

Scotiabank Colpatría S.A.

Estados Financieros Condensados Consolidados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 e informe del Revisor Fiscal



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

Teléfono 57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 6233316
57 (1) 6233380
www.kpmg.com.co

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 30 de junio de 2019 de Scotiabank Colpatría S.A, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2019;
- los estados condensados consolidados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2019;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019; 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 30 de junio de 2019 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.



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

14 de agosto de 2019

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera
 Al 30 de junio de 2019
 (Expresados en millones de pesos colombianos)


	Notas	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018 (1)
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	11	\$ 2,453,855	2,001,378
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN Y DERIVADOS	12	2,586,701	2,345,587
A valor razonable con cambios en resultados		620,548	370,771
Instrumentos representativos de deuda		478,548	240,361
Derivados de negociación		120,156	115,173
Instrumentos de patrimonio		21,844	15,237
A costo amortizado		638,079	691,495
A valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,328,074	1,283,321
Instrumentos representativos de deuda		1,232,019	1,199,602
Instrumentos de patrimonio		96,055	83,719
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO	13	26,680,342	26,411,118
Cartera comercial		8,803,495	8,861,033
Cartera consumo		19,190,392	18,951,333
Menos: Deterioro de cartera y operaciones de arrendamiento financiero		(1,313,545)	(1,401,248)
DERIVADOS DE COBERTURA	12	379	243
OTRAS CUENTAS POR COBRAR , NETO	14	198,132	452,317
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE, NETO		416,169	326,725
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO		327	507
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		54,312	36,692
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	15	718,382	398,157
PROPIEDADES DE INVERSION, NETO		93,610	86,615
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	16	207,433	155,635
PLUSVALIA, NETO	16	112,974	111,350
OTROS ACTIVOS, NETO	18	238,942	390,684
Total Activos		\$ <u>33,761,558</u>	<u>32,717,008</u>


SCOTIABANK COLPATRIA S.A.


Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2019
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018 (1)
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
DEPÓSITOS DE CLIENTES	19	\$ 25,016,247	24,772,755
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	12	93,732	143,236
OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	20	1,487,615	1,418,050
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	20	1,187,305	1,059,117
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	25	1,467,754	1,017,565
DERIVADOS DE COBERTURA	12	9,033	2,928
BENEFICIOS A EMPLEADOS	21	78,122	97,774
PROVISIONES	22	19,860	30,134
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	23	476,247	475,545
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO		284,883	228,838
Total Pasivos		30,120,798	29,245,942
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA			
Capital emitido		322,079	322,079
Prima en colocación de acciones		695,428	695,428
Reservas		1,723,083	1,633,123
Utilidades retenidas		273,754	274,955
Otro resultado integral		622,900	541,408
TOTAL PATRIMONIO		3,637,244	3,466,993
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		3,516	4,073
Total Patrimonio		3,640,760	3,471,066
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 33,761,558	32,717,008

Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera condensada intermedia


Luis Ramón Garcés Díaz
Representante Legal (*)


Julián Felipe Vásquez Wilches
Contador (*)
T.P. 114777-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 de revisión del 14 de agosto de 2019)

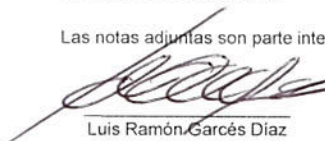
- 1) El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa no es reexpresada.
- *) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia y que la misma ha sido preparada con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la casa matriz y sus subordinadas".

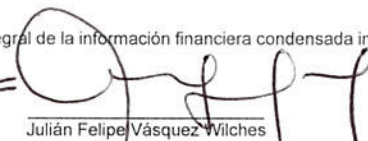
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

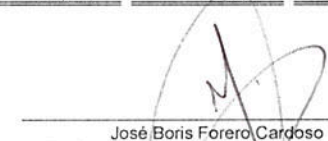
Estado Condensado Consolidado de Resultados
 Por los trimestres terminados al 30 de junio de 2019 y 2018 y los semestres terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

Notas	Por los trimestres terminados en		Por lo semestres terminados en	
	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN	\$ 948,529	666,036	1,851,476	1,350,439
Cartera de créditos y leasing financiero	884,032	619,846	1,747,417	1,246,831
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros a valor razonable	31,063	12,102	53,420	50,210
Intereses de activos financieros de deuda a costo amortizado	5,016	4,779	8,533	-
Valoración y liquidación de derivados, neto	14,224	-	15,240	13,051
Otros intereses	14,194	29,309	26,866	40,347
GASTO POR INTERESES Y VALORACIÓN	(303,538)	(281,640)	(598,791)	(558,601)
Depósitos de clientes	(252,226)	(231,255)	(499,025)	(456,409)
Obligaciones financieras	(43,560)	(39,933)	(94,143)	(82,769)
Pérdida en valoración de activos financieros de deuda a costo amortizado	-	-	-	(7,013)
Valoración y liquidación de derivados, neto	-	(10,855)	-	-
Otros intereses	(7,752)	403	(5,623)	(12,410)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO	644,991	384,396	1,252,685	791,838
PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS Y CARTERA DE CRÉDITOS, NETO	13 (314,172)	(297,445)	(604,997)	(551,719)
INGRESOS POR INTERESES DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO	330,819	86,951	647,688	240,119
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	26 296,943	198,666	569,406	387,409
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	26 (146,323)	(104,651)	(269,165)	(198,157)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	150,620	94,015	300,241	189,252
OTROS INGRESOS	27 71,489	124,361	142,099	210,315
OTROS GASTOS	28 (464,516)	(270,334)	(863,909)	(515,811)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	88,412	34,993	226,119	123,875
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(24,468)	(8,007)	(78,671)	(41,417)
UTILIDAD DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	63,944	26,986	147,448	82,458
UTILIDAD DEL EJERCICIO	63,944	26,986	147,448	82,458
UTILIDAD DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A:				
Accionistas de la controladora	63,915	26,842	147,342	82,109
Participación no controladora	29	144	106	349
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 63,944	26,986	147,448	82,458

Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera condensada intermedia


 Luis Ramón Garcés Díaz
 Representante Legal (*)


 Julián Felipe Vásquez Vilches
 Contador (*)
 T.P/ 114777-T


 José Boris Forero Cardoso
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 69813-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Veáse mi informe de revisión del 14 de agosto de 2019)

- (1) El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa no es reexpresada.
- (*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia y que la misma ha sido preparada con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la casa matriz y sus subordinadas.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.


Estado Condensado Consolidado de Otros Resultados Integrales

Por los trimestres terminados al 30 de junio de 2019 y 2018 y los semestres terminados el 30 de junio de 2019 y 2018

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 63,944	26,985	147,448	82,458
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	(2,024)	8,845	(3,292)	11,803
Contabilidad de Cobertura				
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	-	14,000	-	18,735
Impuesto diferido sobre diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	-	(5,155)	-	(6,932)
Cobertura de flujos de efectivo	(3,212)	-	(5,226)	-
Impuesto diferido de cobertura de derivados de flujos de efectivo	1,188	-	1,934.00	-
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	56,268	16,718	84,785	(165,556)
Realización de la revalorización de activos	(577)	(640)	(1,794)	(1,586)
Impuesto diferido sobre la realización de la revalorización de activos	191	255	489	556
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	23,613	(11,193)	24,365	(4,849)
Impuesto diferido sobre cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros	(4,041)	4,794	(4,119)	338
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados	52,975	35,078	94,063	(238,828)
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados	(15,893)	(11,576)	(28,219)	78,813
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS	54,244	25,563	81,493	(153,753)
PARTIDAS QUE SE RECLASIFICAN A RESULTADOS DEL PERIODO - OPERACIONES DISCONTINUAS	-	(37,302)	-	(42,689)
Diferencia en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior	-	(28,027)	-	(35,755)
Impuesto diferido de diferencia en cambio en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior	-	12,015	-	14,356
Superávit método de participación	-	(21,290)	-	(21,290)
TOTAL CON RESULTADO INTEGRAL	\$ 118,188	15,246	228,941	(113,984)
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:				
Accionistas de la controladora	118,159	15,102	228,833	(114,333)
Participación no controladora	29	144	106	349
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	\$ 118,188	15,246	228,939	(113,984)


Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera condensada intermedia



Luis Ramón Garcés Díaz
Representante Legal (*)



Julián Felipe Vásquez Wilches
Contador (*)
T.P. 114777-T



José Boris Foreiro Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe de revisión del 14 de agosto de 2019)

(1) El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa no es reexpresada

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia y que la misma ha sido preparada con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de de la casa matriz y sus subordinadas.

Cambios en el Patrimonio
junio de 2019 y 2018 y los semestres terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(ambianos)

	Reservadas										Otros Resultados Integrales			Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio
	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Reserva legal	Reserva ocasional	Reservas ocasionales	Ganancias o pérdidas en instrumentos financieros	Revaluación de activos	Ganancias o pérdidas derivadas de cobertura	Diferencia en conversión	Ganancias o pérdidas realizadas en inversiones en el exterior	Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	Total Otro resultado integral	Utilidades retenidas			
\$	322,079	695,428	1,829,873	3,250	(1,500)	23,201	104,979	(1,713)	-	414,941	541,408	274,955	3,466,993	4,073	3,471,066	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,500	(59,922)	(669)	(60,591)	
	-	-	-	1,500	-	-	-	-	-	-	-	(1,500)	-	-	-	
	-	-	89,960	-	-	-	-	-	-	-	-	(89,960)	-	-	-	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	33	33	-	33	
\$	-	-	-	-	-	20,246	(1,305)	-	-	-	20,246	1,305	20,246	6	20,252	
	-	-	-	-	-	-	-	(3,292)	-	-	(3,292)	-	(3,292)	-	(3,292)	
	-	-	-	-	-	20,246	(1,305)	-	-	-	20,246	1,305	20,246	6	20,252	
	-	-	89,960	-	-	-	-	-	-	65,844	65,844	-	65,844	-	65,844	
	-	-	-	-	-	20,246	(1,305)	-	-	65,844	81,493	(148,544)	22,909	(663)	22,246	
\$	322,079	695,428	1,719,833	3,250	43,447	103,674	103,674	(5,005)	-	480,785	622,901	273,753	3,637,244	3,516	3,640,760	
\$	233,886	133	1,485,886	3,250	16,914	107,445	107,445	(11,803)	21,399	475,749	630,599	257,028	2,620,782	3,294	2,624,076	
	-	-	-	(1,500)	923	-	-	-	-	(252,009)	(251,086)	7,978	(243,108)	-	(243,108)	
	-	-	-	1,500	-	-	-	-	-	-	-	1,500	-	-	-	
	-	-	143,987	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,500)	-	-	-	
	88,193	695,295	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(143,987)	780,521	1,180	781,701	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,967)	1,243	(956)	247	
	-	-	-	-	(5,434)	-	-	-	-	-	(5,434)	924	(4,510)	-	(4,510)	
	-	-	-	-	-	(1,030)	-	-	-	-	(1,030)	-	(1,030)	-	(1,030)	
	-	-	-	-	-	11,803	-	-	(21,399)	-	11,803	-	11,803	-	11,803	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,399)	-	(21,399)	-	(21,399)	
\$	88,193	695,295	143,987	3,250	(4,511)	(1,030)	(1,030)	11,803	(21,399)	91,994	(196,442)	(136,809)	594,224	184	594,408	
	-	-	-	-	12,403	106,415	106,415	(395)	-	315,734	434,157	212,328	82,109	349	82,458	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,290)	(21,290)	-	(21,290)	-	(21,290)	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91,994	91,994	-	91,994	-	91,994	
	-	-	-	-	(4,511)	(1,030)	(1,030)	11,803	(21,399)	(160,015)	(196,442)	(136,809)	594,224	184	594,408	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82,109	82,109	349	82,458	
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,297	3,297	3,300,942	

Información financiera condensada intermedia

Luis Ramón Gárcés Díaz
Representante Legal (*)

Julian Felipe Vázquez Wilches
Contador (*)
T.P. 114777-T

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

Miembro de KPMG S.A.S

(Véase mi informe de revisión del 14 de agosto de 2019)

de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa

El auditor Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia
información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la casa matriz y sus subordinadas*.

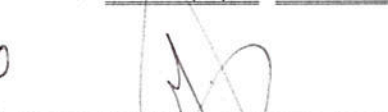
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado Condensado Consolidado de Flujos de Efectivo
Por los semestres terminados el 30 de junio de 2019 y 2018
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados en	
	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad del periodo	\$ 147,448	82,458
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Deterioro para cartera de créditos y operaciones de leasing	13 604,997	551,293
Deterioro de cuentas por cobrar	552	426
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	22,568	(4,299)
Deterioro de propiedades de inversión	3,576	744
Depreciación propiedad de inversión	487	786
Depreciaciones	15 17,066	9,313
Amortizaciones de propiedades y equipo	15 y 16 22,914	4,062
Amortizaciones de intangibles	15,316	13,587
Utilidad en valoración de inversiones	(61,953)	(43,197)
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto	(15,240)	(13,051)
Utilidad en venta de cartera, neto	13 (28,069)	(44,645)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	(252)	(119)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	(3,562)	(49,184)
Ajustes por diferencia en cambio	27 (7,249)	10,198
Ingreso por intereses	(1,747,417)	(1,301,359)
Gasto por intereses	581,342	539,179
Gasto de impuesto sobre la renta	78,671	41,417
	(368,805)	(202,391)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en activos financieros de inversión	(163,183)	177,990
(Aumento) disminución en derivados, neto	(38,506)	30,273
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing	(750,005)	(1,029,401)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar, neto	253,635	(69,141)
Aumento en propiedades de inversión, neto	(1,478)	(2,817)
(Aumento) disminución activos no corrientes mantenidos para la venta	(42,491)	115,191
Disminución de otros activos	142,727	31,867
Aumento de depósitos de clientes	228,686	1,550,999
(Disminución) aumento beneficios a empleados	(19,513)	6,205
Disminución de provisiones	(11,059)	(3,681)
(Disminución) aumento de cuentas por pagar	(50,202)	175,809
Intereses recibidos de cartera de crédito y activos de inversión	1,720,080	1,275,413
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	19 (483,892)	(444,722)
Intereses pagados obligaciones financieras	20 (46,438)	(44,868)
Intereses pagados de bonos	(39,259)	(39,497)
Ajustes de consolidación	(42)	359
Impuesto sobre la renta pagado	(140,888)	(104,747)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio	3,805	4,147
Efectivo neto provisto por actividades de operación	193,172	1,426,988
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Producto de la venta de propiedades y equipo	15 1,310	824
Compras de propiedades y equipo	15 (26,772)	(26,903)
Producto de la venta de propiedades de inversión	7,106	7,351
Adiciones de Intangibles	16 (57,476)	(162,124)
(Aumento) disminución en combinación de negocios	2 -	(1,564,868)
Efectivo recibido en combinación de negocios	2 -	145,042
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(75,832)	(1,600,678)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Adquisición de obligaciones financieras	22,538,997	24,551,170
Cancelación de obligaciones financieras	10 (22,628,849)	(25,063,192)
Pagos arrendamientos financieros	4 (25,228)	-
Gasto por intereses de arrendamientos financieros	4 11,807	-
Recursos obtenidos por emisión de bonos	25 450,000	-
Capitalización	-	781,700
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	796,727	269,678
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(11,590)	14,942
Aumento (disminución), neto en efectivo y equivalentes de efectivo	452,477	110,929
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año	2,001,378	1,674,694
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año	\$ 2,453,855	1,785,623


Luis Ramón Garcés Díaz
Representante Legal (*)


Julián Felipe Vásquez Wilches
Contador (*)
T.P. 114777-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 de revisión del 14 de agosto de 2019)

- (1) El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa no es reexpresada.
- (*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la casa matriz y sus subordinadas*.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Al 30 de junio de 2019

(Expresadas en millones de pesos)

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 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría Veinticinco de Bogotá D.C. El 25 de enero de 2016 mediante Escritura Pública N° 926 de la Notaría 29 de Bogotá D.C, se efectuó reforma de los estatutos.

Con la Resolución 3352 del 21 de agosto de 1992 la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a Corporación Colpatría UPAC Colpatría hoy Scotiabank Colpatría S.A., que la vigencia de la duración del Banco es hasta el 14 de junio de 2100.

