con cargo a los resultados del período contable.

- Nota 16: Propiedades y equipo

En los arrendamientos cuando el Banco actúa como arrendatario, las variables utilizadas en la determinación de los valores del activo y pasivo por derecho de uso en contratos de

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

arrendamiento, plazos y tasa de interés corresponden a las mejores estimaciones que ha realizado el Banco respecto al tiempo de uso de los activos y a la tasa de financiación que utilizaría para un activo en condiciones similares.

Para la evaluación del deterioro de las propiedades y equipo se requiere determinar el importe recuperable del activo calculado mediante avalúos de expertos independientes.

- Nota 18: Deterioro de la Plusvalía

La evaluación del deterioro de la plusvalía requiere la determinación del importe recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) que la contiene, identificada como el segmento consumo e hipotecario del Banco y calculada con la metodología de flujo de caja libre descontado a la tasa del costo de capital (principal fuente de financiación del Banco). El Banco para determinar las variables a incluir en el flujo de caja descontado y la tasa a utilizar, usa la mejor información disponible a la fecha de la evaluación.

- Nota 23: Beneficios a empleados.

La medición de las obligaciones por beneficios post-empleo (pensiones de jubilación) y otras obligaciones de largo plazo dependen de premisas y supuestos a largo plazo determinados sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de los beneficios, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario mínimo y experiencia demográfica. Estas premisas y supuestos pueden tener un efecto en el monto y en las contribuciones futuras, de existir alguna variación. Lo anterior, según los requerimientos de la NIC 19 “Beneficios a Empleados”.

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente a la fecha de medición. El Grupo determina una tasa a largo plazo que represente la tasa de mercado de inversiones para bonos del Gobierno que son denominados en la moneda en la cual el beneficio será pagado, y considera la oportunidad y montos de los pagos de beneficios futuros, para los cuales el Grupo ha seleccionado la tasa de los bonos del Gobierno.

Las variaciones en el pasivo por cambios en los supuestos actuariales son registradas en el estado consolidado de resultados.

- Nota 24: Estimaciones para provisiones de procesos legales.

Para cubrir las posibles pérdidas por los procesos laborales, fiscales y civiles, el Grupo estima y reconoce una provisión según las circunstancias, utilizando la opinión de la gerencia con base en los conceptos de los asesores legales externos. Estas estimaciones y juicios tienen en algunos casos incertidumbre, originando que se presenten diferencias entre los desembolsos efectivamente realizados y los estimados, estas diferencias son reconocidas en el período.

f. Negocio en marcha

Al 31 de diciembre de 2022, la gerencia concluye que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que el Grupo siga funcionando normalmente.

g. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda diferente a la moneda funcional son convertidas a pesos colombianos y son reconocidas a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos a valor

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

razonable son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera que se miden a costo histórico se reconocen a la tasa de cambio de la fecha de transacción.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$4.810,20 (en pesos) y \$3.981,16 (en pesos), respectivamente.

4. Principales políticas contables

Las políticas contables y bases establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros consolidados, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF) incluida cualquier instrucción contable de la Superintendencia Financiera de Colombia.

a. Bases de consolidación

Subsidiarias: Se consideran subsidiarias, aquellas sobre las que el Banco, directa o indirectamente ejerce control. El Banco controla a una subsidiaria cuando por su implicación en ella está expuesta, o tiene derecho, a unos rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la misma. El Banco tiene poder cuando posee derechos que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes. Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de este.

Los estados financieros de las subsidiarias, utilizados en el proceso de consolidación, corresponden al mismo período y a la misma fecha de presentación que los del Banco.

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

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

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

Transacciones eliminadas de la consolidación: Los saldos y transacciones inter-compañía, además de cualquier ingreso o gasto no realizado, que surjan de transacciones entre las compañías del Grupo, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Banco en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

En el proceso de consolidación, el Banco combina los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales determine control luego se procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades no realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en las entidades controladas es presentada en el patrimonio de forma separada del patrimonio de los accionistas del Banco.

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio y resultados del Banco y sus subsidiarias.

El siguiente es el detalle de la participación de cada una de las subsidiarias:

31 de diciembre de 2022					
Entidad	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Resultado del ejercicio controlante
Scotiabank Colpatría S.A.	Matriz	\$ 43.059.020	40.197.202	2.861.818	151.352
Scotia Securities (Colombia) S.A.	94,90%	44.197	1.071	43.126	(254)
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.	94,64%	36.791	7.517	29.274	4.995
Crédito Fácil Codensa S.A.	50,99%	29.826	232	29.594	(2.012)
Total Banco y subsidiarias		43.169.834	40.206.021	2.963.813	154.081
Eliminaciones y ajustes		682.156	256.466	425.690	20.457
Consolidado		43.851.990	40.462.487	3.389.503	174.538

31 de diciembre de 2021					
Entidad	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Resultado del ejercicio controlante
Scotiabank Colpatría S.A.	Matriz	\$ 40.170.200	37.300.798	2.869.402	189.045
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	94,90%	44.272	905	43.366	(563)
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.	94,64%	36.389	8.724	27.664	1.417
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,53%	85.199	61	8.459	(1.093)
Crédito Fácil Codensa S.A.	50,99%	15.756	14	15.742	(258)
Total Banco y subsidiarias		40.351.816	37.310.502	2.964.633	188.548
Eliminaciones y ajustes		554.446	199.735	431.392	33.559
Consolidado		40.906.262	37.510.237	3.396.025	222.107

b. Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

El Grupo aplica los requerimientos de la NIIF 9 para determinar la base de medición de activos financieros, la clasificación de los instrumentos de deuda se determina con base en las características de flujos de efectivo de activos y los modelos de negocios que los gestionan.

Los activos y pasivos financieros se clasifican en una de las siguientes categorías de medición:

- Costo amortizado (CA)
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRORI)
- Valor razonable con cambios en resultados (VRPYG)

Evaluación del modelo de negocio

La evaluación del modelo de negocio implica determinar si los activos financieros se administran para generar flujos de efectivo. La evaluación del modelo de negocio se realiza a nivel de cartera, reflejando cómo se administran los grupos de activos juntos para lograr un objetivo comercial particular.

Para la evaluación del modelo de negocio, se toman en consideración los siguientes factores:

- Cómo se evalúa el desempeño de los activos en una cartera y se informa a los que toman las decisiones clave dentro de cada línea de negocio.
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los activos mantenidos dentro de un modelo de negocio y cómo se gestionan esos riesgos.
- Si los activos son mantenidos con fines de negociación, es decir, activos que se adquieren o contraen principalmente con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo, o se mantienen como parte de una cartera que se gestiona conjuntamente para obtener beneficios o tomar posiciones a corto plazo.
- Cómo se determina la compensación para la administración de líneas de negocios del Banco que administra los activos; y
- La frecuencia y el volumen de ventas en períodos anteriores y las expectativas sobre la actividad de ventas futura.

Evaluación de las características del flujo de efectivo

La evaluación de las características del flujo de efectivo contractual implica la evaluación de las características contractuales de un instrumento, para determinar si dan lugar a flujos que son consistentes con un acuerdo de préstamo básico. Los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico si representan únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe principal pendiente (SPPI).

El principal se define como el valor razonable del instrumento en el reconocimiento inicial. El principal puede cambiar durante la vigencia de los instrumentos debido a reembolsos.

El interés se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y el riesgo de crédito asociado con el monto del capital pendiente y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al realizar esta evaluación, se toma en consideración características contractuales que podrían cambiar la cantidad o el momento de los flujos de efectivo contractuales, de tal manera que los flujos de efectivo ya no son consistentes con un acuerdo de préstamo básico. Si se identifica alguna característica contractual que podría modificar los flujos de efectivo del instrumento de manera que ya no sean consistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado es clasificado y medido a valor razonable a través de resultados.

Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado

Se clasifica a costo amortizado los activos financieros por cartera de créditos considerando que su modelo es la colocación y recaudo según los términos contractuales, que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el saldo de capital.

Los instrumentos de deuda son medidos al costo amortizado si son mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es recolectar los flujos de efectivo contractuales y estos representan solamente pagos de principal e interés. Los instrumentos de deuda medidos al costo amortizado sin propósitos de negociación se reconocen inicialmente a valor razonable incluyendo los costos de transacción. Posterior a su reconocimiento, son medidos a costo amortizado capitalizando primas, descuentos, costos de transacción y comisiones consideradas parte integral de la tasa de interés efectiva menos deterioro de valor acumulado.

Activos financieros a valor razonable con cambios en Resultados

Los activos financieros con fines de negociación son medidos a valor razonable en los estados financieros consolidados, con costos de transacción reconocidos inmediatamente en el estado de resultados consolidado como parte de otros ingresos diferentes de intereses.

Los instrumentos de deuda son medidos a valor razonable a través de resultados consolidados si son mantenidos bajo un modelo de negocio cuyo objetivo no es recolectar flujos de efectivo contractuales o los flujos de efectivo no representan solamente pagos correspondientes a principal e interés. Son reconocidos inicialmente a valor razonable y cualquier costo de transacción impacta inmediatamente en resultados. Posteriormente, continúan midiéndose a valor razonable con cambios en resultados consolidados.

Los pasivos financieros son clasificados como medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable a través de otros resultados integrales. El Grupo puede, al momento del reconocimiento inicial, designar un activo o pasivo financiero a valor razonable a través de resultados si haciéndolo así elimina una asimetría contable. Esta elección es irrevocable.

Instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en Resultados integrales

Los instrumentos de deuda son medidos a través de otros resultados integrales si son mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales, vender activos y, además, los flujos de efectivo representan solamente pagos de principal e intereses. Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales son inicialmente reconocidos a valor razonable incluyendo costos de transacción y posteriormente a valor razonable. Las ganancias o pérdidas no realizadas son reconocidas en otros resultados integrales consolidados y posteriormente son recicladas al estado de resultados consolidado al momento de su realización.

Para los instrumentos de deuda, los ingresos por intereses y pérdidas (o reversos) por deterioro seguirán siendo contabilizados en el estado de resultados consolidado. Primas, descuentos y costos de transacción relacionados son amortizados sobre la vida esperada en resultados integrales consolidados usando la tasa de interés efectiva.

Los instrumentos de patrimonio son medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales consolidados. El valor razonable acumulado no es reciclado a través de estados de resultados al momento de la venta del instrumento. Los ingresos por dividendos continúan siendo reconocidos en resultados consolidados a menos que represente una clara recuperación del costo de la inversión. Los costos de transacción inicialmente capitalizados no son posteriormente reciclados a resultados consolidados en el momento de su disposición.

Reclasificaciones de activos financieros

Instrumentos de deuda

La reclasificación de instrumentos de deuda entre categorías de medición puede ocurrir sólo si el Banco y subsidiarias identifican un cambio en el modelo de negocio para administrar sus activos financieros. Esta reclasificación se aplicará prospectivamente desde la fecha de la reclasificación, sin reexpresar las ganancias o pérdidas o intereses (incluidas las pérdidas por deterioro de valor) reconocidas previamente.

Instrumentos de patrimonio

Las reclasificaciones entre categorías de medición de instrumentos de patrimonio no son permitidas, por consiguiente, después de su reconocimiento inicial, una inversión en instrumento de patrimonio no podrá ser reclasificada.

c. Deterioro de activos financieros

Las pérdidas por deterioro esperadas son determinadas basadas en el valor presente de los flujos de efectivo relacionadas con eventos de default ocurridos en los 12 meses siguientes al período de reporte, o sobre la vida esperada del instrumento financiero dependiendo del deterioro del crédito desde su originación. Las pérdidas esperadas reflejan un resultado imparcial ponderado por probabilidad que considera múltiples escenarios basados en pronósticos razonables y soportables.

El modelo de pérdidas esperadas contiene un enfoque de tres estados, el cual es basado en el cambio de calidad del crédito de los préstamos desde su reconocimiento inicial. Bajo el primer estado, no existe aumento significativo en el riesgo de crédito y se reconoce una pérdida por deterioro correspondiente a los próximos 12 meses a partir de la fecha de reporte. Bajo el segundo estado, existe aumento significativo en el riesgo de crédito y se reconoce una pérdida por deterioro correspondiente al ECL (*Expected Credit Loss*, por sus siglas en inglés) - estimaciones de pérdida de crédito esperada - por toda la vida del crédito, pero los créditos no se revelan como en default. Bajo el estado tres, donde existe una evidencia objetiva de deterioro, estos activos financieros son clasificados y revelados como deteriorados y además se continúa reconociendo un deterioro por toda la vida del crédito.

El modelo ECL utiliza información futura usando pronósticos razonables y sustentables de las condiciones macroeconómicas en la determinación de aumentos significativos en el riesgo de crédito y la medición de pérdidas crediticias esperadas.

Para detalles más específicos en cómo el Grupo calcula los ECL incluyendo el uso de información macroeconómica futura, refiérase a la nota 8 – Administración del riesgo financiero.

Los deterioros por ECL son presentados en el Estado de Situación Financiera de la siguiente forma:

- Activos financieros medidos al costo amortizado: como deducción del importe en libros de estos activos.
- Instrumentos de deuda medidos al valor razonable a través de otros resultados integrales: No se reconoce deterioro en el estado de situación financiera porque el importe en libros de estos activos se ajusta a su valor razonable. La pérdida calculada se descuenta directamente del valor y es reconocida dentro de otros resultados integrales.
- Las exposiciones reconocidas en cuentas fuera de balance incluyendo compromisos de préstamo no desembolsados, cartas de crédito y garantías financieras: como una provisión reconocida en otros pasivos.
- Cuando un instrumento financiero incluye un componente utilizado y no utilizado, y el Banco no puede identificar el ECL de forma separada, el Banco presenta un importe combinado para ambos componentes. El monto conjunto se presenta como una deducción del importe en

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

libros del componente utilizado. Cualquier exceso sobre el deterioro es presentado como una provisión (pasivo).

Medición de la pérdida de crédito esperada

Se modelan las entradas de probabilidad de incumplimiento (PI), exposición en el incumplimiento (EI) y pérdida dada por incumplimiento (PDI) utilizadas para estimar las pérdidas crediticias esperadas, basado en las variables macroeconómicas que están más estrechamente relacionadas con las pérdidas crediticias en la cartera correspondiente.

Los detalles de estos parámetros estadísticos / entradas son los siguientes:

- PI: Es una estimación de la probabilidad de incumplimiento en un horizonte de tiempo determinado. Un valor predeterminado solo puede ocurrir en un momento determinado durante la vida útil estimada restante, si el monto expuesto no se ha dado de baja previamente y todavía está en la cartera.
- EI: Es una estimación de la exposición en una fecha futura predeterminada, teniendo en cuenta los cambios esperados en la exposición posterior a la fecha de presentación, incluidos los reembolsos del principal y los intereses, ya sea que estén programados por contrato o de otra forma, los reintegros previstos en exposiciones comprometidas e intereses acumulados por pagos no realizados.
- PDI: Es una estimación de la pérdida que surge en el caso en que ocurre un incumplimiento en un momento dado. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y los que el Banco esperaría recibir, incluida la realización de cualquier garantía. Esta generalmente se expresa como un porcentaje del EI.

Información prospectiva

La medición de las pérdidas crediticias esperadas para cada etapa y la evaluación de los aumentos significativos en el riesgo de crédito considera información sobre eventos pasados y condiciones actuales, así como provisiones razonables y soportables de eventos futuros y condiciones económicas. La estimación y la aplicación de información prospectiva requieren un juicio significativo.

Factores macroeconómicos

En sus modelos, el Banco depende de una amplia gama de información prospectiva como insumos económicos, tales como: crecimiento del PIB, tasas de desempleo, tasas bancarias e índices de precios de la vivienda. Las entradas y los modelos utilizados para calcular las pérdidas crediticias esperadas no siempre capturan todas las características del mercado en la fecha de los estados financieros. Para reflejar esto, se pueden realizar ajustes cualitativos o superposiciones como ajustes temporales usando juicio de crédito experto.

Múltiples escenarios prospectivos

El Banco determina la provisión para pérdidas crediticias utilizando tres escenarios prospectivos ponderados por la probabilidad. Se consideran fuentes de información internas y externas para lograr una medida imparcial de los escenarios utilizados, preparando los escenarios utilizando pronósticos generados por Scotia Economics (SE). Los pronósticos se crean utilizando modelos / datos internos y externos que luego son modificados por SE según sea necesario para formular una vista de "caso base" de la dirección futura de las variables económicas relevantes, así como un rango representativo de otros posibles previsible escenarios. El proceso implica desarrollar dos escenarios económicos adicionales y considerar las probabilidades relativas de cada resultado. El 'caso base' representa el resultado más probable y está alineado con la información utilizada por el Banco para otros fines, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representan resultados más optimistas y pesimistas.

Definición de Default (incumplimiento):

El Banco considera que un activo financiero está en default (incumplimiento) cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias al Banco en su totalidad sin que el Banco recurra a acciones como la adjudicación de garantías (de tenerse).
- El prestatario tiene más de (90) noventa días de atraso en cualquier obligación de crédito.
- Los requerimientos de NIIF 9 definen juicios y supuestos respecto a evaluar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial e incorporar información prospectiva en la medición.

Deterioro de otras cuentas por cobrar

Para determinar el deterioro de otras cuentas por cobrar el Grupo aplica un modelo de pérdida simplificado para cuentas por cobrar que no contengan un componente financiero significativo, en el que mide el deterioro como el valor igual a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida esperada del activo. El análisis del Grupo excluye partidas con vencimientos inferiores a 30 días, se analiza la naturaleza de las partidas y los deudores y se analiza el comportamiento histórico de las cuentas con saldos no cobrados junto con el detalle de las pérdidas.

El Grupo calcula las pérdidas crediticias sobre la base de la expectativa de pérdidas crediticias histórica para cada grupo de activos definido, considerando el tipo de cliente, la naturaleza de la operación y el tipo de garantía.

Para medir el deterioro se considera la información disponible en la fecha de evaluación sobre los eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones futuras.

Deterioro de inversiones en títulos de deuda

Se considera default para inversiones de renta fija si las calificaciones del emisor dadas por calificadoras externas son CCC o menor, además si:

- No se están ejecutando pagos contractuales.
- Es probable que el emisor entre en liquidación o similar situación jurídica de quiebra.

d. Contabilidad de cobertura

El Banco ha optado por continuar aplicando los requisitos de contabilidad de la cobertura del NIC 39. Sin embargo, ha implementado revelaciones adicionales requeridas por la NIIF 9 y modificaciones relacionadas con la NIIF 7 “Instrumentos financieros: revelaciones”.

Se utilizan coberturas de flujos de efectivo principalmente para cubrir la variabilidad en los resultados de efectivo relacionados con los instrumentos financieros de tasa variable y los ingresos y gastos pronosticados que sean altamente probables.

Se documentan formalmente al inicio todas las relaciones de cobertura, su objetivo y la estrategia de gestión de riesgos para llevar a cabo estas transacciones de cobertura. La documentación de la cobertura incluye la identificación del instrumento de cobertura de la partida cubierta, de la naturaleza del riesgo que se está cubriendo y de la metodología para medir la eficacia del instrumento de cobertura para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable de la partida cubierta o los cambios en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto.

El Banco también evalúa formalmente, tanto en el inicio de cada cobertura como de manera continua, si los instrumentos de cobertura son altamente efectivos para compensar cambios en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas. La ineficacia de la cobertura se mide y se registra en el estado consolidado de resultados.

Coberturas de flujos de efectivo

Para las coberturas de flujos de efectivo, los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan como de contabilidad de cobertura y que se determina que son eficaces se reconoce en el Otro Resultado Integral.

La parte ineficaz de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura se reconocerá inmediatamente en el resultado del período en el rubro de “otros ingresos y gastos”.

Medición de la efectividad

La efectividad de la cobertura se mide comparando los cambios en valor del instrumento de cobertura con los cambios en valor de un swap hipotético que refleja las condiciones de la partida cubierta. De este modo, el swap hipotético es construido usando un nocional igual al swap de cobertura, una tasa variable que refleja la tasa pagada de la partida cubierta y una tasa fija en pesos que al inicio de la cobertura hace que la valoración inicial del swap hipotético sea igual a cero. Igualmente, la medición de la efectividad se realiza de forma retrospectiva y prospectiva.

Los instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura buscan reducir la volatilidad que surge de varios tipos de riesgo (riesgo de tipos de interés, tipos de cambio, etc.), por su parte, la contabilidad de coberturas permite relacionar el reconocimiento de las ganancias y pérdidas del instrumento de cobertura con la partida cubierta, de forma tal que puedan ser compensados en resultados en el mismo momento.

Una cobertura de flujos de efectivo es una cobertura de la exposición a la variabilidad en los flujos de efectivo que es atribuible a un riesgo en particular asociado con un activo o pasivo reconocido (i.e. futuros pagos de intereses sobre un índice variable) o transacciones futuras altamente probables que pueden afectar pérdidas y ganancias. Los flujos de efectivo asociados a un grupo de estos ítems pueden ser cubiertos siempre y cuando cumplan con los requisitos detallados en la Política de Cobertura de Flujos de Efectivo establecida por el Banco.

Una cobertura es efectiva si al inicio del período y en los períodos siguientes se compensan los cambios en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto durante el período para el que se haya designado la cobertura y que la eficacia de la cobertura esté en un rango entre el 80% a 125%.

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando el Banco revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce, o cuando deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. Cualquier ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura que haya sido reconocida en el patrimonio continuará en el patrimonio hasta que la transacción pronosticada sea finalmente reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio, se reconocerá inmediatamente a los resultados.

Baja de activos financieros

El tratamiento contable de la baja en cuenta de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que los riesgos y beneficios asociados a los activos transferidos se traspasan a terceros.

El Banco deja de reconocer en el estado consolidado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero por ejemplo, la venta incondicional de los activos financieros, las titularizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares.

En la baja de un activo financiero en su totalidad, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir y la ganancia o pérdida acumulada que

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

haya sido reconocida en otros resultados integrales y resultados acumulados se reconocen en resultados.

Si el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, el Banco reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Por ejemplo, ventas de activos financieros con la promesa de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés.

Si el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, el Banco continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los recursos recibidos. Por ejemplo, la titularización de activos en que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido.

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 implícitos.

e. Efectivo y equivalentes del efectivo

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

Fondos Interbancarios Ordinarios

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

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

f. Interés

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

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

g. Honorarios y comisiones

El Grupo reconoce los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleja la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios. Esto se verá reflejado contablemente si cumple con los siguientes criterios:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
- El Grupo puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- El Grupo puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato). Es probable que el Grupo cobre la contraprestación a la que tiene derecho a cambio de los bienes o servicios que transferirá al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, el Grupo considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, es porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

La medición inicial será el precio de la transacción, y si posteriormente hay lugar a amortizaciones se hará de una forma sistemática que sea congruente con la transferencia al cliente de los bienes o servicios.

Precio de Transacción: El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros (impuestos). La contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente puede incluir importes fijos, importes variables, o ambos.

h. Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo incluyen los activos en propiedad que el Grupo mantiene para su uso actual o futuro.

Reconocimiento y medición

El reconocimiento inicial de las propiedades y equipo es a costo, y éste es, el importe equivalente en efectivo a la fecha de reconocimiento en libros, sumados los costos atribuibles. Se incluirán también, derechos de importación, impuestos indirectos no recuperables, deducciones comerciales y rebajas, las estimaciones relacionadas con retiro de bienes.

