

Scotiabank Colpatría S.A. y subsidiarias

Estados Financieros Intermedios Condensados
Consolidados al 31 de marzo de 2023 e informe
del Revisor Fiscal



INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatría S.A:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 31 de marzo de 2023 de Scotiabank Colpatría S.A. (el Grupo), la cual comprende:

- el estado de situación financiera intermedio condensado consolidado al 31 de marzo de 2023
- los estados de resultados intermedio condensado consolidado y de otro resultado integral intermedio condensado consolidado por el período de tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2023;
- el estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado consolidado por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado de flujos de efectivo intermedio condensado consolidado por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada consolidada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2023 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

JOSE BORIS
FORERO
CARDOSO

Digitally signed by JOSE
BORIS FORERO
CARDOSO
Date: 2023.05.15
18:23:40 -0500

Jose Boris Forero Cardoso

Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.

T.P. 69813-T

Miembro de KPMG S.A.S.

15 de mayo de 2023



KPMG S.A.S.
Calle 90 No. 19C - 74
Bogotá D.C. - Colombia

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100

home.kpmg/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatría S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2023 de Scotiabank Colpatría S.A. (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2023;
- los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023; y
- las notas al reporte.

La Administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto no expreso una opinión de auditoría.



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Scotiabank Colpatría S.A. al 31 de marzo de 2023, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

JOSE BORIS
FORERO
CARDOSO

Digitally signed by
JOSE BORIS
FORERO CARDOSO
Date: 2023.05.15
18:24:12 -05'00'

José Borís Forero Cardoso

Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.

T.P. 69813-T

Miembro de KPMG S.A.S.

15 de mayo de 2023

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Situación Financiera intermedio Condensado Consolidado

Al 31 de marzo de 2023

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	\$ 3.280.297	2.966.199
Activos financieros de inversión		4.565.787	4.304.546
A valor razonable con cambios en resultados		850.383	1.151.742
Instrumentos representativos de deuda	6	832.429	1.133.395
Instrumentos de patrimonio	6	17.954	18.347
A valor razonable con cambios en otro resultado integral		2.088.676	1.615.395
Instrumentos representativos de deuda	6	1.964.092	1.493.289
Instrumentos de patrimonio	6	124.584	122.106
A costo amortizado	6	1.626.728	1.537.409
Derivados de negociación	6	1.122.199	904.442
Derivados de cobertura	6	154.933	154.632
Cartera de crédito y operaciones leasing financiero	6	32.306.414	33.358.939
Cartera comercial		14.274.073	14.785.398
Cartera consumo		19.251.989	19.716.781
Menos: Deterioro de cartera y operaciones leasing financiero		(1.219.648)	(1.143.240)
Otras cuentas por cobrar, neto	7	617.452	272.276
Impuesto a las ganancias corriente, neto	10	356.370	251.425
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto		26.281	27.063
Propiedades y equipo, neto	8	543.258	550.386
Propiedades de inversión, neto		130.880	129.890
Activos intangibles, neto	9	499.696	490.227
Plusvalía, neto	9	112.974	112.974
Impuesto a las ganancias diferido	10	112.026	80.364
Otros activos, neto	11	247.918	248.627
TOTAL ACTIVOS		\$ 44.076.485	43.851.990

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado de Situación Financiera intermedio Condensado Consolidado

Al 31 de marzo de 2023

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Depósitos y exigibilidades	6	\$ 31.074.783	32.871.094
Obligaciones financieras	6	6.022.371	4.210.736
Títulos de inversión en circulación	6	1.411.799	1.373.919
Derivados de negociación	6	1.100.411	957.613
Derivados de cobertura	6	83.748	10.024
Beneficios a empleados		109.689	81.914
Provisiones	12	15.137	18.390
Cuentas por pagar y otros pasivos	13	668.418	635.177
Impuesto a las ganancias diferido	10	286.137	303.620
TOTAL PASIVOS		\$ 40.772.493	40.462.487
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA			
Capital emitido	14	322.079	322.079
Reservas		1.729.805	1.638.874
Prima en colocación de acciones		695.428	695.428
Otro resultado integral		150.022	162.025
Adopción por primera vez		90.211	91.636
Resultado del periodo		(73.267)	174.538
Utilidades retenidas		371.668	286.636
TOTAL PATRIMONIO		3.285.946	3.371.216
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		18.046	18.287
TOTAL PATRIMONIO		3.303.992	3.389.503
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 44.076.485	43.851.990

Las notas 1 a 24 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

Firmado digitalmente por
DIANA PATRICIA ORDOÑEZ
SOTO
Fecha: 2023.05.15 16:36:00
-05'00'

Diana Patricia Ordoñez Soto
Representante Legal (*)

Firmado digitalmente por
FERNANDA PEREZ
HERNANDEZ
Fecha: 2023.05.15 16:41:17
-05'00'

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

Digitally signed by
JOSE BORIS FORERO
CARDOSO
Date: 2023.05.15
18:25:01 -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 15 de mayo de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados 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 de Resultados Intermedio Condensado Consolidado
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los trimestres terminados el	
		31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Ingreso por intereses y valoración		\$ 1.454.569	894.300
Cartera de créditos y leasing financiero		1.294.821	765.250
Valoración de activos financieros a valor razonable, neto		64.377	23.871
Utilidad en venta de inversiones, neto		28.075	8.150
Valoración de activos financieros de deuda a costo amortizado, neto		33.511	3.947
Valoración y liquidación de derivados, neto		-	75.754
Otros intereses, neto		33.785	17.328
Gasto por intereses y valoración		(1.012.706)	(293.885)
Depósitos de clientes		(821.286)	(237.189)
Obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación		(139.908)	(56.696)
Valoración y liquidación de derivados, neto		(51.512)	-
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO		441.863	600.415
Deterioro de cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	6 y 7	(343.642)	(194.889)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO DESPUÉS DE DETERIORO		98.221	405.526
Ingresos por comisiones y otros servicios	15	323.395	294.400
Gastos por comisiones y otros servicios	15	(162.834)	(152.427)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	15	160.561	141.973
Gasto en beneficios a empleados	16	(199.629)	(156.912)
Otros ingresos	17	129.935	102.522
Otros gastos	18	(306.279)	(319.929)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		(117.191)	173.180
Impuesto sobre la renta	10	43.955	(69.194)
RESULTADO DEL PERIODO		(73.236)	103.986
RESULTADO DEL PERIODO ATRIBUIBLE A:			
Accionistas de la controladora		(73.267)	103.887
Participación no controladora		31	99
RESULTADO DEL PERIODO		\$ (73.236)	103.986

Las notas 1 a 24 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

Firmado digitalmente por
DIANA PATRICIA ORDOÑEZ SOTO
Fecha: 2023.05.15 16:36:47
-05'00'

Diana Patricia Ordoñez Soto
Representante Legal (*)

Firmado digitalmente por
FERNANDA PEREZ HERNANDEZ
Fecha: 2023.05.15 16:40:39
-05'00'

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

Digitally signed by
JOSE BORIS FORERO CARDOSO
Date: 2023.05.15
18:25:27 -05'00'

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 15 de mayo de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados 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 de Otro Resultado Integral Intermedio Condensado Consolidado
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados el	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
RESULTADO DEL PERIODO	\$ (73.236)	103.986
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	26.308	(39.327)
Contabilidad de cobertura		
Pérdida en derivados de cobertura de flujos de efectivo, neta	(24.557)	(2.663)
Impuesto diferido en derivados de cobertura de flujos de efectivo, neto	9.158	199
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI		
Utilidad (Pérdida) en inversiones en títulos de deuda, neta	69.512	(59.689)
Impuesto diferido en inversiones en títulos de deuda, neto	(27.805)	22.825
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	(38.311)	1.866
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI		
Utilidad en inversiones en instrumentos de patrimonio, neta	2.443	3.800
Impuesto diferido en inversiones en instrumentos de patrimonio, neto	402	(374)
Cartera de créditos		
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados	(63.317)	(2.399)
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados	22.161	840
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTOS	(12.003)	(37.461)
OTRO RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	\$ (85.239)	66.525
OTRO RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:		
Accionistas de la controladora	(85.270)	66.426
Participación no controladora	31	99
OTRO RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	\$ (85.239)	66.525

Las notas 1 a 24 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

DIANA PATRICIA ORDOÑEZ SOTO
Firmado digitalmente por DIANA PATRICIA ORDOÑEZ SOTO
Fecha: 2023.05.15 16:37:36 -05'00'

Diana Patricia Ordoñez Soto
Representante Legal (*)

FERNANDA PEREZ HERNANDEZ
Firmado digitalmente por FERNANDA PEREZ HERNANDEZ
Fecha: 2023.05.15 16:40:15 -05'00'