El objeto principal del Banco es la celebración y ejecución de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a los establecimientos bancarios, con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes y especialmente las consagradas en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

El Banco y sus filiales tienen su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, Colombia en la carrera 7 N° 24 - 89 y opera a través de 223 oficinas en Colombia, al 30 de junio de 2019 ocupaba 8.160 empleados, (al 31 de diciembre de 2018 operaba con 229 oficinas en Colombia y ocupaba 7.626 empleados).

El 17 de enero de 2012 se perfeccionó la compra del 51% de Banco por parte de The Bank of Nova Scotia (en adelante: “Scotiabank”), domiciliado en Toronto, Canadá, motivo por el cual a partir de dicha fecha el Banco y sus filiales pasaron a formar parte del Grupo Scotiabank, situación que se legalizó mediante documento privado de representante legal del 8 de febrero de 2012, inscrito el 2 de marzo de 2012, bajo el número 01612674 del Libro IX de la Cámara de Comercio de Bogotá, la sociedad matriz. The Bank of Nova Scotia domiciliada en Toronto (Canadá) ha configurado una situación de control con el Banco y las siguientes sociedades filiales: Gestiones y Cobranzas S.A, (entidad no financiera), Fiduciaria Colpatría S.A. y Scotia Securities (Colombia) S.A Comisionista de Bolsa, domiciliadas en la ciudad de Bogotá D.C.

La controladora directa y última de Scotiabank Colpatría S.A. es The Bank of Nova Scotia.

Mediante escritura pública 10726 de la Notaría 29 de Bogotá del 15 de junio de 2018, inscrita el 19 de junio de 2018 bajo el número 02350394 del libro IX, el Banco cambió su nombre de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. por el de Scotiabank Colpatría S.A. y puede utilizar cualquiera de los siguientes nombres abreviados o siglas: “Banco Colpatría Scotiabank”, “Scotiabank Colpatría”, “Colpatría Scotiabank”, “Colpatría Multibanca” y “Multibanca Colpatría”.

Los estados financieros condensados consolidados al 30 de junio de 2019 incluyen los estados financieros del Banco y de las siguientes filiales (en adelante el Banco):

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Razón Social de la Filial	Actividad Principal	Localización	% Participación
Gestiones y Cobranzas S.A.	Prestación de servicios de administración, cobranza y cobro extrajudicial o judicial de crédito o cartera.	Bogotá, D.C	94,53%
Fiduciaria 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 venta de valores, la distribución de fondos de inversión y la realización de operaciones por cuenta propia.	Bogotá, D.C	94,90%

(1) Los porcentajes de participación directa e indirecta del Banco en cada una de las filiales no han tenido variaciones al 30 de junio de 2019 y de 31 de diciembre de 2018.

2. Asuntos relevantes

a. Adquisición de Negocios de Consumo de Citibank Colombia S.A.

El 31 de enero de 2018 el Scotiabank Colpatría S.A. anunció el acuerdo de compra del negocio de Banca de Consumo de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A. El acuerdo suscrito entre (i) Citibank Overseas Investment Corporation, Citibank Colombia S.A., Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa, y Citibank, N.A., a través de su división IBF (International Banking Facility), como cedentes, y (ii) Scotiabank Colpatría S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa y The Bank of Nova Scotia - Scotiabank, como cesionarios, corresponde a la cesión de los activos, pasivos y contratos asociados al negocio de Consumo y de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A. y Citivalores S.A. en Colombia.

La cesión del negocio de Banca de Consumo, de Tarjetas de crédito y de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A., se llevó a cabo el 30 de junio de 2018, esta transacción fue previamente aprobada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución No. 0771 de junio 18 de 2018. El objetivo de la transacción fue la cesión de activos, pasivos y contratos por parte de Citibank Colombia a Scotiabank Colpatría, correspondientes a la totalidad de estos segmentos desarrollado por Citibank en Colombia.

A la fecha de estos estados financieros, la transacción se encuentra registrada al valor razonable de los activos adquiridos, los pasivos asumidos y los activos intangibles identificables adquiridos.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Consideración transferida

La siguiente tabla resume el valor razonable de la consideración transferida:

	30 de junio de 2018	Ajustes	30 de junio de 2019
Valor pagado por la transacción:			
Prima Pagada	\$ 188.486	(915)	187.571
Activos netos pagados	<u>1.405.182</u>	<u>135.077</u>	<u>1.540.259</u>
Total Pagado por la transacción	<u>\$ 1.593.668 (1)</u>	<u>134.162 (2)</u>	<u>1.727.830</u>

(1) Este valor incluye la retención en la fuente por 6.963.

(2) El 7 de septiembre de 2018 se realizó un pago adicional de 68.000 y el 28 de junio de 2019 se perfeccionó entre las partes involucradas el pago final en efectivo por parte del comprador de 66.163, cuya cuantía fue el producto del análisis detallado de los activos adquiridos y pasivos asumidos según el contrato frente a lo efectivamente recibido y aceptado por el comprador.

En el documento suscrito entre las partes se incluye una cláusula por indemnidad, la cual establece la existencia de contraprestaciones contingentes tanto para el comprador como para el vendedor, sin embargo, la probabilidad de que las situaciones que las generan se realicen es muy baja.

Activos adquiridos identificables y pasivos asumidos identificables

Los importes de los activos netos adquiridos y de los pasivos asumidos reconocidos a 30 junio de 2018 (valor en libros definido por el vendedor) y su correspondiente valor razonable estimado a la fecha de adquisición se detallan a continuación:

	Valor adquirido 30 de junio de 2018	Valor razonable 30 de junio de 2019 (1)
Activo		
Efectivo	\$ 145.042	145.055
Inversiones y operaciones con derivados	99	99
Cartera de créditos, neta	4.211.898	4.227.729
Cuentas por cobrar, neto	62.279	52.939
Propiedades y equipo	101.637	113.908
Intangibles	-	8.831
Otros activos	52.040	75.216
Total activos identificables	<u>\$ 4.572.995</u>	<u>4.623.777</u>
Pasivo		
Depósitos y exigibilidades	2.954.540	2.959.453
Instrumentos financieros a valor razonable	487	487
Cuentas por pagar	15.831	17.543
Provisiones	31.556	23.422
Otros pasivos	5.713	21.280
Total pasivos identificables	<u>\$ 3.008.127</u>	<u>3.022.185</u>
Total activos netos identificables adquiridos	<u>\$ 1.564.868</u>	<u>1.601.592</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

(1) El 30 de junio finalizó la medición de los activos adquiridos y pasivos asumidos al valor razonable a la fecha de la transacción.

Medición de los valores razonables

Las técnicas de valuación usadas para medir el valor razonable de los activos netos adquiridos se detallan a continuación:

Activos adquiridos/pasivos asumidos	Técnica de valuación utilizada
Cartera de créditos	<p>La técnica usada para determinar el valor razonable fue la de <i>Flujo de Caja Descontado</i> (FCD) usando el enfoque de ingresos. Bajo este enfoque todos los flujos de efectivo futuros generados por el activo (un préstamo) son estimados y descontados a su valor presente para llegar al valor razonable. Los tres componentes clave del FCD son los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Flujos de caja esperados</i>: estos son ajustados por el promedio ponderado de probabilidad de incumplimiento en los pagos contractuales del crédito basada en la evaluación de las pérdidas futuras de crédito. • <i>Oportunidad de los pagos</i>: está es determinada con base en el programa de pagos incluido en los términos del contrato de préstamo y en la evaluación de los patrones de pago de tarjetas de crédito y préstamos revolving. • <i>Tasa de descuento</i>: una vez el monto y la oportunidad de los flujos de caja son determinados, estos son descontados a la tasa de interés prevaleciente al momento de la adquisición (para créditos con similares términos y vencimiento) para arribar al valor razonable del portafolio adquirido. <p>Las incertidumbres respecto de los futuros incumplimientos son reflejadas en los flujos de caja esperados.</p>
Propiedades y equipo	<p><i>Técnica de comparación de valor de mercado y técnica del costo</i>: el modelo de valuación considera precios cotizados de mercado para elementos similares cuando éstos están disponibles, y costo depreciado de reemplazo cuando es apropiado. El costo depreciado de reemplazo refleja ajustes por deterioro físico así como de obsolescencia funcional y económica.</p>
Depósitos Core	<p>La metodología usada para determinar este intangible fue la de <i>Flujo de Caja descontado</i> (FCD). Este intangible representa los ahorros en costos generado por un costo de fondeo más bajo que el mercado. Fue estimado basado en la diferencia entre el costo</p>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Activos adquiridos/pasivos asumidos	Técnica de valuación utilizada
	de fondeo de los depósitos asumidos de Citibank en comparación con el costo promedio de fondeo del mercado. Adicionalmente, el Banco deduce los gastos necesarios para manejar estos depósitos y los ahorros de impuestos que estos costos adicionales pudiesen generar. Finalmente, los resultados proyectados son descontados al valor presente a la Tasa interna de Retorno estimada de la transacción.
Intangible Ventas Cruzadas	Este intangible fue valorado utilizando el Método de exceso de ganancias de múltiples períodos. Este enfoque valora el intangible utilizando los flujos de efectivo netos después de impuestos (ingresos menos gastos) identificados con una base de clientes en particular (colocación de cartera hipotecaria a la base de clientes comprada). Los flujos de efectivo se ajustan para reflejar el crecimiento en los ingresos, así como la tasa de salida de los clientes existentes. Finalmente, los resultados proyectados son descontados al valor presente a la Tasa interna de Retorno estimada de la transacción.
Depósitos y exigibilidades	El Banco ha considerado que el costo amortizado de los depósitos y exigibilidades asumidos es el mejor estimado del valor razonable de estos pasivos a la fecha de adquisición. En consideración a lo anterior no se ha registrado ningún ajuste por este concepto.
Contingencias legales	Corresponde al mejor estimado de desembolso futuro por cada uno de los procesos asumidos en la transacción los cuales fueron evaluados por los asesores legales internos y en concordancia con la NIC 37.
Provisión por desmantelamiento	Corresponde al mejor estimado de desembolso futuro por desmantelamiento de las oficinas en arrendamiento recibidas en la transacción cuyo monto fue determinado en concordancia con la NIC 37.
Beneficios a empleados	Los beneficios a empleados a largo plazo asumidos en la transacción, corresponden a una prima de antigüedad (quinquenios) y un auxilio en el momento en que se alcanza la pensión (único pago), que fueron medidos utilizando cálculos actuariales, realizados por un externo y aplicando los requerimiento de la NIC 19.

Los activos adquiridos y pasivos asumidos incluyen entre otros los siguientes: las relaciones contractuales con los clientes, los contratos de arrendamiento de las propiedades donde operaban las oficinas de Citibank Colombia; los inmuebles, ciertos bienes tangibles, créditos originados en préstamos personales, tarjetas de crédito y otras financiaciones y derechos

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

accesorios a los mismos (tales como hipotecas, garantías, prendas, etc.), efectivo en caja, contratos (distintos a contratos con clientes, considerados otros activos) incluyendo aquellos con proveedores, archivos exclusivamente relacionados con los clientes, 47 oficinas (sucursales y agencias), depósitos a la vista y depósitos a plazo, pasivos relacionados con los contratos con clientes, pasivos relacionados con los beneficios de los 2.194 empleados transferidos, cuentas por pagar y otros pasivos.

Plusvalía

La plusvalía resultante de la adquisición ha sido reconocida como sigue:

	30 de junio de 2018	Ajustes	30 de junio de 2019 (1)
Diferencia entre el valor de los activos adquiridos y el precio (prima)	\$ 188.486	(915)	187.571
Ajustes a valor razonable de los activos netos adquiridos	(45.414)	(15.918)	(61.332)
Impuesto diferido de los ajustes a valor razonable de los activos netos adquiridos	-	(13.565)	(13.265)
Plusvalía	\$ 143.072	(30.398)	112.974

(1) Al 30 de junio de 2019, los ajustes de precio y las mediciones finales de valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos modifican el valor de la plusvalía.

La Plusvalía reconocida es atribuida principalmente a las sinergias operativas, comerciales y de la fuerza de trabajo que se puedan obtener de la integración del segmento de Consumo, Tarjetas de Crédito y de Pequeñas y Medianas Empresas desarrollado por Citibank Colombia S.A., con las operaciones ejecutadas en este mismo segmento por Scotiabank Colpatría S.A. La plusvalía reconocida no es deducible fiscalmente.

b. Emisión de bonos subordinados

El 28 de junio de 2019 el Banco emitió y colocó bonos subordinados de contenido crediticio por \$450.000, de valor nominal \$1.000 por cada bono. La emisión se hizo mediante oferta privada presentada a las sociedades Scotiabank Caribbean Treasury Limited y Mercantil Colpatría S.A., la cual fue aceptada.

Estos bonos están denominados en pesos colombianos y se emitieron con vencimiento de 10 años, devengan intereses fijos del 10,5% pagadero semestralmente, período vencido y el capital será redimido totalmente al vencimiento de los mismos.

La emisión privada de bonos subordinados obtuvo la calificación AA, emitida por la firma calificadora Value & Risk en su Comité Técnico de 04 de Junio de 2019.

La totalidad de los recursos obtenidos a través de la emisión y colocación serán destinados a ampliar las fuentes de recursos disponibles para el desarrollo de operaciones activas de crédito y para el desarrollo de otras actividades enmarcadas dentro del objeto social del Banco, buscando adicionalmente, una mejor relación de plazos entre el activo y el pasivo con el fin de obtener una mejor volatilidad del pasivo.

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Los costos de la emisión y colocación de la emisión son reconocidos en el resultado del período.

3. Bases de preparación de los estados financieros condensados consolidados**a. Declaración de cumplimiento con las Normas de Contabilidad de Información Financiera aceptadas en Colombia**

Los estados financieros condensados consolidados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), aplicando la NIC 34 – Información Financiera Intermedia y las mismas políticas y métodos contables de cálculo de los estados financieros consolidados de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2018. Estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo deberán ser leídos en conjunto con los estados financieros de fin de ejercicio.

Los estados financieros son reportados de acuerdo a la norma de contabilidad y de información financiera Aceptada en Colombia (NCIF) establecida en la ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 emitida por el Gobierno nacional, modificado por los Decretos 2496 de 2015, Decreto 1851 de 2013, 2131 de 2016 y 2483 de 2018, salvo por:

1) 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.

Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2017.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados, estos son los que sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones a los accionistas.

b. Bases de medición

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

- Los instrumentos financieros derivados: Son medidos a valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.
- Los instrumentos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable: La base de medición es el valor razonable con cambios en el otro resultado integral.
- Instrumentos financieros medidos a valor razonable: La base de medición es el valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- Los activos no corrientes mantenidos para la venta: Medidos a valor razonable menos los costos de venta.
- La contraprestación contingente asumida en una combinación de negocios es medida a valor razonable.
- Beneficios a empleados exceptuando los definidos a corto plazo: unidad de crédito proyectada.
- Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable.
- Impuestos diferidos: Método de pasivo.

c. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros condensados consolidados del Banco se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros condensados consolidados se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

d. Bases de presentación de estados financieros condensados consolidados

Los estados financieros condensados consolidados se presentan de acuerdo a los mismos parámetros sobre los que se presentaron los estados financieros condensados consolidados auditados al 31 de diciembre de 2018, descritos en la nota 3 de bases de presentación de estados financieros.

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

La preparación de los estados financieros condensados consolidados del Banco 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 consolidado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En la preparación de los estados financieros condensados consolidados al 30 de junio de 2019, los juicios y estimaciones significativos en la aplicación de las políticas contables, fueron los mismos que los aplicados en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018, excepto por los nuevos juicios significativos relacionados con la contabilidad de los arrendamientos en aplicación de la NIIF 16.

4. Principales políticas contables

Estos estados financieros condensados consolidados deben ser leídos en conjuntos con los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2018. Las principales políticas contables aplicadas por el Banco en la preparación de estos estados financieros condensados consolidados son los mismos aplicados por el Banco en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2018 descritas en la Nota 4 principales políticas contables.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Cambios en políticas contables

El Banco y sus filiales ha adoptado a partir del 1 de enero de 2019, los siguientes cambios en la preparación de los estados financieros condensados consolidados.