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

Desmantelamiento

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

Baja en cuenta

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

del activo vía uso o venta. Las utilidades o pérdidas de la baja se reconocen en los resultados del período.

Depreciación

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

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

Las vidas útiles determinadas por el Grupo son:

Edificios	80 años
Equipo y muebles	
- Enseres de oficina	10 años
- Equipos de cómputo	5 años
- Vehículos	5 años
Mejoras en propiedades arrendadas	7 años
Bienes mantenidos para el uso	7 años
Mejoras en bienes propios	10 años

i. Arrendamientos cuando el Banco y sus subsidiarias actúa como arrendatario

Definición de arrendamiento

El Grupo evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato o parte de un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado (el activo subyacente) por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Cuando los bienes objeto de arrendamiento no se encuentran en un contrato de corto plazo (menor a 12 meses) o son de bajo valor, se reconocerán como un activo y un pasivo según los siguientes principios:

Medición inicial del activo por derecho de uso

En la fecha de comienzo el Grupo medirá un activo por derecho de uso al costo, el cual comprenderá:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo menos los incentivos de arrendamiento recibidos.
- Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurar el activo a las condiciones requeridas por los términos y condiciones del arrendamiento. El Grupo reconocerá estos costos como parte del costo del activo por derecho de uso si incurre en una obligación a consecuencia de estos.

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

A la fecha de comienzo, el Grupo medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa incremental de préstamos del Banco y subsidiarias.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En la fecha de comienzo, los pagos por arrendamientos incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos siguientes por el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento que no se paguen en la fecha de comienzo:

- Pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar.
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa inicialmente medidos usando el índice o tasa a la fecha de comienzo.
- Valor que espera pagar el arrendatario como garantía de valor residual.
- Precio de ejercicio de una opción de compra si la entidad está razonablemente segura de ejercerla.
- Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el Banco y subsidiarias ejercerá la opción para terminar el arrendamiento.

Medición posterior

Medición posterior del activo por derecho de uso

Después de la fecha de inicio el Grupo medirá su activo por derecho de uso aplicando el modelo de costo menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor y ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

Medición posterior del pasivo por arrendamiento

Después de la fecha de inicio, el Grupo medirá el pasivo por arrendamiento:

- Incrementando el valor en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento.
- Disminuyendo el valor en libros por los pagos por arrendamiento realizados; y
- Midiendo nuevamente el valor en libros por nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento y los pagos por arrendamiento fijos que hayan sido revisados. El Grupo realizará esta nueva medición descontando los pagos por arrendamiento modificados usando la tasa de descuento modificada si se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o se produce un cambio en la evaluación de una opción de compra del activo subyacente.

Después de la fecha de inicio, el Grupo reconoce en el resultado del período el interés sobre el pasivo por arrendamiento y los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición inicial en la fecha en la que se originan las condiciones que dan lugar a estos pagos.

El Grupo ha aplicado su juicio para determinar el plazo de los contratos en los cuales se incluyen cláusulas de prórroga. La evaluación de si la entidad está razonablemente segura de ejercer tales opciones tiene un impacto en el plazo del arrendamiento, lo que afecta significativamente el valor de los pasivos por arrendamiento y los activos por derecho de uso reconocidos.

j. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital del bien o ambas cosas a la vez y no se tienen para uso en el abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo. El Grupo ha adoptado como política en la medición posterior de estas propiedades el modelo del costo.

El costo inicial incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La medición posterior de las propiedades de inversión se realiza por su costo inicial menos depreciación y cualquier pérdida por deterioro.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión se reconoce en el estado de resultados.

En cada cierre contable, el Grupo analiza si existen indicios, tanto externos como internos que un activo está deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, estima el valor del deterioro y lo reconoce en los resultados del período.

k. Activos intangibles

Los activos intangibles del Grupo corresponden a activos de carácter no monetario y sin apariencia física. Son activos cuyo costo puede ser estimado fiablemente, y se considera probable que los beneficios económicos futuros esperados atribuibles al activo fluyan hacia el Grupo.

La medición inicial de activos intangibles depende de la forma en que el Banco obtenga el activo. Se puede obtener un activo intangible a través de las siguientes formas: a través de su adquisición por separado, como parte de una combinación de negocios, o generado internamente.

El activo intangible adquirido en una transacción separada se mide por su costo, el cual incluye el precio de adquisición, incluyendo derechos de importación e impuestos no reembolsables sobre la adquisición y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto. En combinaciones de negocios, el valor del costo del activo será el correspondiente a su valor razonable en la fecha de adquisición. Para los activos intangibles generados internamente, todos los desembolsos en la fase de investigación se reconocen en el gasto del ejercicio en el que se causen y los incurridos en la fase de desarrollo necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista se capitalizan.

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros, incorporados en el activo específico relacionado con estos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar plusvalías y marcas internamente, son reconocidos en resultados.

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

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

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

l. Plusvalía

La plusvalía representa el exceso del precio pagado sobre el valor razonable de los activos y pasivos adquiridos en una combinación de negocios. La plusvalía está sujeta anualmente a evaluación por deterioro, en caso de existir, se registra con cargo a resultados. Una vez se reconoce una pérdida por deterioro, ésta no se reversa en períodos posteriores.

Para la comprobación anual de deterioro, el importe recuperable se determinará con el valor en uso de la unidad generadora a la cual se asoció la plusvalía, utilizando el método de valoración de flujos de efectivo, si el valor presente de los flujos futuros descontados es menor a su valor en libros se registra un deterioro.

Deterioro de la plusvalía

De acuerdo con la NIC 36 Deterioro del valor de los activos, el Banco realiza la comprobación del deterioro para la plusvalía reconocida en los estados financieros relacionada con la adquisición del negocio de consumo, tarjetas de crédito y de pequeñas y medianas empresas de Citibank Colombia S.A. y distribuida a la unidad generadora de efectivo (UGE) identificada durante el período corriente. Si producto de este análisis se determina que el importe recuperable de la UGE excede a su importe en libros, la unidad y la plusvalía atribuida a esa unidad se considerarán como no deteriorados. Si el importe en libros de la unidad excediese su importe recuperable, la entidad deberá reconocer la pérdida por deterioro del valor agotando en primer lugar la plusvalía inicialmente registrada.

Para dicho cálculo, se utiliza la valoración de la unidad generadora de efectivo que tiene asignada la plusvalía respectiva en su adquisición, utilizando el método de flujo de caja descontado y considerando la situación económica del país y del sector bancario, información financiera histórica, y crecimientos proyectados de los ingresos y costos a tres años y, posteriormente, crecimientos a perpetuidad según el crecimiento proyectado de la economía, descontados a la tasa de interés del costo de capital, principal forma en la que se financia el Banco.

m. Deterioro de activos no financieros

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

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

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

n. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Para que un bien sea clasificado como no corriente mantenido para la venta debe cumplir las siguientes condiciones: Su importe en libros se debe esperar recuperar fundamentalmente a través de una transacción de venta; no estar destinado para su uso; el activo debe estar disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata, la gerencia debe estar comprometida con un plan de negocios para la venta y se espera que ocurra en un plazo inferior a 1 año.

La medición de los activos no corrientes mantenidos para la venta se realiza al menor valor entre el importe en libros y el valor razonable menos los costos de venta en la fecha de la medición.

o. Beneficios a empleados

El Grupo otorga a sus empleados los siguientes beneficios como contraprestación a cambio de los servicios prestados por los mismos:

Beneficios a corto plazo

Son beneficios a los empleados que se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa.

Los diferentes empleados del Grupo tienen derecho a beneficios a corto plazo, tales como: Salarios, vacaciones, primas legales y extralegales y cesantías e intereses de cesantías con régimen laboral Ley 50 de 1990 y otros beneficios extralegales. Estos beneficios otorgados a los empleados se reconocerán una vez se cumplan los requisitos de exigibilidad, no sólo conforme a lo estipulado por Ley, sino también respecto de aquellos beneficios extralegales determinados por el Grupo y en consideración, no obstante, de condiciones tales como: Tipo de contrato, tipo y monto de salario, tiempo de servicio entre otras particularidades, según lo estipulado en las políticas internas del Grupo. Por lo cual se espera que el reconocimiento se realice: Una vez el empleado manifieste su intención de disposición de los beneficios, ya sea por término de los plazos determinados por Ley o en efecto de una liquidación definitiva de su contrato laboral.

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Beneficios post-empleo

Son beneficios que el Grupo paga a sus empleados después de su retiro. Dichos beneficios corresponden a las pensiones de jubilación que asume directamente el Grupo.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario aplicando la unidad de medida de crédito proyectada.

Bajo el método de unidad de crédito proyectada, los beneficios futuros que se pagarán a los empleados son asignados a cada período contable en que el empleado presta el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios es registrado en el estado separado de resultados del cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado, los cambios en el pasivo actuarial por cambios en los supuestos actuariales son registradas en el estado separado de resultados.

Beneficios a largo plazo

Son todos los beneficios a los empleados que se esperan liquidar totalmente después de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa.

El pasivo por beneficios de empleados a largo plazo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudio actuarial preparado por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello supuestos actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios, rotación del personal y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del período de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad.

El Grupo otorga a sus empleados primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de servicio cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario según el tipo de salario nominal. Así mismo, se otorga prima de vacaciones y auxilio al momento de la jubilación.

Beneficios por terminación

Son los beneficios a los empleados proporcionados por la terminación del periodo de empleo, como consecuencia de terminar el contrato del empleado antes de la fecha normal de retiro. El

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Grupo reconocerá un pasivo y un gasto por beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando la entidad ya no pueda retirar la oferta de esos beneficios.
- El momento en que la entidad reconozca los costos por una reestructuración.

p. Provisiones

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

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

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

Litigios

El Grupo estima y reconoce una provisión para litigios para cubrir las posibles pérdidas por las demandas interpuestas por empleados y clientes, juicios civiles, mercantiles y fiscales, con base en la opinión de la administración apoyada en conceptos de los asesores legales externos.

Estas provisiones se reconocen a la mejor estimación del valor requerido para liquidar las obligaciones en la fecha del balance considerando los riesgos e incertidumbres de la obligación.

Contratos Onerosos

Una provisión para contratos de carácter oneroso es reconocida cuando los beneficios económicos que el Grupo espera de los contratos sean menores que los costos inevitables para cumplir con las obligaciones establecidas.

q. Garantías financieras

Las garantías financieras son contratos que exigen que el emisor efectúe pagos específicos para rembolsar al tenedor por la pérdida en la que se incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones de un instrumento de deuda.

En su reconocimiento inicial, las garantías financieras otorgadas se contabilizan reconociendo un pasivo a valor razonable, el cual corresponde al valor actual de las comisiones y rendimientos a percibir por dichos contratos a lo largo de su vida, tendiendo como contrapartida en el activo el importe de las comisiones y rendimientos asimilados cobrados en el inicio de las operaciones y las cuentas por cobrar por el valor actual de los flujos futuros pendientes de recibir.

Las garantías financieras se analizan periódicamente con el propósito de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y evaluar la necesidad de constituir una provisión que se determine aplicando los criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro.

r. Impuestos

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con partidas reconocidas directamente en patrimonio u otro resultado integral.

De acuerdo con lo señalado en el Decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022, el Banco decidió registrar el ajuste por cambio de tasa con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste en tasa generó un gasto por valor de \$2.788 millones, determinado de acuerdo con las nuevas tasas, según la Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad por pagar o recuperar por el impuesto de renta e impuestos corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El Grupo estima sus pasivos por concepto de impuestos basado en la comprensión de la legislación tributaria del país, igualmente tiene asesoramiento tributario independiente para cada situación que así lo requiera. Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Administración del Banco y subsidiarias considera que ninguno de los procesos administrativos tributarios de los cuales hace parte de forma individual o agregada, es material y que ninguno generará un impacto financiero significativo, por lo tanto, no estima necesario revelar las posibles contingencias que se pudieran derivar de los procesos judiciales en curso.

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

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

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

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

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

Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que el Banco y subsidiarias tengan la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

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

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

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

Medición

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

Teniendo en cuenta el incremento en la tarifa del impuesto de renta del 34% (Impuesto de renta 31% y sobretasa de renta 3%) en el año 2021 al 38% (Impuesto de renta al 35% y sobretasa de renta al 3%) aplicable a partir del año 2022 dispuesto por la Ley 2155 de 2021 (Ley de Inversión Social), la Compañía realizó en 2021 la remediación del impuesto diferido en aplicación de los párrafos: 46 ,47 y 80 de la NIC 12. El efecto correspondiente de \$1.682 se registró en la cuenta de resultados acumulados de ejercicios anteriores del patrimonio de acuerdo con lo establecido en el Decreto 1311 de 2021.

Mediante decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022, se establece por única vez, la alternativa para reconocer contablemente con cargo a los resultados acumulados de ejercicios anteriores en el patrimonio, la variación en el impuesto de renta diferido derivado del cambio de la tarifa del impuesto sobre la renta y del cambio en la tarifa del impuesto a las ganancias ocasionales, para el período gravable 2022, según lo establecido en la Ley 2277.

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

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado consolidado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos y pasivos no monetarios del Banco y subsidiarias se miden en términos de su moneda funcional. Si las pérdidas o ganancias fiscales se calculan en una moneda distinta, las variaciones por tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias y al reconocimiento de un pasivo o de un activo por impuestos diferidos y el efecto resultante se cargará o abonará a los resultados del período.

Compensación y clasificación

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

Impuesto de industria y comercio

En aplicación del artículo 76 de la Ley 1943 de 2018, el Banco y subsidiarias reconocieron como gasto del ejercicio la totalidad del impuesto de industria y comercio causado en el año, el valor susceptible de imputarse como descuento tributario se trata como gasto no deducible en la determinación del impuesto sobre la renta en el año, el descuento tributario aplicado disminuye el valor del gasto por impuesto sobre la renta corriente del periodo.

5. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes

El Grupo monitorea los desarrollos y cambios en los estándares emitidos por el IASB y los reguladores locales para medir el impacto en adopciones de nuevos estándares en los estados financieros consolidados.

a. Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2023

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2023, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Las normas y enmiendas presentadas a continuación no generan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Banco:

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Detalle
NIC 1. Presentación de estados financieros: <i>Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes</i>	Decreto 938 de 2021	Se modifica el requerimiento para clasificar un pasivo como corriente, al establecer que un pasivo se clasifica como corriente cuando no tiene el derecho al final del periodo sobre el que se informa de aplazar la liquidación del pasivo durante, al menos, los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.
NIC 16. Propiedades, planta y equipo:	Decreto 938 de 2021	La enmienda establece que el producto de la venta de un elemento de Propiedad, planta y equipo, obtenido antes de que la propiedad, planta y equipo relacionada se encuentre disponible para su uso previsto, ya no se deduce del costo.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Modificaciones a las NIIF	Decreto asociado	Detalle
<i>Productos obtenidos antes del uso Previsto</i>		En su lugar, una entidad reconocería los importes de esas ventas junto con los costos de producción de esos elementos. en el resultado del periodo.
NIC 37. Provisiones, pasivos y activos contingentes: <i>Contratos Onerosos-Costo del cumplimiento de un contrato</i>	Decreto 938 de 2021	Se aclara que como parte de la evaluación que realiza una entidad sobre si un contrato es oneroso, el “costo de cumplimiento” de un contrato comprende los costos relacionados directamente. El efecto de la aplicación no re expresará la información comparativa. Se reconocerá su efecto como ajuste al saldo de apertura de ganancias acumuladas.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Decreto 938 de 2021	Se refiere a las excepciones temporales a la aplicación de requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas, debido a los inconvenientes que pueden afectar la información financiera cuando una tasa de interés de referencia existente (LIBOR) es reemplazada por una tasa de referencia alternativa (RFR). Las modificaciones de la Fase 2 abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés de referencia por una equivalente.
NIIF 3 - Combinaciones de negocios. <i>Referencia al Marco Conceptual</i>	Decreto 938 de 2021	Se realizan modificaciones a las referencias para alinearlas con el marco conceptual emitido por IASB en 2018. Los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios corresponderán con aquellos que cumplan la definición de activos y pasivos descrita en el marco conceptual.
Mejoras anuales ciclo 2018 – 2020	Decreto 938 de 2021	*NIIF 1: La modificación proporciona un alivio adicional a una subsidiaria que se convierte en adoptante por primera vez más tarde que su matriz con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas. *NIIF 9: Aclara cuales comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b. Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2024:

Mediante el Decreto 1611 emitido el 05 de agosto de 2022, el Gobierno Nacional adopta las enmiendas a la NIC 1, NIC 8, NIC 12 y NIIF 16 emitidas por el IASB durante el primer semestre de 2021, enmiendas que entrarán en vigor a partir del 1 de enero 2024. El impacto de estas enmiendas e interpretaciones está en proceso de evaluación por parte de la administración; no obstante, no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros.

Estándar Afectado	Emitido	Entrada en Vigencia	Detalle
Enmienda a la NIC 1 <i>Información a revelar sobre políticas contables</i>	Febrero de 2021	1 de enero de 2024	Las compañías deben revelar información material sobre sus políticas contables y, en ese sentido, la enmienda requiere la aplicación del concepto de importancia relativa a las revelaciones de políticas contables.
Enmienda a la NIC 12 <i>Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una transacción única</i>	Mayo de 2021	1 de enero de 2024	Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial, de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.
Enmienda a NIC 8 <i>Definición de estimación contable</i>	Febrero de 2021	1 de enero de 2024	Le enmienda aclara de qué manera las compañías deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable. Lo anterior en consideración a que solamente los efectos de cambios en estimaciones son de aplicación prospectiva, mientras que los cambios en las políticas contables deberán aplicarse retrospectivamente.
Enmienda a la NIIF 16 <i>Reducciones de alquileres relacionados con el COVID-19</i>	Marzo de 2021	1 de enero de 2024	Modificación emitida como una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. La solución práctica incluida en las modificaciones del 2020 ha sido extendida la aplicación del expediente práctico en 12 meses.

6. Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros

a. Determinación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A continuación, se presentan las principales técnicas de valoración e inputs utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros clasificados en el nivel 2 y nivel 3.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tipo	Técnica de valoración para Nivel 2	Principales inputs utilizados
Títulos de deuda	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros descontados con curvas construidas a partir de datos observables, teniendo en cuenta variables de mercado.	- Referencias bonos UVR (precio sistemas SEN/MEC)
Derivados	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros y técnica de comparación de mercado. Los valores razonables se basan en cotizaciones de sistemas transaccionales Bloomberg/ Reuters, brookers: ICAP, Tradition, GFI, Tullet, CME, bancos centrales. Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	Forwards sobre monedas: - Tasas de interés - Devaluaciones
		- Tipos de cambio Opciones USD/COP: - Tipos de interés - Devaluaciones - Matrices de volatilidad - Tipos de cambio. Opciones S&P500: - S&P500 Index - Matrices de volatilidad. Forwards sobre títulos: - Precios del subyacente - Tipos de interés. IRs, swaps de cobertura de tasas de interés y de monedas: - Tipos de interés en Colombia y extranjeros (curvas SOFR/IBR) - Tipos de cambio.
Títulos participativos de la Bolsa de Valores de Colombia	Precio de valoración en el mercado calculado mediante subasta dentro del día de valoración	Precios de valoración de cada subasta

Tipo	Técnica de valoración Nivel 3	Principales inputs no observables	Interrelación entre información no observable significativa y la medición del valor razonable
Títulos de renta variable – Inversión en Credibanco	Flujo de caja libre descontado.	- Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos, gastos) - Costo de la deuda. - Costo del capital. - Estimación de perpetuidad.	El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si: - Las proyecciones de balance y estado de resultados fuesen mayores (menores) de acuerdo con el comportamiento del mercado y el uso de recursos de la participada. - El costo de la deuda fuese mayor (menor) de acuerdo con la tasa promedio de fondeo utilizada. - El costo de capital fuese mayor (menor) de acuerdo con las estimaciones incluidas en su cálculo

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tipo	Técnica de valoración Nivel 3	Principales inputs no observables	Interrelación entre información no observable significativa y la medición del valor razonable
			- La estimación de perpetuidad fuese mayor (menor) de acuerdo con el crecimiento esperado de la economía colombiana.
- Inversión en Titularizadora Colombiana	Flujo de caja libre descontado.	- Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos, gastos) - Estimación de perpetuidad.	El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si: - La estimación de perpetuidad fuese mayor (menor) de acuerdo con el crecimiento esperado de la economía colombiana.

b. Determinación de valores razonables de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinados únicamente para propósitos de revelación

El siguiente es el detalle de la forma en que fueron valorados los activos y pasivos financieros reconocidos contablemente al costo amortizado y que se valoran a valor razonable únicamente para propósitos de revelación.

- Cartera de créditos

El valor razonable estimado de la cartera de créditos refleja los cambios del nivel general de las tasas de interés que se han presentado desde que la cartera de créditos se originó o adquirió. Los métodos de valuación específicos que se han utilizado son los siguientes:

Para la cartera a tasa fija el valor razonable se determina descontando los flujos de efectivo futuros previstos de estos, en función de las tasas de interés de mercado para cartera de créditos cuyas condiciones y riesgos sean similares.

Para cartera de créditos de tasa flotante, el valor razonable se determina sin considerar el ajuste potencial a los cambios de los márgenes de crédito; por lo tanto, se supone que el valor razonable es igual al valor en libros.