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

JOSE BORIS FORERO CARDOSO
Digitally signed by JOSE BORIS FORERO CARDOSO
Date: 2023.05.15 18:25:57 -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 15 de mayo de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados 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 de Situación Financiera intermedio Condensado Consolidado
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	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	Total Otro resultado integral	Adopción por primera vez	Resultado del periodo				Utilidades retenidas
Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022											
SALDO AL 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
Traslado de resultado del periodo anterior	-	-	-	-	-	-	(174.538)	174.538	-	-	-
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.500)	-	-	-	1.500	-	-	-
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.500	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	90.931	-	-	-	-	(90.931)	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(272)	(272)
Valor razonable como costo atribuido de propiedades y equipo	-	-	-	-	-	(1.425)	-	1.425	-	-	-
Total	-	-	90.931	-	-	(1.425)	(174.538)	85.032	-	(272)	(272)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	(73.267)	-	(73.267)	31	(73.236)
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	(12.003)	-	-	-	(12.003)	-	(12.003)
SALDO AL 31 DE MARZO 2023	\$ 322.079	695.428	1.726.555	3.250	150.022	90.211	(73.267)	371.668	3.285.946	18.046	3.303.992
SALDO AL 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)	-	-	-
Capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.835	7.835
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(216)	(216)
Valor razonable como costo atribuido de propiedades y equipo	-	-	-	-	-	(849)	849	-	-	-	-
Total	-	-	113.642	1.500	-	(849)	(221.258)	33.062	(73.903)	7.619	(66.284)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	103.887	-	103.887	99	103.986
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	(37.461)	-	-	-	(37.461)	-	(37.461)
SALDO AL 31 DE MARZO DE 2022	\$ 322.079	695.428	1.635.624	3.250	235.805	93.857	104.736	286.353	3.377.132	19.134	3.396.266

Las notas 1 a 24 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

DIANA PATRICIA ORDOÑEZ SOTO
Firmado digitalmente por DIANA PATRICIA ORDOÑEZ SOTO
Fecha: 2023.05.15 16:38:00 -05'00'
Diana Patricia Ordoñez Soto
Representante Legal (*)

FERNANDA PEREZ HERNANDEZ
Firmado digitalmente por FERNANDA PEREZ HERNANDEZ
Fecha: 2023.05.15 16:39:43 -05'00'
Fernanda Pérez Hernández
Contadora Pública (*)
T.P. 166341-T

José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2023)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados 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.
Estados de flujos de efectivo Intermedio Condensado Consolidado
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los trimestres terminados el:	
		31 de marzo 2023	31 de marzo 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		\$ (73,236)	103,986
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos y operaciones de leasing, neto	6	341,691	194,889
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	7	1,951	-
Deterioro (recuperación) de activos no corrientes mantenidos para la venta, neto		2,440	(3,197)
(Recuperación) deterioro de propiedades de inversión, neto		(224)	3,001
Depreciación propiedades de inversión		324	308
Depreciación propiedades y equipo	8	15,968	14,921
Amortizaciones de propiedades y equipo	8	278	693
Amortizaciones de intangibles	9	28,851	23,409
Utilidad en venta de inversiones, neto		(28,075)	(8,150)
Utilidad en valoración de inversiones, neto		(97,888)	(27,818)
Pérdida (utilidad) por valoración de instrumentos derivados, neto		51,512	(75,754)
Utilidad en venta de cartera, neto	6 y 17	(10,262)	(31,172)
Utilidad en venta de propiedades y equipo, neto	8 y 17	(205)	(535)
Pérdida en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	18	1,198	1,231
Ajuste por diferencia en cambio	17 y 18	(67,076)	34,611
Gasto de intereses causados en depósitos de clientes, obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación		961,194	293,885
Ingreso de intereses causados cartera de créditos y leasing financiero		(1,294,821)	(765,250)
(Recuperación) gasto de impuesto sobre la renta		(43,955)	69,194
		(210,335)	(171,748)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) disminución en activos financieros de inversión		(129,492)	269,247
(Aumento) disminución en derivados, neto		(48,804)	49,810
Disminución (aumento) de cartera de crédito y operaciones de leasing		638,447	(1,292,285)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar, neto		(347,127)	24,176
Aumento activos no corrientes mantenidos para la venta		(5,265)	(3,414)
(Aumento) disminución de otros activos		(28,528)	21,936
(Disminución) aumento de depósitos de clientes		(1,844,915)	863,812
Aumento beneficios a empleados		27,775	10,055
(Disminución) aumento de provisiones		(3,253)	4,765
Aumento de cuentas por pagar		34,720	37,185
Intereses recibidos de cartera de crédito	6	1,246,581	742,079
Intereses recibidos de activos de inversión		68,454	6,956
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	6	(747,000)	(213,592)
Intereses pagados obligaciones financieras	6	(89,478)	(14,448)
Intereses pagados de bonos	6	(10,649)	(8,749)
Impuesto sobre la renta pagado		(106,219)	(69,618)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio	17	5,688	5,351
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación		(1,549,400)	261,518
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Producto de la venta de propiedades y equipo		3,092	1,870
Adquisición de propiedades y equipo	8	(5,653)	(2,133)
Producto de la venta de propiedades de inversión		4,440	6,582
Adiciones de Intangibles	9	(38,320)	(31,045)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(36,441)	(24,726)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Adquisición de obligaciones financieras		38,877,526	79,749,871
Cancelación de obligaciones financieras		(36,999,276)	(81,558,162)
Pago de cánones de arrendamientos		(9,591)	(9,188)
Pagos de bonos	6	-	(150,000)
Capitalizaciones	6	-	7,835
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento		1,868,659	(1,959,644)
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		31,280	(15,290)
Aumento (disminución), neto en efectivo y equivalentes de efectivo		314,098	(1,738,142)
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del periodo		2,966,199	4,318,542
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del periodo		\$ 3,280,297	2,580,400

Las notas 1 a 24 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

DIANA PATRICIA ORDOÑEZ SOTO
Firmado digitalmente por DIANA PATRICIA ORDOÑEZ SOTO
Fecha: 2023.05.15 16:35:08 -05'00'

Diana Patricia Ordoñez Soto
Representante Legal (*)

FERNANDA PEREZ HERNANDEZ
Firmado digitalmente por FERNANDA PEREZ HERNANDEZ
Fecha: 2023.05.15 16:41:41 -05'00'

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

JOSE BORIS FORERO CARDOSO
Digitally signed by JOSE BORIS FORERO CARDOSO
Date: 2023.05.15 18:26:18 -05'00'

José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados 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

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Al 31 de marzo de 2023

(Expresadas en millones de pesos)

Tabla de contenido

1.	Entidad informante	9
2.	Bases de preparación de la información financiera intermedia condensada consolidada	10
3.	Principales políticas contables	11
4.	Administración del riesgo financiero.....	11
5.	Administración del capital.....	22
6.	Instrumentos financieros	22
7.	Otras cuentas por cobrar, neto.....	35
8.	Propiedades y equipo, neto.....	39
9.	Activos intangibles y plusvalía, neto.....	40
10.	Impuesto a las ganancias.....	41
11.	Otros activos, neto.....	41
12.	Provisiones	42
13.	Cuentas por pagar y otros pasivos.....	42
14.	Patrimonio	43
15.	Ingreso por comisiones y otros servicios, neto	43
16.	Gasto en beneficios a empleados	44
17.	Otros ingresos	44
18.	Otros gastos	45
19.	Segmentos de operación	46
20.	Contingencias.....	48
21.	Compromisos de crédito	48
22.	Partes relacionadas.....	49
23.	Ley de conglomerados	52
24.	Hechos subsecuentes	52

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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 5 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 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 sus subsidiarias tienen su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, Colombia en la carrera 7 N° 24 - 89 y opera a través de 114 oficinas en Colombia. Al 31 de marzo de 2023 ocupaba 5.696 empleados (al 31 de diciembre de 2022 operaba con 122 oficinas en Colombia y ocupaba 6.056 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 intermedios condensados consolidados, al 31 de marzo de 2023, incluyen los estados financieros intermedios condensados separados 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, considerando 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 marzo de 2023.

2. Bases de preparación de la información financiera intermedia condensada consolidada**a. Declaración de cumplimiento con las Normas de Contabilidad de Información Financiera Aceptadas en Colombia**

La información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2023, ha sido preparada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para las entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo) y la Norma Internacional de Contabilidad y de Información Financiera Intermedia (NIC 34), 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 agosto 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.
- 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.