Debido a los métodos de transición elegidos por el Banco en la aplicación de estos estándares, la información comparativa en estos estados financieros no ha sido re-expresada.

a. Aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos**Como arrendatario**

La NIIF 16 – Arrendamientos emitida en enero de 2016 reemplaza las guías sobre arrendamientos existentes incluyendo la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, la SIC-15 Arrendamientos operativos – Incentivos y la SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento.

La NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

El Banco aplicó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019, usando el enfoque retroactivo (modificado) con el efecto acumulado reconocido en la fecha de la aplicación inicial sin re expresión de la información comparativa del 2018, esta es presentada bajo la NIC 17 y sus interpretaciones.

Los siguientes son los cambios en la política:

Definición de arrendamiento

Anteriormente el Banco determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un contrato de arrendamiento según el CINIF 4 *Determinación de si un acuerdo contiene un Arrendamiento*. Ahora el Banco evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la nueva definición de arrendamiento. Bajo la NIIF 16, un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato o parte de un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado (el activo subyacente) por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

El Banco define si el acuerdo es o contiene un contrato de arrendamiento si cumple con las siguientes características:

- El activo está explícitamente especificado en el contrato o el activo está implícitamente especificado en el momento en el que se pone a disposición del Banco para su uso.
- El Banco tiene el derecho a obtener sustancialmente los beneficios económicos derivados del activo durante el período de uso.
- El Banco tiene el derecho a dirigir cómo y para qué el activo es usado durante el período de uso.
- El Banco tiene el derecho a operar el activo durante el período de uso, sin que el proveedor tenga derecho a cambiar esas instrucciones de operación.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- Contractualmente las reparaciones y/o mantenimientos del activo están a cargo del Banco.

El Banco reconoce un derecho de uso del activo y un pasivo al inicio del contrato de arrendamiento. El derecho de uso es inicialmente medido al costo y subsecuentemente al costo menos cualquier depreciación acumulada y deterioro.

Cambios contables

El Banco como arrendatario previamente clasificaba los arrendamientos como financieros u operativos basados en la evaluación de si el arrendamiento transfería substancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad. Bajo la NIIF 16 el Banco reconoce en la fecha de comienzo del contrato de arrendamiento un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

El Banco presenta el activo por derecho de uso como propiedad planta y equipo, debido a que los bienes arrendados corresponden a este tipo de elementos y no existen intangibles en contratos que contengan arrendamientos.

El Banco ha optado por no separar los componentes sin arrendamiento y, en su lugar, contabilizará los componentes de arrendamiento y no arrendamiento como un solo componente de arrendamiento.

Medición inicial del activo por derecho de uso

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

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

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

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

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

- Pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa inicialmente medidos usando el índice o tasa a la fecha de comienzo
- Valor que espera pagar el arrendatario como garantía de valor residual,

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- Precio de ejercicio de una opción de compra si el Banco está razonablemente seguro de ejercerla.
- Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el Banco ejercerá la opción para terminar el arrendamiento.

Medición posterior**Medición posterior del activo por derecho de uso**

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

Medición posterior del pasivo por arrendamiento

Después de la fecha de inicio el Banco medirá el pasivo por arrendamiento:

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

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

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

Transición

En el período de transición a NIIF 16, el Banco eligió la solución práctica de evaluación de los contratos de arrendamiento, aplicando el contenido de NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17 y la CINIF 4. Por lo tanto, la definición de arrendamiento bajo la NIIF 16 ha sido aplicada a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2019.

Antes el Banco clasificaba los arrendamientos de inmuebles, activos tecnológicos y otros como operativos bajo la NIC 17. Estos contratos tenían un promedio de vigencia de 10 años, considerando los términos de los contratos y las prórrogas. En algunos contratos se pactaba la opción de renovación por un período adicional después de la fecha de terminación. Los contratos también presentan modificaciones en el valor del canon basadas en los índices de precios.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

En la transición, para los arrendamientos clasificados como operativos bajo la NIC 17, el pasivo por arrendamiento fue medido como el valor presente de los pagos por arrendamiento que no se han pagado a la fecha de aplicación. Los pagos por arrendamiento se descontaron usando la tasa de interés incremental de financiamiento de un arrendamiento, definida como la tasa de interés a la que un arrendador tendría que financiar un activo en condiciones similares en el mercado en un plazo similar en que se estima para el arrendamiento.

Utilizando la definición de tasa de interés incremental, en el escenario en el que el Banco tenga que pedir prestados recursos por un plazo similar y con una seguridad semejante, para obtener los fondos necesarios para financiar los inmuebles que posee en arriendo, utilizó como fuente de recursos la emisión de bonos ordinarios a un plazo de 10 años.

El Banco optó para los arrendamientos clasificados anteriormente como arrendamiento operativo utilizando la NIC 17, medir el derecho de uso igual al pasivo por arrendamiento.

El Banco ha considerado la exención sugerida en la NIIF 16 relacionada con activos de bajo valor y reconocer los pagos de arrendamiento para estos como un gasto en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, el Banco ha definido en la política de NIIF 16 los activos que son considerados de bajo valor. El valor del activo subyacente se evaluó en función del valor del activo cuando nuevo, independientemente de la antigüedad del mismo.

El Banco utilizó las siguientes definiciones prácticas al aplicar la NIIF 16:

- Aplico la exención para no reconocer los activos y pasivos de derecho de uso para arrendamientos con duración menor de un año.
- Determinar el plazo del arrendamiento como el período no cancelable de un arrendamiento junto con los períodos cubiertos por una opción de ampliar el arrendamiento si se espera ejercer con razonable certeza esta opción y los períodos cubiertos por una opción para terminar el arrendamiento si el arrendatario no va a ejercer con razonable certeza esa opción.

De acuerdo con la definición anterior y en base a la expectativa de uso que el Banco espera dar a los activos en los diferentes contratos de arrendamiento, se definió un plazo de 10 años, este análisis considera el plazo en el que se espera utilizar el activo y la experiencia histórica de los contratos. Sin embargo, para aquellos acuerdos que, por razones comerciales, el Banco espera finalizar de antemano o consideren un término diferente, para estos casos el plazo fue establecido de manera específica para determinar el valor inicial del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso.

Como arrendador

Como arrendador, no se requiere que el Banco realice ajustes contables por los contratos de arrendamiento y los continuará clasificando como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros. El Banco clasificará como financiero un arrendamiento cuando transfiera sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo subyacente y clasificará un arrendamiento como operativo si no transfiere los riesgos y beneficios.

Impacto de la aplicación en los estados financieros

Impacto en la transición: El 1° de enero de 2019 se reconoció un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento por el mismo valor de \$375.230. No se generó ningún ajuste contra el resultado acumulado, debido a la alternativa utilizada de medir el activo por el valor

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

del pasivo (sin ajustes adicionales al activo por pagos anticipados o devengados antes de la fecha de aplicación inicial).

Activo por derecho de uso – propiedades, planta y equipo	\$	375.230
Pasivo por arrendamiento		375.230

El Banco utilizó la exención para los arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, estos contratos se reconocen directamente en el resultado del periodo como gastos de arrendamiento, que para el trimestre ascienden a \$ 2.680.

Impacto en el trimestre: El impacto en el resultado trimestral está dado por el gasto de amortización por valor de \$ 8.910 y el gasto de intereses por \$ 5.910. El movimiento del período de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento es el siguiente:

Activo de derecho de uso

Registro inicial	\$	375.230
Adiciones por nuevos contratos		2.484
Incrementos por ajustes en canon		4.594
Cancelaciones		(4.706)
Depreciación del periodo		(18.007)
Ajuste por cambio de plazos en contratos		(33.475)
		<u>326.120</u>

Pasivo por arrendamiento

Registro inicial		375.230
Adiciones por nuevos contratos		2.486
Incrementos por ajustes en canon		4.594
Cancelaciones		(4.681)
Pago cánones		(25.228)
Causación Intereses		11.807
Ajuste por cambio de plazos en contratos		(32.684)
		<u>331.524</u>
	\$	<u>331.524</u>

b. Beneficios a empleados

El Banco al 30 de junio de 2019 cambio para los empleados del segmento oficial e integral su plan de beneficios definidos de largo plazo otorgado bajo el modelo de prima de antigüedad determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudio actuarial preparado por el método de unidad de crédito proyectada.

El Banco modifica el plan de prima de antigüedad – Quinquenio por un beneficio de contribución definida en un plan de ahorro inmediato, en el cual también existen condiciones de antigüedad para acceder al beneficio. El aporte del Banco se realiza de forma mensual a un Fondo independiente (Fondo de Pensiones y Cesantías) en la modalidad de Plan Institucional Voluntario a pensiones nominativo condicionado.

Bajo este plan el Banco realiza las aportaciones definidas mensualmente al Fondo de pensiones voluntarias nominativas condicionado a una cuenta de ahorro individual a nombre del empleado, el cual tendrá el derecho a los recursos de la cuenta de ahorro individual cuando cumpla el tiempo de antigüedad definido (cada 5 años desde su fecha de ingreso).

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Las cuentas de ahorro individual tendrán rendimientos que serán reconocidos (netos de la comisión por el servicio de administración del Fondo), por el Banco como un incremento del activo de uso restringido y de la obligación de las aportaciones.

La consolidación de los aportes en la fecha en que el empleado adquiere el derecho según el reglamento del Fondo, el Banco, se reconoce como un menor valor de los activos de uso restringido y la cancelación del pasivo por aportaciones.

Si las condiciones de consolidación de los aportes establecidas en el reglamento del plan no se dan el Banco se beneficia del reembolso de las aportaciones realizadas, reconociéndolas como un ingreso por recuperación de aportaciones definidas en el estado de resultados.

a. Bases de consolidación

Las bases de consolidación utilizadas para la elaboración de estos estados financieros condensados consolidados son las mismas de los estados financieros consolidados al cierre de 2018, según nota 4.a.

El siguiente es detalle de la participación de cada una de las filiales:

Nombre de la compañía	30 de junio de 2019				
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidades
Scotiabank Colpatría S.A.	Matriz	\$ 33.046.291	29.993.964	3.052.328	130.302
Scotia Securities (Colombia) S,A	94,90%	41.769	2.966	38.803	(1.440)
Comisionista de Bolsa, Fiduciaria Colpatría S,A,	94,64%	39.813	11.372	28.441	3.339
Gestiones y Cobranzas S,A,	94,53%	26.839	13.107	13.732	913
Eliminaciones		606.846	99.389	507.456	14.334
Consolidado		\$ 33.761.558	30.120.798	3.640.760	147.448

Nombre de la compañía	31 de diciembre de 2018				
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidades
Scotiabank Colpatría S.A.	Matriz	\$ 32.175.500	29.203.135	2.972.368	149.882
Scotia Securities (Colombia) S,A	94,90%	41.224	934	42.018	(1.728)
Comisionista de Bolsa, Fiduciaria Colpatría S,A,	94,64%	43.644	6.196	37.448	12.506
Gestiones y Cobranzas S,A,	94,53%	19.978	7.160	12.818	3207
Eliminaciones		436.662	28.517	406.414	(20.257)
Consolidado		\$ 32.717.008	29.245.942	3.471.066	143.610

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

b. Moneda extranjera**Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda diferente a la moneda funcional son convertidas a pesos colombianos y son reconocidas a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos a valor razonable, son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha de corte del estado consolidado de situación financiera. Las partidas no monetarias en moneda extranjera son medidas al tipo de cambio histórico.

Las ganancias o pérdidas que se originen en el proceso de conversión son reconocidas en el estado consolidado de resultados.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$3.205,67 (en pesos) y \$3.249,75 (en pesos), respectivamente.

Operaciones en el extranjero

Los activos y pasivos de operaciones en el extranjero, son convertidos a pesos a las tasas de cambio a la fecha del estado consolidado de situación financiera, los ingresos y gastos de estas operaciones son convertidos a pesos a las tasas de cambio a la fecha de las transacciones.

5. Estacionalidad o carácter cíclico de las operaciones intermedias

El Banco presenta una estabilidad en el reconocimiento en sus resultados en cada trimestre y semestre, ya que en los diferentes períodos revelados anteriormente no se evidencian estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

6. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes**a. Normas y enmiendas aplicables con posterioridad al año 2019.**

A continuación se relacionan las normas emitidas aplicables a partir del año 2019:

Estándar afectado:	Emitido:	Entrada en vigencia:	Detalle:
NIIF 17: Contratos de seguro	Mayo de 2017	1 de enero de 2021	<p>La NIIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de seguro.</p> <p>Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada-en principios, para los contratos de seguro.</p> <p>En los estados financieros consolidados esta norma no tendrá impacto en el Banco.</p>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Estándar afectado:	Emitido:	Entrada en vigencia:	Detalle:
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Septiembre de 2014	Fecha efectiva aplazada indefinidamente	<p>Enmiendas a la NIIF 10 ‘Estados financieros consolidados’ y a la NIC 29 ‘Inversiones en asociadas y negocios conjuntos’ para aclarar el tratamiento de la venta o contribución de activos de un inversionista a su asociada o negocio conjunto, tal y como sigue:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Requiere el reconocimiento pleno, en los estados financieros del inversionista, de las ganancias y pérdidas que surjan en la venta o contribución de activos que constituyan un negocio (tal y como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios); y - requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas cuando los activos no constituyen un negocio, i.e. la ganancia o pérdida es reconocida solo en la extensión de los intereses de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. Esos requerimientos aplican independiente de la forma legal de la transacción, e.j. si la venta o contribución de los activos ocurre mediante que el inversionista transfiera activos en una subsidiaria que tiene los activos (resultando en pérdida de control de la subsidiaria), o por la venta directa de los activos mismos. En los estados financieros consolidados esta norma no tendrá impacto.
Marco Conceptual para la información financiera	Marzo de 2018	1 de enero 2020	<p>El marco conceptual define los conceptos fundamentales que son utilizados para la elaboración de las NIIF por parte del IASB, ayudando a la consistencia de los estándares y al tratamiento uniforme de transacciones similares, que cumplan con el objetivo de la información financiera. Con el cambio de este marco se incluye un capítulo sobre medición, orientación sobre la presentación de informes financieros, aclaraciones de temas como prudencia, conceptos nuevos, actualización de definiciones y fiabilidad de la medición de elementos de los estados financieros, entre otros. El banco se encuentra analizando el impacto de las modificaciones en el marco conceptual en sus estados financieros.</p>
Enmienda de la NIIF 3 – Definición de negocio	Octubre de 2018	1 de enero 2020	<p>La enmienda mejora la definición de “negocio” recalcando su propósito (proporcionar bienes y servicios a los clientes). La aplicación de la enmienda de la NIIF 3 tendrá un impacto bajo en los estados financieros consolidados del Banco.</p>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Estándar afectado:	Emitido:	Entrada en vigencia:	Detalle:
Enmienda a la NIC 1 y NIC 8 – Materialidad	Octubre de 2018	1 de enero 2020	La enmienda precisa la definición de materialidad, incluyendo que la información es material si su omisión, inexactitud u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que toman los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general. El Banco considera que tendrá un impacto bajo en los estados financieros por la aplicación de esta enmienda.

Normas no implementadas por la ley colombiana.

A continuación se relacionan los cambios normativos que no han sido incluidos en la regulación contable colombiana pero que tendrán un impacto en el Banco en el momento de su aplicación:

Estándar afectado:	Emitido:	Entrada en vigor internacional:	Detalle
CINIIF 23: posiciones fiscales inciertas	Junio de 2017	01 de enero 2019	<p>La Interpretación aborda la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no-usadas, créditos tributarios no-usados y tarifas tributarias, cuando haya incertidumbre acerca del tratamiento del impuesto a los ingresos según la NIC 12.</p> <p>Específicamente considera: Si los tratamientos tributarios deben ser considerados colectivamente; los supuestos de los exámenes que realizan las autoridades tributarias; la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no-usadas, créditos tributarios no-usados y tarifas tributarias; el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias. La aplicación de la CINIIF 23 tendrá un impacto bajo en los estados financieros consolidados del Banco.</p>

7. Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

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

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

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

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

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

a. Determinación del valor razonable

Títulos de deuda

En la siguiente tabla se detalla el nivel de jerarquía, definido por el Banco, de los precios publicados por el proveedor para cada una de las inversiones de las posiciones en títulos de deuda:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Nivel de Jerarquía		Año	
Tipo de Deuda	Referencia	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
	TCO364100919	2	2
	TCO364110619	-	2
	TFIT06110919	1	1
	TFIT08261125	1	1
	TFIT10040522	1	1
	TFIT15240720	1	1
	TFIT15260826	-	1
	TFIT16180930	1	1
	TFIT16181034	1	-
	TFIT16240724	1	-
Pública	TFIT16280428	1	1
	TFIT16300632	1	1
	TUVT06170419	-	1
	TUVT10100321	1	1
	TUVT11070525	1	1
	TUVT11170327	1	1
	TUVT17230223	1	1
	TUVT18250237	1	-
	TUVT20040435	1	-
	TUVT20250333	1	2

Dónde:

- Nivel 1: Son Inputs directamente observables del mercado.
- Nivel 2: Inputs observables directa o indirectamente del mercado, no son precios incluidos en el Nivel 1.
- Nivel 3: Son entradas no observables para el activo o pasivo.

b. Reclasificaciones de niveles de jerarquía

Las siguientes son las reclasificaciones al 30 de junio de 2019, entre los niveles de jerarquía 1 y 2.