- Depósitos, bonos subordinados y obligaciones financieras

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

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

c. Valor en libros y valor razonable

En la siguiente tabla se muestra el valor en libros, el valor razonable y la jerarquía del valor razonable de los instrumentos financieros activos y pasivos:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2022				
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor razonable
ACTIVOS					
Efectivo	\$ 2.966.199	2.966.199	-	-	2.966.199
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos de deuda	1.133.395	1.133.395	-	-	1.133.395
Títulos emitidos o garantizados por la nación y/o gobiernos extranjeros	618.610	618.610	-	-	618.610
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	514.785	514.785	-	-	514.785
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos de patrimonio	18.347	-	-	18.347	18.347
Inversiones a costo amortizado	1.537.409	-	1.522.979	-	1.522.979
Emitidos o garantizados por el gobierno Colombiano	1.537.409	-	1.522.979	-	1.522.979
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	1.615.395	1.498.492	-	116.903	1.615.395
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.493.289	1.493.289	-	-	1.493.289
Instrumentos de patrimonio	122.106	5.203	-	116.903	122.106
Derivados de negociación	904.442	-	904.442	-	904.442
Forward monedas	176.096	-	176.096	-	176.096
Forward títulos	405	-	405	-	405
Swap de monedas	17.500	-	17.500	-	17.500
Swap tasa de interés	696.168	-	696.168	-	696.168
Operaciones de contado	54	-	54	-	54
Opciones de monedas	14.219	-	14.219	-	14.219
Derivados de cobertura	154.632	-	154.632	-	154.632
Swap tasa de monedas	138.721	-	138.721	-	138.721
Swap tasa de interés	15.911	-	15.911	-	15.911
Cartera de créditos	34.502.179	-	-	33.821.369	33.821.369
Cartera comercial	14.785.398	-	-	14.538.113	14.538.113
Cartera de consumo	19.716.781	-	-	19.283.256	19.283.256
Total activos financieros	\$ 42.831.998	5.598.086	2.582.053	33.956.619	42.136.758
PASIVOS					
Derivado de negociación	\$ 957.613	-	957.613	-	957.613
Forward monedas	208.450	-	208.450	-	208.450
Forward de títulos	138	-	138	-	138
Swap de monedas	30.689	-	30.689	-	30.689
Swap tasa de interés	701.688	-	701.688	-	701.688
Operaciones de contado	769	-	769	-	769
Opciones de monedas	15.879	-	15.879	-	15.879
Derivados de cobertura	10.024	-	10.024	-	10.024
Swap tasa de interés	10.024	-	10.024	-	10.024
Depósitos de clientes	32.871.094	-	-	32.953.499	32.953.499
Depósito en cuenta corriente bancaria	2.029.744	-	-	2.029.744	2.029.744
Certificados de depósito a termino	13.645.216	-	-	13.727.621	13.727.621
Depósito de ahorro	16.570.421	-	-	16.570.420	16.570.420
Otros	625.713	-	-	625.714	625.714
Obligaciones financieras	4.210.736	-	-	4.210.736	4.210.736
Fondos interbancarios	336.113	-	-	336.113	336.113
Créditos de bancos	3.086.492	-	-	3.086.492	3.086.492
Créditos entidades redescuento	595.251	-	-	595.251	595.251
Arrendamientos	185.128	-	-	185.128	185.128
Otras obligaciones financieras	7.752	-	-	7.752	7.752
Títulos de inversión	1.373.919	-	-	1.373.919	1.373.919
Total pasivos financieros	\$ 39.423.386	-	967.637	38.538.154	39.505.791

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2021				
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor razonable
ACTIVOS					
Efectivo	\$ 4.318.542	4.318.542	-	-	4.318.542
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos de deuda	1.905.431	1.764.823	140.608	-	1.905.431
Emitidos o garantizados por el gobierno Colombiano	1.212.424	1.071.817	140.608	-	1.212.425
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	693.006	693.006	-	-	693.006
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos de patrimonio	21.128	-	-	21.128	21.128
Inversiones a costo amortizado	773.936	-	758.663	-	758.663
Emitidos o garantizados por el gobierno Colombiano	773.936	-	758.663	-	758.663
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	1.865.728	1.046.842	719.669	99.217	1.865.728
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.760.952	1.041.283	719.669	-	1.760.952
Instrumentos de patrimonio	104.776	5.559	-	99.217	104.776
Derivados de negociación	591.813	-	591.813	-	591.813
Forward monedas	296.448	-	296.448	-	296.448
Forward títulos	136	-	136	-	136
Swap de monedas	6.891	-	6.891	-	6.891
Swap tasa de interés	274.825	-	274.825	-	274.825
Operaciones de contado	176	-	176	-	176
Opciones de monedas	13.337	-	13.337	-	13.337
Cartera de créditos	30.122.297	-	-	29.042.963	29.042.963
Cartera comercial	11.739.204	-	-	11.557.130	11.557.130
Cartera de consumo	18.383.093	-	-	17.485.833	17.485.833
Total activos financieros	\$ 39.598.875	7.130.207	2.210.753	29.163.308	38.504.268
PASIVOS					
Derivado de negociación	\$ 578.892	-	578.892	-	578.892
Forward monedas	293.708	-	293.708	-	293.708
Forward de títulos	3.374	-	3.374	-	3.374
Swap de monedas	2.610	-	2.610	-	2.610
Swap tasa de interés	274.832	-	274.832	-	274.832
Operaciones de contado	16	-	16	-	16
Opciones de monedas	4.352	-	4.352	-	4.352
Derivados de cobertura	700	-	700	-	700
Swap tasa de interés	700	-	700	-	700
Depósitos de clientes	30.784.189	-	-	30.716.905	30.716.905
Depósito en cuenta corriente bancaria	2.426.174	-	-	2.426.174	2.426.174
Certificados de depósito a termino	10.395.815	-	-	10.328.531	10.328.531
Depósito de ahorro	17.541.142	-	-	17.541.142	17.541.142
Otros	421.058	-	-	421.058	421.058
Obligaciones financieras	3.879.006	-	-	3.879.006	3.879.006
Fondos interbancarios	2.088.471	-	-	2.088.471	2.088.471
Créditos de bancos	1.367.528	-	-	1.367.528	1.367.528
Créditos entidades redescuento	210.934	-	-	210.934	210.934
Arrendamientos	204.160	-	-	204.160	204.160
Otras obligaciones financieras	7.913	-	-	7.913	7.913
Títulos de inversión	1.410.952	-	-	1.410.952	1.410.952
Total pasivos financieros	\$ 36.653.739	-	579.592	36.006.863	36.586.455

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d. Valoración de instrumentos de patrimonio Nivel 3

El Grupo tiene inversiones en este tipo de instrumentos en Credibanco S.A., ACH Colombia S.A. y Redeban Multicolor S.A. De acuerdo con el literal (a) de la presente nota, el método de valoración utilizado es flujo de caja libre descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador, ingresos, costos y gastos de la entidad valorable en un período de cinco años, tomando informaciones históricas obtenidas de la compañía y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Estas proyecciones y valores residuales se descontaron a tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios ajustadas por primas de riesgo estimadas y teniendo en cuenta los riesgos asociados a la compañía valorada.

A continuación, se resume los rangos de las principales variables utilizadas en la valoración de cada una de estas compañías:

- **Credibanco S.A.**

Variable	% rango 2022p -2028p
Inflación interna	Entre 3,1% y 13,12%
Producto interno bruto	Entre 3,1% y 7,20%

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios de dichas variables en el patrimonio del Banco considerando que las variaciones del valor razonable de esta inversión son reconocidas en el Otro Resultado Integral en el patrimonio.

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento				
Variables	Precio por acción publicado	Variación	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Ingresos	101,82	+/-1%	106,43	97,30
Crecimiento en valores residuales después de 5 años		+/-1% del gradiente	108,08	96,58
Tasas de interés de descuento		+/-50PB	106,93	97,13

- **Redeban Multicolor S.A.**

Resultados de la valoración por enfoque seleccionado	
Valor presente ajustado por tasa de descuento	274.997
Número de acciones en circulación	15.791.803
Precio de Valoración por acción (COP)	16.655,24

Valor presente ajustado por tasa de descuento	
Variables	Rango usado para la valoración
Ingresos (% de crecimiento de los 5 años)	7,0% - 15,9%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,10%
Tasa de costo del <i>Equity</i>	15,06% - 17,50%

A continuación, se relacionan las sensibilidades del precio publicado cuyas variables fueron definidas por el inversionista, esta inversión es reconocida en el Estado de Resultados:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento					
No. Acciones	Precio por acción publicado	Variables	Impacto Favorable	Variación	Impacto desfavorable
15.791.803	16.655,24	Ingresos	19.297,02	+/- 1%	14.165,96
		Crecimiento en valores residuales después de 5 años	17.830,80	+/- 1% del gradiente	15.661,07
		Tasas de costo del <i>equity</i>	17.466,83	+/- 50PB	15.909,54

- ACH Colombia S.A.

Resultados de la valoración por enfoque seleccionado	
Valor presente ajustado por tasa de descuento	1.118.622.306.829
Número de acciones en circulación	6.594.807
Precio de Valoración por acción (COP)	169.621,69

Valor presente ajustado por tasa de descuento	
Variables	Rango usado para la valoración
Ingresos (% de crecimiento de los 10 años)	8,8% - 28,3%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,10%
Tasa de descuento	15,06% - 18,43%

- Titularizadora Colombiana S.A.

Resultados de la valoración por enfoque seleccionado	
Valor presente ajustado por tasa de descuento	16,094,807,000
Número de acciones en circulación	3,800,369
Precio de Valoración por acción (COP)	4.20

Valor presente ajustado por tasa de descuento	
Variables	Rango usado para la valoración
Ingresos (% de crecimiento de los 10 años)	0,9% - 3,2%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	1,95%
Tasa de descuento	15,2% - 18,9%

A continuación, se relacionan las sensibilidades del precio publicado cuyas variables fueron definidas por el inversionista:

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento					
No. Acciones	Precio por acción	Variables	Impacto Favorable	Variación	Impacto desfavorable
3.800.369	4,2	Ingresos (*)	33.204.652	+/- 1%	NA
		Crecimiento en valores residuales después de 5 años	2.654.029	+/- 1% del gradiente	NA
		Tasas de costo del <i>equity</i>	se calcula un costo general del sector no un <i>equity</i> de la entidad	+/- 50PB	NA

(*) Promedio de los 5 años de valoración

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

e. Transferencia de niveles de jerarquía

El siguiente es el detalle de las transferencias de nivel de clasificación entre Nivel 1 y Nivel 2. Las transferencias entre Nivel 1 y Nivel 2 de los portafolios de inversiones corresponden fundamentalmente a cambios en los niveles de liquidez de los títulos de mercado:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Nivel 2 a nivel 1	Nivel 1 a nivel 2	Nivel 2 a nivel 1	Nivel 1 a nivel 2
Activos				
Inversiones a Vr. Razonable -	\$ -	1.254.461	-	-
Títulos deuda				

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se presentaron transferencias de niveles de valor razonable Nivel 1 y 2 hacia nivel 3 de los portafolios con respecto al año inmediatamente anterior.

f. Reconciliación nivel de jerarquía 3

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 103.634
Ajuste de valoración con efecto en resultados	317
Ajuste de valoración con efecto en ORI	16.394
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 120.345
Ajuste de valoración con efecto en resultados	(2.410)
Ajuste de valoración con efecto en ORI	17.315
Saldo al 30 de diciembre de 2022	\$ 135.250

7. Segmentos de operación

Un segmento de operación es un componente del Grupo que desarrolla actividades de negocio de las cuales se pueden obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en costos y gastos y cuyos resultado de operación se someten regularmente a la revisión de la máxima autoridad en la toma de decisiones del Grupo, quien decide sobre recursos que deben asignarse a cada segmento y evalúa su desempeño. Estos segmentos cumplen con los umbrales cuantitativos sobre los cuales se informa.

Para estructurar los segmentos del Grupo se generó un proyecto en conjunto con la vicepresidencia de mercadeo donde se hizo una segmentación orientada a separar los clientes por nivel de ventas para las empresas y nivel de ingresos para las personas naturales, así mismo se tuvo en cuenta los productos transaccionales que el cliente adquiere con una entidad del Grupo.

La información relacionada con los resultados de los segmentos sobre el que se debe informar se incluye más adelante. El rendimiento se mide sobre la base de la utilidad por segmento antes del impuesto de renta, la utilidad por segmento se usa para medir el rendimiento, ya que la administración cree que es relevante para evaluar ciertos segmentos relacionados con otras entidades que operan dentro del sector.

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo cuenta con cinco (5) segmentos de operación: Comercial, Consumo, Vivienda, Tesorería y Otros. Estos segmentos ofrecen diferentes productos y servicios y se administran por separado según la estructura de gestión e información interna del Grupo.

- **Comercial:** Personas Jurídicas con productos de cartera comercial: ordinaria, constructor, factoring, fomento, rotativo empresarial, cuentas de ahorros, cuentas corrientes y depósitos a

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

plazo. Las empresas que componen este segmento son corporativas, empresariales y pyme, empresas que tengan ventas superiores a 50 millones de dólares al año y que tengan relación con el Banco de productos de crédito y productos transaccionales.

- **Consumo:** Personas naturales con productos de tarjeta de crédito, consumo libre inversión, rotativo personas, créditos de vehículo, libranzas, cuentas de ahorros, cuentas corrientes y depósitos a plazo.
- **Vivienda:** Personas naturales con créditos de vivienda.
- **Tesorería:** Mesa Capital Market productos forwards, opciones, spot, interbancarios y Fixed income; Mesa ALM deuda pública, deuda privada y títulos de reducción de deuda y las subsidiarias.
- **Otros:** Segmentos que no se encuentran asignados a un sector de operación. Comprende el costo de fondos de los depósitos administrados por la unidad de fondeo, ventas de cartera, ventas de bienes recibidos en dación de pago, otros ingresos relacionados con aliados e información de subsidiarias.

Los resultados de estos segmentos de negocios se basan en los sistemas de informes financieros internos del Grupo. Las políticas contables que aplican estos segmentos son las mismas que se han adoptado por cada entidad del Grupo.

El valor de financiamiento de los precios de transferencia interna de los activos y los pasivos se establece usando tasas de mercado y los gastos se asignan a cada segmento por igual usando varios parámetros.

El rendimiento se mide sobre la base de la utilidad por segmento antes del impuesto de renta, la utilidad por segmento se usa para medir el rendimiento, ya que la administración del Grupo considera que es relevante para evaluar ciertos segmentos relacionados con otras entidades que operan dentro del sector.

A continuación, se presenta la Información relacionada con los resultados de cada segmento:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos						
Ingreso (gasto) neto por intereses	\$ 169.795	1.901.567	616.365	175.149	(624.256)	2.238.620
Ingreso (gasto) neto comisiones	170.845	840.167	35.156	108.772	(579.864)	575.076
Ingresos (gastos) de negociación, neto						
Gastos operativos, neto	(432.046)	(1.484.766)	(165.255)	(61.699)	212.076	(1.931.690)
Otros ingresos (gastos) de actividades ordinarias, neto	19.739	(13.318)	1.385	(2.557)	277.893	283.142
Total ingresos (gastos) de segmentos de operación, neto	(71.667)	1.243.650	487.651	219.665	(714.151)	1.165.148
Otras partidas materiales que no son efectivo						
Deterioro del valor de los activos financieros	(11.665)	(669.683)	(18.915)	-	(194.898)	(895.161)
(Pérdida) utilidad segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta	(83.332)	573.967	468.736	219.665	(909.049)	269.987
Impuestos	22.178	(152.760)	(124.752)	(58.463)	217.615	(96.182)
Activos de segmentos de operación	14.823.869	12.345.390	6.624.821	5.322.835	4.735.075	43.851.990
Pasivos de segmentos de operación	22.102.169	8.361.076	79.199	967.637	8.952.406	40.462.487

	31 de diciembre de 2021					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos						
Ingreso (gasto) neto por intereses	\$ 181.866	1.533.647	499.407	79.190	(368.144)	1.925.966
Ingreso (gasto) neto por comisiones	97.294	767.958	32.944	67.225	(489.379)	476.042
Ingresos (gastos) de negociación, neto						
Egresos operativos, neto	(287.629)	(1.444.859)	(128.953)	(35.108)	477.704	(1.418.845)
Otros ingresos (gastos) de actividades ordinarias, neto	14.612	5.858	1.024	8.989	-	30.483
Total ingresos (gastos) de segmentos de operación, neto	6.143	862.604	404.422	120.296	(379.819)	1.013.646
Otras partidas materiales que no son efectivo						
Deterioro del valor de los activos financieros	(20.841)	(385.530)	(35.882)	-	(143.322)	(585.575)
(Pérdida) utilidad segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta	(14.698)	477.074	368.540	120.296	(523.141)	428.071
Impuestos	6.983	(226.676)	(175.108)	(57.157)	245.914	(206.044)
Activos de segmentos de operación	12.206.149	11.231.772	5.951.671	5.133.458	6.383.212	40.906.262
Pasivos de segmentos de operación	19.666.360	8.029.976	68.686	579.592	9.165.623	37.510.237

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se presenta la conciliación de información sobre segmentos sobre los que debe informarse con las mediciones NCIF.

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Ingresos		
Total, ingreso de segmentos sobre los que se debe informar	\$ 1.879.299	1.393.465
Importes no distribuidos	(714.151)	(379.819)
Ingresos consolidados	<u>1.165.148</u>	<u>1.013.646</u>
Utilidad antes de impuestos		
Total, resultado para segmentos sobre los que debe informarse	1.179.036	951.212
Importes no distribuidos	(909.049)	(523.141)
	<u>269.987</u>	<u>428.071</u>
Activos		
Total, activos de segmentos sobre los que debe informarse	39.116.915	34.523.050
Otros importes no distribuidos	4.735.075	6.383.212
Activos consolidados totales	\$ <u>43.851.990</u>	<u>40.906.262</u>
Pasivos		
Total, pasivos de segmentos sobre los que debe informarse	31.510.081	28.344.614
Otros importes no distribuidos	8.952.406	9.165.623
Pasivos consolidados totales	\$ <u>40.462.487</u>	<u>37.510.237</u>

8. Administración del riesgo financiero

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

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

a. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Grupo si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los préstamos, cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos de inversión y operaciones derivadas del Banco. La estrategia para la administración del riesgo de crédito define el mercado objetivo, los niveles de tolerancia al riesgo que serán asumidos. El objetivo de la estrategia de administración del riesgo de crédito es asegurar que se incluyan todas las líneas de negocios del Grupo.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Exposición consolidada de riesgo de crédito

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

A continuación, se presenta la máxima exposición al riesgo consolidada de crédito del Banco y sus subsidiarias financieras la cual se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado consolidado de situación financiera como se indica a continuación:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos		
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		
Gobierno nacional y/o gobiernos extranjeros	\$ 618.593	1.212.549
Entidades financieras	514.802	692.882
	<u>1.133.395</u>	<u>1.905.431</u>
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Gobierno nacional	1.493.289	1.760.952
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	1.537.409	773.936
Derivados de negociación	904.442	591.813
Derivados de cobertura	154.632	-
Cartera de créditos		
Cartera comercial	14.785.398	11.739.204
Cartera consumo	19.716.781	18.383.093
Cuentas por cobrar	275.410	408.912
Total activos financieros con riesgo de crédito	\$ 40.000.756	35.563.341
Riesgo de crédito fuera del Estado de Situación Financiera		
Garantías financieras y cartas de crédito	2.862.055	3.049.608
Cupos de crédito	17.912.989	18.134.892
Total exposición al riesgo de crédito fuera del Estado de Situación Financiera	\$ 20.775.044	21.184.500
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 60.775.800	56.747.841

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo

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

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Banco República	\$ 1.549.497	2.097.914
Grado de Inversión	534.796	1.753.536
Sin grado de inversión	881.906	466.892
	<u>\$ 2.966.199</u>	<u>4.318.342</u>

El efectivo y equivalentes al efectivo es mantenido con el Banco República e instituciones financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Calidad crediticia de activos financieros de inversión

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores independientes de las principales contrapartes en títulos de deuda y patrimonio, en las cuales el Grupo tiene inversiones a valor razonable con cambios en resultados, al costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, representativos deuda		
Emitidos o garantizados por la Nación o gobiernos extranjeros	\$ 618.610	1.212.425
Grado de inversión	514.785	693.006
	<u>1.133.395</u>	<u>1.905.431</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio		
Grado de inversión	18.347	21.128
	<u>18.347</u>	<u>21.128</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	1.493.289	1.760.952
Grado de inversión	122.106	104.776
	<u>1.615.395</u>	<u>1.865.728</u>
Inversiones a costo amortizado		
Grado de inversión	<u>1.537.409</u>	<u>773.936</u>

Calidad crediticia derivados

A continuación, se detalla la calificación de riesgo de contraparte de los instrumentos financieros derivados activos de negociación y de cobertura:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2022						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Swaps de cobertura	Total
Grado de inversión	\$ 153.784	54	12.994	708.963	154.632	1.030.427
Especulación	22.717	-	1.225	4.705	-	28.647
	\$ 176.501	54	14.219	713.668	154.632	1.059.074

31 de diciembre de 2021						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Total	
Grado de inversión	\$ 288.864	176	2.731	267.826	559.597	
Especulación	7.691	-	10.606	13.889	32.186	
Riesgo medio	29	-	-	-	29	
Riesgo alto	-	-	-	1	1	
	\$ 296.584	176	13.337	281.716	591.813	

A continuación, se detalla la calificación de riesgo de contraparte de los instrumentos financieros derivados pasivos de negociación y de cobertura:

31 de diciembre de 2022						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Swaps de cobertura	Total
Grado de inversión	\$ 145.937	768	15.572	657.774	10.024	830.075
Especulación	62.651	1	307	74.603	-	137.562
	\$ 208.588	769	15.879	732.377	10.024	967.637

31 de diciembre de 2021						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Swaps de cobertura	Total
Grado de inversión	\$ 265.212	16	1.954	262.011	700	529.893
Especulación	31.870	-	2.398	15.431	-	49.699
	\$ 297.082	16	4.352	277.442	700	579.592

Criterios para la evaluación, calificación y provisiones del riesgo crediticio

Para efectos de calificación crediticia, el Grupo evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de estos, incluidos los casos de reestructuraciones. Para tal efecto, diseñó y adoptó un SARC (Sistema de Administración de Riesgo Crediticio) que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos internos basados en la metodología de Casa Matriz para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas e incurridas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

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

En el proceso de otorgamiento se tienen establecidas, para cada uno de los portafolios, variables que permiten discriminar los sujetos de crédito que se ajustan al perfil de riesgo del

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Grupo. Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, sirven de base para su calificación interna. Las metodologías y procedimientos implantados en el proceso de otorgamiento permiten monitorear y controlar la exposición crediticia de los diferentes portafolios, así como del portafolio agregado, evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo, etc.

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

Reestructuraciones

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

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

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

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

Compras de cartera

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

Ventas de cartera

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Castigos de cartera

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

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

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

Calificación crediticia de la cartera de crédito

Al final de cada período de presentación de información, el Banco evalúa la existencia de evidencia objetiva que un préstamo (o grupo de préstamos) está deteriorado y determina el deterioro de acuerdo con el modelo de pérdida incurrida.

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

Existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurren después del reconocimiento inicial del préstamo (un evento de pérdida); y

Que el evento de pérdida impacte los futuros flujos de efectivo estimados que puedan ser estimados confiablemente.

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

Cartera de consumo

Exposición al riesgo crediticio

De acuerdo con la implementación de NIIF 9, el Banco ha puesto en producción un modelo de pérdida esperada para el cálculo del deterioro por riesgo de crédito en el segmento de cartera de consumo que cumple los requisitos de la citada norma. El nuevo modelo de pérdida esperada fue construido a través de modelos avanzados para la mayoría de cartera de consumo (Vivienda y Consumo) a excepción de Pymes, otros consumos y microcrédito los cuales por disponibilidad de información y tamaño de la cartera se realizaron a través de modelos intermedios y de la cartera de leasing que se hizo a través de un modelo simplificado.

Los modelos NIIF 9 del Banco (avanzados, intermedios y simples) cumplen los requerimientos de la normatividad NIIF 9 en cuanto a calcular una pérdida esperada a través de la probabilidad de incumplimiento, la exposición esperada al momento de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento. Estos parámetros son calculados teniendo en cuenta el valor del dinero en el tiempo, el tiempo de vida esperado del crédito y el análisis del incremento significativo de riesgo a través de stages (SIR Análisis).

El desarrollo de los modelos avanzados estuvo a cargo de la consultora FICO, líder mundial en modelamiento estadístico para riesgo de crédito. Los modelos intermedios y simples fueron desarrollados en nuestra casa matriz en Toronto siguiendo también estrictos controles de calidad. Cabe anotar que todos los modelos son validados por la casa matriz del Banco y administrados por el Banco.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para el caso de la cartera adquirida en la combinación de negocios se utilizó un modelo intermedio que cumple con los requerimientos de la normatividad NIIF 9, los cuales fueron desarrollados en nuestra casa matriz en Toronto siguiendo también estrictos controles de calidad.

Cartera comercial

Evaluación y Recalificación de la Cartera de Créditos

En el proceso de calificación crediticia el Banco asigna al cliente una calificación Interna (IG Code, por sus siglas en inglés *Investment Grade*), utilizada para diferenciar el riesgo de incumplimiento de un cliente, el cual es un código que refleja el perfil de riesgo del cliente deudor de acuerdo con la evaluación de diversos factores como el comportamiento financiero, administración, experiencia de pago, cobertura financiera y las perspectivas del cliente y la industria, entre otros.