El Grupo aplicó las mismas políticas y métodos contables utilizados en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2022 en la preparación de los estados financieros intermedios condensados consolidados al 31 de marzo de 2023; por lo tanto, estos deben leerse junto con los últimos estados financieros consolidados del Grupo, al corte del 31 de diciembre de 2022, ya que no incluyen toda la información requerida para un juego completo de estados financieros. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones que son significativas para comprender los cambios en la situación financiera intermedia del Grupo desde los últimos estados financieros anuales.

b. Uso de estimaciones y juicios con efecto significativo en el estado de situación financiera intermedio condensado consolidado

La preparación de los estados financieros intermedios condensados 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 activos, pasivos y contingentes en la fecha del estado de situación financiera intermedia condensada consolidada, así como los ingresos y gastos del 2023. El Grupo aplicó las mismas estimaciones y juicios utilizadas en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2022 en la preparación de los estados financieros intermedios condensados consolidados al 31 de marzo de 2023. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

c. Negocio en marcha

Al 31 de marzo de 2023, 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.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

d. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda diferente a la moneda funcional (pesos colombianos) son convertidas y 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 razonable, son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha a la 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 transición.

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$4.646,08 (en pesos) y \$4.810,20 (en pesos), respectivamente.

3. Principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por el Grupo en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados consolidados son las mismas aplicadas por el Grupo en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2022 descritas en la Nota 4 Principales políticas contables, así mismo la implementación de las enmiendas a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), aplicables a partir del 1 de enero de 2023.

La políticas contables y bases establecidas 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), junto con las excepciones descritas en el párrafo (a) del Capítulo 3 de los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2022.

4. Administración del riesgo financiero

El Banco asume la responsabilidad general por el establecimiento y supervisión de un marco de administración de los diferentes riesgos a los que está expuesto: riesgo de crédito, de liquidez, de mercado y operacional. Las políticas de administración de riesgos del Banco se establecen para identificar, analizar, fijar límites y controles, para su monitoreo. Las políticas y sistemas de administración de riesgos son revisadas periódicamente para reflejar los cambios en la administración y procedimientos, para mantener un ambiente de control interno adecuado.

El comité de auditoría del Banco supervisa el proceso de administración de riesgos y monitorea el cumplimiento de las políticas de administración de estos; este comité es asistido en su función de supervisión por la auditoría interna la cual realiza revisiones permanentes de los controles de administración del riesgo.

a. Exposición consolidada de 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, instrumentos de inversión y operaciones derivadas del Banco.

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos		
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultado		
Gobierno nacional y/o gobiernos extranjeros	\$ 781.835	618.593
Entidades financieras	50.594	514.802
	<u>832.429</u>	<u>1.133.395</u>
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Gobierno nacional	1.964.092	1.493.289
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	1.626.728	1.537.409
Derivados de negociación	1.122.199	904.442
Derivados de cobertura	154.933	154.632
Cartera de créditos		
Cartera comercial	14.274.073	14.785.398
Cartera consumo	19.251.989	19.716.781
Cuentas por cobrar	622.538	275.410
Total activos financieros con riesgo de crédito	\$ 39.848.981	40.000.756
Riesgo de crédito fuera del Estado de Situación Financiera		
Garantías financieras y cartas de crédito	2.736.070	2.862.055
Cupos de crédito	17.806.991	17.912.989
Total exposición al riesgo de crédito fuera del Estado de Situación Financiera	\$ 20.543.061	20.775.044
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 60.392.042	60.775.800

Calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Banco República	\$ 998.418	1.549.497
Grado de Inversión	1.477.750	534.796
Sin grado de inversión	804.129	881.906
	\$ 3.280.297	2.966.199

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Calidad crediticia de inversiones

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

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, representativos deuda		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional o gobiernos extranjeros	\$ 781.835	618.610
Grado de inversión	50.594	514.785
	<u>832.429</u>	<u>1.133.395</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio		
Grado de inversión	17.954	18.347
	<u>17.954</u>	<u>18.347</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	1.964.092	1.493.289
Grado de inversión	124.584	122.106
	<u>2.088.676</u>	<u>1.615.395</u>
Inversiones a costo amortizado		
Grado de inversión	1.626.728	1.537.409

El Grupo no registró inversiones vencidas ni deterioradas al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Calidad crediticia derivados

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

	<u>31 de marzo de 2023</u>					
	<u>Forwards</u>	<u>Opciones de contado</u>	<u>Opciones de monedas</u>	<u>Swaps</u>	<u>Swaps de cobertura</u>	<u>Total</u>
Grado de inversión	\$ (3.598.383)	(112.982)	2.480	(914.442)	(367.873)	(4.991.200)
Especulación	4.113.010	113.322	6.507	1.512.687	522.806	6.268.332
	<u>\$ 514.627</u>	<u>340</u>	<u>8.987</u>	<u>598.245</u>	<u>154.933</u>	<u>1.277.132</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

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

31 de marzo de 2023						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Swaps de cobertura	Total
Grado de inversión	\$ 433.317	1.738	7.981	568.519	83.748	1.095.303
Especulación	28.859	-	3.715	56.282	-	88.856
	\$ 462.176	1.738	11.696	624.801	83.748	1.184.159

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

Criterios para la evaluación, calificación y provisiones del riesgo crediticio

El Banco se permite informar que para efectos de graduación crediticia evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de 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 Banco. Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, sirven de base para su calificación interna. Las metodologías y procedimientos implementados 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.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

El Banco 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.

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), 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. 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 marzo de 2023		
	Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grados de inversión	\$ 4.021.858		4.021.858
Sin grado de inversión	9.213.912		9.213.912
Lista de monitoreo	450.147		450.147
Créditos deteriorados		588.156	588.156
Total	\$ 13.685.917	588.156	14.274.073

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

Calidad crediticia de las exposiciones de la Cartera Comercial

En el proceso de otorgamiento se tienen establecidas, para cada uno de los portafolios, variables que permiten discriminar los sujetos de crédito que se ajustan al perfil de riesgo del Banco. Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, sirven de base para su calificación. Las metodologías y procedimientos implementados 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.

b. Riesgo de mercado

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

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

VaR regulatorio: El Banco utiliza el cálculo del VaR Regulatorio de acuerdo 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 (cifras en millones de pesos):

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Tasa de interés	156.158	114.607
Tasa de cambio	4.387	7.838
Precio de acciones	9.498	9.526
Carteras colectivas	21	20
VaR Banco	170.064	131.991
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A	16	20
Scotia Securities (Colombia) S.A	570	470
VaR Consolidado	170.650	132.481

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Criterios VaR	Mínimo	Promedio	Máximo
Banco	115.674	149.568	170.064
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A	10	14	16
Scotia Securities (Colombia) S.A	352	446	570
VaR Consolidado	116.036	150.028	170.650

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

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

c. Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

El Banco está expuesto a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en varias monedas principalmente en dólares de Estados Unidos de América. El riesgo del tipo de cambio en moneda extranjera surge de activos y pasivos reconocidos en cartera de créditos y obligaciones en moneda extranjera, así como de la negociación de divisas y depósitos en cuentas en el exterior.

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.

31 de marzo de 2023			
	Millones de dolares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 314	2	1.468.161
Inversiones	20	-	92.922
Derivados	147	-	682.974
Cartera de crédito	433	-	2.011.753
Otras cuentas por cobrar	23	-	106.860
	937	2	4.362.670
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	88	1	413.501
Instrumentos derivados	134	-	622.575
Obligaciones con entidades de redescuento	9	-	41.815
Financiaciones	818	-	3.800.493
Cuentas por pagar	4	-	18.584
	1.053	1	4.896.968
Posición neta activa (pasiva) en moneda extranjera	(116)	1	(534.298)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

31 de diciembre de 2022			
	Millones de dolares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	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)

Si la tasa de cambio hubiese aumentado \$10 pesos colombianos por US\$1 al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el efecto en la posición neta generaría una disminución de \$1.150 y \$1.660, 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 2022, el efecto en la posición neta generaría un incremento de \$1.150 y \$1.660, respectivamente.

d. Riesgo de liquidez

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

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

Durante el primer trimestre de 2023, 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.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Vencimientos contractuales Activo

En los siguientes cuadros se muestran los flujos de activos financieros proyectados al vencimiento que no son derivados, a corte del 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

		31 de marzo de 2023						
		1	1 - 3	3 - 6	6 - 12	1 - 3	3 - 5	> 5
		Mes	Meses	Meses	Meses	Años	Años	Años
Disponible	\$	3.280.297	-	-	-	-	-	-
Inversiones		245.558	586.707	367.579	658.745	684.465	1.281.879	1.100.812
Cartera Comercial		1.150.514	2.384.374	1.462.141	1.611.340	3.618.814	3.327.612	584.466
Cartera Consumo		1.306.873	686.398	827.391	1.348.630	3.221.983	2.780.897	695.199
Cartera Hipotecaria		29.393	55.372	83.613	170.101	718.420	753.016	415.631
		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

Vencimientos contractuales pasivos

En los siguientes cuadros se muestran los flujos de pasivos financieros proyectados al vencimiento que no son derivados, a corte del 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

		31 de marzo de 2023						
		1	1 - 3	3 - 6	6 - 12	1 - 3	3 - 5	> 5
		Mes	Meses	Meses	Meses	Años	Años	Años
Certificados								
Depósito a Término	\$	1.538.153	3.437.079	2.894.680	2.274.973	3.026.792	558.184	-
Bonos y Títulos en Circulación		-	-	-	-	300.000	-	1.049.700
Otros pasivos contractuales relevantes		16.796.237	632.961	823.645	519.565	1.571.655	390.645	5.442

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	31 de diciembre de 2022						
	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 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

Medición regulatoria IRL

Entre diciembre de 2022 y marzo de 2023, 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.