	Nivel de jerarquía junio 2019	Nivel de jerarquía diciembre 2018	Valor transferido
TES UVR 3.00% 25/03/2033 (1)	1	2	\$ 1.318

(1) Estos títulos se reclasifican a Nivel 1 porque se formaron precios en los sistemas transaccionales el último día de operación. El precio publicado por el proveedor, es formado a partir de las transacciones del mercado de bonos.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

c. Instrumentos derivados

En concordancia con la normatividad enunciada anteriormente, los instrumentos derivados fueron valorados a partir de los insumos entregados por PRECIA S.A. Proveedor de Precios Para Valoración. Estos insumos no son precios que se observaran directamente en el mercado; sin embargo, si se componen por tasas, curvas y volatilidades que fueron calculadas a partir de las cotizaciones observadas en el mercado ese día. Por consiguiente, el cálculo de valor razonable para todos los instrumentos derivados se clasificó con nivel de jerarquía 2.

El Banco no mantuvo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 ningún instrumento derivado clasificado con Nivel de Jerarquía 3.

d. Cartera de créditos

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

- Para la cartera a tasa fija el valor razonable se determina descontando los flujos de efectivo futuros previstos de estos en función de las tasas de interés de mercado para cartera de créditos cuyas condiciones y riesgos sean similares.
- Para cartera de créditos de tasa flotante, el valor razonable se determina sin considerar el ajuste potencial a los cambios de los márgenes de crédito; por lo tanto, se supone que el valor razonable es igual al valor en libros.

e. Depósitos, bonos subordinados y obligaciones financieras

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

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

f. Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas NIIF requieren o permiten en el estado consolidado de situación financiera al final de cada período contable.

Los valores razonables revelados no incluyen los activos y pasivos no financieros como propiedades y equipo, activos intangibles, inversiones en subsidiarias, otros activos, propiedades de inversión, activos no corrientes mantenidos para la venta, beneficios a empleados, provisiones, impuesto sobre la renta.

Los cambios en las tasas de interés, los márgenes de crédito y los costos de liquidez son los principales factores que causan los cambios en el valor de mercado de los instrumentos financieros del Banco.

Las inversiones, instrumentos derivados e instrumentos financieros mantenidos para negociación o designados a valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados, el valor en libros es ajustado periódicamente para reflejar su valor de mercado

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

30 de junio de 2019					
Valor razonable					
Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	
Activos					
Activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados					
Títulos de deuda	\$ 478.548	478.021	527	-	478.548
Instrumentos de patrimonio	21.844	-	-	21.844	21.844
Otros activos financieros					
Derivados de negociación	120.156	-	120.156	-	120.156
Derivados de cobertura	379	-	379	-	379
Activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI					
Instrumentos de patrimonio	96.055	8.453	-	87.602	96.055
Títulos de deuda	1.232.019	1.178.170	53.849	-	1.232.019
Total activos a valor razonable recurrentes	\$ 1.949.001	1.664.644	174.911	109.446	1.949.001
Pasivos					
Derivados Pasivos					
Negociación	\$ 93.732	-	93.732	-	93.732
Cobertura	9.033	-	9.033	-	9.033
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ 102.765	-	102.765	-	102.765
31 de diciembre de 2018					
Valor razonable					
Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	
Activos					
Activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados					
Títulos de deuda	\$ 240.361	240.361	-	-	240.361
Instrumentos de patrimonio	15.237	-	-	15.237	15.237
Otros activos financieros					
Derivados de negociación	115.173	-	115.173	-	115.173
Derivados de cobertura	243	-	243	-	243
Activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI					
Instrumentos de patrimonio	83.719	6.745	-	76.974	83.719
Títulos de deuda	1.199.602	1.185.603	13.999	-	1.199.602
Total activos a valor razonable recurrentes	\$ 1.654.335	1.432.709	129.415	92.211	1.654.335
Pasivos					
Derivados Pasivos					
Negociación	\$ 143.236	-	143.236	-	143.236
Cobertura	2.928	-	2.928	-	2.928
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ 146.164	-	146.164	-	146.164

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

En la siguiente tabla se muestra de reconciliación de los activos a valor razonable sobre bases recurrentes en jerarquía nivel 3:

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 76.317
Ajuste de valoración con efecto en resultados	5.853
Ajuste de valoración con efecto en ORI	10.041
	92.211
Ajuste de valoración con efecto en resultados	6.607
Ajuste de valoración con efecto en ORI	10.628
Saldo al 30 de junio de 2019	\$ 109.446

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs no observables	Interrelación entre información no observable significativa y la medición del valor razonable
Títulos de renta variable – Inversiones en instrumentos de patrimonio	Flujo de caja libre descontado.	<ul style="list-style-type: none"> - Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos, gastos) - Costo de la deuda. - Costo del capital. - Estimación de perpetuidad. 	<p>El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Las proyecciones de balance y estado de resultados fuesen mayores (menores) de acuerdo con el comportamiento del mercado y el uso de recursos de la participada. - El costo de la deuda fuese mayor (menor) de acuerdo con la tasa promedio de fondeo utilizada. - El costo de capital fuese mayor (menor) de acuerdo con las estimaciones incluidas en su cálculo - La estimación de perpetuidad fuese mayor (menor) de acuerdo con el crecimiento esperado de la economía colombiana.

Al 30 de junio de 2019, se determinó el valor razonable de las inversiones en ACH Colombia S.A., y Redeban Multicolor S.A., al precio calculado por PRECIA S.A. Proveedor de Precios Para Valoración de \$19.829,76 y 52.617,16 pesos por acción respectivamente, usando flujos de efectivo esperados y tasas de descuento ajustados por riesgo de los posibles resultados de la compañía, la cual presenta una generación de flujos de caja libre descontado construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de la entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas informaciones históricas obtenidas de la compañía y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo a su experiencia. Estas proyecciones y valores residuales se descontaron con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a la compañía valorada.

Las variaciones posteriores en el valor razonable de la inversión en ACH Colombia S.A. se registran en el otro resultado integral y las variaciones en el valor razonable de la inversión en Redeban Multicolor S.A., se registran en el estado de resultados.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el valor razonable de la inversión la inversión en CredibanCo S.A., se determinó al precio calculado por PRECIA S.A., Proveedor de Precios Para Valoración de \$99,43 y \$89,02 pesos por acción, respectivamente. El precio fue ajustado con un descuento del 10% por riesgo de liquidez. Las variaciones posteriores en el valor razonable de esta inversión se registran en otro resultado integral.

Estas inversiones son clasificadas en nivel de jerarquía 3.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en la valoración de las inversiones clasificadas en nivel de jerarquía 3:

CredibanCo S.A.

Variable	Rango
Crecimiento en ingresos	entre 3,10 y 3,50
Producto interno bruto	entre 3,5 y el 7%
Inflación interna	entre 3,10 y 3,50
Crecimiento de gastos	Inflación e ingresos
Crecimiento a perpetuidad	3,50%
TRM promedio año	\$3.100 y \$3.150
Crecimiento de perpetuidad	3,50%

Redeban Multicolor S.A.

Variable	Rango
Ingresos (% de crecimiento de los 7 años)	entre 4,9 y 18,4
Crecimiento en valores residuales después de 7 años	3,10%
Tasas de costo del <i>Equity</i>	entre 13,1 y 13,7%

ACH Colombia S.A.

Variable	Rango
Ingresos (% de crecimiento de los 10 años)	entre 7,3 y 22,6
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,10%
Tasas de costo del <i>Equity</i>	entre 13,5 y 14,8%

El siguiente es el análisis de sensibilidad de cambios de dichas variables en el patrimonio o en el resultado del Banco considerando que las variaciones del valor razonable de esta inversión son reconocidas en el Otro resultado Integral en el patrimonio, a excepción de las variaciones del valor razonable de Redeban Multicolor S.A: que se reconoce en resultados.

Credibanco S.A.**Valor presente ajustado por tasa de descuento**

Variabes	Precio por acción publicado	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Ingresos		+/- 1%	103,75	95,11
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	99,43	+/- 10% del gradiente	102,09	96,88
Tasas de interés de descuento (WACC)		+/- 50PB	105,3	94,12

Redeban Multicolor S.A.**Valor presente ajustado por tasa de descuento**

Variabes	Precio por acción publicado	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Ingresos		+/- 1%	20.855,63	18.803,64
Crecimiento en valores residuales después de 7 años	19.829,79	+/- 1% del gradiente	21.322,49	18.595,97
Tasas de costo del <i>equity</i>		+/- 50PB	20.869,00	18.880,98
Porcentaje de inversión en CAPEX		+/- 1%	22.012,04	17.647,52

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

ACH Colombia S.A.**Valor presente ajustado por tasa de descuento**

Variables	Precio por acción publicado	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Ingresos		+/- 1%	53.981,87	51.404,08
Crecimiento en valores residuales después de 7 años	52.617,16	+/- 1% del gradiente	56.256,38	49.736,10
Tasas de costo del <i>equity</i>		+/- 50PB	55.043,31	50.494,28

8. Segmentos de operación

Los segmentos de operación se determinan de acuerdo con la visión interna de la Dirección del Banco. Los segmentos de operación son aquellos cuyos resultados de operación se someten regularmente a la revisión del cuerpo Directivo del Banco para asignar recursos a cada sector y evaluar su desempeño. Estos segmentos cumplen con los umbrales cuantitativos sobre los cuales se informa.

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

El Banco cuenta con siete segmentos de operación: Comercial, Consumo, Hipotecario, Tesorería, Consumo Premium, Otros y Management Direction Operating.

Comercial: Personas Jurídicas con productos de cartera comercial: ordinaria, constructor, factoring, fomento, rotativo empresarial, cuentas de ahorros, cuentas corrientes y depósitos a plazo. Las empresas que componen este segmento son corporativas, empresariales y pyme, empresas que tengan ventas superiores a 50 Millones de dólares al año y que tengan relación con el Banco de productos de crédito y productos transaccionales.

Consumo: Personas naturales con productos de tarjeta de crédito, consumo libre inversión, rotativo personas, créditos de vehículo, libranzas, cuentas de ahorros, cuentas corrientes y depósitos a plazo.

Hipotecario: Personas Naturales con Créditos de Vivienda.

Tesorería: Mesa Capital Market productos forwards, opciones, spot, interbancarios y Fixed income; Mesa ALM Deuda pública, deuda privada y títulos de reducción de deuda y las filiales.

Consumo Premium

Personas con volúmenes superiores a \$100 en productos de depósito de banca local, (cuenta de ahorro, corriente, one plus, CDT's y DT's y/o productos de inversión local.

Otros: Otros ingresos no asociados a líneas específicas del Banco y los ingresos de las filiales

Management Direction Operating (MDO):

Este comprende los ingresos y costos no recurrentes o no asociados a las líneas de negocio del Banco.

A continuación se presenta la Información relacionada con los resultados de cada segmento sobre el que se debe informar.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

En millones de Pesos	30 de junio de 2019							Total Nota
	Comercial	Consumo	Hipotecario	Tesorería	Premium	Otros	MDO	
Ingresos de actividades ordinarias externos								
Ingreso neto por intereses	\$ 69.912	280.932	30.093	57.705	457.121	353.058	3.864	1.252.685
Ingreso por comisiones	31.333	159.924	7.226	14.323	-	356.293	307	569.406
Ingreso de negociación neto	101.245	440.856	37.319	72.028	457.121	709.351	4.171	1.822.091
Egresos operativos	(81.207)	(241.547)	(18.542)	(33.405)	(237.915)	(464.485)	(15.166)	(1.092.267)
Otros ingresos - gastos de actividades ordinarias, neto	3.756	20.987	1.440	-	(90.685)	142.383	23.411	101.292
Ingresos inter-segmento								
Total ingresos de segmentos de operación	23.794	220.296	20.217	38.623	128.521	387.249	12.416	831.116
Otras partidas que no son efectivo materiales								
Deterioro del valor de los activos financieros	(53.167)	(159.480)	(11.557)	-	(140.817)	(239.967)	(9)	(604.997)
Utilidad segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	(29.373)	60.816	8.660	38.623	(12.296)	147.282	12.407	226.119
Activos de segmentos de operación	10.635.998	8.356.365	4.335.656	2.475.741	4.310.633	3.647.165		33.761.558
Pasivos de segmentos de operación	12.508.746	2.499.547	-	7.566.933	3.464.225	4.081.347		30.120.798
Impuestos	25.399	(13.015)	(4.084)	(30.089)	-	(56.415)	(467)	(78.671)

En millones de Pesos	30 de junio de 2018							Total Nota
	Comercial	Consumo	Hipotecario	Tesorería	Premium	Otros	MDO	
Ingresos de actividades ordinarias externos								
Ingreso neto por intereses	\$ 146.384	498.478	49.505	138.486	-	(35.975)	256	797.134
Ingreso por comisiones	54.874	287.797	13.290	15.964	-	(183.879)	1.206	189.252
Ingreso de negociación neto	201.258	786.275	62.795	154.450	-	(219.854)	1.462	986.386
Egresos operativos	(159.927)	(415.073)	(31.590)	(57.040)	-	24.370	(15.744)	(655.004)
Otros ingresos - gastos de actividades ordinarias, neto	11.475	49.778	7.265	(2)	-	260.110	15.586	344.212
Total ingresos de segmentos de operación	52.806	420.980	38.470	97.408	-	64.626	1.304	675.594
Deterioro del valor de los activos financieros	(135.029)	(378.846)	(25.250)	-	-	(12.800)	206	(551.719)
Utilidad segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	(82.223)	42.134	13.220	97.408	-	51.826	1.510	123.875
Activos de segmentos de operación	10.291.400	8.339.979	3.909.145	2.385.068	4.272.049	2.327.130	-	31.524.771
Pasivos de segmentos de operación	11.306.791	3.873.596	-	8.690.155	2.811.253	1.542.034	-	28.223.829
Impuestos	25.399	(13.015)	(4.084)	(30.089)	-	(19.161)	(467)	(41.417)

A continuación se presenta la conciliación de información sobre segmentos sobre los que debe informarse:

	30 de junio de 2019
Ingresos	
Total ingreso de segmento sobre los que se debe informar	828.812
Importes no distribuidos	2.304
Ingresos consolidados	831.116
Utilidad antes de impuestos	
Total resultado para segmentos sobre los que debe informarse	226.119
Importes no distribuidos	-
Utilidad consolidada antes de impuestos	226.119
Activos	
Total activos de segmentos sobre los que debe informarse	29.197.641
Otros Importes no distribuidos	4.563.917
Activos consolidados totales	33.761.558
Pasivos	
Total Pasivos de segmentos sobre los que debe informarse	26.681.795
Otros Importes no distribuidos	3.439.003
Pasivos consolidados totales	30.120.798

9. Administración del riesgo financiero

Las principales actividades de negociación del Banco resultado del estado de situación financiera consisten principalmente en instrumentos financieros, adicionalmente, el Banco realiza operaciones de derivados para propósitos de negociación y de cobertura. Los principales riesgos que se originan de las operaciones en instrumentos financieros incluyen el riesgo de crédito, el riesgo de mercado y el riesgo de liquidez. El marco para monitorear, evaluar y administrar estos riesgos es consistente con el aplicado al 31 de diciembre de 2018.

a. Riesgo de crédito

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Exposición consolidada de riesgo de crédito

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Activos		
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 140.119	210.921
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		
Gobierno	351.226	33.172
Entidades financieras	127.322	207.189
Instrumentos derivados	120.535	115.416
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Gobierno	1.232.019	1.199.602
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	638.079	691.495
Cartera de créditos		
Cartera comercial	8.803.495	8.861.033
Cartera consumo	19.190.392	18.951.333
Total activos financieros con riesgo de crédito	30.603.187	30.270.161
Riesgo de crédito fuera del balance		
Garantías financieras y cartas de crédito (1)	1.753.941	1.263.923
Cupos de crédito (1)	11.340.304	10.626.149
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	13.094.245	11.890.072
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 43.697.432	42.160.233

(1) Los saldos pendientes de las líneas de créditos no usadas y garantías no necesariamente representan futuros requerimientos de desembolsos porque estos cupos pueden ser usados total o parcialmente.

Calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Banco República	\$ 1.711.314	1.186.001
Grado de Inversión	125.114	210.921
Total	\$ 1.836.428	1.396.922

Calidad crediticia de inversión

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 Banco tiene inversiones a valor razonable con cambio en resultados, al costo amortizado y a valor razonable con cambio en otro resultado integral:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Inversiones a valor razonable		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 351.226	33.172
Grado de inversión	127.322	207.189
	\$ 478.548	240.361
Inversiones a costo amortizado		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional		688.153
Grado de inversión	638.079	3.342
	\$ 638.079	691.495
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	1.232.019	1.199.602
Riesgo normal	96.055	83.719
	\$ 1.328.074	1.283.321
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Riesgo normal	21.844	15.237
	\$ 21.844	15.237

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la cartera de activos financieros en instrumentos de deuda la conforman principalmente títulos valores emitidos o avalados por el Gobierno de Colombia el cual representa del total del portafolio el 61,12 % y el 61,59% respectivamente.

Calidad crediticia derivados

A continuación se detalla la calificación de riesgo de contraparte de los instrumentos financieros derivados activos:

30 de junio de 2019						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps cobertura	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 80.440	37	2.871	-	13.969	97.317
No grado de inversión	13.453	4	1.841	379	6.275	21.952
Riesgo medio	90	-	907	-	269	1.266
	\$ 94.003	41	5.619	379	20.513	120.535
31 de diciembre de 2018						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps cobertura	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 63.564	867	4.200	243	34.473	103.347
No grado de inversión	5.995	3	2.051	-	3.517	11.566
Riesgo medio	439	-	-	-	-	439
Riesgo alto	-	-	-	-	64	64
	\$ 69.998	870	6.251	243	38.054	115.416

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

A continuación se detalla la calificación de riesgo de contraparte de los instrumentos financieros derivados pasivos:

30 de junio de 2019						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps cobertura	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 57.181	129	1621	8.079	11.602	78.612
No grado de inversión	15.339	229	1986	954	5.081	23.589
Riesgo medio	36	0	462	0	66	564
Riesgo alto	0	0	0	0	0	0
	\$ 72.556	358	4.069	9.033	16.749	102.765

31 de diciembre de 2018						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps cobertura	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 69.535	815	1.560	2.928	12.130	86.968
No grado de inversión	36.148	-	1.007	-	21.624	58.779
Riesgo medio	219	-	-	-	198	417
	\$ 105.902	815	2.567	2.928	33.952	146.164

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	Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grado de inversión	\$ 1.304.782	-	1.304.782
No grado de inversión	5.849.148	-	5.849.148
Lista de monitoreo	717.057	-	717.057
Créditos deteriorados	-	932.507	932.507
Total	\$ 7.870.987	932.507	8.803.495

b. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado surge de los cambios en los precios y tasas del mercado, incluyendo las tasas de interés, los diferenciales de crédito, los precios de las acciones, los tipos de cambio extranjeros y la correlación entre ellos y sus niveles de volatilidad

VaR regulatorio: El Banco utiliza el cálculo del VaR Regulatorio de acuerdo a 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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Tasa de interés	81.090	43.360
Tasa de cambio	26.037	4.641
Precio de acciones	8.771	8.323
Carteras colectivas	17	16
VaR Banco	115.915	56.340
Fiduciaria Colpatría S.A.	24	19
Scotia Securities	164	-
VaR Total Banco	116.103	56.359

Criterios VaR	Promedio	Máximo	Mínimo
Banco	94.648	115.727	80.141
Fiduciaria Colpatría S.A.	21	24	18
Scotia Securities S.A.	74	164	27
VaR Consolidado	94.743	115.915	80.186

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 de la circular básica contable financiera.

Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

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

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

	30 de junio de 2019		
	Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 35	2	120.269
Derivados	10	-	33.328
Cartera de crédito	486	-	1.559.340
Otras cuentas por cobrar	7	-	19.710
	538	2	1.732.647

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Pasivos en moneda extranjera

Depósitos de clientes	25	1	84.971
Instrumentos derivados	11	-	33.693
Obligaciones con entidades de redescuento	10	-	33.165
Financiaciones	519	-	1.664.058
Cuentas por pagar	5	-	15.742
	570	1	1.831.629
Posición neta activa (pasiva) en moneda Extranjera	\$ (32)	1	(98.982)

31 de diciembre de 2018

	Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 50	12	202.613
Derivados	34	-	111.760
Cartera de crédito	652	-	2.120.083
Otras cuentas por cobrar	6	-	19.595
	742	12	2.454.051
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	27	-	89.005
Instrumentos derivados	43	-	139.021
Obligaciones con entidades de redescuento	18	-	60.107
Financiaciones	636	-	2.066.513
Cuentas por pagar	3	-	9.477
	727	-	2.364.124
Posición neta activa (pasiva) en moneda extranjera	\$ 15	12	89.927

Riesgo de liquidez

Vencimientos contractuales - En el siguiente cuadro se muestran los flujos de pasivos financieros proyectados al vencimiento que no son derivados, de acuerdo a lo indicado en la Nota 9(a) a corte del 30 de junio de 2019.

	30 de junio de 2019							Total
	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	
Certificados								
Depósito a Término	\$ 1.229.642	2.303.866	2.059.999	2.297.592	3.765.243	114.352	-	11.770.694
Bonos y Títulos en Circulación	-	-	-	-	437.292	153.345	877.117	1.467.754
Otros pasivos contractuales relevantes	13.230.883	369.225	303.009	333.971	401.432	180.731	167.113	14.986.364

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	31 de diciembre de 2018							Total
	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	
Certificados								
Depósito a Término	\$ 1.169.735	1.915.609	2.392.696	2.847.467	2.991.416	209.318	-	11.526.241
Bonos y Títulos en Circulación	-	-	-	-	283.975	306.783	426.807	1.017.565
Otros pasivos contractuales relevantes	12.933.286	466.278	655.286	184.776	542.232	334.631	185.702	15.302.191

Medición regulatoria IRL - Entre diciembre de 2018 y junio de 2019, 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.

Se destaca que en el segundo trimestre de 2019 se introdujo una modificación regulatoria en el cálculo del IRL con el objetivo de incorporar en las métricas locales los lineamientos de Basilea III. Se incluyó un Factor de Retiro Neto (FRN) por segmento en los depósitos a la vista con el objetivo de reflejar de manera más precisa el comportamiento de los distintos tipos de clientes y la volatilidad que presentan en la administración de sus recursos. El indicador (IRLr) se ha mantenido estable, con niveles inferiores al cierre de marzo/2019, producto de la estrategia de la Tesorería de mantener niveles de liquidez eficientes para cumplir con los requerimientos de liquidez establecidos por Casa Matriz. Adicionalmente, se continúa con el fortalecimiento de la gestión de la liquidez del Banco 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.

A continuación se muestra el resultado comparativo del IRLr:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018	
7 días	1572%	2602%	
30 días	418%	498%	
	Promedio Dic/18 - Jun/19	Máximo Dic/18 - Jun/19	Mínimo Dic/18 - Jun/19
7 días	1721%	3356%	1058%
30 días	476%	727%	331%

c. Administración del capital

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la relación de solvencia fue del 11,19% y 10,33%, respectivamente. Adicionalmente, el patrimonio técnico fue de \$3.542.881 y \$3.128.687 respectivamente.

El patrimonio técnico consolidado se compone de la siguiente forma:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	% Ponderación	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Capital Nivel 1 – Patrimonio básico ordinario			
Valor de las acciones ordinarias suscritas y pagadas	100%	\$ 322.079	322.079
Prima en colocación de acciones	100%	695.428	695.428
Apropiación de utilidades líquidas (reservas)	100%	1.719.833	1.629.873
Interés minoritario	100%	3.516	4.073
Deducciones			
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.275)	(9.275)
Participación no controladora	100%	(106)	(588)
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012	100%	<u>(310.294)</u>	<u>(260.198)</u>
Capital Nivel 2 – Patrimonio adicional			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	\$ 1.042.000	649.500
Ganancia del ejercicio	60%	79.869	98.321
Ganancias acumuladas en títulos disponibles para la venta	50%	9.095	3.331
Desvalorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	100%	633	96
Valor del interés minoritario	100%	64	351
Deducciones			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(79)	(349)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(9.882)	(3.955)
Total capital nivel 2		<u>1.121.700</u>	<u>747.295</u>
Total patrimonio técnico		<u>\$ 3.542.881</u>	<u>3.128.687</u>

Modificaciones sobre el margen de solvencia y los requerimientos de capital

El 6 de agosto de 2018 el Ministerio de Hacienda y Crédito Público de Colombia emitió el Decreto 1477 mediante el cual modifica el Título 1 de libro 1 de la parte 2 del Decreto 2555 de 2010, sobre el margen de solvencia y los requerimientos de capital, que buscan aumentar la calidad y la cantidad de capital con el fin de evitar exceso de apalancamiento y dar mayor cobertura a los riesgos asumidos por los establecimientos de crédito.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Este decreto realiza cambios en tres aspectos fundamentalmente:

- La implementación de los colchones de capital adicionales a los márgenes mínimos de solvencia.
 - i. Establecimiento de un colchón de conservación de capital del 1,5% del valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado , y
 - ii. establecimiento de un colchón para entidades son importancia sistémica del 1% del valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado.
- La alineación con las definiciones de relación de solvencia de Basilea III
 - i. La relación de solvencia básica adicional será del 6%.
 - ii. La relación de apalancamiento del 3%: relación entre el patrimonio básico y el total de activos y contingencias.
- La actualización de la medición de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio.

Al 31 de diciembre de 2018 la Superintendencia Financiera de Colombia no había impartido las instrucciones necesarias para que los establecimientos de crédito apliquen los cambios requeridos en el Decreto 1477, al 30 de junio de 2019 esta entidad no emitido las respectivas instrucciones.

Los establecimientos de crédito deberán cumplir con las disposiciones contenidas en este decreto a más tardar el 6 de enero de 2020.

Para dar cumplimiento a los nuevos requerimientos de la relación de solvencia básica adicional y los colchones, una vez surtido este plazo, se dará una implementación gradual hasta llegar a la aplicación plena en un término de cuatro (4) años.

El Banco al 30 de junio de 2019 está realizando el análisis del impacto de estos cambios en su estructura de administración de capital.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Relacionados con pasivos						-
Intereses pagados	(44.868)	(39.497)	-	-	-	(84.365)
Gastos de intereses	20.683	37.723	-	-	-	58.406
Total otros cambios relacionados con pasivos	(24.185)	(1.774)	-	-	-	(25.959)
Otros cambios relacionados con patrimonio	-	-	88.194	-	(54.701)	33.493
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 2.514.305	1.017.153	322.080	695.428	212.327	4.761.293

11. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Moneda legal		
Caja	\$ 567.049	574.615
Banco de la República	1.711.314	1.186.001
Bancos y otras entidades financieras	30.162	37.203
Canje	10.056	946
Fondos interbancarios	15.005	-
	2.333.586	1.798.765
Moneda extranjera		
Caja	25.307	28.781
Bancos y otras entidades financieras	94.952	173.718
Cheques sobre el exterior	10	114
	120.269	202.613
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2.453.855	2.001.378

Los depósitos en cuentas del 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 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el encaje legal en Colombia es del 11% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 4,5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses y 0% para mayores de 18 meses.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.339 y \$1.463, respectivamente y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$280 y \$268, respectivamente.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

12. Activos financieros de inversión y derivados

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Inversiones a valor razonable en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 351.226	33.172
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	127.322	207.189
	\$ 478.548	240.361
Derivados de negociación	120.156	115.173
Inversiones a costo amortizado		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	638.079	688.153
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	-	3.342
	\$ 638.079	691.495
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.232.019	1.199.602
A valor razonable con cambios en otro resultado integral – instrumentos de patrimonio (1)	96.055	83.719
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados (1)	21.844	15.237
Total Activos Financieros de Inversión	\$ 2.586.701	2.345.587

(1) Ver nota 7 (f)

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el incremento en el valor de mercado de las inversiones en ACH Colombia S.A y en CredibanCo S.A., reconocido en el otro resultado integral es \$6.678 y \$2.409 respectivamente. El valor de mercado reconocido en resultados por valoración de la Inversión en Redeban Multicolor S.A es de \$6.073 y \$5.853 al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente.

(2) Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 las acciones de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) se valoran al último precio de bolsa de \$12.560 y \$11.980, respectivamente.

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el valor de mercado de los activos financieros en títulos de deuda que se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas asciende a \$127,698 y \$13.999, respectivamente, y garantizando operaciones de futuros en la Cámara de Riesgo Central de Contraparte para el 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es \$98.905 y 42.626, respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

30 de junio de 2019

	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	\$ 66	6.677	125	11	167.047	1.055	303.566	478.548
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	123.867	-	4.259	525.846	241.844	336.204	1.232.019
Inversiones a costo amortizado	112.332	-	247.940	261.993	-	-	15.815	638.079
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	96.055	96.055
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	21.844	21.844
Derivados de negociación	120.156	-	-	-	-	-	-	120.156
	<u>\$ 232.554</u>	<u>130.544</u>	<u>248.065</u>	<u>266.263</u>	<u>692.894</u>	<u>242.898</u>	<u>773.483</u>	<u>2.586.701</u>

31 de diciembre de 2018

	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	\$ 207.189	-	553	5.510	11.266	10.695	5.148	240.361
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	223.913	130.636	692.442	122.762	29.849	1.199.602
Inversiones a costo amortizado	194.412	18.055	90.957	372.349	-	-	15.722	691.495
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	83.719	83.719
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	15.237	15.237
Derivados de negociación	115.173	-	-	-	-	-	-	115.173
	<u>\$ 516.774</u>	<u>18.055</u>	<u>315.423</u>	<u>508.495</u>	<u>703.708</u>	<u>133.457</u>	<u>149.675</u>	<u>2.345.587</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Instrumentos financieros derivados

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

	Derivados activos			
	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 20.513	379	38.054	243
Contratos de divisas				
Forward	93.451	-	69.998	-
Operaciones adquiridas	-	-	-	-
Operaciones de contado	41	-	870	-
De monedas	5.619	-	6.251	-
Contratos de títulos				
Bond Forward	532	-	-	-
	\$ 120.156	379	115.173	243
	Derivados pasivos			
	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 16.749	-	33.952	-
Contratos de divisas				
Forward	72.018	-	105.902	-
Operaciones adquiridas	-	-	-	-
Operaciones de contado	358	-	815	-
De monedas	4.069	-	2.567	-
Contratos de títulos				
Bond Forward	539	-	-	-
Contratos de flujo de efectivo				
Swaps	-	9.033	-	2.928
	\$ 93.732	9.033	143.236	2.928

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

Derivados de cobertura: Los instrumentos de cobertura incluyen pasivos de depósito transacciones pronosticadas altamente probables y de préstamos. Los instrumentos de cobertura incluyen los swaps de tasa de interés y swaps de divisas.

Al 30 de junio de 2019 corresponden a:

- Coberturas de swaps de monedas "Cross Currency Interest Rate Swap" por cobertura de un crédito en USD indexado a tasa variable, el objetivo de esta estrategia de cobertura es

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

limitar la volatilidad de los flujos de caja proyectados provenientes del préstamo, ante variaciones en la tasa de interés y la tasa de cambio USD/COP.

- 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.