La cartera comercial IFRS del Banco está conformada por los segmentos de Empresas, Constructor, Corporativo y SAM (Special Account Management). Para el cálculo de las provisiones es manejada una metodología basada en los IG's de los clientes, la cual es dividida en dos cálculos de provisiones, uno colectivo que se calcula para IG's 87-30 y la individual calculada para los IG's 21. Para la metodología de pérdida esperada se calculan las provisiones de acuerdo con una PI (Probabilidad de Incumplimiento), PDI (Pérdida Dado el Incumplimiento) y EAI (tiempo de vida). La fórmula utilizada es la siguiente $PE = PI * PDI * EAI$

Cuando un cliente es IG 21, la provisión se divide en dos grupos:

- Cuentas principales (mayores a CAD\$ 1 MM): Clientes con saldo superior a CAD\$ 1 millón, estos clientes se manejan y aparecen de manera individual dado que son los clientes de mayor materialidad. El cálculo de sus provisiones se realiza mediante el formato BEEL (Best Estimated Expected Losses)
- Regulador local (<CAD\$ 1 MM): Clientes con saldos menores a CAD\$ 1 millón. Estos clientes se manejan de manera colectiva. Para las provisiones de estos clientes se toma la provisión local calculada por el Modelo de Referencia Comercial a capital.

Calificación del Riesgo Crediticio

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

Grado	31 de diciembre de 2022		
	Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grados de inversión	\$ 3.989.889		3.989.889
Sin grado de inversión	9.684.286		9.684.286
Lista de monitoreo	458.780		458.780
Créditos deteriorados		652.443	652.443
Total	\$ 14.132.955	652.443	14.785.398

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Grado	31 de diciembre de 2021		
	Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grados de inversión	\$ 3.261.848	-	3.261.848
Sin grado de inversión	7.134.439	-	7.134.439
Lista de monitoreo	623.347	-	623.347
Créditos deteriorados	-	719.660	719.660
Total	\$ 11.019.634	719.660	11.739.294

Garantías

Para las cuentas IG 21 menores a CAD\$ 1 MM

- **Política para Admisión y Manejo de Garantías**

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

- **Política de Exigencia de Constitución de Garantías Adicionales**

- Cuando las normas legales sobre límites de crédito así lo dispongan.
- Que no sean compartidas con otros acreedores del cliente, a no ser que sean compartidas en el mismo grado con sus subsidiarias del Banco radicadas en el exterior o con sus subsidiarias.

- **Formalidades para la Constitución de Garantías, en el Otorgamiento de Crédito**

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

metodología de depreciación en línea recta y acorde con la vida útil del respectivo bien.

- Garantías sobre vehículos se toman las guías de valores de Fasecolda en su defecto avalúos comerciales publicados en el Ministerio de Transporte.
- Garantías sobre otros bienes: el valor de la misma en el momento del otorgamiento corresponde al valor obtenido en el avalúo técnico realizado.

- **Administración de Garantías**

- Es obligación del deudor velar por el apropiado mantenimiento de la garantía. El encargado comercial y operativo del cliente debe verificar el cumplimiento de esta norma, así:
 - Supervisar la constitución de garantías.
 - Verificar la existencia y validez de pólizas de seguros.
 - Verificar documentación e información requerida y velar por su adecuado archivo.
- El Sistema de Control de Garantías, facilita la labor de control, así:
 - Información de vencimientos de pólizas de seguros.
 - Información de documentos.
 - El Centro de Administración Documental vela por la adecuada custodia de las garantías.

- **Distribución de Garantías**

- Un crédito puede estar respaldado por una garantía propia o puede respaldarse como amparado de una garantía cuyo propietario es diferente al deudor del crédito.
- La asignación de garantías se hace hasta completar el cien por ciento (100%) del saldo de los créditos.

- **Garantías Abiertas**

- Cuando una garantía respalda varias obligaciones se efectúa un prorrateo de acuerdo con el saldo de cada una de las obligaciones siempre que sea del mismo deudor y tipo de cartera.
- Cuando una obligación presenta defecto de garantía, es decir, que el valor de la garantía no cubre el saldo de la obligación, este saldo no cubierto se le asigna la PDI correspondiente a sin garantía.
- Los créditos vigentes que están respaldados por una garantía los cuales presentan avalúos vencidos tienen un PDI correspondiente a sin garantía.

- **Garantías Cerradas**

Sólo se cubre el crédito indicado hasta el cien por ciento (100%) del saldo y sin exceder el valor del límite legal de la garantía.

b. Riesgo de mercado

El Riesgo de Mercado se entiende como la posibilidad de incurrir en pérdidas o disminución del valor económico del patrimonio, como consecuencia de cambios en el precio y las tasas de mercado (tasas de interés, márgenes de crédito, precios de acciones, tipos de divisas, tipos

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de cambio, productos básicos) las correlaciones entre ellos, y sus niveles de volatilidad, para sus posiciones dentro o fuera del balance.

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

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

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

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

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

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

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

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

El VaR es una medida estadística que estima el potencial de pérdida de valor de las posiciones de negociación del Banco debido a movimientos adversos del mercado, en un horizonte de tiempo definido y con un nivel de confianza específico. La calidad del VaR del Banco se valida por medio de pruebas de estrés y back testing. Como un complemento del VaR, el Banco lleva

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

dentro de sus límites un VaR Estrés, contemplando las volatilidades más altas a nivel histórico y fija guidance en ambos límites como alerta temprana para su monitoreo y gestión oportuna.

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

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

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

i) Riesgo estructural de tasa de interés: El riesgo estructural de Balance representa las pérdidas que pueden surgir debido a descalces entre los activos y pasivos no compensados por posiciones fuera de balance, relacionados a su madurez, fijación de precio, monedas o reajustabilidad (UVR) y tipo de tasas de interés. La diferencia en los vencimientos y/o periodos de fijación de precios, puede provocar que la reinversión o el refinanciamiento de las operaciones activas y pasivas, se realice a precios que impacten negativamente el resultado presupuestado por devengo de intereses. También existe exposición a variaciones en los tipos de interés cuando los activos y pasivos tienen distinta tasa de referencia, particularmente en operaciones a tasa variable.

A través de la Tesorería y el Comité ALCO, el Banco y subsidiarias administra activamente sus exposiciones al riesgo de las tasas de interés dentro de la estructura de límites establecidos a nivel de brechas o static gaps y sensibilidad a 100 pbs, los cuales se encuentran aprobados por Junta Directiva y son supervisados mensualmente.

En el segundo trimestre del 2022 se realizó la revisión anual de límites bajo la cual fueron actualizados algunos de los supuestos y metodologías de cálculo de algunos de los parámetros del modelo de riesgo de tasa de interés con el fin de alinearlos a los mejores estándares internacionales y fortalecer el sistema de riesgo de mercado. Producto de ello y considerando las expectativas de negocio y de mercado, fueron revisados y actualizados los límites.

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

a. Net Interest Income: Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés en el corto plazo. Dicho impacto revela la desviación que puede sufrir el margen de interés presupuestado al cabo de un año. El Net Interest Income representa el máximo efecto antes de impuestos de un shock de tasas de interés de +/- 100 PBS.

b. Modelo economic value: Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés sobre el patrimonio del Banco, dicho de otra forma, representa la variación que experimentaría el valor de la acción ante un movimiento en la curva de rendimiento. La exposición se desagrega por moneda y representa la máxima pérdida antes de impuestos en

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

el valor presente de los activos y pasivos de la entidad, ante un cambio paralelo de +/- 100 PBS en las tasas de interés.

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Net Interest Income (NII)	30.731	12.999
% NII/EBT*	12,28%	3,25%
Economic Value (EV)	192.698	198.466
% EV/Equity**	9,03%	9,03%

* EBT (Utilidad antes de Impuestos) proyectada octubre 2023

** TIER 1 a noviembre 2022

Factores clave que explican la variación de las métricas: Finalizando el año 2022 la exposición al riesgo de tasa de interés se incrementó principalmente por el crecimiento de la cartera hipotecaria y comercial de mediano plazo. Adicionalmente, se presentó disminución de depósitos vista de clientes core, sumado al bajo apetito del mercado por depósitos a término en tasa fija con vencimientos mayores a un año, con lo cual se amplió la brecha activa en las bandas de tiempo de largo plazo. Por su parte, el NII aumentó por crecimiento de depósitos vista volátiles y CDTs indexados, que se ubican en las bandas más cortas de la proyección del balance.

En el transcurso del año 2022, el Banco presentó crecimiento de cartera superior al presupuestado como consecuencia de la reactivación económica observada en el país. Por su parte, las fuentes de fondeo se concentraron en depósitos vista volátiles y CDTs indexados y de corto plazo debido a las altas tasas en el mercado y las exigencias regulatorias.

Por lo anterior, la exposición al riesgo de tasa de interés presentó una tendencia creciente reflejando efectos contrarios en términos de duraciones para cartera (↑) y depósitos (↓).

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

Entre las principales medidas con las que cuenta el Banco y sus subsidiarias se encuentran el VaR Regulatorio, el VaR Interno, mediciones en condiciones de estrés y evaluaciones retrospectivas de los modelos internos. Todo lo anterior, bajo un esquema de límites internos y regulatorios que son evaluados y aprobados periódicamente por las Junta Directivas y las Altas Gerencias del Banco y sus subsidiarias.

Durante 2021, el Grupo realizó la revisión anual de límites para los portafolios de inversión y derivados de Trading y estructurales, de tal forma que fueron revisados y actualizados de acuerdo con los objetivos de crecimiento del negocio, perspectivas económicas y dentro del apetito de riesgo del Banco y sus subsidiarias, con aprobación de sus Juntas Directivas.

La valoración de los portafolios de Trading y ALM se realiza diariamente a partir de los insumos y metodologías de valoración dados por el proveedor de precios oficial del Grupo – PRECIA. Para ello se tiene procesos diarios de validación para garantizar la correcta valoración en el aplicativo. Para mayor descripción, ver nota 6 - Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

VaR regulatorio: El Banco y subsidiarias utilizan el cálculo del VaR Regulatorio de acuerdo con los lineamientos del Modelo Estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, en el Capítulo XXI “Reglas relativas al Sistema de Administración de Riesgo de Mercado”, y según la metodología establecida en el Anexo 1. Este procedimiento es realizado por la Gerencia de Riesgo de Mercado y Liquidez con una periodicidad diaria y mensual con el cierre de los estados financieros. Se compone de cuatro elementos que son calculados de forma separada y se muestran los resultados a continuación:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Tasa de interés	114,607	110,392
Tasa de cambio	7,838	4,960
Precio de acciones	9,526	10,321
Carteras colectivas	20	18
VaR Banco	131,991	125,691
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A	20	14
Scotia Securities (Colombia) S.A	470	221
VaR Consolidado	132,481	125,926

Criterios VaR	Mínimo	Promedio	Máximo
Banco	132.199	140.075	124.530
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A	23	26	19
Scotia Securities (Colombia) S.A	395	470	327
VaR Consolidado	132.617	140.571	124.876

En el cálculo del VaR consolidado, el cargo de riesgo que se tiene en cuenta de cada una de las subsidiarias es el valor en riesgo que se les calcula individualmente bajo los lineamientos del Modelo Estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia en el capítulo XXI.

Durante el último año, se destaca un incremento en el VaR Regulatorio por una mayor exposición asociada al riesgo de tasa de interés.

Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco son mantenidos principalmente en dólares de los Estados Unidos de América.

El siguiente es el detalle en pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

				31 de diciembre de 2022		
		Millones de dolares	Otras monedas expresadas en millones de USD	Total millones de pesos colombianos		
Activos en moneda extranjera						
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$	106	2	519.502		
Inversiones		20	-	96.204		
Derivados		84	-	404.057		
Cartera de crédito		428	-	2.058.766		
Otras cuentas por cobrar		12	-	57.722		
		650	2	3.136.251		
Pasivos en moneda extranjera						
Depósitos de clientes		87	1	423.298		
Instrumentos derivados		67	-	322.283		
Obligaciones con entidades de redescuento		9	-	43.292		
Financiaciones		642	-	3.088.148		
Cuentas por pagar		12	-	57.722		
		817	1	3.934.743		
Posición neta activa (pasiva) en moneda extranjera	\$	(167)	1	(798.492)		
				31 de diciembre de 2021		
		Millones de dolares	Otras monedas expresadas en millones de USD	Total millones de pesos colombianos		
Activos en moneda extranjera						
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$	433	3	1.735.786		
Inversiones		20	-	79.623		
Derivados		149	-	593.193		
Cartera de crédito		337	-	1.341.651		
Otras cuentas por cobrar		41	-	163.228		
		980	3	3.913.481		
Pasivos en moneda extranjera						
Depósitos de clientes		31	1	127.397		
Instrumentos derivados		145	-	577.268		
Obligaciones con entidades de redescuento		10	-	39.812		
Financiaciones		343	-	1.365.538		
Cuentas por pagar		5	-	19.906		
		534	1	2.129.921		
Posición neta activa (pasiva) en moneda extranjera	\$	446	2	1.783.560		

Al comparar los saldos a 31 de diciembre de 2022 frente a los reportados a 31 de diciembre de 2021, el efectivo y equivalentes denominados en moneda extranjera se presenta una disminución en el rubro de corresponsales del exterior, debido a que se redujeron los niveles de caja necesarios para atender la de cobertura cambiaria de derivados al cierre de 2022, los cuales fueron superiores a los registrados en el año inmediatamente anterior, producto del comportamiento del mercado de devaluaciones a la baja.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Si la tasa de cambio hubiese aumentado \$10 pesos colombianos por US\$1 al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el efecto en la posición neta generaría una disminución de \$(1.660) y un incremento de \$4.480, respectivamente.

Mientras que si la tasa de cambio hubiese disminuido \$10 pesos colombianos por US\$1 al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el efecto en la posición neta generaría un incremento de \$1.660 y una disminución de \$(4.480), respectivamente.

c. Riesgo de liquidez

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

Con el fin de garantizar el adecuado control de la exposición a Riesgo de Liquidez y proporcionar un ambiente adecuado para la gestión de la liquidez, el Banco y subsidiarias tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez – SARL mediante el cual se identifica, mide, controla y monitorea eficazmente este riesgo, el cual se encuentra aprobado por el comité ALCO y la Junta Directiva y es de su constante seguimiento mensual a través de informes sobre la exposición de riesgo y los límites aprobados. El Comité ALCO se reúne mensualmente con el objeto de hacer seguimiento a la exposición al riesgo de liquidez a nivel de la Alta Dirección.

A inicio de 2022, se realizó revisión anual de límites bajo la cual fueron evaluados y calibrados los diferentes supuestos utilizados en las diferentes métricas de monitoreo y control.

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

Vencimientos contractuales Activo: En el siguiente cuadro se muestran los flujos de efectivo contractuales no descontados de activos financieros, a corte del 31 de diciembre de 2022 y 2021.

		31 de diciembre de 2022						
		1	1 - 3	3 - 6	6 - 12	1 - 3	3 - 5	> 5
		Mes	Meses	Meses	Meses	Años	Años	Años
Disponible	\$	2.966.199	-	-	-	-	-	-
Inversiones		179.410	31.488	811.773	702.708	588.801	877.182	613.434
Cartera								
Comercial		1.260.020	1.853.822	1.700.440	1.749.618	4.164.092	2.997.116	1.020.648
Cartera								
Consumo		1.421.582	789.634	961.411	1.579.267	11.037.862	3.669.819	5.289.992

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		31 de diciembre de 2021						
		1	1 - 3	3 - 6	6 - 12	1 - 3	3 - 5	> 5
		Mes	Meses	Meses	Meses	Años	Años	Años
Disponible	\$	4.318.542	-	-	-	-	-	-
Inversiones		96.395	73.444	732.590	535.648	567.778	509.673	396.048
Cartera Comercial		756.607	1.644.219	674.672	1.457.676	3.900.159	2.676.910	1.014.785
Cartera Consumo		1.136.861	766.164	953.131	1.584.197	4.453.811	2.011.627	4.588.845

Vencimientos contractuales pasivos: En el siguiente cuadro se muestran los flujos de pasivos financieros no descontados, proyectados al vencimiento que no son derivados, a corte del 31 de diciembre de 2022 y 2021.

		31 de diciembre de 2022						
		1	1 - 3	3 - 6	6 - 12	1 - 3	3 - 5	> 5
		Mes	Meses	Meses	Meses	Años	Años	Años
Certificados Depósito a Término	\$	1.564.526	3.205.373	3.395.652	2.883.159	2.021.776	327.211	-
Bonos y Títulos en Circulación		-	-	-	-	300.000	-	1.049.700
Otros pasivos contractuales relevantes		18.700.425	791.258	797.353	425.704	963.568	502.384	12.014

		31 de diciembre de 2021						
		1	1 - 3	3 - 6	6 - 12	1 - 3	3 - 5	> 5
		Mes	Meses	Meses	Meses	Años	Años	Años
Certificados Depósito a Término	\$	1.260.754	2.119.897	1.465.567	3.179.068	2.038.471	266.319	-
Bonos y Títulos en Circulación		-	150.000	-	-	150.000	150.000	949.700
Otros pasivos contractuales relevantes		20.258.182	450.386	277.807	122.014	346.468	59.200	41.060

En el 2022, el Banco incrementó el nivel de captación de depósitos a plazo manteniendo niveles de liquidez suficientes para soportar el crecimiento de la cartera del Banco.

Medición regulatoria IRL - Entre diciembre de 2021 y diciembre de 2022, el Banco dio cumplimiento a los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a 7 y 30 días, manteniendo niveles de activos líquidos de alta calidad por encima del límite regulatorio.

En el 2022, el indicador (IRL) en monto y razón a 30 días presentó una disminución con respecto al cierre de 2021. El comportamiento del IRL se vio influenciado principalmente por: incremento de las necesidades de liquidez, debido a mayor flujo de egreso proyectado por vencimientos de CDTs. El IRL se mantiene en niveles suficientes para cumplir con los requerimientos de liquidez.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En línea con lo antes mencionado, la estrategia del Banco y de la Tesorería se ha ajustado en contar con un manejo responsable en los niveles de liquidez cumpliendo así mismo con las políticas y directrices establecidas a nivel local y por Casa Matriz de la mano con el fortalecimiento de la gestión a nivel de portafolios estructurales, activos líquidos de alta calidad y la estructura de fondeo de la entidad.

A continuación, se muestra el resultado comparativo del IRLr.

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	
7 días	799%	806%	
30 días	301%	347%	
	Mínimo Dic/21 - Dic/22	Promedio Dic/21 - Dic/22	Máximo Dic/21 - Dic/22
7 días	961%	1712%	529%
30 días	317%	439%	233%

A continuación, se muestra el nivel de activos líquidos al cierre de diciembre de 2022, y la disponibilidad esperada para un periodo de 90 días conforme a las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Los activos líquidos muestran una cobertura de casi tres veces las necesidades de liquidez a treinta días al cierre de diciembre 2022.

	Activos Líquidos en la fecha de corte (1)	DÍAS 1 A 7 TOTAL (2)	DÍAS 8 A 15 TOTAL (2)	DÍAS 1 A 30 TOTAL (2)	DÍAS 31 A 90 TOTAL (2)
30-dic.-22	5.896.090	5.158.117	4.855.719	3.937.967	(3.204.521)
31-dic.-21	5.245.860	4.594.737	4.063.619	3.733.931	(1.905.182)

- (1) Los Activos Líquidos corresponden a la suma del disponible, las inversiones en títulos de deuda a valor razonable, las inversiones en fondos de inversión colectiva abiertos sin pacto de permanencia, los títulos o cupones transferidos a la entidad en desarrollo de operaciones activas de mercado monetario y que no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario.
- (2) Valor residual de activos líquidos para cada luego de descontar el requerimiento de liquidez neto estimado modificado (IRLm).

A lo largo de 2022 se mantuvo un nivel de activos líquidos en promedio inferior al registrado a lo largo de 2021, en línea con la estrategia del banco de reducir los costos de fondeo, constantemente se trabaja en hacer más eficiente el uso de la liquidez, lo cual se ha traducido en menores niveles de activos líquidos disponibles para utilizar. No obstante, dichos niveles resultan suficientes para soportar las necesidades de liquidez y garantizar el cumplimiento de los límites regulatorios e internos.

	Promedio Dic/21 - Dic/22	Máximo Dic/21 - Dic/22	Mínimo Dic/21 - Dic/22
Total Activos Líquidos	4.927.650	6.986.058	3.635.694
Inversiones	2.449.236	3.473.655	1.409.756
Disponible	2.478.414	3.544.417	1.743.626

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Medición regulatoria CFEN

El indicador de Liquidez denominado Coeficiente de Financiación Estable Neto – CFEN permite monitorear la liquidez de largo plazo de las entidades a través de la gestión estructural del balance.

Esta métrica estableció a partir de marzo de 2022 el nivel mínimo sobre el indicador en 100%.

Teniendo en cuenta que Scotiabank Colpatria ha venido trabajando en el crecimiento de fuentes de fondeo estable (core), el Banco da cumplimiento a dicho requerimiento regulatorio.

Durante el 2022, el indicador (CFEN) presentó una reducción con respecto al cierre de 2021. El comportamiento del CFEN se vio impulsado principalmente por incremento en el fondeo requerido debido a aumento en los niveles de colocación de cartera, la cual tuvo una mayor dinámica de captación de recursos.

A continuación, se muestran el resultado del indicador:

	31 de diciembre de 2022				31 de diciembre de 2021			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
CFEN	105,5%	108,5%	111,7%	108,0%	109,6%	112,3%	114,1%	113,1%

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

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

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

d. Sistema administración de riesgo operativo (SARO)

El Banco cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO) compuesto por políticas, procedimientos, documentación, y estructura organizacional, a través del cual se mantiene una adecuada gestión del riesgo operacional. A través de la ejecución de este sistema se identificaron los riesgos y controles de los procesos; misionales, estratégicos y de apoyo asociados a las diferentes áreas. Como resultado de este ejercicio se concluyó que el riesgo inherente (antes de aplicar los controles) es catalogado como medio con tendencia a alto y el riesgo residual (después de aplicar los controles mitigantes) es catalogado como bajo-medio.

Desde el punto de la materialidad, se han fortalecido los controles de los riesgos potenciales asociados a los procesos que han generado mayor impacto, a través de la ejecución de las diferentes metodologías y programas establecidos. Así mismo, los riesgos residuales calificados en nivel de criticidad alto cuentan con gestión y seguimiento por medio de planes de acción que permiten dar tratamiento para bajar estos riesgos residuales a niveles aceptables.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Con respecto al Programa de Evaluación de Riesgos de Terceros, (TPRM por sus siglas en inglés), a través del cual se establecen procesos y procedimientos con el fin de evaluar la exposición al riesgo de los servicios externalizados, durante el año 2022 se fortalecieron e implementaron entre otras las siguientes actividades: i) Implementación de evaluaciones/monitoreos independientes con el fin de garantizar la eliminación y/o devolución de información confidencial al finalizar la relación con el proveedor. ii) Despliegue local de control de Calidad (QC) con el propósito de evaluar el riesgo de manera apropiada. iii) Evaluación de la exposición del riesgo reputacional. iv) Simplificación de procesos de evaluación relacionados con seguridad de la información, seguros, RRHH entre otros. v) Transición a nuevos flujos de trabajo para ciertas categorías de servicios con el fin de flexibilizar su evaluación de acuerdo con los atributos de riesgos y naturaleza de la relación. vi) Desarrollo y actualización de documentos de referencia para la ejecución de actividades de evaluación de riesgo y supervisión a proveedores.

Con respecto a la regulación para el cumplimiento del registro de eventos de riesgo operacional (Circular externa 025 de 2020 de la Superintendencia Financiera de Colombia-SFC), se fortalece el estándar de pérdidas para garantizar la correcta identificación, recolección y tratamiento de los eventos de pérdida, cumpliendo así, con la base de eventos de alta calidad, criterio base para que el Banco en los próximos años pueda calcular el IPI (Indicador de pérdida Interna), el cual hace parte del cálculo del margen de solvencia. Sobre el particular, actualmente las entidades financieras adelantan el periodo de transición, por lo que el IPI está siendo tomado por el Banco de acuerdo con lo estimado por la Superintendencia Financiera de Colombia hasta el año 2025.

Análisis de Eventos de Riesgo Operacional

Las siguientes son las pérdidas operativas:

Pérdida	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Fraude	\$ 38.027	32.042
Riesgo operativo	22.156	16.534
Provisiones	-	4.333
Multas y sanciones	16.518	875
Recuperaciones	(1.236)	(2.515)
Total	\$ 75.465	51.269

Continuidad de Negocio

Durante lo corrido del año 2022 se actualizó y fortaleció el programa de Continuidad y Resiliencia Organizacional, con base en la ejecución del proceso de actualización del análisis de impacto del negocio (BIA por sus siglas en inglés) y de sus planes de continuidad de negocio (BCP por sus siglas en inglés) de acuerdo con los lineamientos de la política. Adicionalmente, como parte del fortalecimiento del programa, se ejecutaron pruebas independientes desarrolladas con base en diferentes escenarios de indisponibilidad definidos en la política, para procesos clasificados como críticos e inmediatos: ausencia de personal, desastre natural, disturbio civil, falla en infraestructura, indisponibilidad de servicios de terceros, indisponibilidad tecnológica, indisponibilidad en el sitio de trabajo.

Por otra parte se ejecutó la evaluación semestral de la matriz de riesgos de continuidad con resultado satisfactorio después de controles y se realizó la valuación de los indicadores que permiten determinar el nivel de madurez de la entidad en relación con la continuidad del negocio, determinando como resultado un nivel de madurez medio; para lo cual la gerencia

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

continúa trabajando en el fortalecimiento y la ejecución regular de pruebas realizadas ante diferentes escenarios de indisponibilidad, así como pruebas integrales con los equipos y áreas de tecnología.

Ciberseguridad

Para la gestión de riesgos de ciberseguridad y tecnología, se continúa realizando el monitoreo a las diferentes métricas, entre las que se encuentra el índice riesgo de seguridad el cual presentó en los últimos meses una tendencia favorable a nivel de componentes asociados a la remediación de vulnerabilidades, procesos de respuesta a incidentes y análisis de amenazas en los proyectos y sistemas. Así mismo, con respecto al indicador de ejecución de proyectos se destaca la asignación de presupuesto de inversión en tecnología el cual se compone de proyectos de modernización, proyectos BAU, seguridad e infraestructura.

Finalmente, en cuanto a las amenazas cibernéticas se observa que los ataques por ransomware continúan en aumento, así como su complejidad e impacto; por esta razón, el sector financiero sigue con alertas de seguridad relacionadas con ransomware y troyanos con campañas dirigidas a los bancos de LATAM y a entidades de misión crítica a nivel salud y servicios públicos. A nivel de Banco y subsidiarias, no se han reportado eventos internos significativos durante este periodo a nivel de incidentes cibernéticos. Adicionalmente, se han ejecutado actividades de evaluación de riesgos sobre la información confidencial del Banco, subsidiarias y clientes; y se han recomendado estrategias y controles encaminados a robustecer las medidas de protección sobre los datos sensibles.

Las actividades ejecutadas durante el año 2022 han permitido, mantener una visión integrada respecto a los riesgos tecnológicos y amenazas emergentes que puede enfrentar el Banco y subsidiarias, así como la definición de recomendaciones y puntos de vista independientes sobre la gestión de estos riesgos, la identificación de los controles implementados para mitigar las situaciones de riesgo por parte de las diferentes dependencias y áreas de negocio del Banco.

Visitas

En febrero del 2022, la revisoría fiscal emitió su concepto sobre el ejercicio 2021, en el cual se identificaron desviaciones que no tienen impacto significativo. Las recomendaciones están encaminadas a mejorar el nivel de cumplimiento general de la normatividad y de las políticas y procedimientos.

e. Sistema de Administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo (SARLAFT)

El Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) atiende e incorpora las características de la entidad y de Scotiabank así como los requerimientos normativos, las mejores prácticas y recomendaciones internacionales, en especial aquellas emitidas por el Grupo de Acción Financiera Internacional – GAFI.

Perfil de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Políticas y procedimientos

Durante el año 2022 se efectuaron cambios y modificaciones referentes a la Política Institucional de Prevención del riesgo de LA/FT y sus correspondientes Manuales de Procedimientos, a su vez se realizaron modificaciones y/o adiciones al Manual de Procedimientos de AML-SARLAFT el cual recopila las instrucciones y procedimientos sobre Políticas de ALD / ATF y de Sanciones.

Detección de operaciones inusuales y sospechosas

Como parte del proceso de seguimiento de operaciones se realizó la actualización del Modelo Operativo de Gestión de casos e Investigaciones con ajustes en el proceso de análisis de casos de monitoreo. Se atendieron las alertas de monitoreo transaccional de acuerdo con los procedimientos establecidos.

Capacitación

Se apoyaron las diferentes actividades tendientes a garantizar la adecuada implementación de las Políticas y Procedimientos del SARLAFT en la cartera de clientes adquirida. Como también se desarrollaron diferentes actividades de capacitación y comunicación dirigidas a todos los funcionarios con el fin de generar conciencia y precisar las funciones y responsabilidades con relación a la prevención y control del riesgo de LAFT.

Reportes externos y requerimientos de autoridades

Se atendieron los requerimientos de las autoridades competentes dentro de los plazos acordados y se enviaron los reportes con destino a la UIAF de acuerdo con los lineamientos impartidos por el regulador.

f. Sistema de Administración del riesgo de emisor y contraparte (SARiC)

La exposición al riesgo de contraparte (RiC) se entiende como la contingencia a la cual se ve expuesta la entidad como consecuencia del incumplimiento de una o varias operaciones por parte de sus contrapartes (o clientes), eventos en los cuales tendrá que atender el incumplimiento con sus propios recursos o materializar una pérdida en su balance.

Este riesgo podrá presentarse en desarrollo de las operaciones por cuenta propia cuando la contraparte de la operación no cumpla con sus obligaciones. Así mismo, cuando uno de sus clientes por cuenta de quien realiza operaciones llegue a incumplir sus obligaciones de pago o entrega de garantías respecto de las operaciones celebradas en desarrollo del contrato de comisión.

Por otra parte, acorde con la normatividad vigente (Decreto 2555 de 2010), el valor de todos los riesgos que Scotia Securities contraiga y mantenga con un mismo emisor o grupo de emisores relacionados entre sí, no podrá ser mayor al 30% de su patrimonio técnico. Por lo anterior, la entidad ha implementado un control diario sobre la concentración por emisor, el cual contempla la revisión de las posiciones en valores y/o depósitos bancarios por emisor.

Scotia Securities Colombia ha adoptado los lineamientos de la Superintendencia Financiera de Colombia en cuanto al Sistema de Administración del Riesgo de Contraparte SARiC, reglamentado en el Capítulo XXVII de la Circular Básica Contable y Financiera. Así mismo, la Comisionista estructura su gestión del RiC y de riesgo emisor a través del Manual de Administración de Riesgo de Contraparte SARiC, en el cual se definen las etapas de identificación, medición, control y monitoreo para la administración de dicho riesgo, así como los procedimientos y políticas acordes con el desarrollo de las operaciones de la Comisionista, basados en las disposiciones reglamentarias locales y los lineamientos del Grupo.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante el año 2022, Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa, mantuvo un monitoreo estricto de las operaciones con clientes y contrapartes, de acuerdo con los lineamientos y controles establecidos en el Manual SARiC. Es así como durante este periodo no se presentaron eventos que conllevaran a que clientes no cumplieran con sus obligaciones contractuales.

g. Administración del capital

El Banco y subsidiarias cumplen con los mínimos regulatorios impuestos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la relación de solvencia y el patrimonio técnico es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>	
	<u>Margen Solvencia</u>	<u>Patrimonio Técnico</u>	<u>Margen Solvencia</u>	<u>Patrimonio Técnico</u>
Scotiabank Colpatría S.A	11,54%	3.277.997	12,64%	3.284.850
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A	36,04%	24.292	36,12%	26.026
Scotia Securities (Colombia) S.A	266,00%	38.480	290,00%	38.890

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

9. Análisis de los cambios en la financiación durante el año

Reconciliación de los movimientos de pasivos, efectivo de las actividades de financiación:

	31 de diciembre de 2022					
	Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2021	\$ 3.879.006	1.410.952	322.079	695.428	475.398	6.782.863
Cambios en los flujos de efectivo de financiación						
Emisión de bonos	-	250.000	-	-	-	250.000
Pagos de bonos	-	(300.000)	-	-	-	(300.000)
Adiciones y cancelaciones de arrendamientos	(31.413)	-	-	-	-	(31.413)
Nuevas financiaciones	107.716.748	-	-	-	-	107.716.748
Reembolsos de financiaciones	(107.765.964)	-	-	-	-	(107.765.964)
Total, cambios por flujos de efectivo de financiación	(80.629)	(50.000)	-	-	-	(130.629)
Diferencia en cambio	391.002	-	-	-	-	391.002
Relacionados con pasivos						
Intereses pagados	(125.625)	(150.608)	-	-	-	(276.233)
Gastos de intereses	146.982	163.575	-	-	-	310.557
Total, otros cambios relacionados con pasivos	21.357	12.967	-	-	-	34.324
Otros cambios relacionados con patrimonio	-	-	-	-	(14.224)	(14.224)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	4.210.736	1.373.919	322.079	695.428	461.174	7.063.336

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2021					
	Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2020	\$ 2.214.800	1.487.498	322.079	695.428	(66.778)	4.653.027
Cambios en los flujos de efectivo de financiación						
Emisión de bonos	-	-	-	-	-	-
Vencimiento de bonos	-	(80.000)	-	-	-	(80.000)
Adiciones y cancelaciones de arrendamientos	(58.883)	-	-	-	-	(58.883)
Nuevas financiaciones	83.557.363	-	-	-	-	83.557.363
Reembolsos de financiaciones	(82.012.441)	-	-	-	-	(82.012.441)
Total, cambios por flujos de efectivo de financiación	1.486.039	(80.000)	-	-	-	1.406.039
Diferencia en cambio	162.224	-	-	-	-	162.224
Relacionados con pasivos						
Intereses pagados	(24.334)	(131.997)	-	-	-	(156.331)
Gastos de intereses	40.277	135.451	-	-	-	175.728
Total, otros cambios relacionados con pasivos	15.943	3.454	-	-	-	19.397
Otros cambios relacionados con patrimonio	-	-	-	-	542.176	542.176
Saldo al 31 de diciembre de 2021	3.879.006	1.410.952	322.079	695.428	475.398	6.778.134

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

10. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Moneda legal		
Caja	\$ 872.260	458.182
Banco de la República (1)	1.549.496	2.097.914
Bancos y otras entidades financieras	18.462	26.167
Canje	81	135
Remesas en tránsito	4.480	-
	2.444.779	2.582.398
Moneda extranjera		
Caja	9.646	8.574
Bancos y otras entidades financieras (2)	511.774	1.134.374
Fondos interbancarios - Overnight (3)	-	593.196
	521.420	1.736.144
Total efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 2.966.199	4.318.542

- (1) Se presenta un efecto de compensación entre los rubros Caja y Banco de la República, debido a la disposición de mayor efectivo en cajeros y oficinas realizada por el banco para enfrentar los requerimientos de liquidez de los clientes en la temporada final de año y de conformidad con las disponibilidades de encaje que el Banco debe mantener.
- (2) Se presenta una disminución en el rubro Corresponsales del exterior, debido a que los niveles de caja necesarios para atender los compromisos de cobertura cambiaria al cierre de 2022 fueron superiores a los registrados en el año inmediatamente anterior, producto de la reducción de las tasas de interés en el mercado.
- (3) Al cierre del año 2022, el Banco no registró saldos pendientes por operaciones Overnight, de conformidad con la estrategia de solvencia prevista para el final de periodo.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, el encaje legal en Colombia es del 8,00% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 3,50% para certificados de depósito inferiores a 18 meses y 0,00% para mayores de 18 meses. El encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.484 y \$1.591, respectivamente, y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$277 y \$175, respectivamente.

No existen partidas conciliatorias antiguas ni restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo excepto por el encaje requerido en Colombia.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

11. Activos financieros de inversión

El saldo de activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio y derivados comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Instrumentos representativos de deuda (1)	\$ 1.133.395	1.905.431
Instrumentos de patrimonio	18.347	21.128
	1.151.742	1.926.559
Inversiones a costo amortizado (2)	1.537.409	773.936
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI		
Instrumentos representativos de deuda (1)	1.493.289	1.760.952
Instrumentos de patrimonio	122.106	104.776
	1.615.395	1.865.728
Total, activos financieros de inversión	\$ 4.304.546	4.566.223

(1) El Banco, dada la volatilidad del mercado, decidió reducir significativamente el nominal de los TES de trading, lo que origina una disminución significativa con respecto al año inmediatamente anterior.

(2) La variación corresponde a la reclasificación de los títulos de solidaridad que se encontraban en la categoría de inversiones a valor razonable con cambio en ORI y se renovaron como inversiones a costo amortizado, de conformidad con el modelo de negocio establecido.

Los intereses recibidos por activos de inversión, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron de \$44.993 y \$27.188, respectivamente.

Los dividendos recibidos de inversiones en instrumentos de patrimonio, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron de \$5.680 y \$3.903, respectivamente.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		31 de diciembre de 2022							
		Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	\$	514.652	1.112	94.980	203.975	1.132	107.359	228.532	1.151.742
Inversiones valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	6.789	-	-	397.263	636.625	574.718	1.615.395
Inversiones a costo amortizado		162.026	9.334	762.698	602.662	689	-	-	1.537.409
	\$	676.678	17.235	857.678	806.637	399.084	743.984	803.250	4.304.546
		31 de diciembre de 2021							
		Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	\$	693.006	322.643	-	-	428.494	210.033	272.383	1.926.559
Inversiones valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	19.880	543.120	-	444.265	423.568	434.895	1.865.728
Inversiones a costo amortizado		125.218	9.279	171.368	468.071	-	-	-	773.936
	\$	818.224	351.802	714.488	468.071	872.759	633.601	707.278	4.566.223

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

12. Derivados de negociación y cobertura

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

	Derivados pasivos			
	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 696.168	15.911	274.825	-
Contratos de divisas				
Forward	176.096	-	296.448	-
Swaps de monedas	17.500	138.721	6.891	-
Operaciones de contado	54	-	176	-
Opciones de monedas	14.219	-	13.337	-
Bond Forward	405	-	136	-
Total	904.442	154.632	591.813	-

	Derivados pasivos			
	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 701.688	-	274.832	700
Contratos de divisas				
Forward	208.450	-	293.708	-
Swaps de monedas	30.689	10.024	2.610	-
Operaciones de contado	769	-	16	-
Opciones de monedas	15.879	-	4.352	-
Forward de títulos	138	-	3.374	-
Total	957.613	10.024	578.892	700

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

Derivados de cobertura: estos instrumentos sirven para cubrir partidas tales como los depósitos de transacciones pronosticadas altamente probables y de préstamos. Dentro de los instrumentos de cobertura utilizados por el Banco están los swaps de tasa de interés y swaps de divisas.

Al 31 de diciembre de 2022, corresponden a:

- Coberturas de swaps de tasas de interés para cubrir el riesgo de tasa de interés de los depósitos a la vista sensibles a tasa de interés con contrapartes Instituciones Financieras y que están altamente correlacionados con el movimiento de tasas del Banco Central.
- Cobertura de tasa de cambio para cubrir volatilidad de la tasa durante lo corrido del año.

La siguiente tabla resume el plazo restante hasta su vencimiento de los montos nominales de los derivados designados como instrumentos de cobertura.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Monto nominal 31 de diciembre de 2022		
	Hasta un	Entre un año y	Total
	año	cinco años	
Cobertura de flujos de efectivo			
Riesgo tasa de interés - swaps	\$ -	348.250	348.250
Riesgo de tasa de cambio/riesgo tasa	496.835	449.422	946.257
Total	496.835	797.672	1.294.507

	Monto nominal 31 de diciembre de 2021		
	Hasta un	Entre un año y	Total
	año	cinco años	
Cobertura de flujos de efectivo			
Riesgo tasa de interés - swaps	\$ 125.000	-	125.000

La tasa de interés fija promedio de los instrumentos de cobertura significativos al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es 8,53% y 4,98%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, las ineficacias en las coberturas no fueron materiales.

13. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cartera de consumo agrupa la cartera de vivienda y la cartera comercial agrupa los créditos con hipoteca comercial. Los saldos fueron reclasificados para una presentación comparable.

El siguiente es el detalle de la cartera por tipo de segmento:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cartera de comercial	\$ 14.785.398	11.739.204
Deterioro cartera de comercial	(204.035)	(163.044)
Cartera de consumo	19.716.781	18.383.093
Deterioro cartera de consumo	(939.205)	(920.896)
	\$ 33.358.939	29.038.357

Movimiento del deterioro para cartera de créditos

El siguiente es el detalle del deterioro de la cartera comercial y consumo:

Saldo inicial al 31 de diciembre de 2020	\$ (2,247,872)
Gasto por deterioro de cartera, neto	(585,575)
ORI deterioro de cartera	(181,194)
Castigos	1,908,650
Venta de cartera vigente y otros	22,051
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ (1,083,940)
Gasto por deterioro de cartera, neto	(894,375)
ORI deterioro de cartera	(61,502)
Castigos	879,917
Venta de cartera vigente y otros	16,660
Saldo al 30 de diciembre de 2022	\$ (1,143,240)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a. Cartera de consumo

Provisión por deterioro cartera de créditos

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Tarjetas	\$ 4.229.329	(310.759)	3.918.570	3.919.796	(345.542)	3.574.254
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	1.170.231	(82.006)	1.088.225	930.804	(49.730)	881.074
Codensa	1.772.873	(85.750)	1.687.123	1.655.581	(71.156)	1.584.425
Hipotecario + Empleados	6.703.574	(70.457)	6.633.117	6.166.046	(81.972)	6.084.074
Hipotecario Comercial	529.286	(10.968)	518.318	578.919	(10.237)	568.682
Instalamento + Desvinculado + Otros	4.311.278	(317.733)	3.993.545	3.707.838	(245.727)	3.462.111
Libranzas	72.722	(6.149)	66.573	111.168	(5.634)	105.534
Reestructurados	194.042	(20.075)	173.967	202.113	(24.651)	177.462
Vehículo + Pyme	733.446	(35.308)	698.138	1.110.828	(86.247)	1.024.581
	\$ 19.716.781	(939.205)	18.777.576	18.383.093	(920.896)	17.462.197

Segmentación por etapas de las pérdidas crediticias en préstamos

	31 de diciembre de 2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 125.433	108.403	76.923	310.759
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	30.284	25.090	26.632	82.006
Codensa	30.513	28.251	26.986	85.750
Hipotecario + Empleados	13.113	25.573	31.771	70.457
Hipotecario Comercial	1.689	5.125	4.154	10.968
Instalamento + Desvinculado + Otros	161.391	89.581	66.761	317.733
Libranzas	4.417	1.264	468	6.149
Reestructurados	2.953	10.596	6.526	20.075
Vehículo + Pyme	5.248	6.993	23.067	35.308
	\$ 375.041	300.876	263.288	939.205

	31 de diciembre de 2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 152.742	111.525	81.275	345.542
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	16.192	15.959	17.579	49.730
Codensa	30.131	22.498	18.527	71.156
Hipotecario + Empleados	10.356	28.629	42.987	81.972
Hipotecario Comercial	1.525	4.472	4.240	10.237
Instalamento + Desvinculado + Otros	106.057	81.722	57.948	245.727
Libranzas	4.038	1.310	286	5.634
Reestructurados	6.389	9.870	8.392	24.651
Vehículo + Pyme	34.193	10.257	41.797	86.247
	\$ 361.623	286.242	273.031	920.896

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La siguiente tabla presenta los cambios en los movimientos por pérdidas crediticias del año:

	31 de diciembre de 2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 361.623	286.242	273.031	920.896
Remediciones	(1.269.433)	(526.937)	1.064.894	(731.476)
Cambios en modelos y metodologías (Covid-19)	(25.102)	50.536	(13.870)	11.564
Deterioro por nuevos créditos	775.119	342.979	283.856	1.401.954
Liberación por cancelaciones y pagos	(146.395)	(458.107)	(868.333)	(1.472.835)
Transferencia a:				
Stage 1	514.106	277.511	269.592	1.061.209
Stage 2	163.921	313.588	205.849	683.358
Stage 3	1.202	15.064	100.810	117.076
Total deterioro	13.418	14.634	1.042.798	1.070.850
Castigos	-	-	(844.712)	(844.712)
Recuperaciones	-	-	(207.829)	(207.829)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 375.041	300.876	263.288	939.205

	31 de diciembre de 2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 463.782	1.062.058	435.840	1.961.680
Remediciones	(1.188.435)	(2.515.763)	1.429.090	(2.275.108)
Cambios en modelos y metodologías (Covid-19)	223.665	461.182	(262.768)	422.079
Deterioro por nuevos créditos	230.752	28.993	28.942	288.687
Liberación por cancelaciones y pagos	(45.713)	(135.368)	(502.294)	(683.375)
Transferencia a:				
Stage 1	574.588	333.743	188.558	1.096.889
Stage 2	102.540	1.028.224	757.431	1.888.195
Stage 3	444	23.173	209.532	233.149
Total deterioro	(102.159)	(775.816)	1.848.491	970.516
Castigos	-	-	(1.773.734)	(1.773.734)
Recuperaciones	-	-	(237.566)	(237.566)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 361.623	286.242	273.031	920.896

Insumos y supuestos clave

El modelo intermedio se basa en un modelo de rodamiento de cartera entre bandas de mora por producto, bajo este entendido los controles claves incluyen:

- Un proceso de reconciliación contable para el reporte de saldos por altura de mora, monto de castigo y monto de recuperaciones.
- Un proceso auditable de parámetros de ejecución del modelo como son tasa promedio de producto y vida esperada remanente del portafolio.

Los escenarios macroeconómicos son incluidos en el modelo para el cálculo del nivel de pérdidas crediticias esperadas a través de factores de ajuste al nivel de pérdidas en escenarios optimista, pesimista y base, los cuales son ponderados de acuerdo con la expectativa económica.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Deterioro</u>	<u>Escenario base</u>	<u>Escenario optimista</u>	<u>Escenario pesimista</u>	<u>Escenario pesimista FL</u>
Consumo (Stage 1 y 2) \$	675.917	685.149	638.780	730.694	755.776

Valor en libros de las exposiciones por calificación de riesgo

La siguiente es la exposición por contribución de riesgo por probabilidad de incumplimiento (PD) por clase de crédito:

Tarjetas de crédito

Categoría de PD	\$	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
Muy baja		1.202			1.202
Baja		52.770	292	336	53.398
Media		34.063	424	594	35.081
Alta		92.375		16	92.391
Muy alta			51.927	76.760	128.687
Total	\$	<u>180.410</u>	<u>52.643</u>	<u>77.706</u>	<u>310.759</u>

Rotativo

Categoría de PD	\$	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
Muy baja		229			229
Baja		11.880	174	283	12.337
Media		8.424	299	412	9.135
Alta		7.418	9.423	1.314	18.155
Muy alta			16.477	25.673	42.150
Total	\$	<u>27.951</u>	<u>26.373</u>	<u>27.682</u>	<u>82.006</u>

Tarjeta Codensa

Categoría de PD	\$	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
Baja		12.353	67	34	12.454
Media		3.134	203	125	3.462
Alta		4.608	14.685	6.312	25.605
Muy alta		3	4.210	11.479	15.692
Total	\$	<u>20.098</u>	<u>19.165</u>	<u>17.950</u>	<u>57.213</u>

Prestamos Codensa

Categoría de PD	\$	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
Muy baja		5.948	33	143	6.124
Baja		3.465	466	238	4.169
Media		922	1.621	1.540	4.083
Alta		256	3.748	10.074	14.078
Muy alta			25	58	83
Total	\$	<u>10.591</u>	<u>5.893</u>	<u>12.053</u>	<u>28.537</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Hipotecario total

Categoría de PD	\$ Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	448	32		480
Baja	984	5	91	1.080
Media	42.397	256	1.042	43.695
Alta	1.081	2.498	2.806	6.385
Muy alta		17.907	11.878	29.785
Total	\$ 44.910	20.698	15.817	81.425

Prestamos

Categoría de PD	\$ Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	17.771	80	371	18.222
Baja	104.268	822	2.429	107.519
Media	64.071	26.583	24	90.678
Alta	374	24.512	6.980	31.866
Muy alta		36.538	59.134	95.672
Total	\$ 186.484	88.535	68.938	343.957

Vehículo

Categoría de PD	\$ Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	21	-	-	21
Baja	161	-	-	161
Media	703	6	-	709
Alta	116	211	25	352
Muy alta	-	1.720	1.678	3.398
Total	\$ 1.001	1.937	1.703	4.641

Pyme

Categoría de PD	\$ Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Créditos sin PD	4.473	4.500	21.694	30.667

Préstamos vencidos no deteriorados

Saldo de cartera por franjas de mora diciembre 2022

Producto	31-60	61-90	>90
Hipotecario	\$ 103.358	54.404	217.155
Prestamos	113.338	71.194	180.225
TDC Banco	78.047	46.338	117.551
Codensa	21.771	16.597	49.413
Total	\$ 316.514	188.533	564.344

Saldo de cartera por franjas de mora diciembre 2021

Producto	31-60	61-90	>90
Hipotecario	\$ 94.462	47.972	267.710
Prestamos	62.800	45.737	154.662
TDC Banco	43.522	33.957	90.166
Codensa	11.526	12.476	28.475
Total	\$ 212.310	140.142	541.013

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b. Cartera comercial

	30 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Comercial \$	<u>14.785.398</u>	<u>(204.035)</u>	<u>14.581.363</u>	<u>11.739.204</u>	<u>(163.044)</u>	<u>11.576.160</u>

Movimiento del deterioro

		31 de diciembre de 2022			
		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$	22.208	64.621	76.215	163.044
Remediaciones		(7.274)	27.508	101.642	121.876
Deterioro por nuevos créditos		37.295	-	9.364	46.659
Liberación por cancelaciones y pagos		(15.947)	(20.878)	-	(36.825)
Transferecia a:					
Stage 1		(1.399)	1.399	-	-
Stage 2		2.961	(2.961)	-	-
Total deterioro		15.636	5.068	111.006	131.710
Castigos		-	-	(35.205)	(35.205)
Recuperación de deterioro		-	-	(44.565)	(44.565)
Otros movimientos		(3.515)	(7.434)	-	(10.949)
Saldo al 30 de diciembre de 2022	\$	<u>34.329</u>	<u>62.255</u>	<u>107.451</u>	<u>204.035</u>

		31 de diciembre de 2021			
		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$	21.483	132.302	132.407	286.192
Remediaciones		(3.184)	(31.791)	125.785	90.810
Deterioro por nuevos créditos		19.215	-	7.540	26.755
Liberación por cancelaciones y pagos		(19.304)	(21.287)	-	(40.591)
Transferecia a:					
Stage 1		(4.756)	4.756	-	-
Stage 2		9.865	(6.511)	(3.354)	-
Total deterioro		1.836	(54.833)	129.971	76.974
Castigos		-	-	(134.916)	(134.916)
Recuperación de deterioro		-	-	(51.247)	(51.247)
Otros movimientos		(1.111)	(12.848)	-	(13.959)
Saldo al 30 de diciembre de 2021	\$	<u>22.208</u>	<u>64.621</u>	<u>76.215</u>	<u>163.044</u>

Insumos y supuestos clave

Los cálculos de provisiones del Banco son productos de modelos complejos con una serie de supuestos subyacentes variables. Algunas de las variables clave incluyen:

- Cambios en las calificaciones de riesgo del prestatario o instrumento que reflejen cambios en su calidad crediticia;
- Cambios en los volúmenes de transacciones;
- Los cambios en el entorno macroeconómico orientado hacia el futuro se reflejan en las variables utilizadas en los modelos, como el crecimiento del PIB, las tasas de desempleo, los precios de las materias primas y los índices de precios de la vivienda, que están más estrechamente relacionados con las pérdidas crediticias en la cartera correspondiente;

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Cambios en los escenarios macroeconómicos y las ponderaciones de probabilidad asignadas a cada escenario; y
- Migración del prestatario entre las tres etapas que puede resultar de cambios en cualquiera de las entradas y suposiciones anteriores.

La siguiente tabla proporciona una comparación entre la estimación de las pérdidas crediticias para la cartera en Stage 1 y 2 y el deterioro bajo los escenarios optimista y pesimista:

	Deterioro	Escenario base	Escenario optimista	Escenario pesimista	Escenario pesimista FL
Pérdidas crediticias \$	96.584	93.567	94.395	101.572	104.787

Saldos cartera por franjas de mora

31 de diciembre de 2022				
	31-60 días	61-90 días	más de 91 días	Total
\$	44.515	666	400	45.581

Cartera por periodo de maduración

31 de diciembre de 2022							
Segmento	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Intereses	Total
Comercial \$	1.687.896	1.629.078	2.328.048	7.795.664	1.230.882	113.830	14.785.398
Consumo	1.472.259	917.326	3.086.782	8.510.576	5.288.244	441.594	19.716.781
Total	3.160.155	2.546.404	5.414.830	16.306.240	6.519.126	555.424	34.502.179

31 de diciembre de 2021							
Segmento	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Intereses	Total
Comercial \$	1.349.373	1.292.295	1.846.767	6.184.051	976.420	90.298	11.739.204
Consumo	1.372.672	855.276	2.877.985	7.934.902	4.930.535	411.723	18.383.093
Total	2.722.045	2.147.571	4.724.752	14.118.953	5.906.955	502.021	30.122.297

Intereses generados por la cartera del Banco: El interés efectivo anual sobre saldos promedio mensuales que generó la cartera del Banco fue el siguiente:

Tipo de crédito	Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021
Comercial	9,06%	4,60%
Consumo	19,57%	16,69%
Vivienda incluye corrección monetaria	9,64%	9,20%

Tasas de colocación efectivo anual: Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco tenía publicadas las siguientes tasas de colocación para los diferentes tipos de cartera:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- a) Créditos comerciales va desde 4,90% hasta 14,75% efectivo anual dependiendo de la empresa.
- b) Créditos de vivienda UVR más 11,62% efectivo anual o 17,90% efectivo anual para créditos en pesos.
- c) Préstamos para vivienda de interés social UVR más 10,70% efectivo anual o 18,60% efectivo anual para créditos en pesos.
- d) Créditos de consumo:

Tipo de Crédito	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Tarjeta de crédito	41,45% efectivo anual para compras	26,18% efectivo anual para compras
Cupo de crédito rotativo	41,45% efectivo anual	26,18% efectivo anual

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 31 de diciembre de 2022 y 2021 fueron de \$3.726.528 y \$2.911.953 respectivamente.

Venta de cartera

Al 31 de diciembre de año 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Banco vendió cartera obteniendo una utilidad por \$70.460 y por \$77.461, respectivamente discriminadas de la siguiente forma:

Venta de cartera castigada

Las siguientes son las ventas de cartera comercial realizadas por el Banco durante los años el 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Saldo bruto de capital	Precio de venta	Saldo bruto de capital	Precio de venta
Comercial	\$ 17.905	5.617	21.927	7.561
Consumo	754.705	62.832	1.929.318	65.217
Utilidad	\$	68.449		72.778

Venta de cartera vigente

Para el año 2021 se realizó venta de cartera vigente comercial y consumo, mientras que para el año 2022 se realizó venta de cartera vigente comercial; a continuación, se desglosa el detalle:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
\$	Consumo	Comercial	Consumo	Comercial
Valor en libros de la cartera, intereses y otros	-	91.092	155.060	28.109
Provisión capital, intereses y otros	-	(15.003)	(6.596)	(14.931)
Valor neto en libros	-	76.089	148.464	13.178
Precio de venta	-	78.100	156.846	9.479
Utilidad/pérdida	\$	2.011	8.382	(3.699)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Titularizaciones de cartera

Al 31 de diciembre de 2022, no se encuentran titularizaciones de cartera vigentes. Las siguientes son las titularizaciones de cartera de vivienda que estaban vigentes al 31 de diciembre de 2021 con la Titularizadora Colombiana.

31 de diciembre de 2021						
Portafolio	Emisión	Fecha Emisión	Monto de la Titularización	Tasa de rendimiento	Saldo Total a diciembre 2021 (1)	Plazo de la titularización (años)
190001	No Vis E-1	1/05/2002	74.371	12,62%	1.115	15

c. Cuentas por cobrar de arrendamiento financiero

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

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

	Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero	Utilidad financiera futura	Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de
31 de diciembre de 2022			
Un año o menos	\$ 90.706	100.059	190.765
De uno a cinco años	273.039	249.098	522.137
Más de cinco años	412.429	295.954	708.383
	\$ 776.174	645.111	1.421.285
31 de diciembre de 2021			
Un año o menos	\$ 125.030	82.200	207.230
De uno a cinco años	308.878	205.546	514.424
Más de cinco años	402.514	222.421	624.935
	\$ 836.422	510.167	1.346.589

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

14. Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar, neto:

	30 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Comisiones	\$ 15.634	14.323
Depósitos (1)	44.013	146.951
Cuentas abandonadas	56.716	45.538
Transferencias a la Dirección del Tesoro	12.336	10.925
Crédito fácil (2)	2.022	78.580
Cámara de riesgo central de Contraparte (3)	68.505	58.382
Canje e incentivos VISA	16.293	11.864
Anticipos laborales	11.998	12.084
Incumplimiento de derivados	1.955	1.306
Diversas otras	45.938	31.615
Deterioro	(3.134)	(2.348)
Total	\$ 272.276	409.220

- (1) Corresponde a los depósitos en efectivo entregados en garantía a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y depósitos en garantía en corresponsales del llamado a margen por instrumentos derivados con las contrapartes del exterior; la disminución se presenta por pagos de garantías en efectivo que soportaban operaciones swaps con contrapartes off shore.
- (2) Corresponde a los recaudos de consumo de tarjetas de crédito pendientes de transferir por Codensa S.A ESP, al Banco con ocasión del contrato de colaboración empresarial de promoción, originación, facturación, recaudo y funcionamiento de servicios, el saldo es de dos días al 31 de diciembre de 2022 y de un mes al 31 de diciembre de 2021.
- (3) El incremento corresponde al valor de liquidación de operaciones de futuros que se cancelaron al cierre del ejercicio y quedaron pendientes de pago al Banco por parte de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte los pagos se realizan de acuerdo con lo establecido en cada contrato, el cumplimiento se efectúa en t+1 a t+3, los pagos fueron recibidos en el mes de enero de 2023.

15. Activos no corrientes mantenidos para la venta

El siguiente es el movimiento de activos no corrientes mantenidos para la venta:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo inicial	\$ 16.835	27.611
Adiciones	30.744	21.126
Reclasificación hacia otros activos	(5.536)	(8.454)
Reclasificación hacia propiedades de inversión	(3.639)	(16.256)
Reclasificación de otros activos	-	141
Costo de activos vendidos	(11.166)	(7.333)
	27.238	16.835
Ajuste al menor entre el valor razonable y el valor en libros	(175)	(2.584)
	27.063	14.251

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Comercialización

El Banco para la comercialización de los activos no corrientes mantenidos para la venta realiza las siguientes gestiones:

- La comercialización la realiza la Gerencia de bienes recibidos en dación de pago, mediante la publicación de los bienes en la página web del Banco, para el conocimiento del público en general. Esta publicación se realiza con la información de los activos en venta y registros fotográficos, brindando la posibilidad de contacto directo por parte de los interesados con los funcionarios del área responsable del Banco, a través de correo electrónico, para la ampliación de la información, contactabilidad, organización de agendas y atención de propuestas.
- Se generan listados de propiedades del Banco para ser entregados a posibles interesados; esta información se distribuye a los Gerentes de Oficina y Gerentes de Zona para que conozcan y distribuyan este listado y se ofrezcan los bienes de acuerdo con el portafolio de clientes que cada uno maneja.
- Este listado comercial se envía periódicamente a todos los clientes potenciales que en algún momento han estado interesados en los activos que vende el Banco.
- Cada uno de los bienes inmuebles tiene publicado un aviso de venta indicando que la propiedad es del Banco y dando a conocer el teléfono de contacto, para que los interesados se puedan comunicar para iniciar negociaciones.
- Se generan acuerdos con inmobiliarias para promover ventas, apoyar a las diferentes áreas del Banco con las posibles propuestas de entrega de activos, conceptuando sobre los tiempos de venta, los gastos que se generan en el mantenimiento, entre otras; se realizan visitas periódicas a todos los activos en las diferentes regiones donde se encuentren, para fortalecer los procesos de comercialización de los inmuebles, apoyar las gestiones orientadas a la consecución de la norma urbanística aplicable a los inmuebles con el fin de verificar su mejor uso.
- Se realiza procesos de subastas (virtuales o presenciales) donde se pone a disposición del público en general los bienes que son propiedad del Banco para que los interesados puedan participar de manera abierta en la adquisición de estos; estas subastas, al igual que los bienes que se comercializan, son de público conocimiento y se informan mediante la página web del Banco, en medios de comunicación de masiva difusión.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

16. Propiedades y equipo, neto

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

	Terrenos	Edificios y remodelaciones	Equipo y muebles	Mejoras en propiedades arrendadas	Construcciones en curso	Arrendamientos financieros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 111.388	160.202	110.642	5.040	470	185.697	573.439
Adquisiciones	-	177	30.918	-	16.424	3.048	50.567
Ajuste canon	-	-	-	-	-	12.907	12.907
Ventas	(806)	(1.727)	-	-	-	-	(2.533)
Retiros	-	-	(15.453)	(215)	-	(11.753)	(27.421)
Traslados de construcciones en curso	-	293	509	129	(931)	-	-
Traslados a otros activos	(340)	433	1.144	-	-	-	1.237
Reclasificación propiedades de inversión	1.521	1.346	-	-	-	-	2.867
Depreciación	-	(7.521)	(25.888)	-	-	(26.860)	(60.269)
Amortización	-	-	-	(1.967)	-	-	(1.967)
Deterioro	-	-	(62)	-	-	-	(62)
Ajuste por cambio de plazos de contratos	-	-	-	-	-	1.621	1.621
Saldo al 30 de diciembre de 2022	\$ 111.763	153.203	101.810	2.987	15.963	164.660	550.386
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 112.937	171.666	117.136	7.526	631	230.257	640.153
Adquisiciones	209	2.434	23.021	174	4.239	3.227	33.304
Ajuste canon	-	-	-	-	-	2.032	2.032
Ventas	(1.758)	(6.955)	-	-	-	-	(8.713)
Retiros	-	-	(667)	-	(887)	(22.002)	(23.556)
Traslados de construcciones en curso	-	1.814	-	1.699	(3.513)	-	-
Reclasificación propiedad de inversión	-	(1.282)	-	-	-	-	(1.282)
Depreciación	-	(6.955)	(28.848)	(63)	-	(27.817)	(63.683)
Amortización	-	(164)	-	(4.296)	-	-	(4.460)
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	(356)	-	-	-	-	(356)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 111.388	160.202	110.642	5.040	470	185.697	573.439

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen hipotecas o reservas de dominio sobre los elementos de propiedades y equipo ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, producto de la venta de bienes inmuebles que en balance de transición a NIIF utilizaron el valor razonable como costo atribuido, se reclasificó de la adopción por primera vez a las utilidades acumuladas \$3.070 y \$6.201 respectivamente.

Deterioro de propiedades y equipo

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo evaluó indicadores internos y externos como cambios significativos en el entorno legal, económico, tecnológico o de mercado con incidencia desfavorable en el valor de los activos del Grupo e identificó algunos indicadores que reflejan una medida de deterioro de los activos fijos representados en bienes muebles, por lo cual procedió al cálculo del importe recuperable y como resultado reconoció el valor de \$62 por deterioro. Sobre los bienes inmuebles no se identificó evidencias de deterioro.

Desmantelamiento

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo tenía constituidas provisiones por desmantelamiento por \$4.361 y \$4.817, respectivamente. Ver Nota 24.

17. Propiedades de inversión, neto

El siguiente es el detalle de propiedades de inversión:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Costo	\$ 153.922	174.533
Deterioro	(19.373)	(18.357)
Depreciación	(4.659)	(5.263)
Total	\$ 129.890	150.913

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el movimiento de propiedades de inversión:

	Terrenos	Construcciones	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 57.335	117.198	174.533
Ventas	(8.276)	(22.423)	(30.699)
Reclasificación de activos no corrientes mantenidos para la venta	(1.521)	(1.550)	(3.071)
Reclasificación de propiedad planta y equipo	-	3.639	3.639
Reclasificación de otros activos	-	9.520	9.520
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 47.538	106.384	153.922
Saldo al 31 de diciembre de 2020			
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 71.115	88.671	159.786
Ventas	(4.330)	(15.651)	(19.981)
Reclasificación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	16.256	16.256
Reclasificación de propiedad planta y equipo	-	1.282	1.282
Reclasificación de otros activos	(9.450)	26.640	17.190
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 57.335	117.198	174.533
Depreciación			
Saldo a 31 de diciembre de 2021	\$ -	(5.263)	(5.263)
Movimiento depreciación	-	(1.184)	(1.184)
Reclasificación de propiedad planta y equipo	-	204	204
Reclasificación de otros activos	-	461	461
Recuperación por ventas	-	1.123	1.123
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ -	(4.659)	(4.659)
Saldo a 31 de diciembre de 2020			
Saldo a 31 de diciembre de 2020	\$ -	(4.134)	(4.134)
Movimiento depreciación	-	(1.095)	(1.095)
Recuperación por ventas	-	(34)	(34)
Saldo a 31 de diciembre de 2021	\$ -	(5.263)	(5.263)
Deterioro			
Saldo a 31 de diciembre de 2021	\$ (9.131)	(9.226)	(18.357)
Reclasificación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(1.835)	(1.835)
Reclasificación de otros activos	-	1.383	1.383
Recuperación por ventas	1.832	716	2.548
Reversiones de pérdidas por deterioro de valor	668	141	809
Provisión cargada a gastos	(158)	(3.763)	(3.921)
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ (6.789)	(12.584)	(19.373)
Saldo a 31 de diciembre de 2020			
Saldo a 31 de diciembre de 2020	\$ (8.831)	(9.958)	(18.789)
Reclasificación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	7.267	7.267
Provisión cargada a gastos	(300)	(6.535)	(6.835)
Saldo a 31 de diciembre de 2021	\$ (9.131)	(9.226)	(18.357)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El valor razonable de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a \$183.602 y \$210.777, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no hay restricciones sobre la disponibilidad para venta de estos activos.

18. Activos Intangibles y plusvalía, neto

El detalle de los intangibles es el siguiente:

	Programas informáticos (1)	Otros intangibles	Total intangibles	Plusvalía
Costo				
Saldo al 31 de diciembre 2020	\$ 534.194	61.252	595.446	112.974
Adquisiciones	122.982	-	122.982	-
Baja en cuentas	(1.142)	-	(1.142)	-
Saldo al 31 de diciembre 2021	656.034	61.252	717.286	112.974
Adquisiciones	181.976	1.813	183.789	-
Baja en cuentas	(282)	-	(282)	-
Saldo al 31 de diciembre 2022	\$ 837.728	63.065	900.793	112.974
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre 2020	\$ (175.953)	(55.149)	(231.102)	-
Gasto por amortización	(83.825)	(1.131)	(84.956)	-
Baja en cuentas	1.142	-	1.142	-
Saldo al 31 de diciembre 2021	(258.636)	(56.280)	(314.916)	-
Gasto por amortización	(94.712)	(1.130)	(95.842)	-
Baja en cuentas	192	-	192	-
Saldo al 31 de diciembre 2022	\$ (353.156)	(57.410)	(410.566)	-
Valor en libros				
Al 31 de diciembre de 2021	397.398	4.972	402.370	112.974
Saldo al 31 de diciembre 2022	\$ 484.572	5.655	490.227	112.974

- (1) Corresponde al software adquirido y formado para el desarrollo de los diferentes proyectos tecnológicos desarrollados por el Banco.

Análisis de deterioro de la unidad generadora de efectivo:

El análisis realizado por el Banco para identificar la unidad generadora de efectivo, (UGE) concluyó que corresponde al grupo de activos y pasivos del segmento de operación consumo e hipotecario, el cual representa el nivel más bajo sobre el cual el Banco controla la plusvalía. Lo anterior considerando que la combinación de negocios tuvo como objeto la cesión del negocio de Banca de Consumo de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A., así como la colocación de productos hipotecarios a estos clientes.

En la evaluación del deterioro de la plusvalía adquirida en la combinación de negocios de Banca de consumo, tarjetas de crédito y de pequeñas y medianas empresas de Citibank Colombia S.A., al 31 de diciembre de 2021 se realizó el cálculo del valor en uso como importe recuperable, considerando principalmente las siguientes variables:

- Horizonte de valoración 3 años (flujos estables a partir del año 4) con valor a perpetuidad.
- Crecimiento a largo plazo de doble dígito asociado al comportamiento de la tasa de inflación para los años futuros.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- La valoración se hace por el descuento de los flujos de caja libre a una tasa del 14,20%, que representa el costo de capital del Banco.

El Banco utilizó los siguientes supuestos económicos:

- A partir del 2023, se espera crecimiento de la cartera gracias a una paulatina reactivación económica la cual se genera principalmente por la progresiva disminución del desempleo en Colombia causado por el Covid-19.
- La economía Colombia presentó un repunte no anticipado, superando la perspectiva del PIB. Para los próximos años se espera que continúe con un comportamiento promedio de crecimiento del 3%.
- Lo anterior, junto con una inflación más alta por efectos de indexación hizo que Banco de la Republica subiera las tasas más rápido, esperando que se estabilicen hacia el segundo semestre de 2023, situando la tasa de intervención en 9% aproximadamente.

Adicionalmente, se realizó el análisis financiero de los resultados de la unidad generadora de efectivo, dando como resultado los siguientes factores:

- Se espera un crecimiento promedio de activos para los próximos años del 9% para el segmento Consumo, debido a la recuperación económica a partir del 2021, lo cual generaría una reactivación de los créditos de consumo gracias a la gestión de los diferentes canales de colocación.
- Los ingresos financieros se proyectan teniendo en cuenta una mayor contribución de los productos de préstamos personales y créditos hipotecarios, lo cual se alinearán con el apetito al riesgo que tiene el Banco actualmente.
- Se incrementan las comisiones asociadas a la cartera y a la transaccionalidad, así como las comisiones relacionadas con primas de seguros dada la alianza estratégica hecha con Cardiff.
- En la proyección de costo de crédito se espera tener un indicador con tendencia al alza para 2023, con estabilización para 2024.
- En cuanto a los egresos financieros, se busca que se mantenga estable o mejore en el mediano plazo, buscando atraer depósitos a la vista, como nóminas o pasivos transaccionales.

Finalmente, no se identificaron disminuciones en el valor de los activos de larga duración y no se reconocen cambios significativos en los factores legales o del entorno del negocio, que puedan afectar el valor del activo neto de la unidad generadora de efectivo.

La metodología y asunciones usadas para la valoración de la UGE que tiene asignada la plusvalía fueron revisadas por la gerencia y con base en la revisión se concluye que al 31 de diciembre de 2022 no se identificó deterioro de la plusvalía que deba ser reconocido en los estados financieros.

A continuación, se presenta un resumen del análisis realizado:

Generadora de Efectivo	Plusvalía	Activos Netos	Importe Recuperable	Exceso
Segmento Consumo	112.974	8.764.182	10.480.837	1.716.655

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

19. Impuestos a las ganancias

Componentes del gasto por impuesto a las ganancias: El gasto por impuesto a las ganancias de los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprende los siguientes conceptos:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Gasto por impuesto corriente		
Impuesto de renta	\$ 89.227	52.524
Impuesto de ganancias ocasionales	47	532
Cambio en estimaciones de años anteriores	<u>(33.669)</u>	<u>(10.693)</u>
Subtotal	55.605	42.363
Gasto por impuesto diferido		
Cambio en estimaciones de años anteriores	-	5.591
Origen y reversión de diferencias temporarias	<u>40.577</u>	<u>158.090</u>
	<u>40.577</u>	<u>163.681</u>
Total gasto por impuesto a las ganancias	\$ 96.182	206.044

De acuerdo con lo señalado en el Decreto 1311 del 20 de octubre de 2021, el Banco decidió registrar el ajuste por cambio de tasa con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste en tasa generó un gasto por valor de \$1.682 millones, determinado de acuerdo con las nuevas tasas, según la Ley de Inversión Social 2155 del 14 de septiembre de 2021.

Así mismo, de acuerdo con lo señalado en el Decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022, el Banco decidió registrar el ajuste por cambio de tasa con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste en tasa generó un gasto por valor de \$2.788 millones, determinado de acuerdo con las nuevas tasas, según la Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022.

Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco estipulan que en Colombia:

- Para el año 2022, conforme con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021, la tarifa de impuesto de renta es del 35% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales.
- Para el año 2021, de acuerdo con la Ley de Crecimiento 2010 de 2019 la tarifa de impuesto sobre la renta es del 31% y para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT se aplican 3 puntos adicionales.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 reduce la renta presuntiva al 0% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior para el año 2021 siguientes.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, para los años gravables 2020 y 2021 se extiende el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro de los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente. Con la Ley 2155 de 2021, este beneficio se extiende para los años 2022 y 2023, incrementando en un 35% o 25% el impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior, con lo cual la

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

declaración de renta quedará en firme dentro de los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.
- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 periodos gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%

De acuerdo con la NIC 12 párrafo 81 literal (c), el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias del banco y sus filiales calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo, para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

		31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021
Pérdida (utilidad) antes de impuesto a las ganancias		\$ 269.987		428.071
Gasto de impuesto calculado de acuerdo con las tasas nominales del 38% y 34% Respectivamente	38%	102.595	34%	145.544
Más o (menos) impuestos relacionados con los siguientes conceptos				
Dividendos recibidos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	-1%	(2.159)	0%	(1.218)
Ingresos exentos de impuestos	-5%	(13.306)	-2%	(9.432)
Otros ingresos no gravados	-1%	(1.505)	-	-
Gravamen a los movimientos financieros	4%	10.801	2%	9.399
Gastos no deducibles	21%	55.654	20%	86.096
Otros conceptos	0%	(926)	0%	(1.482)
Ganancia ocasional al 10%	0%	47	-	-
Efecto en el impuesto diferido a las tasas esperadas a las que se espera revertir las diferencias	5%	13.404	2%	10.143
Reintegro provisión de impuestos	-12%	(33.669)	-1%	(5.102)
Impuesto diferido activo no causado sobre perdida fiscal	0%	-	0%	288
Descuento tributario - Impuesto ICA	-12%	(32.675)	-6%	(22.267)
Descuento tributario - Inversión en Innovación y Tecnología	-1%	(1.741)	1%	(5.557)
Descuento tributario - otros	-1%	(338)	0%	(368)
Total gastos por impuesto a las ganancias	36%	96.182	48%	206.044

Movimiento en saldos de impuestos diferidos

Impuestos diferidos por diferencias temporarias:

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, con base en las tasas tributarias vigentes para los años en los que se espera sea realizado el activo o liquidado el pasivo.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el movimiento de impuestos diferidos:

	<u>Saldos a 31 de diciembre de 2022</u>							
	Saldo neto al 1 de enero 2022	Reconocido en Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes y/o reclasifi- caciones	Reconocido en patrimonio	Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ 19.048	2.117	73.187	-	(6)	94.347	94.347	-
Diferencia en cambio no realizada	(4.085)	42.908	-	-	2.043	40.866	40.866	-
Instrumentos de patrimonio	(7.714)	(543)	(4.989)	(138)	(1.981)	(15.365)	-	(15.365)
Derivados financieros	(2.213)	(20.376)	(14.204)	-	(1.229)	(38.022)	-	(38.022)
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	4.398	2.820	-	-	380	7.598	7.598	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(29.647)	(1.691)	-	-	(1.272)	(32.610)	-	(32.610)
Inv techn e innovación	(6.537)	(760)	-	-	-	(7.297)	-	(7.297)
Cargos diferidos	(31.015)	1.518	-	-	25	(29.472)	-	(29.472)
Gastos anticipados	96	-	-	-	5	101	101	-
Créditos fiscales	868	46	-	-	-	914	914	-
Cartera de crédito	(205.412)	(40.798)	20.828	-	745	(224.637)	-	(224.637)
Cartera Covid	25.422	(25.552)	-	-	-	(130)	-	(130)
Bienes recibidos en dación en pago	(66.956)	(4.283)	-	-	-	(71.239)	-	(71.239)
Otras diferencias en el activo	5.120	(208)	-	-	(61)	4.851	4.851	-
Calculo actuarial	2.819	(361)	-	-	-	2.458	2.458	-
Ingresos diferidos	(555)	-	-	-	-	(555)	-	(555)
Provisiones pasivas	8.271	3.273	-	-	616	12.160	12.160	-
Otras diferencias en el pasivo	7.288	-	-	-	-	7.288	7.288	-
IFRS 16	7.067	748	-	-	409	8.224	8.224	-
Otros ajustes y reclasificaciones	7.904	83	-	-	-	7.987	19.697	(11.710)
Ajustes por combinación de negocios	13.264	-	-	-	-	13.264	13.264	-
Amortizaciones por combinación de negocios	(2.007)	482	-	-	(2.462)	(3.987)	-	(3.987)
Activos (Pasivos) por impuestos	\$ (254.576)	(40.577)	74.822	(138)	(2.788)	(223.256)	211.768	(435.024)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Saldo neto al 1 de enero 2020	Reconocido en Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido en patrimonio	Saldo a 31 de diciembre de 2021		
					Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ (10.799)	(258)	29.955	150	19.048	19.048	-
Derechos en títulos residuales	(1.007)	1.007	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio no realizada	-	(3.630)	-	(455)	(4.085)	-	(4.085)
Instrumentos de patrimonio	(6.228)	150	(1.636)	-	(7.714)	-	(7.714)
Derivados financieros	(1.317)	3.367	(2.613)	(1.650)	(2.213)	-	(2.213)
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	2.164	1.836	-	397	4.397	4.397	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(26.034)	158	-	(3.771)	(29.647)	-	(29.647)
Inv techn e innovación	(1.682)	(3.850)	-	(1.004)	(6.537)	-	(6.537)
Cargos diferidos	(22.753)	(4.357)	-	(3.905)	(31.015)	-	(31.015)
Gastos anticipados	1.122	(1.077)	-	51	96	96	-
Créditos fiscales	619	264	-	(15)	868	868	-
Cartera de crédito	(214.603)	(26.195)	33.653	1.733	(205.412)	-	(205.412)
Cartera Covid	142.994	(120.131)	-	2.560	25.423	25.422	-
Bienes recibidos en dación en pago	(58.066)	(8.890)	-	-	(66.956)	-	(66.956)
Otras diferencias en el activo	5.190	(65)	-	(5)	5.120	5.120	-
Calculo actuarial	3.087	(728)	-	458	2.817	2.817	-
Ingresos diferidos	(530)	(25)	-	-	(555)	-	(555)
Impuesto de industria y comercio	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones pasivas	9.409	(1.961)	-	824	8.272	8.272	-
Otras diferencias en el pasivo	7.288	-	-	-	7.288	7.288	-
IFRS 16	5.326	1.008	-	735	7.068	7.068	-
Otros ajustes y reclasificaciones	7.903	2	-	-	7.904	23.365	(15.461)
Ajustes por combinación de negocios	13.265	-	-	-	13.265	13.265	-
Amortizaciones por combinación de negocios	(3.918)	(306)	-	2.217	(2.007)	-	(2.007)
Activos (Pasivos) por impuestos	\$ (148.570)	(163.681)	59.359	(1.682)	(254.576)	117.026	(371.602)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos fiscales

La Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016 en su artículo 123 crea un régimen de transición para la compensación de las pérdidas fiscales y de los excesos de renta presuntiva y excesos de base mínima generados antes del año 2017. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el siguiente es el detalle de las pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva que no han sido utilizadas y sobre las cuales la filial Scotia Securities registró impuesto diferido activo así:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Pérdidas fiscales expirando en:		
Sin fecha de expiración	\$ -	-
31 de diciembre de 2030	1.164	1.164
31 de diciembre de 2031	855	787
31 de diciembre de 2032	-	530
31 de diciembre de 2033	318	-
31 de diciembre de 2034	275	-
Total de Créditos Fiscales	\$ 2.612	2.481

Efecto de impuestos corrientes y diferidos, en cada componente de otro resultado integral, en el patrimonio:

Los efectos en el otro resultado integral se detallan a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>			<u>31 de diciembre de 2021</u>		
	<u>Monto Antes de Impuestos</u>	<u>Impuesto Diferido</u>	<u>Neto</u>	<u>Monto Antes de Impuestos</u>	<u>Impuesto Diferido</u>	<u>Neto</u>
Resultado integral del periodo	\$ -	-	173.805	-		222.027
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del periodo	37.925	(14.204)	23.721	7.807	(2.613)	5.194
Cobertura de flujos de efectivo	37.925	(14.204)	23.721	7.807	(2.613)	5.194
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo	(223.988)	89.026	(134.962)	(246.721)	61.972	(184.749)
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	(162.486)	68.198	(94.288)	(65.527)	28.319	(37.208)
Instrumentos financieros cartera	(61.502)	20.828	(40.674)	(181.194)	33.653	(147.541)
Total movimiento en el resultado integral	(186.063)	74.822	(111.241)	(238.914)	59.359	(179.555)
Total con movimiento integral	\$		62.564			42.472

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Activos y pasivos por concepto de impuesto sobre la renta corriente

Los saldos de las cuentas por cobrar y/o pagar del impuesto sobre la renta corriente son los siguientes:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Activos		
Saldo a favor impuesto sobre la renta	\$ 251.425	468.868
	<u>\$ 251.425</u>	<u>468.868</u>

Para propósitos de presentación de los estados financieros, el Banco realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos establecida en el párrafo 74 de la NIC 12 y de los impuestos corrientes activos y pasivos establecida en el párrafo 71 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

El Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no presenta incertidumbres fiscales que le generen una provisión por dicho concepto, teniendo en cuenta que el proceso de impuestos de renta y complementarios se encuentra regulado bajo el marco tributario actual. Por consiguiente, no existen riesgos que puedan implicar una obligación fiscal adicional.

Precios de Transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, el Banco preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante 2020. El estudio no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales del Banco.

Aunque el estudio de precios de transferencia de 2022 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

Impuesto diferido con respecto a inversiones en asociadas

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, el Banco no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en asociadas en la medida en que puede controlar el momento de la reversión de tales diferencias y no se espera que esto ocurra en el futuro previsible.

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2022 y de 2021, ascendían a \$0 y (\$12.138) millones, respectivamente.

Reforma Tributaria para la igualdad y la Justicia Social

Mediante Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022 se adoptó una reforma tributaria, dicha disposición introduce algunas modificaciones en materia del impuesto sobre la renta, las cuales presentamos a continuación:

- La tarifa general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios
- Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089 año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.

- Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijando un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto depurado/utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar del contribuyente o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial.

Se exceptúan de esta norma las Zonas Económicas y Sociales ZESE durante el periodo que su tarifa de renta sea del cero (0%), contribuyentes cuya utilidad depurada sea igual o inferior a cero, quienes se rijan por lo previsto en el Art 32 del E.T. (Concesiones), las empresas industriales y comerciales del estado o sociedades de economía mixta que ejerzan los monopolios de suerte, azar y licores; los hoteles y parques temáticos siempre que no se encuentren obligados a presentar informe país por país.

- Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.
- Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en CTel, es decir estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.
- Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.
- Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.
- Se establece que los valores no deducibles por condenas provenientes de procesos administrativos, judiciales, o arbitrales, corresponden a los valores que tengan naturaleza punitiva, sancionatoria o de indemnización de perjuicios. (Numeral 3 del Artículo 105 del E.T.).
- Se establece la tarifa del impuesto de ganancias ocasionales en un 15%.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (Antes 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.
- Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del E.T.).
- Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento, y aquellos correspondientes a utilidades obtenidas a partir del año 2017 que se decreten a partir del año 2023, se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2277 de diciembre de 2022.

20. Otros Activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Pagos anticipados	\$ 104.728	106.432
Bienes de arte y cultura	2.844	2.844
Bienes recibidos en dación de pago	128.236	136.330
Diversos (1)	42.487	35.946
Deterioro	(29.668)	(23.396)
Total otros activos	\$ 248.627	258.156

(1) El siguiente es el detalle de los bienes recibidos en dación en pago:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Derechos y participaciones en inmuebles	\$ 120.019	129.685
Inversiones	641	641
Maquinaria y otros	7.576	6.004
Total bienes recibidos en pago	\$ 128.236	136.330

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

21. Depósitos y exigibilidades

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos en cuenta corriente bancaria \$	2.029.744	2.426.175
Certificados de depósito a término	13.645.216	10.395.815
Depósitos de ahorro	16.356.345	17.308.889
Otros	839.789	653.310
	\$ 32.871.094	30.784.189

Temporalidad certificados a término

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 2.668.230	1.720.590
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	2.364.614	1.874.944
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	3.728.665	1.904.052
Emitidos igual a 18 meses o superior	4.883.707	4.896.229
	\$ 13.645.216	10.395.815

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales sobre los saldos promedio diarios generados por estos pasivos al cierre del 31 de diciembre de 2022 y 2021 fueron los siguientes:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas corrientes	2,14%	0,57%
Certificados de depósitos a término moneda legal	8,14%	4,02%
Depósitos de ahorro ordinarios	5,18%	1,55%

Los intereses pagados por los depósitos de clientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fueron de \$1.576.838 y \$679.629, respectivamente.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22. Obligaciones financieras

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

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Obligaciones financieras a corto plazo		
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$ 266.335	927.760
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	69.777	560.614
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas (1)	-	600.097
Bancos del Exterior	1.686.322	903.912
BANCOLDEX	-	2.044
FINAGRO	5.539	-
	<u>\$ 2.027.973</u>	<u>2.994.427</u>

- (1) El Banco utiliza las líneas de fondeo en repo con el Banco de la República debido al incremento de las posiciones en moneda extranjera.

Obligaciones financieras a corto plazo - Tasas de interés efectivas

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

	<u>31 de diciembre de 2022</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>	
	<u>Mínimo %</u>	<u>Máximo %</u>	<u>Mínimo %</u>	<u>Máximo %</u>
Fondos interbancarios.	11,25%	12,60%	0,03%	2,46%
Operaciones de repo y simultáneas	4,51%	5,44%	1,30%	1,82%

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

Obligaciones financieras a largo plazo

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>Tasa de interés vigente</u>
Bancos del Exterior	\$ 1.400.172	463.617	Entre 4,62% y 5,45%
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	272.442	77.136	Entre 12,3% y 13,52%
BANCOLDEX	112.013	87.403	Entre 11,83% y 13,92%
FINAGRO	205.256	44.293	Entre 12,59% y 13,86%
Arrendamientos financieros (1)	185.128	204.160	
Plan ahorro empleados	7.752	7.970	
	<u>\$ 2.182.763</u>	<u>884.579</u>	

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) El siguiente es el movimiento de las obligaciones financieras:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo inicial al 1° de enero	\$ 3.879.006	2.214.800
Desembolsos	107.716.748	83.552.042
Nuevos contratos de arrendamiento	3.048	3.227
Incrementos por ajustes en canon	14.307	2.094
Causación intereses sobre préstamos	133.464	24.731
Causación intereses arrendamientos	13.518	15.546
Intereses pagados	(125.625)	(24.334)
Cancelaciones de préstamos	(107.780.389)	(82.012.441)
Pagos de arrendamiento	(37.118)	(38.913)
Baja de arrendamientos	2.775	(19.970)
Ajuste por diferencia en cambio	391.002	162.224
Saldo final al 31 de diciembre	\$ 4.210.736	3.879.006

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fueron de \$125.625 y \$24.334, respectivamente. El incremento se presenta como consecuencia del aumento en las tasas de interés pactadas para estas obligaciones durante el año 2022.

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

	31 de diciembre de 2022				Total
	Hasta un mes	Hasta un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$ 266.335	-	-	-	266.335
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	69.777	-	-	-	69.777
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas	-	-	-	-	-
Bancos del Exterior	147.500	705.192	693.773	139.857	1.686.322
BANCOLDEX	-	-	-	-	-
FINAGRO	5.539	-	-	-	5.539
Total corto plazo	\$ 489.151	705.192	693.773	139.857	2.027.973
	31 de diciembre de 2021				
	Hasta un mes	Hasta un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Total
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$ 927.760	-	-	-	927.760
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	560.514	-	-	-	560.514
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas	600.097	-	-	-	600.097
Bancos del Exterior	241.490	361.702	226.324	74.396	903.912
BANCOLDEX	-	-	2.044	-	2.044
Total corto plazo	\$ 2.329.861	361.702	228.368	74.396	2.994.327

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones financieras de largo plazo

	31 de diciembre de 2022									
	Porción corriente				Porción no corriente					
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año					
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Total porción corriente	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total porción no corriente	Total largo plazo
Bancos del Exterior	\$ 14.195	89.675	30.191	289.453	423.514	708.481	268.177	-	976.658	1.400.172
FINDETER	-	-	1.378	4.059	5.437	153.513	113.492	-	267.005	272.442
BANCOLDEX	284	1.477	512	12.576	14.849	94.550	635	1.979	97.164	112.013
FINAGRO	1.002	-	74.343	18.960	94.305	108.736	2.215	-	110.951	205.256
Arrendamientos financieros	2.014	4.064	6.186	12.704	24.968	55.546	63.963	40.651	160.160	185.128
Plan ahorro empleados	251	311	584	1.191	2.337	3.719	1.696	-	5.415	7.752
	\$ 17.746	95.527	113.194	338.943	565.410	1.124.545	450.178	42.630	1.617.353	2.182.763

	31 de diciembre de 2021									
	Porción corriente				Porción no corriente					
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año					
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Total porción corriente	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total porción no corriente	Total largo plazo
Bancos del Exterior	\$ 10.102	114.535	44.717	35.514	204.868	123.668	135.081	-	258.749	463.617
FINDETER	-	1.173	1.010	940	3.123	8.329	65.684	-	74.013	77.136
BANCOLDEX	-	1.587	1.232	7.039	9.858	76.096	1.449	-	77.545	87.403
FINAGRO	-	213	2.181	610	3.004	40.348	941	-	41.289	44.293
Arrendamientos financieros	1.903	3.840	5.845	11.921	23.509	50.716	58.401	71.534	180.651	204.160
Plan ahorro empleados	111	360	697	958	2.126	4.177	1.667	-	5.844	7.970
	\$ 12.116	121.708	55.682	56.982	246.488	303.334	263.223	71.534	638.091	884.579

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

23. Beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los saldos de los pasivos por beneficios a empleados:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 73.393	61.371
Beneficios de largo plazo (2)	7.355	8.963
Beneficios post-empleo (3)	1.166	1.140
	\$ 81.914	71.474

(1) Beneficios a corto plazo: Se componen de:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Salarios	\$ 955	735
Cesantías	19.086	17.816
Intereses sobre cesantías	2.215	2.065
Vacaciones	28.903	28.491
Primas extralegales	6.905	6.800
Bonificaciones	4.555	5.332
Otros (a)	10.774	132
	\$ 73.393	61.371

(a) En lo corrido del año se presenta un incremento que obedece a provisiones adicionales por bonos discrecionales.

(2) Beneficios a largo plazo– prima de antigüedad: El Banco otorga a sus empleados primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de servicio cada cinco (5), diez (10), quince (15) y veinte (20) años, etc., calculadas como días de salario.

(3) Beneficios post- empleo: Corresponde a pensiones de jubilación. El cálculo actuarial al 31 de diciembre de 2022 se realizó considerando una tasa de descuento del 11,00%, la tasa de incremento de pensiones del 4,00% y la tasa de inflación del 3,00%.

El siguiente es el movimiento de la prima de antigüedad durante el año 2022:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Obligación por beneficios al inicio del periodo	\$ 6.010	6.602
Costos de los servicios del periodo corriente	748	774
Costos por servicios pasados	32	362
Costo por intereses	483	100
Beneficios pagados directamente por el Banco	(664)	(910)
Incremento por combinación de negocios	(3)	503
Remediciones:		
a. Efecto del cambio en supuestos financieros	(1.103)	(1.150)
b. Efectos de cambios por experiencia	(535)	(271)
Obligación por beneficios al final del periodo	\$ 4.968	6.010

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Suposiciones actuariales

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los beneficios a largo plazo se muestran a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tasa de descuento	11,00%	8,50%
Tasa de incremento salarial	4,00%	4,00%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%

La tasa de rotación de empleados es calculada con base en un promedio de la tasa de rotación general de los últimos tres años.

La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad RV-08 ("Rentistas Válidos") esta tabla de mortalidad fue constituida utilizando la experiencia recogida en el período comprendido entre los años 2005 y 2008 por parte de las administradoras del Sistema General de Pensiones del Sistema de Accidentes del Trabajo y de compañías de seguros de vida.

La tasa de descuento se asigna de acuerdo con la duración del plan, es así como planes con un horizonte de tiempo más largo tienen una tasa mayor que uno de corto plazo, por lo cual, para horizontes de tiempo mayores, la curva de los TES será de interés mayor.

Análisis de sensibilidad

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios largo plazo de las diferentes variables:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tasa de descuento		
a. Tasa de descuento -25 pb disminución en	\$ 5.379	6.377
b. Tasa de descuento +25 pb incrementó en	5.220	6.168
c. Tasa de incremento de salarios -25 pb disminución en	3.796	4.440
	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
1 Hipótesis utilizadas para determinar las obligaciones por beneficios largo plazo		
a. Tasa de descuento	11,00%	5,75%
b. Tasa de incremento de salarios	4,00%	4,00%
c. Tasa de inflación a largo plazo	3,00%	3,00%
2 Hipótesis utilizadas para determinar el costo por beneficios largo plazo		
a. Tasa de descuentos	7,50%	6,50%
b. Tasa de incremento de salarios	4,00%	4,00%
c. Tasa de inflación a largo plazo	3,00%	3,00%

Pagos de beneficios futuros esperados

Los pagos de beneficios futuros esperados en los próximos 10 años, que reflejan servicios según el caso, se espera que sean pagados de la siguiente forma:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Pago esperado</u>	
Para el año 1	\$	734
Para el año 2		877
Para el año 3		831
Para el año 4		937
Para el año 5		866
Para los próximos 5 años		4.609

El 22 de diciembre del 2016 el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, emitió el Decreto 2131, mediante el cual requiere que los preparadores de información financiera revelen en las notas de sus estados financieros, el cálculo de los pasivos pensionales a su cargo de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto No. 1625 de 2016.

Al 31 de diciembre de 2022 el valor del cálculo actuarial de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto No. 1625 de 2016 es \$987 y la diferencia con en el pasivo por pensiones de jubilación determinado con base en supuestos actuariales definidos en la Norma Internacional de Contabilidad 19 “Beneficios a empleados” es un menor valor de \$178.

24. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

		<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Demandas laborales y litigios en procesos (1)	\$	6.483	3.964
Desmantelamiento		4.361	4.817
Otras provisiones (2)		7.546	8.812
Total	\$	<u>18.390</u>	<u>17.593</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Grupo tenía 617 y 457 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$141.756 y \$137.830, respectivamente, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tiene constituida una provisión que está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento.
- (2) La variación más relevante corresponde a provisiones relacionadas con riesgo operativo, tanto en el Banco como en la Fiduciaria.

A continuación, se presentan el movimiento de las provisiones:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>			
	<u>Demandas y litigios proceso</u>	<u>Desmante lamiento</u>	<u>Otras provisiones</u>	<u>Total</u>
Saldo a 31 de diciembre de 2021	\$ 3.964	4.817	8.812	17.593
Provisiones constituidas durante el periodo	15.885	176	23.186	39.247
Provisiones usadas durante el periodo	(12.806)	(632)	(24.210)	(37.648)
Provisiones liberadas durante el periodo	(560)	-	(242)	(802)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 6.483</u>	<u>4.361</u>	<u>7.546</u>	<u>18.390</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2021			
	Demandas y litigios proceso	Desmante lamiento	Otras provisiones	Total
	Saldo a 31 de diciembre de 2020	\$ 12.000	5.233	1.059
Provisiones constituidas durante el periodo	4.274	44	14.990	19.308
Provisiones usadas durante el periodo	(11.090)	(460)	(6.257)	(17.807)
Provisiones liberadas durante el periodo	(1.220)	-	(980)	(2.200)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 3.964	4.817	8.812	17.593

25. Cuentas por pagar y otros pasivos

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

	30 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Retenciones y aportes laborales	\$ 89.376	74.162
Proveedores y servicios por pagar	111.994	92.568
Abonos para aplicar a obligaciones	28.158	18.010
Comisiones y honorarios	18.672	1.346
Impuestos por pagar	51.692	26.505
Acreedores varios	24.945	77.007
Seguro de depósitos liquidado por pagar	51.721	51.002
Transferencias ACH	50.174	28.676
Dividendos	849	-
Ingreso recibido por anticipado Cardif AXA (1)	28.756	39.345
Programas de fidelización	13.770	15.420
Cuentas por pagar forward y swaps (2)	80.342	-
Diversos	84.728	87.678
Total	\$ 635.177	511.719

- (1) El Banco le proporciona a Cardif Colombia Seguros Generales S.A, el derecho de exclusividad de vender sus seguros y el acceso a la base de sus clientes durante un periodo de 15 años. El derecho de exclusividad de Cardif origina un pasivo por ingresos recibidos por anticipado que se amortizará al ingreso durante el tiempo del contrato (180 meses).
- (2) El incremento obedece a cumplimientos por liquidaciones de operaciones de forward y swaps pendientes de pagar a la cámara central de contraparte al 31 de diciembre de 2022. Con cumplimiento de T+1; y cumplimientos de operaciones con derivados T+2.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

26. Títulos de inversión en circulación

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

	Valor del empréstito	Año de Colocación	30 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Emisión 2012 por oferta pública, emisiones serie FS 300.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno. (1)	300.000	2012	-	308.522
Emisión 2014 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno. (2)	150.000	2014	151.412	150.831
Emisión 2016 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno. (3)	150.000	2016	151.076	150.635
Emisión 2017 por oferta pública, emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno. (4)	125.000	2017	126.453	125.830
Emisión 2019 por oferta privada por 450.000 bonos por valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno. (5)	450.000	2019	455.512	450.375
Emisión 2020 por oferta privada por 224.700 bonos por valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno. (ver nota 2b) (6)	224.700	2020	230.270	224.759
Emisión 2022 bonos perpetuos (7)	250.000	2022	259.196	-
			\$ 1.373.919	1.410.952

- (1) Los bonos subordinados emisión 2012 se pagaron en el año 2022. Estos bonos fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública por \$300.000 en dos emisiones; su vencimiento fue el 28 de febrero de 2022 por \$150.000 y el 3 de octubre de 2022 por \$150.000, a una tasa del IPC más spread 4,64% y 4,14% respectivamente, pagadero semestre vencido.
- (2) Los bonos subordinados emisión 2014 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública por \$150.000 a un plazo de diez (10) años su fecha de apertura fue el 11 de diciembre de 2014 y su vencimiento es el 11 de diciembre de 2024 a una tasa del IPC más spread 4,58% pagadero semestre vencido y la componen 10 bonos.
- (3) Los bonos subordinados emisión 2016 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública por \$150.000 a un plazo de diez (10) años su fecha de apertura fue el 16 de junio de 2016 y su vencimiento es el 16 de junio de 2026, a una tasa del IPC más spread 4,61% pagadero semestre vencido y la componen 30 bonos.
- (4) Los bonos subordinados emisión 2017 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública, por \$125.000 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 05 de diciembre de 2017 y su vencimiento es el 05 de diciembre de 2027, a una tasa del IPC más spread 3,89% pagadero semestre vencido y la componen 38 bonos.
- (5) Bonos subordinados emisión 2019 fueron colocados por oferta privada, por \$450.000 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 28 de junio de 2019, devengan intereses fijos del 10,00% pagaderos semestre vencido, el capital será redimido totalmente al vencimiento de estos.
- (6) Bonos subordinados emisión 2020 fueron colocados por oferta privada, por \$224.700 a un plazo de diez (10) años, devengan intereses fijos del 10,00% pagaderos semestre vencido, el capital será redimido totalmente al vencimiento de estos.
- (7) Durante el año 2022 se realizó emisión de bonos perpetuos (ver nota 2b)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A 31 de diciembre 2022 y 2021 se causaron gastos por estas obligaciones de \$163.575 y \$135.451 incluidas la corrección monetaria a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del 12,75% y 8,00%, respectivamente.

Los intereses pagados por los bonos subordinados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fueron de \$150.608 y de \$131.998, respectivamente.

El siguiente es el detalle de los vencimientos de los títulos de inversión en circulación al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Año	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
2022	\$ -	300.000
2024	150.000	150.000
Posterior al 2024	1.199.700	949.700
	\$ 1.349.700	1.399.700

27. Patrimonio

El siguiente es el detalle del patrimonio:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Capital social		
Capital suscrito y pagado		
Capital autorizado	\$ 350.000	350.000
Capital por suscribir	(27.921)	(27.921)
Total, capital social	\$ 322.079	322.079
Reservas		
Reserva legal		
Apropiación de utilidades (1)	\$ 1.635.624	1.521.982
Reservas ocasionales		
Beneficencia y donaciones	1.500	-
Reserva legal	1.750	1.750
Total, reservas	\$ 1.638.874	1.523.732

- (1) En el año 2021 se realizó liberación de reserva legal por \$314.048 y reserva ocasional por \$1.500 para absorber las pérdidas obtenidas en el año 2020 por \$315.548, aprobadas en la asamblea general.

Reserva legal

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

Reserva para disposiciones fiscales

Corresponden a reserva constituida hasta el 31 de diciembre de 2015 por exceso de depreciación fiscal sobre la contable. De conformidad con el artículo 290 del Estatuto Tributario estas reservas

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

podrán liberarse cuando la depreciación solicitada fiscalmente sea inferior a la contabilizada en el estado de resultados.

Reservas ocasionales

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

Dividendos decretados

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

	<u>Año 2022</u>	<u>Año 2021</u>
Utilidades no consolidadas del período inmediatamente anterior	\$ Pago de dividendos en efectivo \$1.48 para cada una de las acciones en circulación, 49.934.785.677 acciones por valor de \$73.903; constitución reserva legal por \$113.642, y reserva para donaciones por \$1.500	En el año 2021 se realizó absorción de pérdidas correspondientes al año 2020
Total, acciones ordinarias en circulación	49.934,79	49.934,79
Total, dividendo decretado	\$ 73.903,00	-

Acciones ordinarias

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital autorizado del Banco era de \$350.000, representado en 54.263.565.891 acciones, de valor nominal de seis pesos con cuarenta y cinco centavos (\$6,45.) cada una y con un total de acciones suscritas y pagadas de 49.934.785.677 al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

	<u>31 de diciembre de 2022</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>	
	Número de acciones	Participación	Número de acciones	Participación
Grupo Mercantil Colpatría S.A.				
Mercantil Colpatría S.A.	12.444.335.299	24,92%	12.444.335.299	24,92%
Vince Business Corp	9.863.115.465	19,75%	9.863.115.465	19,75%
Barlie Global INC	906.756.185	1,88%	906.756.185	1,82%
Acciones y Valores Colpatría S.A.	937.957.387	1,82%	682.960.440	1,37%
Compañía de Inversiones Colpatría S.A.	222.238.448	0,45%	254.996.947	0,51%
Salud Colpatría S.A.	-	0,00%	222.238.448	0,45%
Subtotal	24.374.402.784	48,82%	24.374.402.784	48,82%
Bank of Nova Scotia (BNS)				
Multiacciones S.A.	25.481.192.743	51,03%	25.481.192.743	51,03%
Otros minoritarios	70.190.150	0,15%	79.190.150	0,15%
Total	49.925.785.677	100,00%	49.934.785.677	100,00%

No existen acciones con derechos preferenciales, privilegios y restricciones para la distribución de dividendos.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Otro resultado Integral

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Diferencias en la cartera de créditos	\$ 228.494	269.169
Ganancias o pérdidas en Instrumentos financieros	(89.913)	4.375
Cobertura de flujo de efectivo y de moneda extranjera	23.444	(278)
	\$ 162.025	273.266

De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco registró en el Otro Resultado Integral el ajuste resultante de la diferencia del deterioro de la cartera de crédito del estado financiero separado con la del estado financiero consolidado.

La variación presentada en el resultado integral de instrumentos financieros está dada por la valoración de instrumentos de deuda y de patrimonio. Esta última, especialmente por desvalorización de las inversiones en ACH COLOMBIA S.A. y Credibanco, por valor de \$16.957.

28. Ingreso por comisiones y otros servicios, neto

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Ingreso por comisiones		
Servicios bancarios (1)	\$ 253.880	212.135
Establecimientos afiliados (2)	484.185	425.195
Derechos fiduciarios	34.604	32.985
Gestión de cobranza	49.467	44.518
Cuotas de manejo tarjetas crédito	330.005	321.344
Diversos (3)	50.890	47.236
Total Ingreso por comisiones	\$ 1.203.031	1.083.413
Gastos por comisiones y otros servicios		
Servicios bancarios	\$ (48.901)	(30.058)
Honorarios	(95.618)	(94.139)
Colocación de productos	(99.573)	(134.230)
Utilización de canales transaccionales	(173.218)	(175.303)
Costo negocio Cencosud	(57.671)	(60.998)
Gestión de cobranzas	(30.429)	(37.714)
Contrato de mandato Codensa	(5.205)	(6.544)
Diversos (4)	(117.340)	(68.385)
Total Gasto por comisiones	\$ (627.955)	(607.371)
Ingreso por comisiones, neto	\$ 575.076	476.042

- (1) Durante el año 2022 se registró un incremento en el promedio de transacciones realizadas por los usuarios en comparación con el año 2021.
- (2) Se presenta un aumento por incremento de transacciones directamente relacionadas utilización de la cartera principalmente tarjetas de crédito.
- (3) En los ingresos diversos el principal componente corresponde a ingresos de cobranza, ingresos por comisiones DCC e ingresos por comisiones de seguros de Cardiff y AXA.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (4) Entre los principales gastos se encuentran centrales de información, Servibanca, compra de planilla seguridad social entre otros.

29. Gasto en beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los gastos en beneficios a empleados:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Sueldos	\$ (220.493)	(216.728)
Salario integral	(131.395)	(138.992)
Bonificaciones (1)	(42.433)	(80.035)
Aportes por pensiones	(47.599)	(51.368)
Vacaciones	(31.234)	(28.266)
Aportes por caja de compensación	(23.895)	(25.007)
Prima legal	(20.557)	(21.712)
Prima extralegal	(41.508)	(40.842)
Cesantías	(20.569)	(20.108)
Otros beneficios a empleados	(56.782)	(47.950)
	\$ (636.465)	(671.008)

- (1) La disminución del gasto se origina principalmente por la terminación de contratos por mutuo acuerdo presentados durante el año 2021.

30. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos es:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Diferencia en cambio, neto (1)	\$ -	166.543
Por venta de activos no corrientes	-	2.462
Por venta de propiedades y equipo	1.306	3.597
Dividendos y participaciones	5.680	3.903
Recuperación de cartera castigada	153.365	178.096
Venta de cartera (2)	70.460	77.461
Otros diversos	52.331	36.620
Total	\$ 283.142	468.682

- (1) Al 31 de diciembre de 2022, la diferencia en cambio neto se registra en el gasto (ver nota 31).
 (2) El movimiento de este rubro se encuentra detallado en la nota 13.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuestos y tasas (1)	\$ (258.834)	(226.310)
Diferencia en cambio (2)	(94.461)	-
Publicidad, propaganda y relaciones publicas	(135.201)	(109.775)
Amortización de propiedades y equipos	(1.967)	(4.460)
Amortización de intangibles	(95.842)	(84.956)
Depreciación de las propiedades y equipo	(60.269)	(63.683)
Pérdida en venta de activos no financieros	(2.634)	-
Contrato Enel	(55.346)	(56.968)
Pérdida por siniestros riesgo	(38.027)	(32.042)
Seguros	(121.191)	(117.790)
Mantenimiento y reparaciones	(118.076)	(121.392)
Arrendamientos	(14.166)	(20.224)
Procesamiento electrónico de datos	(16.139)	(16.962)
Transporte	(40.566)	(40.399)
Temporales	(20.385)	(22.740)
Útiles y papelería	(21.201)	(20.982)
Servicios públicos	(51.480)	(53.030)
Diversos	(149.440)	(194.323)
	\$ (1.295.225)	(1.186.036)

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

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2022
Impuestos y tasas		
Impuestos asumidos	\$ (11.228)	(15.783)
Gravamen a los movimientos financieros	(56.899)	(55.314)
Industria y comercio	(69.062)	(40.757)
Impuesto a las ventas descontable	(106.263)	(104.218)
Otros impuestos	(15.382)	(10.238)
Total	\$ (258.834)	(226.310)

(2) La diferencia en cambio se informa neta. Al 31 de diciembre de 2022, el gasto obedece al efecto por TRM que presenta una variación positiva de \$829,04 pesos con respecto al 31 de diciembre de 2021; al cierre de diciembre la revaluación generó un ingreso por \$309.295 y gasto por \$403.756.

32. Contingencias

Contingencias legales: Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los mismos con base en análisis y conceptos emitidos por los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

- **Procesos laborales:** Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se tenían registradas demandas laborales por \$5.756 y \$9.336, respectivamente. Los procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% no se encuentran provisionados.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- **Procesos civiles:** Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles ascendió a \$13.148 y \$128.448, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% por valor de \$337.419 y \$118.952, respectivamente, los cuales no se encuentran provisionados.
- **Procesos administrativos y otros:** Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$45, respectivamente. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%, por lo tanto, están provisionados en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2022, la subsidiaria Fiduciaria Colpatria S.A. tiene dieciocho procesos que no representan un valor de contingencias. Dichos procesos tienen una probabilidad de pérdida menor al 50% por lo cual no requieren ningún tipo de provisión.

Al 31 de diciembre de 2022, no existen contingencias ni procesos en contra de la Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa.

33. Compromisos de crédito

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

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

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Garantías	\$ 2.843.949	3.032.109
Cartas de crédito no utilizadas	18.106	17.499
Cupos de sobregiro	212.123	151.246
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	13.226.205	12.964.145
Aperturas de crédito	2.095.652	2.287.159
Créditos aprobados no desembolsados	2.379.009	2.732.342
	\$ <u>20.775.044</u>	<u>21.184.500</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

		31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Moneda			
COP	\$	19.800.316	20.194.150
USD		960.675	978.724
EUR		14.053	11.626
	\$	20.775.044	21.184.500

34. Partes relacionadas

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

Accionistas: Accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social del Banco y aquellos cuya participación individual sea inferior a este porcentaje, pero respecto de los cuales existan operaciones que superen el 5% del patrimonio técnico.

Personal clave de la gerencia: Son aquellas personas que tienen autoridad responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Banco directa o indirectamente incluyendo cualquier director o administrador del Banco. También incorpora Representantes Legales. Miembros de la Junta Directiva, el presidente y los vicepresidentes.

Entidades Subsidiarias: Las entidades donde el Banco tiene control son: Fiduciaria Colpatría S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A., Comisionista de Bolsa, Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento y Gestiones y Cobranzas S.A. Filial a la cual el 30 de noviembre de 2022 en AGA se autorizó la distribución de remantes.

Demás entidades vinculadas no subsidiarias

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

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se relacionan los saldos de activos y pasivos con partes relacionadas:

	31 de diciembre de 2022		
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
Activos			
Corresponsales	\$ 2.492	-	-
Operaciones forward	683.120	-	27
Cartera de créditos	-	18	22.451
Cuentas por cobrar	774	91	12.613
Total activos	\$ 686.386	109	35.091
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades	\$ -	8.090	407.393
Líneas de crédito (2)	-	-	2.853.917
Intereses sobre tasa – bonos	-	5.269	29.754
Operaciones forward	528.721	-	-
Otras cuentas por pagar	11.169	-	2.691
Bonos	-	267.603	661.097
Otros pasivos	-	-	-
Total pasivos	\$ 539.890	280.962	3.954.852
	31 de diciembre de 2021		
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS
Activos			
Corresponsales	\$ 5.350	-	-
Operaciones forward	355.669	1.348	-
Cartera de créditos	-	39	6.256
Cuentas por cobrar	7.245	-	5.700
Total activos	\$ 368.264	1.387	11.956
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades	\$ -	6.024	178.656
Líneas de crédito (2)	-	-	1.367.019
Intereses sobre tasa – bonos	-	375	856
Operaciones forward	411.253	-	-
Otras cuentas por pagar	11.965	-	-
Bonos	-	267.603	426.097
Otros pasivos	-	-	1.457
Total pasivos	\$ 423.218	274.002	1.974.085
	31 de diciembre de 2022		
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS
Ingresos y gastos			
Forward	\$ 1.958.972	-	1.981
Otros ingresos	34.639	-	76
Intereses y comisiones	-	1	209.949
Total ingresos	\$ 1.993.611	1	212.006
Intereses y comisiones	\$ 14.558	27.140	130.959
Forward	2.127.361	-	-
Otros gastos	42.228	-	37.973
Total gastos	\$ 2.184.147	27.140	168.932

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2021		
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS
Ingresos y gastos			
Forward	\$ 1.188.707	1.348	-
Otros ingresos	13.102	-	100
Intereses y comisiones	-	1	123.554
Total ingresos	\$ 1.201.809	1.349	123.654
Intereses y comisiones	-	70.768	74.474
Forward	\$ 1.334.790	-	-
Otros gastos	35.335	-	45.969
Total gastos	\$ 1.370.125	70.768	120.443

- (1) Las otras Compañías del grupo incluyen Acciones y Valores Colpatría S.A. Acciones y Valores S.A. Nuevo Milenio S.A. AXA Colpatría Capitalizadora S.A. AXA Colpatría Seguros de Vida S.A. AXA Colpatría Seguros S.A., Colpatría Medicina Prepagada S.A., Compañía de Inversiones Colpatría S.A., Constructora Colpatría S.A., Constructora San Isidro S.A., GSG Gestiones y Servicios Globales S.A., Multiacciones S.A.S., Olimpia Management S.A. Salud Colpatría S.A., Scotiabank Caribbean. Scotiabank Chile, Scotiabank Costa Rica, Scotiabank el Salvador, Scotiabank Mexico. Scotiabank Panamá, Scotiabank Perú, Scotiabank Puerto Rico y Scotiabank República Dominicana.
- (2) Corresponde a financiamientos de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD 593.305.230 y 343.372.117 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de diciembre 2022 y 2021 es de 0,51% y 0,59% y tiene vencimiento final el 31 de agosto de 2027 y 25 de marzo de 2026, respectivamente.

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

Algunos miembros del personal clave de la gerencia del Banco son a su vez miembros del personal clave de la gerencia de entidades subsidiarias.

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos y beneficios a corto plazo tales como bonificaciones y vacaciones.

Los beneficios a empleados del personal clave de la gerencia, están compuestos por:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Salarios	\$ 12.627	13.445
Bonificaciones	13.972	13.638
Otros beneficios	57	13
	\$ 26.656	27.096

35. Ley de conglomerados

La Ley 1870 de 2017 regula el nuevo marco de los Conglomerados Financieros en Colombia y crea nuevos instrumentos para su supervisión, entendimiento y consolidación.

El 7 de febrero de 2019 mediante resolución de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) se identificó a Scotiabank Colpatría S.A. como parte de un Conglomerado Financiero en Colombia y a Bank of Nova Scotia (BNS) como el Holding Financiero de este conglomerado.

Ahora, teniendo en cuenta que BNS se encuentra domiciliado y constituido en el exterior conforme a lo dispuesto en el artículo 7 de la Ley 1870, el 24 de septiembre de 2019 con la Resolución 1257 de SFC se llevó a cabo a acreditación de equivalencias entre la supervisión que ejerce la

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

SFC en Colombia y la OSFI (Office of the Superintendent of Financial Institutions) en Canadá, excluyendo a Scotiabank de la aplicación de las disposiciones establecidas en el título I de la Ley 1870.

36. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros consolidados y las notas que se acompañan fueron autorizados para emisión por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con acta No.712 del 24 de febrero de 2023, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

37. Hechos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2022 y la fecha del informe del revisor fiscal, no se presentaron eventos subsecuentes en Scotiabank Colpatría S.A y sus subsidiarias, que tengan impacto sobre estos Estados Financieros Consolidados.