Al 31 de marzo de 2023, el indicador (IRL) en monto y razón a 30 días presentó un incremento con respecto al cierre de 2022. El comportamiento del IRL se vio influenciado principalmente por: Reducción de las necesidades de liquidez, debido a mayor flujo de ingreso proyectado por vencimientos de cartera. El IRL se mantiene en niveles suficientes para cumplir con los requerimientos de liquidez del Banco.

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 marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
7 días	694%	799%
30 días	262%	301%

	Mínimo Dic/22 - Mar/23	Promedio Dic/22 - Mar/23	Máximo Dic/22 - Mar/23
7 días	514%	828%	1098%
30 días	197%	283%	349%

Los activos líquidos muestran una cobertura de casi tres veces las necesidades de liquidez a (30) treinta días al cierre de marzo 2023. A continuación, se muestra el nivel de activos líquidos al cierre de marzo de 2023 y la disponibilidad de estos esperada para un periodo de 90 días conforme a las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	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)
31-mar.-23	5.165.011	4.420.878	3.717.946	3.193.874	(3.249.327)
31-dic.-22	5.896.090	5.158.117	4.855.719	3.937.967	(3.204.521)

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 periodo, luego de descontar el requerimiento de liquidez neto estimado modificado (IRLm).

Al 31 de marzo de 2023 se mantuvo un nivel de activos líquidos en promedio de 5.341.564 inferior al registrado a lo largo de 2022 por 5.896.090. 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.

	Mínimo	Promedio	Máximo
	Dic/22 - Mar/23	Dic/22 - Mar/23	Dic/22 - Mar/23
Total Activos Líquidos	4.130.402	5.341.564	6.189.019
Inversiones	1.650.776	2.874.583	3.750.592
Disponible	1.860.991	2.466.981	3.462.031

Medición regulatoria CFEN

La Superintendencia Financiera de Colombia implementó para la medición y gestión de los establecimientos de crédito, un nuevo indicador de Liquidez denominado Coeficiente de Financiación Estable Neto – CFEN, mediante el cual busca monitorear la liquidez de largo plazo de las entidades a través de la gestión estructural del balance.

Esta métrica entró en vigor a partir del mes de marzo de 2022, estableciendo el nivel mínimo sobre el indicador en 100%.

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

En el primer trimestre de 2023, el indicador (CFEN) presentó una reducción con respecto al cierre de 2022. 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 marzo de 2023				31 de diciembre de 2022			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
CFEN	104,4%	106,1%	109,2%	104,4%	105,5%	108,5%	111,7%	108,0%

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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 de mercado y crediticios 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. La Nota 6 (h) resume el perfil de vencimientos de los montos teóricos de los instrumentos derivados del Banco.

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, así como adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación en desarrollo de sus operaciones autorizadas de las posiciones del libro bancario y del libro de tesorería, ya sean del balance o por fuera de él.

5. Administración del capital

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

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la relación de solvencia y el patrimonio técnico es el siguiente:

	<u>31 de marzo de 2023</u>		<u>31 de diciembre de 2022</u>	
	<u>Margen Solvencia</u>	<u>Patrimonio Técnico</u>	<u>Margen Solvencia</u>	<u>Patrimonio Técnico</u>
Scotiabank Colpatria S.A	11,14%	3.165.928	11,54%	3.277.997
Fiduciaria Scotiabank Colpatria S.A	34,60%	24.394	36,04%	24.292
Scotia Securities (Colombia) S.A	240,74%	38.875	266,00%	38.480

6. Instrumentos financieros

a. Valor en libros y valor razonable

Las técnicas de valoración e inputs utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 2 y Nivel 3 son consistentes con las reveladas en el estado financiero consolidado, auditado al 31 de diciembre de 2022.

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. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	31 de marzo de 2023				
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor razonable
ACTIVOS					
Efectivo (ver literal d)	\$ 3.280.297	3.280.297	-	-	3.280.297
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos de deuda	832.429	832.429	-	-	832.429
Emitidos o garantizados por la nación y/o gobiernos extranjeros	781.835	781.835	-	-	781.835
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	50.594	50.594	-	-	50.594
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos de patrimonio	17.954	-	-	17.954	17.954
Inversiones a costo amortizado	1.626.728	-	1.627.334	-	1.627.334
Emitidos o garantizados por el gobierno Colombiano	1.626.728	-	1.627.334	-	1.627.334
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	2.088.676	1.971.648	-	117.028	2.088.676
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional (ver literal f)	1.964.092	1.964.092	-	-	1.964.092
Instrumentos de patrimonio	124.584	7.556	-	117.028	124.584
Derivados de negociación	1.122.199	-	1.122.199	-	1.122.199
Forward monedas	514.624	-	514.624	-	514.624
Forward títulos	3	-	3	-	3
Swap de monedas	17.309	-	17.309	-	17.309
Swap tasa de interés	580.936	-	580.936	-	580.936
Operaciones de contado	340	-	340	-	340
Opciones de monedas	8.987	-	8.987	-	8.987
Derivados de cobertura	154.933	-	154.933	-	154.933
Swap tasa de monedas	143.155	-	143.155	-	143.155
Swap tasa de interés	11.778	-	11.778	-	11.778
Cartera de créditos (ver literal g)	33.526.062	-	-	38.070.679	38.070.679
Cartera comercial	14.274.073	-	-	14.277.266	14.277.266
Cartera de consumo	19.251.989	-	-	23.793.413	23.793.413
Total activos financieros	\$ 42.649.278	6.084.374	2.904.466	38.205.661	47.194.501
PASIVOS					
Derivado de negociación	\$ 1.100.411	-	1.100.411	-	1.100.411
Forward monedas	460.695	-	460.695	-	460.695
Forward de títulos	1.481	-	1.481	-	1.481
Swap de monedas	32.075	-	32.075	-	32.075
Swap tasa de interés	592.726	-	592.726	-	592.726
Operaciones de contado	1.738	-	1.738	-	1.738
Opciones de monedas	11.696	-	11.696	-	11.696
Derivados de cobertura (ver literal h)	83.748	-	83.748	-	83.748
Swap de monedas	67.417	-	67.417	-	67.417
Swap tasa de interés	16.331	-	16.331	-	16.331
Depósitos de clientes (ver literal i)	31.074.783	-	-	31.520.167	31.520.167
Depósito en cuenta corriente bancaria	1.800.067	-	-	1.800.067	1.800.067
Certificados de depósito a termino	14.049.159	-	-	14.494.544	14.494.544
Depósito de ahorro	14.690.974	-	-	14.690.973	14.690.973
Otros	534.583	-	-	534.583	534.583
Obligaciones financieras (ver literal j)	6.022.371	-	-	6.022.371	6.022.371
Fondos interbancarios	1.477.064	-	-	1.477.064	1.477.064
Créditos de bancos	3.785.233	-	-	3.785.233	3.785.233
Créditos entidades redescuento	566.223	-	-	566.223	566.223
Arrendamientos	185.698	-	-	185.698	185.698
Otras obligaciones financieras	8.153	-	-	8.153	8.153
Títulos de inversión (ver literal k)	1.411.799	-	-	1.411.799	1.411.799
Total pasivos financieros	39.693.112	-	1.184.159	38.954.337	40.138.496