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

	Monto Nominal 30 de junio de 2019		
	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo			
Riesgo tasa de interés – swaps	\$ -	475.000	475.000
Riesgo de tasa de cambio/riesgo tasa de interés-swaps	67.319	96.170	163.489
	\$ 67.319	571.170	638.489

La siguiente tabla muestra la tasa o el precio promedio de los instrumentos de cobertura significativos

	Tasa promedio o precio(1)	
	Tasa de interés fija	Tasa de cambio
Cobertura de flujos de efectivo		
Riesgo tasa de interés – swaps	5,06%	-
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps COP-USD	5,29%	2.980

(1) Tasas de interés promedio ponderada de todas las relaciones. Tasas efectivas anuales (30/360).

13. Cartera de créditos y operaciones de arrendamiento financiero a costo amortizado

La cartera de consumo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 agrupa la cartera de vivienda y microcrédito y la cartera comercial agrupa los créditos con hipoteca comercial.

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Cartera de consumo	\$ 19.190.392	18.951.333
Deterioro cartera de consumo	(1.070.076)	(1.169.332)
Cartera de comercial	8.803.495	8.861.033
Deterioro cartera de comercial	(243.469)	(231.916)
	\$ 26.680.342	26.411.118

Al 30 de junio las variaciones en la cartera comercial corresponde principalmente a disminución en la cartera de crédito constructor 25% (\$212MMM), por desaceleración de los desembolsos, adicionalmente se presenta un aumento en créditos de fomento 17% (\$160MMM).

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

La variación en la cartera hipotecaria se da principalmente en la cartera de vivienda en pesos que presentó un crecimiento del 5,4% (\$197MMM), impulsado por la realización de las ferias hipotecarias.

A mayo de este año el PIB colombiano continuó recuperándose. No obstante, la velocidad de este proceso ha sido menor a la esperada hace seis meses. Durante el primer trimestre de 2019 la economía creció 2,8% real anual y si bien se estima un mejor desempeño en el segundo trimestre, las proyecciones no muestran un repunte excepcionalmente elevado. Incluso, el pronóstico oficial de Scotiabank Colpatria respecto al crecimiento de la economía colombiana se redujo de 3,4% a 3,2% para el consolidado de 2019.

De momento, los dos principales factores que sustentan una continuidad en el proceso de recuperación para los meses subsiguientes son i) el comportamiento de las importaciones de bienes de capital y ii) la expansión de las ventas minoristas. La primera variable creció 11,3% en el periodo enero-abril de este año, mientras las ventas del comercio lo hicieron al 5,3% real en el consolidado enero-mayo 2019, estas cifras permiten inferir dinámicas relativamente favorables respecto a la inversión y el consumo de los hogares.

Sin embargo, la magnitud del proceso de recuperación de la actividad productiva no ha sido suficiente para impulsar de manera notable crecimiento real de la cartera comercial del sector bancario. Según la Superintendencia Financiera de Colombia en mayo pasado esa cartera creció 1,4% real anual, una cifra aunque superior frente al año anterior resultó baja respecto al promedio histórico (12,8%). Incluso información preliminar al cierre del primer semestre señala que el crecimiento fue inferior al 1% real. Por su parte, el indicador 31+ del mercado no ha superado el 5% y ha tendido a estabilizarse en cifras cercanas al 4,7%.

Por parte de la cartera comercial del Banco, a cierre de Junio de 2019 se cerró con un saldo total de \$10.369, consolidando así su crecimiento (+2.1% A/A).

En la cartera de Consumo e Hipotecario en el Banco se ha evidenciado una estabilidad durante el segundo trimestre de 2019 producto de los planes de acción que se implementaron a lo largo del ciclo de vida de crédito (originación, mantenimiento y cobranza) con un indicador de cartera vencida 31+ de 6.84% a junio 2019. El indicador de cartera vencida esta principalmente explicado por Tarjetas de Crédito 5,99%, (85 pbs inferior que junio de 2018), Codensa 5.41% (74 bps inferior que junio de 2018), Prestamos 5.72% (6 bps inferior que junio de 2018) e Hipotecario 8.20%(30 bps inferior que junio de 2018) generando así una estabilidad en el gasto de provisiones al cierre de junio de 2019.

Movimiento del deterioro para cartera de créditos

El siguiente es el detalle del deterioro de capital para cartera de créditos:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo inicial NIIF	\$ 1.401.248	742.068
Cargo recuperación por cambio política	-	376.133
Cargo recuperación del periodo neto	604.997	1.249.324
Ajuste al ORI	(94.063)	34.143
Castigos	(598.637)	(1.000.420)
Saldo Provisión Balance	\$ 1.313.545	1.401.248

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Préstamos a costo amortizado**a. Cartera de consumo****Préstamos deteriorados y provisión para pérdidas crediticias NIIF 9**

	30 de junio de 2019			diciembre 31 de diciembre de 2018		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Tarjetas	\$ 4.608.011	353.631	4.251.727	4.510.544	389.977	4.120.567
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	1.467.742	129.909	1.339.772	1.447.153	134.346	1.312.807
Codensa	1.301.775	113.258	1.188.517	1.333.129	118.764	1.214.365
Hipotecario + Empleados	4.875.094	63.361	4.811.733	4.602.653	62.697	4.539.956
Hipotecario Comercial	823.778	10.046	813.732	873.452	11.853	861.599
Instalamento +Desvinculados +Otros	3.190.356	203.710	2.983.158	3.116.333	236.511	2.879.822
Libranzas	849.748	53.036	794.848	863.464	63.566	799.898
Reestructurados	199.329	57.418	141.911	192.045	55.021	137.024
Vehículo + Pyme	1.874.560	85.707	1.785.354	2.012.560	96.597	1.915.963
	\$ 19.190.392	1.070.076	18.110.752	18.951.333	1.169.332	17.782.001

Movimiento de las provisiones del período

	31 de diciembre de 2018	Castigos	Cargos (Recuperación)	30 de junio de 2019
Tarjetas	\$ 389.977	(211.787)	175.442	353.631
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	134.346	(68.225)	63.788	129.909
Codensa	118.764	(48.540)	43.034	113.258
Hipotecario + Empleados	62.697	(3.161)	3.825	63.361
Hipotecario Comercial	11.853	(16.744)	14.937	10.046
Instalamento+Desvinculados +o	236.511	(114.906)	82.105	203.710
Libranzas	63.566	(6.211)	(4.319)	53.036
Reestructurados	55.021	(36.364)	38.761	57.418
Vehículo – Pyme	96.597	(48.900)	38.010	85.707
	\$ 1.169.332	(554.838)	455.582	1.070.076

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Segmentación por pérdidas crediticias en préstamos

	30 de junio de 2019			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 125.653	152.785	75.193	353.631
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	47.914	50.968	31.027	129.909
Codensa	24.543	66.746	21.969	113.258
Hipotecario + Empleados	6.720	16.423	40.218	63.361
Hipotecario Comercial	1.180	2.668	6.198	10.046
Instalamento + Desvinculados + Otros	81.815	73.777	48.118	203.710
Libranzas	34.578	13.119	5.339	53.036
Reestructurados	3.996	32.553	20.869	57.418
Vehículo - Pyme	15.259	16.561	53.887	85.707
	\$ 341.658	425.601	302.817	1.070.076

	31 de diciembre de 2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 137.923	171.740	80.314	389.977
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	47.735	54.187	32.424	134.346
Codensa	29.483	67.457	21.824	118.764
Hipotecario + Empleados	7.156	17.671	37.870	62.697
Hipotecario Comercial	1.349	2.904	7.600	11.853
Instalamento + Desvinculados + Otros	98.568	84.724	53.219	236.511
Libranzas	44.668	13.427	5.471	63.566
Reestructurados	4.370	31.737	18.914	55.021
Vehículo - Pyme	26.138	26.313	44.146	96.597
	\$ 397.390	470.160	301.782	1.169.332

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

	30 de junio de 2019			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 01 de diciembre de 2018	\$ 397.390	470.160	301.782	1.169.332
Ítems que impactan el resultado:				
Remediciones	(353.348)	93.417	451.049	191.119
Deterioro por nuevos créditos	(132.183)	-	-	(132.183)
Deterioro de cancelaciones y pagos	135.284	(36.430)	-	98.854
Stage 1	384.862	(167.857)	(1.991)	215.013
Stage 2	(98.938)	126.368	(19.646)	7.784
Stage 3	8.591	(60.058)	35.982	(15.485)
Recuperaciones	-	-	90.481	90.481
Total registrado en deterioro para pérdidas crediticias	(55.732)	(44.559)	555.874	455.583
Castigos	-	-	(554.839)	(554.839)
Saldo al 30 de junio de 2019	\$ 341.658	425.601	302.817	1.070.076

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	30 de junio de 2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 01 de enero de 2018	\$ 255.779	331.878	227.705	815.362
Ítems que impactan el resultado:				
Remediciones	115.880	(26.267)	134.140	223.753
Deterioro por nuevos créditos	(99.415)	-	-	(99.415)
Deterioro de cancelaciones y pagos	24.245	8.688	-	32.933
Stage 1	(107.718)	40.034	(831)	(68.515)
Stage 2	57.994	(30.138)	(8.195)	19.661
Stage 3	1.540	14.324	15.009	30.873
Recuperaciones	-	-	34.618	34.618
Total registrado en deterioro para pérdidas crediticias	(7.474)	6.641	174.741	173.908
Castigos	-	-	(176.154)	(176.154)
Combinación de negocios	177.960	151.241	83.133	412.334
Saldo al 30 de junio de 2018	\$ 426.265	489.760	309.425	1.225.450

b. Cartera comercial

	30 de junio de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
\$	<u>8.803.495</u>	<u>(243.469)</u>	<u>8.478.519</u>	<u>8.861.033</u>	<u>(231.916)</u>	<u>8.629.117</u>

Movimiento de las provisiones

	30 de junio de 2019			
	diciembre 31, 2018	Castigos	Cargos (Recuperaciones)	NIIF 9 versión 2014 junio 30, 2019
Comercial	\$ <u>231.916</u>	<u>(43.795)</u>	<u>55.348</u>	<u>243.469</u>

Segmentación por pérdidas crediticias en préstamos

	30 de junio de 2019			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Comercial	\$ <u>16.877</u>	<u>55.294</u>	<u>171.298</u>	<u>243.469</u>
	\$ <u>16.877</u>	<u>55.294</u>	<u>171.298</u>	<u>243.469</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

	30 de junio de 2019			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 9.760	58.433	163.723	231.916
Partidas que impactan la provisión del estado de resultados para pérdidas crediticias				
Remediación	5.443	4.382	49.787	59.612
Originados	9.655	4.087	21.398	35.140
Baja de activos financieros y vencimientos	(8.179)	(7.072)	-	(15.251)
Cambios en modelos y metodologías	84	6.660	-	6.744
Trasferencia a:	-	-	-	-
Stage 1	404	(404)	-	-
Stage 2	(183)	183	-	-
Total deterioro	7.224	7.836	71.185	86.245
Castigos	-	-	(43.795)	(43.795)
Recuperación de deterioro	-	-	(30.589)	(30.589)
Otros movimientos	(68)	(240)	-	(308)
Saldo al 30 de junio de 2019	\$ 16.916	66.029	160.524	243.469
	30 de junio de 2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de marzo de 2018	\$ 14.961	53.984	181.467	250.412
Partidas que impactan la provisión del estado de resultados para pérdidas crediticias				-
Remediación	(3.786)	(1.325)	23.783	18.672
Originados	15.493	-	9.347	24.840
Baja de activos financieros y vencimientos	(4.571)	(14.728)	-	(19.299)
Cambios en modelos y metodologías	(12)	75	-	63
Trasferencia a:				-
Stage 1	1.336	(1.336)	-	-
Stage 2	(11.482)	12.626	-	1.144
Recuperación de deterioro	-	-	(18.012)	(18.012)
Total deterioro	(3.022)	(4.688)	15.118	7.408
Castigos	-	-	(9.579)	(9.579)
Saldo al 30 de junio de 2018	\$ 11.939	49.296	187.006	248.241

Intereses generados por la cartera del Banco

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

- Créditos comerciales: Entre el 30 de junio de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 fue de 7,39 % y 7,70%. respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- Créditos de vivienda: Entre el 30 de junio de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 fue de 10,42% y 10,48%. respectivamente. incluyendo la corrección monetaria.
- Cartera de consumo: Entre el 30 de junio de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 fue de 17,27% y 17,27% respectivamente.

Tasas de colocación efectivo anual

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco tenía publicadas las siguientes tasas de colocación para los diferentes tipos de cartera:

- Créditos comerciales a 8,0% (tasa promedio de colocación).
- Créditos de vivienda UVR más 6,85% efectivo anual o 11,75% y 10,2% efectivo anual para créditos en pesos
- Préstamos para vivienda de interés social UVR más 3,95% efectivo anual y 7,65% efectivo anual para créditos en pesos.

Créditos de consumo

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Tarjeta de crédito	28,94% efectivo anual compras	29,09% efectivo anual compras
Cupo de crédito rotativo	26,34% efectivo anual	26,41% efectivo anual

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 30 de junio de 2019 y 2018 fueron de \$1.720.080 y \$1.275.413 respectivamente.

Compras de cartera

Durante el periodo abril a junio de 2019 el Banco realizó compras de cartera castigada de consumo por valor de \$724.038 así: Finesa por valor de \$65.254, y cartera de vehículo a Fin Unión por valor de \$658.784

No se realizaron cesiones de cartera titularizada para el trimestre de abril a junio 2019

Durante el año 2018 el Banco realizó compras de cartera de consumo \$2.896. A: Finunión SAS \$2.815, Covinoc 51, RF Encore \$22, Consultor \$4, New Credit \$2, Refinancia \$2 y Bancamia de \$13.

Ventas de cartera

El siguiente es el detalle de las ventas de cartera castigada realizadas por el Banco:

2019				
Tipo	Fecha de venta	Comprador	Saldo bruto de capital	Precio venta
Consumo	30-jun-19	Serlefin S.A.	51.449	5.659
Consumo	30-jun-19	Grupo Consultor	52.413	5.215
Consumo	30-jun-19	CRC	26.076	3.001
Hipotecario	30-jun-19	Inverst	5.375	1.965
				\$ <u>15.840</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

2018

Tipo	Fecha de venta	Comprador	Saldo bruto de capital	Precio de venta
Consumo	28-mar-17	Grupo Consultor	\$ 104.495	9.927
Consumo	28-mar-17	RF Encore S.A.S	190.164	14.433
Consumo	29-jun-18	Grupo Consultor	42.530	4.083
Consumo	29-jun-18	RF Encore S.A.S	27.029	1.965
Consumo	29-jun-18	RCB Group	143.614	13.928
Consumo	28-sep-18	RF Encore S.A.S	22.562	1.899
Consumo	28-sep-18	RCB Group	71.485	6.791
Consumo	28-sep-18	RCB Grou-recurrente	57.006	5.701
Consumo	28-dic-18	RF Encore S.A.S	41.749	3.896
Consumo	28-dic-18	Serlefin S.A.	21.625	2.278
Consumo	28-dic-18	RCB Group Recurrente	62.341	6.234
			\$	<u>71.135</u>

Venta de cartera comercial

En junio de 2019, el Banco vendió cartera comercial con un valor en libros \$6.697, precio de venta 6.233 y una pérdida en venta de cartera \$464.