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	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
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 nacional	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 la nación y/o gobiernos extranjeros	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	\$ <u>42.831.998</u>	<u>5.598.086</u>	<u>2.582.053</u>	<u>33.956.619</u>	<u>42.136.758</u>
PASIVOS					
Derivado de negociación	\$ 578.892	-	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
Depósitos en cuenta corriente bancaria	2.029.744	-	-	2.029.744	2.029.744
Certificados de depósito a término	13.645.216	-	-	13.727.621	13.727.621
Depósitos 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 rescuento	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	\$ <u>39.044.665</u>	<u>-</u>	<u>967.637</u>	<u>38.538.154</u>	<u>39.505.791</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

b. Transferencia de niveles

Las transferencias entre Nivel 1 y Nivel 2 de los portafolios de inversiones al 31 de diciembre de 2022 corresponden fundamentalmente a cambios en los niveles de liquidez de los títulos de mercado. Al 31 de marzo de 2023 no se presentaron transferencias entre Nivel 1 y Nivel 2:

	31 de diciembre de 2022	
	Nivel 2 a nivel 1	Nivel 1 a nivel 2
Activos		
A valor razonable con cambios en resultados - Títulos deuda	\$ -	1.254.461

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se presentaron transferencias de niveles de valor razonable entre Nivel 2 y Nivel 1 desde o hacia el Nivel 3.

c. Reconciliación nivel 3 de jerarquía

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022	135.250
Ajuste de valoración con efecto en resultados	(2.711)
Ajuste de valoración con efecto en ORI	2.443
Saldo al 31 de marzo de 2023	134.982
Saldo al 31 de diciembre de 2021	120.345
Ajuste de valoración con efecto en resultados	(1.267)
Ajuste de valoración con efecto en ORI	3.800
Saldo al 31 de marzo de 2022	122.878
Ajuste de valoración con efecto en resultados	(1.143)
Ajuste de valoración con efecto en ORI	13.515
Saldo al 31 de diciembre de 2022	135.250

d. Efectivo y equivalentes del efectivo

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Moneda legal		
Caja	\$ 794.409	872.260
Banco de la República (1)	998.418	1.549.496
Bancos y otras entidades financieras	13.950	18.462
Canje	1.623	81
Remesas en tránsito	10.277	4.480
	1.818.677	2.444.779
Moneda extranjera		
Caja	9.720	9.646
Bancos y otras entidades financieras (2)	1.451.900	511.774
	1.461.620	521.420
Total efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 3.280.297	2.966.199

(1) El incremento en depósitos de clientes al final del año 2022 con posterioridad al cierre de negociación de instrumentos de Money Market produjo que la cuenta del Banco de la República cerrara con saldos altos, en marzo de 2023 no se registra ese efecto, normalizando los saldos al cierre de mes

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

(2) El incremento del rubro se origina por que el Banco está realizando operaciones overnight con banco del exterior aprovechando los excesos de liquidez al cierre se encontraba una operación por \$1.017.492.

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 marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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 \$1.401 y \$1.484, respectivamente, y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$312 y \$277, respectivamente.

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

e. Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos representativos de deuda

La disminución obedece principalmente a operaciones en simultaneas, el monto invertido en esta clase de operaciones se redujo en \$300.966 con respecto al periodo anterior, principalmente por una disminución de los excesos de liquidez observados, lo cual consecuentemente reduce los montos disponibles para realizar operaciones simultaneas activas que generalmente se pactan con el Banco de la República y otras entidades financieras. Este tipo de inversiones de corto plazo tienen como propósito incrementar los rendimientos asociados a dichos excesos de liquidez.

f. Inversiones a valor razonable con cambios en ORI – Instrumentos representativos de deuda

Estas inversiones incrementaron en \$470.803, debido las nuevas posiciones en títulos del gobierno colombiano denominados en dólares (Bonos Yankees) y que son el resultado de una estrategia de gestión activa de portafolio que busca asegurar alternativas de rentabilidad superiores a las ofrecidas por otra clase de títulos disponibles en el mercado local.

g. Cartera de créditos y operaciones de leasing financieros

La cartera de consumo al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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:

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Cartera de comercial	\$ 14.274.073	14.785.398
Deterioro cartera de comercial	(163.040)	(204.035)
Cartera de consumo	19.251.989	19.716.781
Deterioro cartera de consumo	(1.056.608)	(939.205)
	<u>\$ 32.306.414</u>	<u>33.358.939</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Movimiento del deterioro para cartera de créditos

El siguiente es el detalle del deterioro de la cartera comercial y consumo por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022:

Saldo inicial al 31 de diciembre de 2022	\$ (1.143.240)
Gasto por deterioro de cartera, neto	(341.691)
ORI deterioro de cartera	(63.317)
Castigos	312.011
Venta de cartera vigente y otros	16.589
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ (1.219.648)
Saldo inicial 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 inicial al 31 de diciembre de 2022	\$ (1.143.240)

Cartera de consumo

Provisión por deterioro cartera de créditos

	31 de marzo de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Tarjetas	\$ 3.981.558	(381.178)	3.600.380	4.229.329	(310.759)	3.918.570
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	1.153.494	(90.229)	1.063.265	1.170.231	(82.006)	1.088.225
Codensa	1.699.765	(95.635)	1.604.130	1.772.873	(85.750)	1.687.123
Hipotecario + Empleados	6.740.190	(78.463)	6.661.727	6.703.574	(70.457)	6.633.117
Hipotecario Comercial	523.084	(11.591)	511.493	529.286	(10.968)	518.318
Instalamento + Desvinculado + Otros	4.165.637	(338.392)	3.827.245	4.311.278	(317.733)	3.993.545
Libranzas	64.947	(6.499)	58.448	72.722	(6.149)	66.573
Reestructurados	244.289	(18.613)	225.676	194.042	(20.075)	173.967
Vehículo + Pyme	679.025	(36.008)	643.017	733.446	(35.308)	698.138
	\$ 19.251.989	(1.056.608)	18.195.381	19.716.781	(939.205)	18.777.576

Segmentación por etapas de las pérdidas crediticias en préstamos

	31 de marzo de 2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 161.500	128.497	91.181	381.178
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	29.405	28.972	31.852	90.229
Codensa	34.191	31.911	29.533	95.635
Hipotecario + Empleados	12.841	33.530	32.092	78.463
Hipotecario Comercial	1.785	5.416	4.390	11.591
Instalamento + Desvinculado + Otros	55.119	170.613	112.660	338.392
Libranzas	4.669	1.336	494	6.499
Reestructurados	1.329	7.959	9.325	18.613
Vehículo + Pyme	5.542	7.266	23.200	36.008
	\$ 306.381	415.500	334.727	1.056.608

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	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

Al 31 de marzo de 2023 se observa un incremento en el deterioro de la cartera de consumo debido al aumento en el incumplimiento de cartera y a que bajan las calificaciones de calidad crediticia.

Movimiento del deterioro

La siguiente tabla presenta los cambios en los movimientos por pérdidas crediticias del periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022:

	31 de marzo de 2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 375.041	300.876	263.288	939.205
Remediones	(336.882)	(14.425)	321.038	(30.269)
Cambios en modelos y metodologías (Covid-19)	(40.254)	(9.969)	4.140	(46.083)
Deterioro por nuevos créditos	214.890	152.536	124.534	491.960
Liberación por cancelaciones y pagos	(52.837)	(153.181)	(223.677)	(429.695)
Transferencia a:	-	-	-	-
Stage 1	112.831	73.820	74.691	261.342
Stage 2	33.362	62.818	38.122	134.302
Stage 3	230	3.025	17.774	21.029
Total deterioro	(68.660)	114.624	356.622	402.586
Castigos	-	-	(251.234)	(251.234)
Recuperaciones	-	-	(33.949)	(33.949)
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ 306.381	415.500	334.727	1.056.608

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	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
Remediones	(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

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.

1. Cartera comercial

	31 de marzo de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Comercial	\$ 14.274.073	(163.040)	14.111.033	14.785.398	(204.035)	14.581.363

Movimiento del deterioro

	31 de marzo de 2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 34.329	62.255	107.451	204.035
Remediones	-	7.221	24.954	25.410
Deterioro por nuevos créditos	8.276	-	2.069	6.207
Deterioro de cancelación y pagos	(2.661)	(1.092)	-	(3.753)
Transferencia a:				
Stage 1	(652)	652	-	-
Stage 2	30	(30)	-	-
Total deterioro	(2.228)	7.207	22.885	27.864
Castigos	-	-	60.777	60.777
Recuperación de deterioro	-	-	(9.027)	(9.027)
Otros movimientos	454	491	-	945
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ 32.555	69.953	60.532	163.040

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	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 31 de diciembre de 2022 \$	34.329	62.255	107.451	204.035

Los intereses recibidos de cartera de créditos, a 31 de marzo de 2023 y 31 de marzo 2022, fueron de \$1.246.581 y \$742.079, respectivamente.

Los intereses causados de cartera de créditos, a 31 de marzo de 2023 y 31 de marzo 2022, fueron de \$1.294.821 y \$765.250, respectivamente.

La cartera neta a marzo 31 de 2023 presenta una disminución en comparación con las cifras registradas a 31 de diciembre de 2022, producto de la desaceleración en la cartera de fomento y ordinaria para Comercial, y de tarjetas de crédito en cartera Consumo.

El ingreso por intereses, en comparación con el primer trimestre del 2022, crece como respuesta a la subida de la tasa de intervención del Banco de la República que aumentó 850 puntos básicos en promedio de un periodo a otro y a que en 2023 presenta un mayor volumen de cartera del 7%, con respecto a marzo de 2022.

2. Venta de cartera

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de marzo de 2022, el Banco obtuvo una utilidad por venta de cartera de \$10.262 y \$31.172, respectivamente, discriminados a continuación:

Venta de cartera castigada

Las siguientes son las ventas de cartera realizadas por el Banco el 31 de marzo de 2023 y el 31 de diciembre de 2022:

		31 de marzo de 2023		31 de marzo de 2022	
		Saldo bruto de capital	Precio de venta	Saldo bruto de capital	Precio de venta
Comercial	\$	4.720	2.458	1.499	538
Consumo		96.308	7.804	337.700	29.761
Utilidad	\$		10.262		30.299

Venta de cartera vigente

Al 31 de marzo de 2022, se realizaron ventas de cartera vigente comercial. A continuación, se desglosa el detalle. En el primer trimestre de 2023 no se presentaron ventas de cartera vigente.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	31 de marzo de 2022
	\$ Comercial
Valor en libros de la cartera, intereses y otros	69,713
Provisión capital, intereses y otros	<u>(1,353)</u>
Valor neto en libros	68,360
Precio de venta	<u>69,233</u>
Utilidad/pérdida	\$ <u>873</u>

h. Derivados de cobertura

Estos instrumentos sirven para cubrir partidas 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 marzo de 2023 corresponden a:

- Coberturas de swaps de tasa 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 tasa de cambio para cubrir volatilidad de la tasa durante lo corrido del año.

Partida cubierta

La siguiente tabla resume los montos nominales de los derivados y los montos en libros de los pasivos en efectivo y depósitos designados como instrumentos de cobertura.

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Partidas Cubiertas Pasivos		
Fondeos USD	1.689.482	946.257
Depósitos Vista	271.528	-
CDT's	348.250	348.250
Total	\$ <u>2.309.260</u>	<u>1.294.507</u>
	31 de marzo de 2023	
Partidas Cubiertas Activos		
Bonos en USD	549.991	
Total	\$ <u>549.991</u>	

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. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Pasivos

Monto nominal	31 de marzo de 2023			
	Plazo restante hasta su vencimiento			
	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Mayor a cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo				
Riesgo tasa de interes – swaps	\$ 123.500	224.750	271.528	619.778
Riesgo de tasa de cambio/riesgo tasa de interes – swaps	522.612	1.166.870	-	1.689.482
Total	\$ 646.112	1.391.620	271.528	2.309.260

Monto nominal	31 de diciembre de 2022			
	Plazo restante hasta su vencimiento			
	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Mayor a cinco años	Total
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

Activos

Monto nominal	31 de marzo de 2023			
	Plazo restante hasta su vencimiento			
	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Mayor a cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo				
Riesgo tasa de interés - swaps	\$ -	163.833	386.158	549.991
Total	\$ -	163.833	386.158	549.991

Las siguientes tablas muestran la tasa o el precio promedio de los instrumentos de cobertura significativos:

Pasivos

	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Tasa de interes fija	Tasa de cambio	Tasa de interes fija	Tasa de cambio
	(1)	(2)	(1)	(2)
Cobertura de flujos de efectivo				
Riesgo tasa de interes – swaps	9,20%	N/A	8,59%	N/A
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interes – swaps				
COP-USD	13,78%	4.560,12	12,61%	4.288,19

(1) Tasas de interés promedio ponderada de todas las relaciones. Tasas Efectivas Anuales (30/360)

(2) Tasa de Cambio pactada promedio ponderada de todas las relaciones.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Activos

	31 de marzo de 2023	
	Tasa de interes fija (1)	Tasa de cambio (2)
Cobertura de flujos de efectivo		
Riesgo tasa de interes – swaps	N/A	N/A
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interes – swaps		
COP-USD	13,90%	4.868,40

(1) Tasas de interés promedio ponderada de todas las relaciones. Tasas Efectivas Anuales (30/360)

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 las ineffectividades reconocidas en el periodo ascendieron a \$446 y \$361 respectivamente.

i. Depósitos y exigibilidades

Los depósitos y exigibilidades al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 presentan un total de \$31.074.783 y \$32.871.094, respectivamente.

Uno de los rubros más importantes corresponde a depósitos a término, con la siguiente clasificación por temporalidad:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.937.047	2.668.230
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	2.772.024	2.364.614
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	4.062.053	3.728.665
Emitidos igual a 18 meses o superior	5.278.035	4.883.707
	\$ 14.049.159	13.645.216

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas anuales promedios que se causan sobre los depósitos y exigibilidades:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas corrientes	3,64%	2,14%
Certificados de depósitos a término moneda legal	13,44%	8,14%
Depósitos de ahorro ordinarios	9,83%	5,18%

Los intereses pagados por los depósitos de clientes al 31 de marzo de 2023 y al 31 de marzo de 2022 fueron de \$747.000 y \$213.592, respectivamente.

Los intereses causados por los depósitos de clientes al 31 de marzo de 2023 y al 31 de marzo de 2022 fueron de \$821.286 y \$237.188, respectivamente

Los gastos de los depósitos se han visto afectados principalmente por el incremento de la tasa de interés de política monetaria del Banco de la República en 800 pbs, con respecto al mismo trimestre del año anterior, adicionalmente se presenta un traslado de los depósitos en cuentas de ahorro a depósitos a término producto del comportamiento alcista de las tasas, siendo estos últimos más costosos. En cuanto a las estrategias para enfrentar el comportamiento de las tasas de interés, las actividades se enfocan en la captación de recursos a menor costo, a

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

través de campañas emprendidas por el Banco y que buscan incentivar la captación en todas las líneas de negocio y reducir consecuentemente el fondeo institucional que es más costoso, adicionalmente se han implementado estrategias con instrumentos sintéticos y de cobertura que mitigan el efecto de tasa de interés.

Los depósitos al cierre de marzo del 2023 cayeron 5,5% en comparación con el cierre de 2022, principalmente por la disminución de los depósitos de ahorros y un aumento en los certificados a término, dado el apetito del mercado por estos instrumentos.

El costo de los depósitos se incrementa como respuesta a la subida de tasas de interés del Banco de la República.

j. Obligaciones financieras

Al 31 de marzo de 2023, las obligaciones financieras presentaron un incremento de \$1.811.635 comparado con diciembre 2022, principalmente por fondeos que tuvo el Banco en operaciones repo y simultáneas por \$1.165.027 y fondeo con entidades del exterior por \$696.912

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

	31 de marzo de 2023		31 de marzo de 2022	
	Mínimo %	Máximo %	Mínimo %	Máximo %
Fondos interbancarios	12,60%	15,31%	0,07%	3,87%
Operaciones de repo y simultáneas	6,61%	8,89%	1,67%	3,53%
Bancos del exterior	5,68%	6,19%	0,80%	1,10%
FINDETER	14,07%	15,53%	1,70%	3,50%
BANCOLDEX	14,84%	16,31%	3,00%	4,60%
FINAGRO	14,49%	15,20%	4,20%	6,30%

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de marzo de 2023 y 2022 fueron de \$89.478 y \$14.448, respectivamente. Los intereses causados por las obligaciones financieras al 31 de marzo de 2023 y 2022 fueron \$97.379 y \$17.286, respectivamente.

k. Títulos de inversión en circulación

El siguiente es el detalle de las emisiones de los títulos de inversión:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	Valor del empréstito	Año de Colocación	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Emisión 2014 por oferta pública. Emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150,000	2014	157,933	151,412
Emisión 2016 por oferta pública. Emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150,000	2016	157,580	151,076
Emisión 2017 por oferta pública. Emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	125,000	2017	131,699	126,453
Emisión 2019 por oferta privada por 450.000 bonos por valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	450,000	2019	464,417	455,512
Emisión 2020 por oferta privada por 224.700 bonos por valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	224,700	2020	227,468	230,270
Emisión 2022 bonos perpetuos	250,000	2022	272,702	259,196
			\$ 1,411,799	1,373,919

A 31 de marzo de 2023 y a 31 de marzo de 2022 se causaron gastos por estas obligaciones de \$48.529 y \$39.410, a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del 14,40% y 11,7%, respectivamente.