Cuentas por cobrar de arrendamiento financiero:

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

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

	Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero	Utilidad financiera futura	Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento
30 de junio de 2019			
Un año o menos	\$ 182.583	112.894	295.477
De uno a cinco años	455.880	280.753	736.633
Más de cinco años	483.166	237.095	720.261
	\$ 1.121.629	630.742	1.752.371
31 de diciembre de 2018			
Un año o menos	\$ 167.343	115.864	283.234
De uno a cinco años	482.013	293.750	775.763
Más de cinco años	499.944	233.266	733.210
	\$ 1.149.300	642.880	1.792.207

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

14. Otras cuentas por cobrar, neto

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Cuentas abandonadas	\$ 37.419	35.629
Diversas otras (1)	42.404	25.880
Depósitos	17.264	16.278
Cuentas por cobrar crédito fácil (2)	16.716	287.523
Comisiones	11.321	12.007
Anticipos a contratos de leasing financiero	18.393	17.305
Venta de bienes y servicios (3)	1.691	12.977
Ventas de cartera (4)	14.040	6.661
Transferencias a la Dirección del Tesoro	10.474	9.740
Contracargos	2.935	3.192
Dividendos y participaciones	860	3.035
Contrato Mastercard (5)	9.617	-
Cuentas por cobrar combinación de negocios (6)	-	5.828
Incapacidades funcionarios	6.591	6.349
Compensación Visa	6.067	5.790
Cámara de Riesgo central de Contraparte (7)	4.402	60
Negocios fiduciarios	3.018	3.494
Subsidios Ministerio de Hacienda	-	1.471
Anticipos de impuestos	2.192	5.818
	<u>205.404</u>	<u>452.317</u>
Deterioro	(7.272)	(6.720)
	<u>\$ 198.132</u>	<u>452.317</u>

- (1) El incremento corresponde principalmente a desembolsos parciales por comprar de cartera de consumo.
- (2) Corresponde a los recaudos de consumo de tarjeta de crédito de los último 2 y 44 días hábiles respectivamente, 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.
- (3) La disminución corresponde a pagos de deudores por la venta de bienes recibidos en dación.
- (4) Corresponde a venta de cartera castigada. Ver nota 13 – Cartera de créditos y operaciones de leasing
- (5) Cuenta por cobrar por firma de contrato de exclusividad de la Mastercard para la emisión de tarjetas débito.
- (6) Al 30 de junio de 2019 se cancelaron las cuentas por cobrar por la combinación de negocios porque se perfecciono el pago final de esta transacción por parte del comprador y el vendedor, ver Nota 2 (a) Adquisición de negocios de consumo de Citibank S.A.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- (7) Corresponde al valor de liquidación por operaciones de futuro que se cancelaron al cierre del mes y quedaron pendientes de pago al Banco por parte de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

15. Propiedades y equipo, neto

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

	Terrenos	Edificios	Equipo y muebles	Mejoras en Propiedades arrendadas	Construcciones en curso	Arrendamientos financieros	Bienes mantenidos para el uso	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 51.761	148.426	56.846	12.819	2.278	-	453	272.583
Adquisiciones	-	1.300	20.538	1.759	3.306	-	-	26.903
Adquisiciones por combinación de negocios	12.127	61.290	25.420	2.801	-	-	-	101.638
Ventas	(90)	(712)	(22)	-	-	-	-	(824)
Retiros	-	-	(9.363)	-	-	-	-	(9.363)
Reclasificación propiedades de inversión	-	1.722	-	-	-	-	-	1.722
Depreciación	-	(2.730)	(6.571)	(12)	-	-	-	(9.313)
Amortización	-	-	-	(4.062)	-	-	-	(4.062)
Saldo al 30 de junio de 2018	63.798	209.296	86.848	13.305	5.584	-	453	379.284
Reclasificaciones de adquisiciones	(12.026)	(61.291)	(25.420)	(4.560)	-	-	2	(103.295)
Adquisiciones	-	2.882	33.768	-	9.694	-	-	46.344
Adquisiciones combinación de negocios	9.920	22.803	25.316	2.800	-	-	-	60.839
Capitalización de construcciones en curso	-	2.183	-	8.318	(10.501)	-	-	-
Ventas	(272)	(508)	(94)	-	-	-	(518)	(1.392)
Retiros	-	-	(12.392)	-	-	-	-	(12.392)
Ajuste reclasificación de propiedades de inversión	-	(137)	-	-	-	-	-	(137)
Recuperación de provisión de bienes mantenidos para uso	-	-	-	-	-	-	279	279
Depreciación	-	(3.184)	(13.884)	7	-	-	(12)	(17.073)
Amortización	-	(292)	-	(4.834)	-	-	-	(5.126)
Ajuste al valor razonable por combinación de negocios (1)	51.559	1.835	(1.816)	(752)	-	-	-	50.826
Saldo al 31 de diciembre de 2018	112.979	173.587	92.326	14.284	4.777	-	204	398.157
Registro inicial	-	-	-	-	-	375.230	-	375.230
Adquisiciones	-	94	21.325	-	5.354	2.484	-	29.257
Ajuste Canon	-	-	-	-	-	4.593	-	4.593
Ventas	(519)	(284)	(8)	-	-	-	-	(810)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	Terrenos	Edificios	Equipo y muebles	Mejoras en Propiedades arrendadas	Construcciones en curso	Arrendamientos financieros	Bienes mantenidos para el uso	Total
Retiros y cancelaciones	-	(247)	(9.637)	-	-	(4.706)	-	(14.590)
Traslados de construcciones en curso	-	4.951	-	3.408	-	-	-	8.359
Traslado a Edificios y remodelaciones	-	-	-	-	(4.951)	-	-	(4.951)
Traslado a mejoras a propiedades arrendadas	-	-	-	-	(3.408)	-	-	(3.408)
Depreciación	-	(2.896)	(14.170)	-	-	-	-	(17.066)
Depreciación de activos de derechos en uso	-	-	-	-	-	(18.006)	-	(18.006)
Amortización	-	(144)	-	(4.764)	-	-	-	(4.908)
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	-	(33.475)	-	(33.475)
Saldo al 30 de junio de 2019	\$ 112.460	175.060	89.835	12.929	1.772	326.120	204	718.382

(Continúa)

(1) Al 30 de junio de 2019 corresponde al ajuste del valor razonable de las propiedades recibidas en la combinación de negocios, ver nota 2a.

A 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no existen hipotecas o reserva de dominio sobre los mismos ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

Deterioro de propiedades y equipo

El Banco ha evaluado los indicadores internos y externos que reflejen una medida significativa de deterioro de las propiedades y equipo representados en bienes muebles e inmuebles. Los valores representados en los estados financieros corresponden, a la medida del costo ajustado por depreciación y deterioro, de acuerdo al término de la vida útil esperada para cada grupo de activos representado en construcciones, edificaciones, bienes muebles, enseres, entre otros clasificados como propiedades y equipo.

16. Activos Intangibles, neto

El detalle de los intangibles es el siguiente:

	Programas Informáticos	Otros Intangibles (1)	Plusvalía	Total
Costo				
Saldo al 31 de diciembre 2017	\$ 139.442	52.421	-	191.863
Adquisiciones	26.811	-	143.072	169.883
Saldo al 30 de junio de 2018	166.253	52.421	143.072	361.746
Adquisiciones	63.976			63.976
Ajuste por combinación de negocios	-		(31.722)	(31.722)
Intangibles formados en la combinación de negocios	-	8.831		8.831
Saldo al 31 de diciembre 2018	\$ 230.229	61.252	111.350	402.831
Adquisiciones	57.441	35	1.624	68.738
Reclasificación de equipo de computo	9.638	-	-	9.638
Saldo al 30 de junio de 2019	297.308	61.287	112.974	471.569
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre 2017	(64.212)	(42.350)	-	(106.562)
Gasto por amortización	(10.975)	(2.612)	-	(13.587)
Saldo al 30 de junio de 2018	(75.187)	(44.962)		(120.149)
Gasto por amortización	(12.643)	(3.054)		(15.697)
Saldo al 31 de diciembre 2018	(87.830)	(48.016)	-	(135.846)
Gasto por amortización	(12.055)	(3.261)	-	(15.316)
Saldo al 30 de junio de 2019	(99.885)	(51.277)	-	(151.162)
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2018	142.399	13.236	111.350	266.985
Al 30 de junio de 2019	\$ 197.423	10.010	112.974	320.407

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- (1) Los otros intangibles corresponden a la compra de cartera Codensa por valor de \$52.247, la cual el Banco está amortizando en un período de diez (10) años. Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo de la prima por amortizar era de \$2.177 y \$4.789. respectivamente.

17. Impuestos a las ganancias corriente y diferido

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.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 fue de 35% (Período de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 fue de 34%).

La variación de 1% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por el incremento del gasto por riesgo operativo de los siniestros, del gasto por impuestos asumidos y las condonaciones. Finalmente, partidas como el descuento tributario por los pagos efectivos del impuesto de industria y comercio, implementado con la Ley de Financiamiento 1943 de 2018 y la recuperación de la provisión de impuesto de renta como consecuencia en la sobreestimación del gasto en 7.338 millones, frente a 14.567 millones en 2018, constituyen un impacto directo en la variación de la tasa.

18. Otros Activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Pagos anticipados	\$ 96.648	94.794
Bienes de arte y cultura	2.844	2.844
Diversos (1)	160.001	300.291
Deterioro	(20.551)	(7.245)
	\$ 238.942	390.684
	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Inmuebles (1)	\$ 113.505	32.430
Otros activos (2)	46.496	267.861
	\$ 160.001	300.291

- (1) Corresponde a bienes recibidos en dación en pago, los cuales no cumplen con los criterios de NIIF 5 para contabilizarlos como activos no corrientes mantenidos para la venta o propiedades de inversión según la NIC 40. La valoración de estos activos corresponde al más bajo entre el costo y el valor de mercado menos costos para vender

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- (2) La disminución corresponde a los abonos realizados por el Banco a los establecimientos de comercio de adquirencia de los días 30 y 31 de marzo de 2019 y 28, 29,30 y 31 de diciembre de 2018, los cuales fueron compensados por las franquicias Visa y Mastercard el 1 de abril y el 2 de enero, respectivamente.

19. Depósitos de clientes

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Depósitos en cuenta corriente bancaria (1)	\$ 1.448.083	2.012.735
Certificados de depósito a término	11.770.694	11.526.241
Depósitos de ahorro	11.377.390	10.712.844
Otros	420.080	520.935
	\$ 25.016.247	24.772.755

- (1) La variación corresponde a los recaudos de los últimos 2 y 44 días hábiles 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.

Temporalidad certificados a término

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.439.689	1.469.535
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.644.624	1.794.932
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	2.022.292	2.712.512
Emitidos igual a 18 meses o superior	6.664.089	5.549.262
	\$ 11.770.694	11.526.241

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales sobre los saldos promedio diarios generados por estos pasivos al cierre del 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fueron los siguientes:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Cuentas corrientes	0,69%	0,62%
Certificados de depósito a término moneda legal	5,50%	5,85%
Depósitos de ahorro ordinarios	3,43%	3,50%

Los intereses pagados por los depósitos de clientes al 30 de junio de 2019 y 2018 fueron de \$483.892 y \$444.722, respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

20. Obligaciones financieras

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Obligaciones Financieras		
Corto plazo	\$ 1.487.615	1.418.050
Largo plazo	1.187.305	1.059.117
	\$ 2.674.920	2.477.167

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

Obligaciones financieras a corto plazo - Tasas de interés efectivas

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

Obligaciones financieras a corto plazo	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Fondos interbancarios comprados	\$ 55.025	-
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	218.180	-
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	58.749	2.034
Bancos de comercio exterior	1.148.409	1.361.127
BANCOLDEX	225	27.268
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	6.702	8.680
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	325	18.941
	\$ 1.487.615	1.418.050

Obligaciones financieras a corto plazo - Tasas de interés efectivas

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

	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Mínimo%	Máximo%	Mínimo%	Máximo%
Fondos interbancarios.	3,88%	4,11%	3,39%	4,53%
Operaciones de repo y simultáneas.	4,15%	4,15%	4,05%	4,59%

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Obligaciones financieras a largo plazo

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018	Tasa de interés vigente
Bancos del Exterior	\$ 548.815	705.385	Entre 3,20% y 3,70%
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	180.747	182.450	Entre 4,40% y 4,70%
BANCOLDEX	58.196	99.324	Entre 5,20% y 5,80%
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	62.193	71.958	Entre 6,40% y 6,50%
Arrendamientos financieros	331.524	-	7.31%
Plan ahorro empleados	5.830	-	
	\$ 1.187.305	1.059.117	

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 30 de junio de 2019 y 2018 fueron \$46.438 y \$44.868 respectivamente.

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

	30 de junio de 2019				Total
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	
Fondos interbancarios comprados	\$ 55.025	-	-	-	55.025
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	218.180	-	-	-	218.180
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultaneas	58.749	-	-	-	58.749
Bancos del Exterior	188.686	347.511	237.786	17.764	791.747
Subtotal corto plazo	520.640	347.511	237.786	17.764	1.123.701
Porción corriente largo plazo	65.732	18.516	64.266	215.400	363.914
	\$ 586.372	366.027	302.052	233.164	1.487.615

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

31 de diciembre de 2018

	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	2.034	-	-	-	2.034
Bancos del Exterior	153.410	358.844	374.069	2.299	888.622
Banco del Exterior-BANCOLDEX	\$ -	26.205	-	-	26.205
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	1.094	-	-	-	1.094
Subtotal corto plazo	156.538	385.049	374.069	2.299	917.955
Porción corriente largo plazo	10.155	71.328	245.426	173.186	500.095
	\$ 166.693	456.377	619.495	175.485	1.418.050

Obligaciones financieras de largo plazo

30 de junio de 2019

Porción largo plazo

	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total porción largo plazo
Obligaciones financieras de largo plazo				
Bancos del Exterior	\$ 419.174	98.081	31.560	548.815
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	29.918	26.925	123.904	180.747
BANCOLDEX	4.758	25.759	27.679	58.196
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	32.144	19.657	10.392	62.193
Arrendamientos financieros	82.791	62.231	186.502	331.524
Plan ahorro empleados	5.830	-	-	5.830
	\$ 574.615	232.653	380.037	1.187.305

31 de diciembre de 2018

Porción largo plazo

	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total porción largo plazo
Obligaciones financieras de largo plazo				
Bancos del Exterior	\$ 481.010	224.375	-	705.385
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	13.349	52.161	116.940	182.450
BANCOLDEX	10.108	28.822	60.394	99.324
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario FINAGRO	15.424	29.929	26.605	71.958
	\$ 519.891	335.287	203.939	1.059.117

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

21. Beneficios a empleados

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 71.554	74.878
Beneficios de largo plazo (2)	5.242	21.570
Beneficios post empleo	1.326	1.326
	\$ 78.122	97.774

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

(2) Beneficios a largo plazo:

Plan de contribución definida: El 28 de junio de 2019 el Banco anunció la eliminación, a partir del 30 de junio de 2019, del plan de beneficio de empleados del Banco y sus filiales, de prima de antigüedad y lo sustituyó a partir del 1 de julio de 2019 por un Plan Institucional de Ahorro de contribución definida en el Fondo de Pensiones Voluntarias de Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías. Este nuevo plan se realizó para los empleados de la red Colpatria con categoría de salario integral y oficiales no sustituidos.

La consolidación de estos aportes en cabeza del empleado beneficiario, estará condicionada según el reglamento del plan de ahorro y solo estarán disponibles a partir de las fechas en las cuales los empleados beneficiarios cumplan 5, 10, 15, 20, 25, 30 y 35 años de servicio ininterrumpidos en el Banco o filial.

El Banco y las filiales reintegraron el saldo del pasivo por el beneficio de largo plazo del plan de prima de antigüedad que al 30 de junio tenían reconocido para estos empleados por \$16.054 y registraron un pasivo por \$6.074 con contrapartida en el gasto, correspondiente al valor de los aportes iniciales que el Banco y filiales realizarán en el plan institucional de aportaciones definidas.

Las remuneraciones de personal clave de la gerencia para cada una de las categorías de los beneficios otorgados se revelan en la Nota 31 de partes relacionadas.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

22. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	\$ 12.118	19.456
Provisión para desmantelamiento de bienes tomados en arriendo (2)	4.709	4.853
Valor razonable para desmantelamiento por combinación de negocios	1.973	2.008
Otras provisiones	1.060	1.786
Contrato oneroso (3)	-	2.031
	\$ 19.860	30.134

- (1) Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco tenía 283 y 306 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos; las pretensiones ascienden a \$152.868 y \$93.617, respectivamente, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tiene constituida una provisión por \$12.595 y \$19.456, respectivamente, que está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento. La variación corresponde a reintegro de provisiones por fallos favorables al Banco y condenas por menor valor al de la provisión reconocida.
- (2) Corresponde a la provisión estimada de desmantelamiento de cajeros y de propiedades tomadas en arrendamiento.
- (3) Corresponde a la provisión resultante de la porción del gasto incurrido en la redención de puntos de fidelización de clientes no cubierta por la comisión devengada; desde el punto de vista de cada transacción. Al 30 de junio de 2019 el contrato que daba origen a este gasto se canceló.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

23. Cuentas por pagar y otros pasivos

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Retenciones y aportes laborales	\$ 79.460	77.223
Proveedores y servicios por pagar	63.807	58.028
Diversos	56.119	35.810
Comisiones (1)	28.426	5.146
Impuestos sobre las ventas por pagar (2)	28.251	12.724
Servicios técnicos y otros (3)	26.510	8.104
Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito	28.739	28.981
Acreedores varios	23.976	11.768
Seguro de depósitos liquidado por pagar (4)	17.700	34.409
Abonos para aplicar a obligaciones (5)	14.094	30.337
Publicidad y propaganda (6)	13.056	5.435
Fondo de mercadeo aliados tarjetas de crédito	11.968	11.797
Industria y comercio	11.016	13.435
Pagos a otros bancos	8.837	4.620
Bono Cencosud	8.388	8.819
Prometientes compradores (7)	7.891	2.372
Transferencias ACH – Internet	6.565	15.414
Dividendos (8)	6.264	838
Demandas laborales	5.751	8.766
Recaudos de créditos de libranza	5.288	4.112
Honorarios	4.940	7.401
Contribución sobre transacción	4.840	6.131
Saldos a favor tarjetas de crédito Visa y Mastercard	4.352	4.460
Recaudos	3.080	3.574
Traslados desembolsos consumo ACH	3.007	1.748
Pagos unidad de pensiones y parafiscales	2.190	2.190
Saldos a favor créditos cancelados	1.732	2.162
Combinación de negocios (9)	-	69.741
Total cuentas por pagar y otros pasivos	\$ 476.247	475.545

- (1) El incremento en la cuenta de comisiones se presenta especialmente debido a que al cierre de junio las facturas de los proveedores se encontraban en trámite para el pago correspondiente.
- (2) Corresponde al IVA de mayor volumen de ingresos gravados por las operaciones recibidas en la combinación de negocios.
- (3) El incremento corresponde principalmente a la cuenta por pagar a Citibank Colombia S.A. por concepto de los servicios técnicos y operativos contratados para la operación del Core bancario. Ver nota 29 (2) – otros gastos.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- (4) La disminución en la cuenta por pagar a Fogafín por concepto del seguro de depósito se origina porque el saldo a junio 30 de 2019 y a diciembre 31 de 2018 corresponde a uno y dos trimestres, respectivamente.
- (5) La disminución corresponde a los saldos de pagos de los créditos de clientes por ACH pendientes por aplicar.
- (6) El incremento corresponde principalmente a la cuenta por concepto de fidelización de los clientes procedentes de la combinación de negocios, en incentivos tales como millas de bienvenida, puntos por primera compra con tarjetas de crédito, compras locales y extranjeras, etc.
- (7) El incremento corresponde al abono de \$5.000 por venta de bodega, pendiente de protocolizar escritura.
- (8) La variación corresponde a los dividendos por pagar a los accionistas que fueron decretados el 29 de marzo de 2019, los cuales serán pagos durante el transcurso del año de acuerdo a solicitud de los accionistas
- (9) La variación obedece a compensación de cuentas por cobrar y por pagar que genero un ajuste de precios por la combinación de negocios en el proceso de cierre con el vendedor.

24. Patrimonio

Sobre las utilidades del Banco del año 2018, en la asamblea general ordinaria de accionistas realizada el 29 de marzo de 2019, los accionistas decretaron distribuir el 40% de estas utilidades \$59.922 y aprobaron apropiar el 60% por \$89.960, para incrementar la reserva legal. Se decretó distribuir dividendos en efectivo a razón de \$1,20 por cada una de las 49.934.785.677 acciones para ser pagadas el día 23 de abril de 2019.

25. Títulos de Inversión en Circulación a Largo Plazo

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

Emisión	Valor del empréstito	Año de Colocación	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Emisión 2010 por oferta pública, emisiones serie FS 154.400 bono, de valor nominal \$1.000 (en pesos) y 45.600 de bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno colocados en mayo de 2011.	200.000	2010	\$ 202.990	203.321
Emisión 2011 por oferta pública, emisiones serie FS 80.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	80.000	2011	80.960	81.050
Emisión 2012 por oferta pública, emisiones serie FS 300.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	300.000	2012	306.689	306.783

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Emisión	Valor del empréstimo	Año de Colocación	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2017
Emisión 2014 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2014	150.637	150.645
Emisión 2016 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2016	150.479	150.508
Emisión 2017 por oferta pública, emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	125.000	2017	125.631	125.652
Emisión 2019 por oferta privada, de 450.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno (1)	450.000	2019	450.368	-
			\$ 1.467.754	1.017.565

(1) Emisión de bonos. Ver nota 2.b. Al 30 de junio 2019 y 2018 se causaron gastos por estas obligaciones de \$39.448 y \$37.723 incluidas la corrección monetaria a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del 7,4% y 7,5%, respectivamente.

Los intereses pagados por los bonos subordinados al 30 de junio de 2019 y 2018 fueron de \$39.259 y \$39.497, respectivamente.

26. Ingreso por comisiones, netos.

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

Ingresos por comisiones	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Cuotas de manejo tarjetas de crédito (1)	\$ 90.615	73.417	181.943	146.173
Establecimientos afiliados (1)	87.119	57.938	169.120	111.550
Servicios bancarios (1)	78.404	47.299	153.831	89.737
Otros diversos (1)	21.123	8.484	26.110	8.894
Ingresos por comisiones de derechos fiduciarios	8.339	9.148	16.131	18.810
Aceptaciones bancarias	3.691	1.806	5.677	4.003
Bonos Cencosud (2)	215	574	8.512	8.242
Contrato Mastercard (3)	8.082	-	8.082	-
	\$ 296.943	198.666	569.406	387.409

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Gastos por comisiones y otros servicios	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
	Utilización de canales transaccionales (1)	\$ (39.947)	(30.397)	(77.536)
Colocación de productos (1)	(36.482)	(23.457)	(65.734)	(49.353)
Costo negocio Cencosud	(21.049)	(12.195)	(37.408)	(22.002)
Otros (1)	(11.981)	(17.111)	(29.317)	(27.173)
Honorarios	(19.399)	(10.824)	(29.293)	(17.947)
Servicios bancarios (1)	(6.360)	(3.405)	(12.564)	(7.878)
Gestión de cobranzas (1)	(9.174)	(5.092)	(13.049)	(11.453)
Contrato de mandato Codensa	(1.931)	(2.170)	(4.264)	(3.968)
	(146.323)	(104.651)	(269.165)	(198.157)
	\$ 150.620	94.015	300.241	189.252

- (1) Los incrementos en el semestre terminado el 30 de junio de 2019 se originan por los ingresos y gastos de los productos recibidos en la combinación de negocios.
- (2) El Banco celebró un acuerdo de crecimiento con Visa Internacional Service Association ("VISA") para fortalecer su alianza y apoyar la participación del Banco en la Red de pagos VISA. Con ocasión de la celebración de este acuerdo VISA entregó incentivos en efectivo al Banco para productos de pago de marca compartida con Cencosud Colombia SA ("Cencosud"). Al de marzo de 2018 el Banco reconoció un ingreso por firma del acuerdo por \$7.668 y un ingreso recibido por anticipado por \$8.234 el cual se amortiza en alícuotas iguales mensuales durante 10 años.
- (3) Ver Nota 15 otras cuentas por cobrar

27. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos es:

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
	Recuperación de cartera castigada (1)	33.535	15.609	63.300
Venta de cartera (2)	15.446	20.129	28.533	44.645
Reversión provisión beneficios a empleados (3)	16.204	-	16.204	-
Otros diversos	1.865	28.160	14.186	70.579
Dividendos de instrumentos de patrimonio	433	4.147	3.805	4.147
Recuperación contingencias en combinación de negocio (4)	43	-	4.859	-
Por venta de activos no corrientes (5)	3.963	54.984	3.963	54.984
Diferencia en cambio, neto	-	1.332	7.249	-
	\$ 71.489	124.361	142.099	210.315

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- (1) La variación se presenta por mayor recuperación de cartera castigada por la combinación de negocios.
- (2) Corresponde a utilidad en venta de cartera. Ver nota 13 – cartera de crédito y operaciones de leasing financiero.
- (3) Ver nota 22 – beneficios a empleados.
- (4) Ver nota 23 – provisiones.
- (5) Corresponde a utilidad en venta de la inversión en la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc. Por \$49.184.

28. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Beneficios a empleados	\$ (160.358)	(104.077)	(311.216)	(205.915)
Impuestos y tasas	(59.302)	(44.758)	(114.425)	(81.891)
TSA servicios Citibank (1)	(41.041)	-	(68.698)	-
Publicidad, propaganda y relaciones públicas (2)	(37.279)	(12.839)	(64.969)	(23.988)
Amortización de propiedades y equipos e intangibles	(29.215)	(8.931)	(40.926)	(17.649)
Amortización de arrendamientos financieros (3)	(8.983)	-	(18.007)	-
Depreciación de las propiedades y equipo	(8.226)	(5.470)	(17.066)	(9.313)
Otros diversos	(23.488)	(24.199)	(48.800)	(23.243)
Seguros	(20.869)	(21.487)	(42.522)	(42.197)
Mantenimiento y reparaciones	(19.128)	(12.398)	(35.754)	(23.286)
Servicios públicos, aseo y vigilancia	(14.581)	(9.462)	(28.046)	(18.664)
Transporte	(13.868)	(10.920)	(27.006)	(20.438)
Pérdida por siniestros riesgo	(6.067)	2.361	(9.100)	(4.095)
Priority pass (4)	(5.504)	-	(11.708)	-
Útiles y papelería	(4.078)	(4.352)	(8.065)	(8.502)
Procesamiento electrónico de datos	(3.524)	(3.436)	(7.843)	(6.399)
Diferencia en cambio	(3.963)	-	-	(10.198)
Arrendamientos	(3.306)	(8.805)	(5.986)	(16.731)
Contribuciones afiliaciones	(1.737)	(1.561)	(3.772)	(3.301)
	\$ (464.516)	(270.334)	(863.909)	(515.811)

- (1) Corresponde a gastos por servicios de transición originados en el contrato celebrado el 29 de junio de 2018 entre Citibank N.A y el Banco. El objeto del contrato es la prestación por parte Citibank N.A. de los servicios relacionados con el negocio adquirido a Citibank Colombia S.A., y señalados específicamente en el contrato. Los servicios objeto del contrato son de infraestructura tecnológica, servicio de datos de mercado, de corresponsales no bancarios, de recaudo y pagos y transferencia

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

de fondos electrónicos, entre otros. El contrato tiene una vigencia de 18 meses y puede ser redimido anticipadamente según se cumplan las condiciones establecidas en el mismo.

- (2) Corresponde a los gastos por fidelización de los clientes procedentes de la combinación de negocios, en incentivos tales como millas de bienvenida, puntos por primera compra con tarjetas de crédito, compras locales y extranjeras, etc.
- (3) Corresponde a la amortización de los activos de derecho de uso por la aplicación de la NIIF 16. Ver nota 4.a.
- (4) Corresponde al gasto pagado a las franquicias Master Card y Visa por el ingreso a las salas VIP de los aeropuertos de los tarjetahabientes procedentes de la combinación de negocios.

29. Contingencias

Contingencias legales: Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los mismos con base en análisis y conceptos emitidos por los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Procesos laborales: Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se tenían registradas demandas laborales por \$14.937 y \$ 19.512, respectivamente. Los procesos con calificación de riesgo entre el 5% y el 40% ascienden a \$112 y no se encuentran provisionados. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

Procesos civiles: Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, ascendió a \$135.547 y \$71.672, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo entre el 15% y el 45% por valor de \$130.919 y \$68.082, respectivamente, los cuales no se encuentran provisionados.

Procesos administrativos y otros: Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$68 y \$2.432, respectivamente. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%, por lo tanto están provisionados en su totalidad.

Al 30 de junio de 2019 la Sociedad Fiduciaria presentaba 14 procesos judiciales en contra.

30. Compromisos de crédito

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco otorga garantías a sus clientes en las cuales se compromete 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Garantías	\$ 1.749.440	1.254.215
Cartas de crédito no utilizadas	4.501	9.708
Cupos de sobregiro	263.939	667.341
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado (1)	11.340.304	10.626.149
Aperturas de crédito	2.624.444	2.601.936
Créditos aprobados no desembolsados	1.717.199	1.722.707
	\$ <u>17.699.827</u>	<u>16.882.128</u>

(1) Incremento por combinación de negocios.

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

Moneda	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
COP	\$ 16.613.822	16.284.247
USD	1.075.797	587.702
EUR	10.208	10.179
	\$ <u>17.699.827</u>	<u>16.882.128</u>

31. 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 u 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 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Entidades Subordinadas: Las entidades donde el Banco tiene control son: Fiduciaria Colpatría S.A., Banco Colpatría, Scotia Securities (Colombia) S.A., Comisionista de Bolsa y Gestiones y Cobranzas S.A.

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 hubo durante los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

- Préstamos que impliquen para el mutuario 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.

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
The Bank Of Nova Scotia Toronto		
Saldos activos		
Corresponsales	2.709	19.017
Operaciones forward	69.318	66.852
Cuentas por cobrar	249	282
	\$ 72.276	86.151
Saldos pasivos		
Operaciones forward	40.209	58.014
Otras cuentas por pagar	-	3.048
	\$ 40.209	61.062
Ingresos financieros		
Forward USD/COP	989.987	315.161
Otros ingresos	2.583	1.171
	\$ 992.570	316.332
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	32	-
Forward	642.138	265.365
Otros gastos financieros	7.239	2.960
	\$ 649.409	268.325

Mercantil Colpatría

Saldos activos

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Cartera de créditos	25	50
	\$ 25	50
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (1)	2.811	353
Intereses por pagar bonos	87	-
Bonos	157.500	-
	\$ 160.398	353
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	97	7
Otros gastos financieros	38	227
	\$ 135	234
Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (3)		
Saldos activos		
Cartera de créditos	30.222	42.407
Intereses por cobrar cartera de créditos	622	634
Cuentas por cobrar cartera de créditos	9.072	2.210
	\$ 39.916	45.251
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	86.344	117.522
Líneas de crédito (2)	1.202.677	1.635.439
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	5.887	8.407
Bonos	319.500	27.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	203	467
	\$ 1.614.611	1.789.335
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	97.866	86.193
Otros ingresos	287	333
	\$ 98.153	86.526
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	29.602	21.447
Otros gastos	5.783	3.614
	\$ 35.385	25.061

(1) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$ 250 y \$ 50 al 30 de junio de 2019 y diciembre de 2018, respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- (2) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 375.171.908 y USD\$ 503.250.734 al 30 de junio 2019 y 31 de diciembre de 2018, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y es 3,15 % y 3,26% y tiene vencimiento final 20 de noviembre de 2023.

- (3) 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., Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías, Colfondos, Suma Ltda, Valores Agregados, 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., 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.

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.

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

	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Salarios	\$ 8.433	7.901
Bonificaciones	2.707	3.959
Otros beneficios	4	15
	\$ 11.144	11.875

32. Ley de conglomerados

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

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

Considerando lo dispuesto en el artículo 7 de la Ley 1870 de 2017, y teniendo en cuenta que BNS se encuentra domiciliado y constituido en el exterior, esta entidad inició ante la Superintendencia Financiera el proceso de "Acreditación de Las Equivalencias de las Condiciones", con base en los requisitos la Circular Externa 014 de 2018, trámite que actualmente se encuentra en curso.

33. Hechos subsecuentes

Según lo establecido en el artículo 2.1.1.1.6 del Decreto 2555 de 2010, la Superintendencia Financiera de Colombia mediante comunicación 2019090927-002 del 18 de julio de 2019 autorizó al Banco clasificar como Patrimonio Adicional para el cálculo del patrimonio técnico y la relación de solvencia,

(Continúa)

los bonos subordinados emitidos el 28 de junio de 2019 por \$450.000, una vez evaluó que estos cumplen con los criterios de permanencia como Patrimonio Adicional: prepago, subordinación, permanencia, pagos del mismo, no financiación y mecanismos de absorción de pérdidas, que establece el artículo 2.1.1.1.9 del Decreto 2555 de 2010.