Los intereses pagados por los bonos subordinados al 31 de marzo de 2023 y al 31 de marzo de 2022 fueron de \$10.649 y de \$8.749, respectivamente.

7. Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Comisiones	\$ 16.422	15.634
Depósitos (1)	99.375	44.013
Cuentas abandonadas	58.248	56.716
Transferencias a la Dirección del Tesoro	12.279	12.336
Crédito fácil (2)	273.355	2.022
Cámara de Riesgo de Contraparte	73.963	68.505
Canje e incentivos VISA	3.729	16.293
Anticipos laborales	11.926	11.998
Incumplimiento de derivados	700	1.955
Diversas otras	72.541	45.938
Deterioro	(5.086)	(3.134)
Total	\$ 617.452	272.276

(1) El incremento está dado principalmente por depósitos en el exterior de garantías en efectivo que soportan 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, al 31 de marzo de 2023 tiene por cobrar 45 días y al 31 de diciembre de 2022 correspondía a un día.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

8. Propiedades y equipo, neto

El siguiente es el detalle del saldo y los movimientos de las propiedades y equipo por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023 y el año terminado el 31 de diciembre de 2022:

	Terrenos	Edificios y remodelaciones	Equipo y muebles	Mejoras en propiedades arrendadas	Construcciones en curso	Arrendamientos financieros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	111.763	153.203	101.810	2.987	15.963	164.660	550.386
Adquisiciones	-	19	3.450	-	1.468	716	5.653
Ajuste canon	-	-	-	-	-	7.706	7.706
Ventas	(1.055)	(880)	-	-	-	-	(1.935)
Retiros	-	(59)	(893)	-	-	(1.354)	(2.306)
Traslados de construcciones en curso	-	728	243	56	(1.027)	-	-
Depreciación	-	(1.765)	(7.237)	-	-	(6.966)	(15.968)
Amortización	-	-	-	(278)	-	-	(278)
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ 110.708	151.246	97.373	2.765	16.404	164.762	543.258
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 propiedad 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 en contratos	-	-	-	-	-	1.621	1.621
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 111.763	153.203	101.810	2.987	15.963	164.660	550.386

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen hipotecas o reservas de dominio sobre los elementos de propiedades y equipo ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 \$1.425 y \$3.070, 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 marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Grupo tenía constituidas provisiones por desmantelamiento por \$4.321 y \$4.361, respectivamente. Ver Nota 12.

9. Activos intangibles y plusvalía, neto

El detalle del saldo y los movimientos de intangibles por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023 y el año terminado el 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

		Programas informáticos (1)	Otros intangibles	Total intangibles	Plusvalía
Costo					
Saldo al 31 de diciembre 2022	\$	837,728	63,065	900,793	112,974
Adquisiciones		38,170	150	38,320	-
Baja en cuentas		-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo 2023	\$	875,898	63,215	939,113	112,974
Saldo al 31 de diciembre 2021					
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 2022	\$	(353,156)	(57,410)	(410,566)	-
Gasto por amortización		(28,569)	(282)	(28,851)	-
Baja en cuentas		-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo 2023	\$	(381,725)	(57,692)	(439,417)	-
Saldo al 31 de diciembre 2021					
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 marzo de 2023	\$	494,173	5,523	499,696	112,974
Al 31 de diciembre de 2022		484,572	5,655	490,227	112,974

- (1) Corresponde al software adquirido y formado para el desarrollo de los diferentes proyectos tecnológicos del Grupo.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

10. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2023 no se genera tasa efectiva, dado que, el consolidado del Banco y subsidiarias presenta pérdida contable, originada principalmente por la pérdida contable que liquidó el Banco en el periodo.

A marzo de 2023, el Banco generó pérdida fiscal, por consiguiente, no liquidó impuesto de renta por el sistema ordinario; por su parte, Fiduciaria Colpatría reconoció un gasto por impuesto de renta corriente de \$1.273.

Por otro lado, se reconoce un ingreso por impuesto diferido neto de (\$45.228), principalmente, por la constitución del impuesto diferido activo sobre créditos fiscales y la actualización del impuesto diferido activo y pasivo por diferencia en cambio no realizada y cartera de créditos, que se reconocen en el Banco.

La tasa efectiva de tributación respecto de operaciones continuas para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 fue de 40%, el aumento de la misma frente a la tasa nominal del 38% para ese periodo, obedeció principalmente al gasto no deducible por concepto de condonaciones y gravamen a los movimientos financieros - GMF; situación que genero un aumento en la tasa efectiva del trimestre de 2.5 puntos porcentuales.

Por lo anterior, la tasa efectiva del trimestre terminado a marzo de 2022, no es comparativa con el trimestre del año 2023.

11. Otros activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Pagos anticipados	\$ 109.052	104.728
Bienes de arte y cultura	2.844	2.844
Bienes recibidos en dación de pago	127.009	128.236
Diversos	41.750	42.487
Deterioro	(32.737)	(29.668)
	\$ 247.918	248.627

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

12. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Demandas laborales y litigios en procesos (1)	\$ 5,493	6,483
Desmantelamiento	4,321	4,361
Otras provisiones (2)	5,323	7,546
Total	\$ 15,137	18,390

(1) Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Grupo tenía 518 y 617 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$148.664 y \$141.756, 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.

13. Cuentas por pagar y otros pasivos

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

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Retenciones y aportes laborales	\$ 90.098	89.376
Proveedores y servicios por pagar	87.409	111.994
Abonos para aplicar a obligaciones	27.091	28.158
Comisiones y honorarios (1)	69.944	18.672
Impuestos por pagar	58.266	51.692
Acreedores varios	21.031	24.945
Seguro de depósitos liquidado por pagar (2)	27.124	51.721
Transferencias ACH (3)	80.974	50.174
Dividendos	1.116	849
Ingreso recibido por anticipado Cardif AXA	28.148	28.756
Programas de fidelización	22.925	13.770
Cuentas por pagar forward y swaps	78.407	80.342
Diversos	75.885	84.728
Total	\$ 668.418	635.177

(1) El incremento se presenta principalmente por comisiones por pagar relacionadas con servicios de mensajería, outsourcing mercadeo, publicidad, colocación y administración productos financieras, telecomunicaciones servicios bancarios

(2) La disminución se presenta porque al 31 de marzo de 2023 la cuenta por pagar por seguro de depósito a Fogafin corresponde a los meses de enero a marzo 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se encontraba por pagar los meses de julio a diciembre de 2022.

(3) El incremento se origina a partidas pendientes de transferir a otras entidades financieras el último día del mes.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

14. Patrimonio

El 27 de marzo de 2023, en la Asamblea General Ordinaria del Banco, los accionistas aprobaron el proyecto de distribución de utilidades por valor de \$151.352 de la siguiente forma: constitución reserva legal por \$90.931, para mantener en utilidades retenidas el valor de \$60.421 y liberación de reserva por \$1.500 y constitución de reserva para donaciones por \$1.500

El 23 de marzo de 2022, en la Asamblea General Ordinaria del Banco, los accionistas aprobaron el proyecto de distribución de utilidades por valor de \$189.045 de la siguiente forma: para pago de dividendos en efectivo \$1.48 para cada una de las 49.934.785.677 acciones por valor de \$73.903, constitución reserva legal por \$113.642 y reserva para donaciones por \$1.500.

15. Ingreso por comisiones y otros servicios, neto

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

	Por los trimestres terminados el	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Ingresos por comisiones		
Servicios bancarios (1)	\$ 60.196	64.514
Establecimientos afiliados (2)	134.699	117.758
Derechos fiduciarios	9.977	8.237
Gestión de cobranza	14.619	9.442
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	85.653	83.033
Diversos	18.251	11.416
Total	\$ 323.395	294.400
Gasto por comisiones		
Servicios bancarios (1)	\$ (15.325)	(10.993)
Honorarios	(27.629)	(23.275)
Colocación de productos	(25.090)	(26.393)
Utilización de canales transaccionales	(30.215)	(39.021)
Costo negocio Cencosud	(10.934)	(16.039)
Gestión de cobranza	(5.108)	(8.731)
Contrato de mandato Codensa	(1.522)	(1.210)
Diversos	(47.011)	(26.765)
Total	(162.834)	(152.427)
Ingreso por comisiones, neto	\$ 160.561	141.973

(1) Dado los mayores niveles de captación y colocación las comisiones por servicios bancarios se han incrementado principalmente por comisiones spot, de tarjetas de crédito y colocación de productos por canales alternos.

(2) Corresponde a mayores ingresos asociados por mayor colocación de producto (cartera).

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

16. Gasto en beneficios a empleados

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

	Por los trimestres terminados el	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Sueldos	\$ (61.741)	(54.013)
Salario integral	(37.583)	(33.603)
Bonificaciones (1)	(35.061)	(9.782)
Aportes por pensiones	(13.190)	(10.908)
Vacaciones	(8.712)	(9.706)
Aportes por caja de compensación	(6.646)	(5.709)
Prima legal	(5.498)	(5.141)
Prima extralegal	(12.695)	(8.919)
Cesantías	(5.556)	(4.867)
Otros beneficios a empleados	(12.947)	(14.264)
	\$ (199.629)	(156.912)

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

17. Otros ingresos

El detalle de otros ingresos es:

	Por los trimestres terminados el	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Dividendos y participaciones	\$ 5.688	5.351
Recuperación de cartera castigada	29.064	43.864
Por venta de activos no corrientes	-	1.231
Por venta de propiedades y equipo	205	535
Venta de cartera	10.262	31.172
Diferencia en cambio, neto (1)	67.076	-
Diversos	17.640	20.369
Total	\$ 129.935	102.522

(1) Al 31 de marzo de 2022, la diferencia en cambio neto se registra en el gasto ver nota 18.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

18. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	Por los trimestres terminados el	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Impuestos y tasas	\$ 75.931	58.307
Diferencia en cambio (1)	-	34.579
Arrendamientos	2.803	2.892
Seguros	31.218	31.867
Mantenimiento y reparaciones	29.042	30.150
Depreciación de las propiedades y equipo	15.968	14.921
Amortización de propiedades y equipos	278	693
Amortización de intangibles	28.851	23.409
Publicidad, propaganda y relaciones publicas	35.533	29.896
Temporales	6.538	4.790
Servicios publicos	12.412	11.969
Transporte	10.246	9.585
Perdida en venta de activos no financieros	1.198	-
Diversos	56.261	66.871
Total	\$ 306.279	319.929

- (1) La diferencia en cambio se informa neta y al 31 de marzo de 2022 el gasto presentado fue atribuido principalmente al efecto por TRM que disminuyó en \$164,12 pesos con respecto al 31 de diciembre de 2022.

19. Segmentos de operación

Los segmentos de operación se determinan de acuerdo con la visión interna de la Dirección del Banco. A continuación, se presenta la Información relacionada con los resultados de cada segmento sobre el que se debe informar.

	31 de marzo de 2023					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externas						
Ingreso neto por intereses	\$ 35.413	510.938	168.035	81.352	(353.875)	441.863
Ingreso neto comisiones	36.428	233.650	8.134	30.318	(147.969)	160.561
Ingresos (gastos) de negociación neto						
Gastos operativos, neto	(117.008)	(402.277)	(33.724)	(16.431)	63.532	(505.908)
Otros ingresos (gastos) de actividades ordinarias, neto	(318)	(3.398)	(283)	(722)	134.656	129.935
Total, ingresos (gastos) de segmentos de operación, neto	(45.485)	338.913	142.162	94.517	(303.656)	226.451
Otras partidas que no son efectivo materiales						
(Deterioro) recuperación del valor de los activos financieros	4.630	(314.424)	(2.174)	-	(31.674)	(343.642)
(Pérdida) utilidad segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta	(40.855)	24.489	139.988	94.517	(335.330)	(117.191)
Impuestos	15.764	(9.449)	(54.016)	(36.471)	128.127	43.955
Activos de segmentos de operación	14.373.726	11.850.089	6.599.973	5.806.639	5.446.058	44.076.485
Pasivos de segmentos de operación	21.352.798	8.814.018	106.312	1.184.159	9.315.206	40.772.493

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	31 de marzo de 2022					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externas						
Ingreso neto por intereses	\$ 69.583	416.999	142.872	46.522	(75.561)	600.415
Ingreso neto comisiones	52.910	192.141	8.067	27.568	(138.713)	141.973
Ingresos (gastos) de negociación neto						
Gastos operativos, neto	(105.166)	(355.998)	(40.515)	(14.425)	36.043	(480.061)
Otros ingresos (gastos) de actividades ordinarias, neto	7.723	375	(264)	(804)	98.712	105.742
Total, ingresos (gastos) de segmentos de operación, neto	25.050	253.517	110.160	58.861	(79.519)	368.069
Otras partidas que no son efectivo materiales						
Deferioro del valor de los activos financieros	(26.969)	(93.758)	(5.643)	-	(68.519)	(194.889)
(Pérdida) utilidad segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta	(1.919)	159.759	104.517	58.861	(148.038)	173.180
Impuestos	6.983	(226.676)	(175.108)	(57.157)	382.764	(69.194)
Activos de segmentos de operación	12.634.890	11.697.000	6.120.439	5.070.738	4.599.003	40.122.070
Pasivos de segmentos de operación	17.082.651	7.714.151	70.695	811.530	11.046.777	36.725.804

20. Contingencias

Contingencias legales: Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de éstos con base en los análisis y conceptos emitidos por los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

- **Procesos laborales:** Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se tenían registradas demandas laborales por \$5.688 y \$5.756, respectivamente, los procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% no se encuentran provisionados.

- **Procesos civiles:** Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles disminución a \$7.564 y \$13.148, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% por valor de \$135.661 y \$337.419, respectivamente, los cuales no se encuentran provisionados.

- **Procesos administrativos y otros:** Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades administrativas y tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$45 y \$45, respectivamente. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%, por lo tanto, están provisionados en su totalidad.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la subsidiaria Fiduciaria Colpatría S.A. tiene diez y dieciocho procesos respectivamente, 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 marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen contingencias ni procesos en contra de la subsidiaria Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa.

21. 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:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Garantías	\$ 2.716.556	2.843.949
Cartas de crédito no utilizadas	19.515	18.106
Cupos de sobregiro	553.927	212.123
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	13.040.540	13.226.205
Aperturas de crédito	2.048.763	2.095.652
Créditos aprobados no desembolsados	2.163.760	2.379.009
	\$ 20.543.061	20.775.044

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

Moneda	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
COP	\$ 19.580.334	19.800.316
USD	952.642	960.675
EUR	10.085	14.053
	\$ 20.543.061	20.775.044

22. 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.
- Accionistas con menos del 10% de la participación.

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 Colpatria S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa y Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Demás entidades vinculadas no subordinadas:

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 se presentaron durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022:

- 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.

	31 de marzo de 2023		
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
Activos			
Corresponsales	\$ 3.580	-	-
Operaciones forward	876.552	-	-
Cartera de créditos	-	59	4.449
Cuentas por cobrar	6.617	46	17.662
Total activos	\$ 886.749	105	22.111
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades	-	15.874	376.204
Líneas de crédito (2)	-	-	3.072.720
Intereses sobre tasa - bonos	-	6.794	59.025
Operaciones forward	569.479	-	-
Otras cuentas por pagar	8.034	-	2.065
Bonos	-	267.603	661.130
Total pasivos	\$ 577.513	290.271	4.171.144

	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
Total pasivos	\$ 539.890	280.962	3.954.852

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	31 de marzo de 2023		
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
Ingresos y gastos			
Forward	\$ 746.089	-	5.211
Otros ingresos	3.386	-	123
Intereses y comisiones	-	-	10.862
Total ingresos	\$ 749.475	-	16.196
Intereses y comisiones	\$ 5.423	7.524	63.163
Forward	696.130	-	-
Otros gastos	10.747	-	5.226
Total gastos	\$ 712.300	7.524	68.389

	31 de marzo de 2022		
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
Ingresos y gastos			
Forward	\$ 890.535	2.039	-
Otros ingresos	8.688	-	24
Intereses y comisiones	-	-	39.172
Total ingresos	\$ 899.223	2.039	39.196
Intereses y comisiones	\$ -	6.638	17.470
Forward	750.439	579	-
Otros gastos	17.240	-	7.934
Total gastos	\$ 767.679	7.217	25.404

(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 financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD 667.357.521 y USD 593.305.230, al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente; estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre 2022 es de 0.55% y 0,51% y tiene vencimiento final el 31 de agosto de 2027 y 31 de agosto de 2027, 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 subordinadas.

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022 los beneficios a empleados del personal clave de la gerencia, están compuestos por:

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de marzo de 2022</u>
Salarios	\$ 4.142	3.023
Bonificaciones	2.258	1.369
Otros beneficios	1.602	11
	<u>\$ 8.002</u>	<u>4.403</u>

23. 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 Colpatria 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 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.

24. Hechos subsecuentes

Entre el 31 de marzo de 2023 y el 15 de mayo de 2023, fecha del informe del Revisor Fiscal, no se presentaron eventos subsecuentes en Scotiabank Colpatria S.A y sus subsidiarias, que tengan impacto sobre los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados.