

Scotiabank Colpatria S.A.

Estados Financieros Condensados Separados al 30
de septiembre de 2019 e informe del Revisor Fiscal



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
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 separada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2019 de Scotiabank Colpatría S.A, la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019;
- los estados condensados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 separada 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 separada, 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 separada al 30 de septiembre 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 noviembre de 2019

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

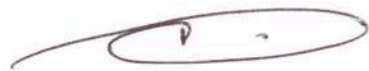
Estado Condensado Separado de Situación Financiera
 Al 30 de septiembre de 2019
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018 (1)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	10	\$ 1.909.397	1.969.203
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	11	2.999.263	2.193.909
Inversiones negociables		1.019.448	274.012
Inversiones disponibles para la venta		1.369.057	1.228.402
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		610.758	691.495
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	12	226.355	115.416
Negociación		214.261	115.173
Cobertura		12.094	243
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	13	26.879.891	25.849.175
Cartera comercial		11.036.512	10.596.315
Cartera consumo		12.728.632	12.714.314
Cartera vivienda		4.961.788	4.496.565
Menos: Provisión		(1.847.041)	(1.958.019)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	14	159.780	433.675
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE		448.736	329.645
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO		48.606	29.055
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	15	718.665	397.172
PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO		38.188	40.622
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	16	250.610	151.769
PLUSVALIA	16	112.974	111.350
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	18	78.234	85.795
OTROS ACTIVOS, NETO	19	195.064	338.687
Total Activos		\$ 34.065.763	32.045.473

Estado Condensado Separado de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2019
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018 (1)
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	20	\$ 25.988.477	24.819.690
OBLIGACIONES FINANCIERAS	21	2.646.552	2.477.167
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	25	1.494.789	1.017.565
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE NEGOCIACION	12	221.206	143.236
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE COBERTURA	12	6.643	2.928
BENEFICIOS A EMPLEADOS	22	85.748	91.682
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	24	425.218	472.718
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO, NETO		57.044	17.985
PROVISIONES	23	20.207	30.134
Total Pasivos		30.945.884	29.073.105
PATRIMONIO			
Capital emitido		322.079	322.079
Reservas		1.723.083	1.633.123
Prima en colocación de acciones		695.428	695.428
Otro resultado integral		143.377	133.035
Utilidades retenidas		235.912	188.703
Total Patrimonio		3.119.879	2.972.368
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 34.065.763	32.045.473

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados separados.



Carlos Marcelo Brina
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
(Veáse mi informe del 14 de noviembre 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 condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado Condensado Separado de Resultados

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019 y los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
		30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018 (1)	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018 (1)
INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN		\$ 950.090	928.113	2.792.092	2.341.080
Cartera de créditos y leasing financiero		864.817	870.385	2.613.610	2.188.406
Utilidad en valoración de activos financieros de deuda, negociables y disponibles para la venta, neto		28.220	23.635	81.180	73.556
Valoración y liquidación de derivados, neto		41.699	14.865	56.939	27.915
Otros intereses, neto		13.415	14.905	29.561	41.596
Intereses de activos financieros de deuda mantenidas al vencimiento		1.939	4.323	10.802	9.607
GASTO POR INTERESES Y PÉRDIDA EN VENTA		(322.828)	(297.034)	(922.690)	(849.688)
Depósitos de clientes		(260.565)	(251.807)	(760.067)	(709.160)
Obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación		(59.660)	(42.579)	(153.461)	(125.266)
Pérdida en venta de inversiones, neto		(2.603)	(2.648)	(9.162)	(15.262)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO		627.262	631.079	1.869.402	1.491.392
PROVISIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO Y CUENTAS POR COBRAR, NETO	13	(235.503)	(363.196)	(840.372)	(914.740)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO		391.759	267.883	1.029.030	576.652
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS		282.024	251.743	811.050	616.796
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS		(164.142)	(134.487)	(439.382)	(334.614)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	27	117.882	117.256	371.668	282.182
INGRESOS EN OPERACIONES UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL, NETO		1.566	3.178	4.223	10.749
DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS		(19.669)	(18.735)	(49.687)	(44.177)
GASTO EN BENEFICIOS A EMPLEADOS		(143.740)	(141.928)	(430.930)	(327.659)
OTROS INGRESOS	28	74.941	63.576	218.611	227.967
OTROS GASTOS	29	(308.608)	(239.802)	(827.606)	(549.638)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		114.131	51.428	315.309	176.076
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		(49.035)	(20.918)	(119.911)	(59.344)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		\$ 65.096	30.510	195.398	116.732

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados separados.


Carlos Marcelo Brina
Representante Legal (*)


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


José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 63813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 14 de noviembre 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 condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado Condensado Separado de Otro Resultado Integral

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019 y los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019

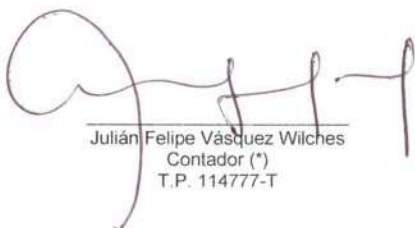
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018 (1)	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018 (1)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ 65.096	30.510	195.398	116.732
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO:	712	1.152	4.683	(12.887)
Contabilidad de cobertura				
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	-	-	-	18.735
Impuesto diferido sobre diferencia en cambio de derivados en moneda	-	-	-	(6.932)
Pérdida no realizada en operaciones de cobertura de flujos de efectivo	1.470	(12)	(3.756)	(12)
Impuesto diferido de cobertura de derivados de flujos de efectivo	(544)	4	1.390	4
Diferencias en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior	-	-	-	(35.756)
Impuesto diferido sobre diferencias en conversión de la inversión en la subsidiaria del exterior	-	-	-	8.148
Impuesto diferido sobre utilidad de la inversión en la subsidiaria del exterior (Pérdida) utilidad no realizada por medición de activos financieros disponibles para la venta	(339)	1.841	11.189	(5.180)
Impuesto diferido sobre (pérdida) utilidad no realizada de activos financieros disponibles para la venta	125	(681)	(4.140)	1.898
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO:	1.355	472	5.659	(23.738)
Revalorización de activos	(580)	(1.464)	(2.374)	(3.050)
Impuesto diferido de la revalorización de activos	191	417	680	973
Nuevas mediciones de instrumentos de patrimonio	2.056	1.501	8.079	(589)
Impuesto diferido de nuevas mediciones de instrumentos de patrimonio	(259)	(384)	(773)	(476)
Superávit método de participación	(53)	402	47	(20.596)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTOS	2.067	1.624	10.342	(36.625)
TOTAL CON RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ 67.163	32.134	205.740	80.107

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados separados.



Carlos Maracelo Brina
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 del 14 de noviembre de 2019)

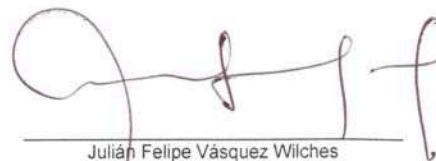
(1) El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa no es reexpresada.

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

	Reservas			Otro Resultado Integral								Total
	Capital emitido	Reserva legal	Reservas ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ganancias o pérdidas no realizadas	Revaluación de activos	Diferencia de conversión	Cobertura	Superávit método de participación	Otros resultados integrales	Utilidades retenidas	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 322.079	1.629.873	3.250	695.428	15.041	104.978	-	(1.711)	14.727	133.034	188.703	2.972.367
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	-	-	1.500	-
Dividendos decretados 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(59.922)	(59.922)
Constitución reserva para donaciones	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-
Constitución reserva legal	-	89.960	-	-	-	-	-	-	-	-	(89.960)	-
Otro resultado integral, neto de impuestos												
Instrumentos financieros	-	-	-	-	14.355	-	-	-	-	14.355	-	14.355
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(1.694)	-	-	-	(1.693)	1.693	-
Superávit (pérdida) por el método de participación	-	-	-	-	-	-	-	-	47	47	-	47
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(2.366)	-	(2.366)	-	(2.366)
Total	-	89.960	-	-	14.355	(1.694)	-	(2.366)	47	10.343	(148.189)	(47.886)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	195.398	195.398
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019	\$ 322.079	1.719.833	3.250	695.428	29.396	103.284	-	(4.077)	14.774	143.377	235.912	3.119.879
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 233.886	1.485.886	3.250	133	17.998	107.444	21.400	(11.803)	35.539	170.579	183.309	2.077.043
Capitalización	88.193	-	-	695.295	-	-	-	-	-	-	(2.968)	780.520
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	-	-	1.500	-
Constitución reserva para donaciones	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-
Constitución reserva legal	-	143.987	-	-	-	-	-	-	-	-	(143.987)	-
Otro resultado integral, neto de impuestos												
Instrumentos financieros	-	-	-	-	(4.347)	-	-	-	-	(4.347)	-	(4.347)
Diferencia en conversión de inversión extranjera	-	-	-	-	-	-	(21.400)	-	-	(21.400)	-	(21.400)
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(2.077)	-	-	-	(2.077)	2.077	-
Superávit por el método de participación	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.596)	(20.596)	-	(20.596)
Cobertura de inversión neta	-	-	-	-	-	-	-	11.803	-	11.803	-	11.803
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(8)	-	(8)	-	(8)
Total	88.193	143.987	-	695.295	(4.347)	(2.077)	(21.400)	11.795	(20.596)	(36.625)	(144.877)	745.972
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116.732	116.732
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018	\$ 322.079	1.629.873	3.250	695.428	13.651	105.367	-	(8)	14.943	133.954	155.164	2.939.747

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados separados.


Carlos Marcelo Bina
Representante Legal (*)


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


José Boris Foreto Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 14 de noviembre 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 condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Estado Condensado Separado de Flujos de Efectivo

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019 y los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019

(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los nueve meses terminados en	
		30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018 (1)
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del Periodo		\$ 195.398	116.732
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			
Provisión para cartera de créditos y operaciones de leasing, neto	13	788.559	841.804
Provisión para cartera de créditos y operaciones de leasing, cuentas por cobrar, neto	13	35.811	54.465
Provisión de otras cuentas por cobrar, neto	13	16.002	18.471
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta		40.269	26.178
Provisión de propiedades de inversión		9.178	17.999
Depreciaciones	15	52.814	17.773
Amortizaciones de propiedades y equipo	15	6.775	6.663
Amortizaciones de intangibles	16	26.533	20.304
Perdida en venta de inversiones		9.162	15.262
Utilidad en valoración de inversiones		(91.982)	(83.163)
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto		(56.939)	(27.915)
Ingresos método de participación, neto		(4.223)	(10.749)
Utilidad en venta de cartera de créditos, neto	28y29	(51.807)	(61.584)
Utilidad en venta de propiedades y equipo		(252)	(1.171)
Utilidad en venta de propiedades de inversión		(6.689)	(4.129)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto		(4.827)	(10.216)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta (Subsidiaria)		-	(54.984)
Diferencia en cambio, neto	29	15.730	7.098
Gastos de intereses		913.528	834.426
Ingreso de intereses		(2.613.610)	(2.188.406)
Gasto de impuesto sobre la renta		119.911	59.344
		(600.659)	(405.798)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento en activos financieros de inversión		(722.189)	(364.403)
Disminución en derivados, neto		23.929	77.181
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing		(1.672.823)	(1.472.483)
Disminución en otras cuentas por cobrar, neto		257.893	88.605
(Aumento) disminución activos no corrientes mantenidos para la venta		(47.406)	106.812
Disminución (aumento) de otros activos		119.408	(18.134)
Aumento de depósitos y exigibilidades		1.157.911	1.922.183
(Disminución) aumento de beneficios a empleados		(5.795)	30.728
(Disminución) aumento de provisiones		(10.712)	4.751
(Disminución) aumento de cuentas por pagar		(48.392)	134.854
Intereses recibidos de cartera de crédito		2.587.619	2.119.672
Intereses recibidos de activos de inversión		16.605	22.618
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(741.928)	(709.794)
Intereses pagados obligaciones financieras		(80.217)	(67.918)
Impuesto sobre la renta pagado		(202.063)	(163.310)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio		3.705	3.903
Dividendos recibidos en efectivo de filiales		11.830	15.105
Efectivo neto provisto por actividades de operación		\$ 46.716	1.324.572

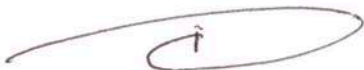
Estado Condensado Separado de Flujos de Efectivo

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019 y los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019

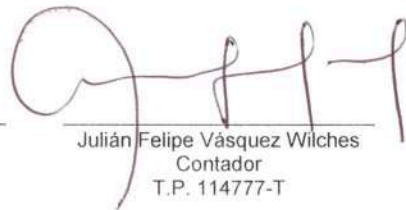
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los nueve meses terminados en	
		30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018 (1)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Producto de la venta de propiedades y equipo		\$ 1.321	518
Compras de propiedades y equipo	15	(37.200)	(61.442)
Producto de la venta de propiedades de inversión		20.863	15.101
Adiciones de Intangibles	16	(125.374)	(46.440)
Adquisición de inversión		-	(28.470)
Efectivo pagado en la combinación de negocios		-	(1.661.667)
Efectivo recibido en combinación de negocios		-	145.042
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(140.390)	(1.637.358)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Adquisición de obligaciones financieras		39.254.077	24.155.300
Cancelación de obligaciones financieras		(39.522.343)	(24.311.720)
Pagos arrendamientos financieros	4	(36.128)	-
Dividendos pagados en efectivo		(59.922)	-
Gasto por intereses arrendamientos financieros	4	17.251	-
Recursos obtenidos por emisión de bonos	25	450.000	-
Intereses pagados de bonos		(45.530)	(45.262)
Capitalización		-	780.521
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		57.405	578.839
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(23.537)	6.617
(Disminución) aumento, neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(59.806)	272.670
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año		1.969.203	1.666.532
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año		\$ 1.909.397	1.939.202

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados separados.



Carlos Marcelo Brina
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
(Veáse mi informe del 14 de noviembre 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 condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Al 30 de septiembre de 2019

(Expresada en millones de pesos)

1. Entidad Informante

Scotiabank Colpatría S.A. antes Banco Colpatría Multibanca Colpatría 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 05 de mayo de 2016 mediante Escritura Pública N° 8085 de la Notaría 29 de Bogotá D.C, se efectuó reforma de los estatutos. Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, Colombia en la carrera 7 N° 24 - 89 y opera a través de 222 oficinas en Colombia, al 30 de septiembre de 2019 ocupaba 7.344 empleados, (al 31 de diciembre de 2018 operaba con 229 oficinas en Colombia y ocupaba 7.136 empleados).

Con la Resolución 3352 del 21 de agosto de 1992 la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a la 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 17 de enero de 2012 se perfeccionó la compra del 51% de Scotiabank Colpatría S.A. 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 Scotiabank Colpatría S.A. 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 Scotiabank Colpatría S.A., y las siguientes sociedades subordinadas: Banco Colpatría Cayman Inc., domiciliada en las Islas Cayman, Fiduciaria Colpatría S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A., Comisionista de Bolsa y Gestiones y Cobranzas S.A., entidad no financiera, 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 podrá utilizar cualquiera de los siguientes nombres abreviados o siglas: “Banco Colpatría Scotiabank”, “Scotiabank Colpatría”, “Colpatría Scotiabank”, “Colpatría Multibanca” y “Multibanca Colpatría”.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

2. Asuntos relevantes**a. 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% pagaderos 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.

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 Separados**a. Declaración de Cumplimiento con las Normas de Contabilidad de Información Aceptadas en Colombia.**

Los estados financieros condensados separados 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 del cálculo de los estados financieros de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2018. Estos estados financieros deberán ser leídos en conjunto con los estados financieros de fin de ejercicio.

Las NCIF aplicables en 2018 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 oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2017.

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

El Banco aplica a los presentes estados financieros condensados separados, las excepciones contempladas en el Título 4 "Regímenes especiales" del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- La NIC 39 y la NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro, la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Adicionalmente, el Banco aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

- Excepciones establecidas en la Circular Externa 036 del 12 de diciembre de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, para vigilados y controlados en lo relacionado con el reconocimiento de la provisión de bienes recibidos en dación de pago (BRDP) o restituidos independientemente de su clasificación contable, para los cuales se aplican las disposiciones contables emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.
- El Banco realiza el cálculo actuarial de pensiones siguiendo los lineamientos de los decretos 2131 de 2016 y 1625 de 2016.

Estos estados financieros condensados separados, fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que está sujeto el Banco como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados. Adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y sus subordinadas. Por consiguiente, los estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados del Banco y sus subordinadas.

Los estados financieros condensados separados del período intermedio no comprenden toda la información y revelaciones que se requieren para un estado financiero anual, sin embargo, si incorporan, las revelaciones las transacciones y eventos significativos del período y que se requieren para la comprensión de los cambios presentados y la situación financiera y el rendimiento del Banco desde los últimos estados financieros anuales publicados.

El Banco no presenta estacionalidades o efectos cíclicos en los resultados de los períodos revelados.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados.

(Continua)

b. Bases de medición

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

- 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 resultado.
- Instrumentos financieros derivados: Medidos a valor razonable con cambios en el estado condensado separado de resultados.
- Los activos no corrientes mantenidos para la venta: Medidos al valor razonable menos costo de ventas.
- Beneficios a empleados exceptuando los definidos a corto plazo: Unidad de crédito proyectada.
- Instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en el ORI.

c. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros condensados separados del Banco se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros condensados separados se presentan "en pesos colombianos", que es la moneda funcional y la moneda de presentación del Banco. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso colombiano son considerados como moneda extranjera.

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

Los estados financieros condensados separados se presentan de acuerdo a las mismas políticas contables sobre las que se presentaron los estados financieros separados auditados al 31 de diciembre de 2018, descritos en la nota 3 de bases de presentación de estados financieros.

(Continua)

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

La preparación de estos estados financieros condensados separados 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 condensado Separado de Situación Financiera, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los juicios y estimaciones significativos realizados por el Banco en estos estados financieros condensados separados son los mismos descritos en los estados financieros auditados 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 como se describe en la Nota 4.a.

f. 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 en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

La diferencia en cambio que se genera en estas transacciones es reconocida en el estado separado de resultados, con excepción de aquellas ganancias o pérdidas de cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero, los cuales se reconocen en el otro resultado integral (ORI).

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$3.477,45 (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 separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019, los ingresos y gastos de las operaciones en el extranjero son convertidos a pesos a las tasas de cambio a la fecha de las transacciones, las diferencias en moneda extranjera son reconocidas en otro resultado integral.

(Continúa)

4. **Principales Políticas Contables**

Estos estados financieros condensados separados 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 separados son los mismos aplicados por el Banco en los estados financieros separados auditados al 31 de diciembre de 2018 descritas en la Nota 4 principales políticas contables.

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

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 CINIIF 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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.
- 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 sustancialmente 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

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- 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.
- 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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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 el 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.

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 de 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. (7,31%)

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 se evaluó en función del valor del activo cuando nuevo, independientemente de la antigüedad del mismo.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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 periodos 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, 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 condensados

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 \$366.087. No se generó ningún ajuste contra el resultado acumulado, debido a la alternativa utilizada de medir el activo por el valor 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 y equipo	\$ 366.087
Pasivo por arrendamiento	\$ 366.087

El Banco utilizó la exención para los arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor y para los arrendamientos a corto plazo, estos contratos se reconocen directamente en el resultado del periodo como gastos de arrendamiento, que para el trimestre ascienden a \$2.561.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Impacto en el periodo: El impacto en el resultado trimestral está dado por el gasto de amortización por valor de \$8.766 y el gasto de intereses por \$5.773. 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	\$	366.087
Adiciones por nuevos contratos		12.524
Incrementos por ajustes en canon		7.094
Cancelaciones		(7.030)
Depreciación del periodo		(25.761)
Ajuste por cambio de plazos en contratos		(33.724)
	\$	<u><u>319.190</u></u>

Pasivo por arrendamiento

Registro inicial	\$	366.087
Adiciones por nuevos contratos		12.524
Incrementos por ajustes en canon		7.094
Causación intereses		17.251
Cancelaciones		(7.058)
Pago cánones		(36.128)
Ajuste por cambio de plazos en contratos		(32.910)
	\$	<u><u>326.860</u></u>

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).

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.

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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.

5. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes

a. Normas y enmiendas aplicables con posterioridad al año 2019.

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

El 28 de diciembre de 2018 se expidió el Decreto 2843 Por medio del cual se compilan y actualizan los marcos técnicos de las Normas de Información Financiera NIIF para el Grupo 1 y de las Normas de Información Financiera, NIIF para las pymes, Grupo 2, anexos al Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, y 2483 de 2018, respectivamente, y se dictan otras disposiciones.

A continuación se relacionan las normas emitidas aplicables con posterioridad al año 2019:

Estándar afectado:	Emitido:	Entrada en vigencia:	Detalle:
NIIF 17: Contratos de seguro	Mayo de 2017	1 de enero de 2021	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. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada-en principios, para los contratos de seguro. En los estados financieros condensados separados esta norma no tendrá impacto en el Banco.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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.g. 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	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.
Enmienda de la NIIF 3 – Definición de negocio	Octubre de 2018	1 de enero 2020	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.
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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

b. 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 vigencia internacional:	Detalle:
CINIIF 23: posiciones fiscales inciertas	Junio de 2017	1 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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>La aplicación de la CINIIF 23 tendrá un impacto bajo en los estados financieros separados del Banco.</p>

6. Estimación del Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (activos financieros de deuda, derivados cotizados activamente en las bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basan en los precios sucios de mercado cotizados en la fecha de cierre del ejercicio y suministrados por el proveedor de precios autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia. El precio sucio es el que incluye los intereses causados y pendientes de pago del título desde la fecha de emisión o el último pago de intereses, hasta la fecha de cumplimiento de la compraventa.

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.

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

Las posiciones en títulos de deuda clasificadas a valor razonable fueron valoradas de acuerdo a la normatividad vigente del proveedor de precios (PRECIA) - Capítulo IV, Título IV, Parte III de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia.

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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:

Nivel de jerarquía			
Tipo de deuda	Referencia	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Pública	TCO364100919	-	2
	TCO364110619	-	2
	TFIT06110919	-	1
	TFIT08261125	1	1
	TFIT10040522	1	1
	TFIT15240720	1	1
	TFIT15260826	2	1
	TFIT16180930	1	1
	TFIT16280428	-	1
	TFIT16300632	1	1
	TUVT06170419	-	1
	TUVT10100321	1	1
	TUVT11070525	1	1
	TUVT11170327	1	1
	TUVT17230223	1	1
	TUVT20250333	1	2
	US912796TD16	1	-
	TFIT16181034	1	-
	TFIT16240724	1	-
	TUVT18250237	1	-
TUVT20040435	1	-	

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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Reclasificaciones de niveles de Jerarquía

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

	Nivel de jerarquía septiembre 2019	Nivel de jerarquía diciembre 2018	Valor transferido
TESB 7.50% 26/08/2026 (1)	2	1	\$ 23.445
TES UVR 3.00% 25/03/2033 (1)	1	2	144

(1) Estos títulos se reclasifican a Nivel 1 por que 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.

- Instrumentos Derivados

En concordancia con la normatividad enunciada anteriormente, los instrumentos derivados fueron valorados a partir de los insumos entregados por PRECIA. Estos insumos no son precios que se observarían 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 septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 ningún instrumento derivado clasificado con Nivel de Jerarquía 3.

- 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:

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

- Depósitos, bonos subordinados y obligaciones financieras

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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.

- **Medición de valor razonable sobre bases recurrentes**

La siguiente tabla muestra los valores razonables sobre bases recurrentes de los instrumentos financieros del Banco usando los métodos de valuación descritos anteriormente medidos sobre bases recurrentes.

	30 de septiembre de 2019				
	Valor en libros	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Activos financieros de inversión					
Inversiones negociables	\$ 272.837	249.272	23.565	-	272.837
Inversiones disponibles para la venta	1.284.717	1.284.717	-	-	1.284.717
	<u>1.557.554</u>	<u>1.533.989</u>	<u>23.565</u>	<u>-</u>	<u>1.557.554</u>
Derivados					
Negociación	214.261	-	214.261	-	214.261
Cobertura	12.094	-	12.094	-	12.094
	<u>226.355</u>	<u>-</u>	<u>226.355</u>	<u>-</u>	<u>226.355</u>
Inversiones en instrumentos de patrimonio	64.635	-	6.474	58.161	64.635
	<u>64.635</u>	<u>-</u>	<u>6.474</u>	<u>58.161</u>	<u>64.635</u>
Total activos a valor razonable recurrentes	\$ <u>1.848.544</u>	<u>1.533.989</u>	<u>256.394</u>	<u>58.161</u>	<u>1.848.544</u>
Pasivos					
Derivados					
Negociación	221.206	-	221.206	-	221.206
Cobertura	6.643	-	6.643	-	6.643
	<u>6.643</u>	<u>-</u>	<u>6.643</u>	<u>-</u>	<u>6.643</u>
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ <u>227.849</u>	<u>-</u>	<u>227.849</u>	<u>-</u>	<u>227.849</u>

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	31 de diciembre de 2018				
	Valor en libros	Valor razonable			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
Activos financieros de inversión					
Inversiones negociables	\$ 66.823	66.603	220	-	66.823
Inversiones disponibles para la venta	1.152.140	1.023.235	128.905	-	1.152.140
	<u>1.218.963</u>	<u>1.089.838</u>	<u>129.125</u>	<u>-</u>	<u>1.218.963</u>
Derivados activos					
Negociación	115.173	-	115.173	-	115.173
Cobertura	243	-	243	-	243
	<u>115.416</u>	<u>-</u>	<u>115.416</u>	<u>-</u>	<u>115.416</u>
Inversiones en instrumentos de patrimonio					
	<u>57.795</u>	<u>-</u>	<u>6.744</u>	<u>51.051</u>	<u>57.795</u>
Total activos a valor razonable recurrentes	\$ <u>1.392.174</u>	<u>1.089.838</u>	<u>251.285</u>	<u>51.051</u>	<u>1.392.174</u>
Pasivos					
Derivados Pasivos					
Negociación	143.236	-	143.236	-	143.236
Cobertura	2.928	-	2.928	-	2.928
	<u>146.164</u>	<u>-</u>	<u>146.164</u>	<u>-</u>	<u>146.164</u>
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ <u>146.164</u>	<u>-</u>	<u>146.164</u>	<u>-</u>	<u>146.164</u>

Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado

	30 de septiembre de 2019				
	Valor en libros	Valor razonable			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos					
Operaciones simultáneas	\$ 746.611	746.611	-	-	746.611
Inversiones hasta el vencimiento	610.758	-	601.910	-	601.910
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero					
Cartera comercial	11.036.512	-	-	10.918.258	10.918.258
Cartera consumo	12.728.632	-	-	12.407.096	12.407.096
Cartera vivienda	4.961.788	-	-	4.897.698	4.897.698
	<u>28.726.932</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28.223.052</u>	<u>28.223.052</u>
Total	\$ <u>30.084.301</u>	<u>746.611</u>	<u>601.910</u>	<u>28.223.052</u>	<u>29.571.573</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	30 de septiembre de 2019				
	Valor en libros	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Pasivos					
Depósitos y exigibilidades – tasa fija	\$ 12.358.979	-	12.251.837	-	12.251.837
Depósitos y exigibilidades – tasa variable	13.629.498	-	13.629.498	-	13.629.498
Obligaciones financieras	2.646.552	-	2.646.552	-	2.646.552
Títulos de inversión en circulación	1.494.789	-	1.494.789	-	1.494.789
Total	\$ 30.129.818	-	30.022.676	-	30.022.676

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	\$ 50.351
Ajuste de valoración con efecto en ORI	700
Saldo al 31 de diciembre de 2018	51.051
Ajuste de valoración con efecto en ORI. Neto	7.110
Saldo al 30 de septiembre de 2019	\$ 58.161

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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
		Forwards sobre títulos: - Precios del subyacente - Tipos de interés. IRs, swaps de cobertura, de tasas de interés y de monedas: - Tipos de interés en Colombia y extranjeros (curvas 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

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 – Inversión en CredibanCo S.A.	Flujo de caja libre descontado	- Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos, gastos) - Costo de la deuda. - Costo del capital. - Estimación de perpetuidad.	El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si: - Las proyecciones de balance y estado de resultados fuesen mayores (menores) de acuerdo con el comportamiento del mercado y el uso de recursos de la participada. - El costo de la deuda fuese mayor (menor) de acuerdo con la tasa promedio de fondeo utilizada. - El costo de capital fuese mayor (menor) de acuerdo con las estimaciones incluidas en su cálculo, - La estimación de perpetuidad fuese mayor (menor) de acuerdo con el crecimiento esperado de la economía colombiana.

Debido a que no hay ningún precio de mercado cotizado disponible para las acciones de CredibanCo S.A., se determinó el valor razonable de la inversión con Nivel 3 bajo jerarquía de valor razonable al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018. El valor razonable fue calculado por PRECIA proveedor de precios oficial, usando flujos de efectivo esperados y tasas de descuento ajustados por riesgo de los posibles resultados de la compañía.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Valoración de instrumentos de patrimonio Nivel 3**CredibanCo S.A.**

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 corresponden a inversión en la Compañía CredibanCo S.A., en instrumentos de patrimonio que no cotizan en bolsa. La determinación de su valor razonable al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la ha realizado el Proveedor de Precios de Valoración Precia S.A., el método para la valoración es el flujo 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.

El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en la valoración:

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

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

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

(Continua)

7. 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 Director General de Operaciones del Banco para asignar recursos a cada sector y evaluar su desempeño. Estos segmentos cumplen con los umbrales cuantitativos sobre los cuales se informa.

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

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

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	30 de septiembre de 2019							
	Comercial	Consumo	Hipotecario	Tesorería	Premium	Otros	MDO	Total
Ingresos de actividades ordinarias								
Ingreso neto por intereses	\$ 65.510	257.612	30.332	42.524	692.414	1.124.887	3	2.213.282
Ingreso neto por comisiones	33.804	165.398	7.320	16.339	-	148.549	258	371.668
Ingreso de negociación neto								
Egresos operativos	(78.032)	(243.165)	(19.323)	(33.987)	(380.134)	(220.875)	(13.981)	(989.497)
Otros ingresos - gastos de actividades ordinarias, netos	9.361	10.279	70	-	(151.353)	(316.783)	8.654	(439.772)
Total ingresos de segmentos de operación	30.643	190.124	18.399	24.876	160.927	735.778	(5.066)	1.155.681
Otras partidas que no son efectivo								
Deterioro del valor de los activos financieros	(28.369)	(118.989)	(11.760)	-	(185.763)	(495.483)	(8)	(840.372)
Utilidad segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	2.274	71.135	6.639	24.876	(24.836)	240.295	(5.074)	315.309
Activos de segmentos de operación	10.635.998	8.356.365	4.335.656	2.475.741	4.331.990	3.930.013	-	34.065.763
Pasivos de segmentos de operación	12.508.746	2.499.547	-	7.566.933	3.222.309	5.148.349	-	30.945.884
Impuestos	\$ (841)	(26.320)	(2.457)	(9.204)	9.189	(88.907)	(1.371)	(119.911)

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	30 de septiembre de 2018							
	Comercial	Consumo	Hipotecario	Tesorería	Premium	Otros	MDO	Total
Ingresos de actividades ordinarias								
Ingreso neto por intereses	\$ 215.775	746.775	82.930	213.799	230.551	63.907	1.182	1.554.919
Ingreso neto por comisiones	87.441	437.742	19.963	28.981	-	(293.580)	1.635	282.182
Ingreso de negociación neto								
Egresos operativos	(232.261)	(638.673)	(47.521)	(83.085)	(126.741)	557.703	(153.797)	(724.375)
Otros ingresos gastos de actividades ordinarias, netos	16.816	64.444	7.718	(2)	(40.475)	(149.702)	79.291	(21.910)
Total ingresos de segmentos de operación	87.771	610.288	63.090	159.693	63.335	178.328	(71.689)	1.090.816
Otras partidas que no son efectivo								
Deterioro del valor de los activos financieros	(233.546)	(545.361)	(36.355)	-	(74.703)	(24.981)	206	(914.740)
Utilidad segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	(145.775)	64.927	26.735	159.693	(11.368)	153.347	(71.483)	176.076
Activos de segmentos de operación	10.288.688	8.398.329	3.989.605	3.170.269	4.474.443	1.433.886	-	31.755.220
Pasivos de segmentos de operación	11.313.068	3.948.630	-	7.851.315	3.821.526	1.880.934	-	28.815.473
Impuestos	\$ 49.205	(21.915)	(9.024)	(53.903)	3.837	(51.762)	24.218	(59.344)

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Ingresos		
Total ingreso de segmentos sobre los que se debe informar	1.160.747	1.162.506
Importes no distribuidos	(5.066)	(71.690)
Ingresos	\$ 1.155.681	1.090.816
Utilidad antes de impuestos		
Total resultado para segmentos sobre los que debe informarse	320.383	247.560
Importes no distribuidos	(5.074)	(71.484)
Utilidad antes de impuestos	\$ 315.309	176.076
Activos		
Total activos de segmentos sobre los que debe informarse	30.135.750	30.321.334
Otros activos no distribuidos a los segmentos de operación	3.930.013	1.433.886
Activos totales	\$ 34.065.763	31.755.220
Pasivos		
Total Pasivos de segmentos sobre los que debe informarse	25.797.535	26.934.539
Otros pasivos no distribuidos en los segmentos de operación	5.148.349	1.880.934
Pasivos totales	\$ 30.945.884	28.815.473

8. 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

b. Exposicion de riesgo de crédito

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.

La máxima exposición al riesgo de crédito del Banco se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado condensado separado de situación financiera como se indica a continuación:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Activos		
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 811.484	782.258
Instrumentos financieros negociables		
Gobierno	272.837	66.823
Entidades financieras	746.611	207.189
	1.019.448	274.012
Instrumentos disponibles para la venta		
Gobierno	1.284.717	1.152.140
Otros emisores	84.340	76.262
	1.369.057	1.228.402
Instrumentos derivados	226.355	115.416
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	610.758	691.495
Cartera de créditos		
Cartera comercial	11.036.512	10.596.315
Cartera consumo	12.728.632	12.714.314
Cartera vivienda	4.961.788	4.496.565
	28.726.932	27.807.194
Otras cuentas por cobrar	165.084	439.654
Total activos financieros con riesgo de crédito	32.929.118	31.338.431
Riesgo de crédito fuera del balance		
Garantías financieras y cartas de crédito (1)	1.856.197	1.263.923
Cupos de crédito (1)	11.598.387	10.626.149
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	13.454.584	11.890.072
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 46.383.702	43.228.503

(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.

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Calidad crediticia del 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 septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Banco República	\$ 1.088.708	1.185.999
Grado de Inversión	132.148	178.753
	\$ 1.220.856	1.364.752

El efectivo y equivalentes al efectivo es mantenido con el Banco República e instituciones financieras con calificaciones entre AA y AA+.

Calidad crediticia de inversión

A continuación se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores independientes de las principales contrapartes en títulos de deuda y patrimonio en las cuales el Banco tiene inversiones negociables, al vencimiento y disponibles para la venta:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Inversiones negociables		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 272.837	66.823
Grado de inversión	746.611	207.189
	\$ 1.019.448	274.012
Inversiones al vencimiento		
Grado de inversión	\$ 610.758	691.495
Inversiones disponibles para la venta		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 1.284.717	1.152.140
Grado de inversión	64.635	57.795
Sin calificación no disponible (títulos de patrimonio)	19.705	18.467
	\$ 1.369.057	1.228.402

El siguiente es el detalle de las calificaciones internas de riesgo de crédito de las contrapartes en instrumentos de patrimonio:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Categoría A inversión con riesgo normal	\$ 19.705	18.467

Al 30 de septiembre 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 51,93% y el 55,56%, respectivamente.

El Banco no registraba inversiones vencidas ni deterioradas al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Calidad crediticia derivados

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

30 de septiembre de 2019						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps cobertura	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 127.786	139	12.647	12.094	51.763	204.429
No grado de inversión	8.821	70	6.445	-	4.161	19.497
Riesgo medio	-	-	2.419	-	9	2.428
Riesgo alto	1	-	-	-	-	1
	\$ 136.608	209	21.511	12.094	55.933	226.355

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

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

30 de septiembre de 2019						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps cobertura	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 119.908	191	9.317	6.643	26.414	162.473
No grado de inversión	36.003	15	3.928	-	24.975	64.921
Riesgo medio	4	-	54	-	2	60
Riesgo alto	395	-	-	-	-	395
	\$ 156.310	206	13.299	6.643	51.391	227.849

30 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

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Exposición al riesgo de la cartera de crédito

Segmentación de acuerdo a los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, como se muestra a continuación:

Portafolio	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Comercial	\$ 11.036.512	10.596.315
Consumo	12.728.632	12.714.314
Vivienda	4.961.788	4.496.565

Calidad crediticia de las exposiciones de la cartera comercial

Los siguientes son los porcentajes de la cartera vencida de los diferentes segmentos del Banco:

30+ Cartera Comercial		
Segmento	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Comercial	6,03%	7,11%

30+ Cartera de Consumo		
Producto	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Consumo	5,23%	5,51%
Colpatria	5,59%	5,74%
Tarjetas	5,49%	5,91%
Codensa	4,41%	5,00%
Préstamos	5,56%	5,26%
Rotativo	6,20%	5,79%
Instalamento	5,14%	5,10%
Libranzas	1,09%	1,69%
Vehículos	7,08%	6,39%
Otros	26,25%	23,62%
Scotiabank	4,44%	4,82%
Tarjetas	3,41%	4,24%
Préstamos	5,13%	5,18%
Rotativo	5,86%	5,72%
Instalamento	3,74%	3,89%
Libranzas	2,15%	1,45%

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

Los siguientes son los activos y pasivos financieros a valor razonable sujetos a riesgo de mercado:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Activos		
Instrumentos financieros negociables y simultáneas	\$ 1.019.448	274.012
Instrumentos disponibles para la venta	1.349.352	1.209.935
Instrumentos derivativos activos de negociación	214.261	115.173
Instrumentos derivativos activos de cobertura	12.094	243
	2.595.155	1.599.363
Pasivos		
Instrumentos derivativos pasivos de negociación	221.206	143.236
Instrumentos derivativos pasivos de cobertura	6.643	2.928
	227.849	146.164
Posición neta	\$ 2.367.306	1.453.199

c. 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 12 a corte del 30 de septiembre de 2019.

		30 de septiembre de 2019							
		1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	Total
Certificados Depósito a Término	\$	1.459.477	2.053.824	2.158.850	2.111.574	4.485.883	89.371	-	12.358.979
Bonos y Títulos en Circulación		-	-	-	-	444.007	153.510	897.272	1.494.789
Otros pasivos contractuales relevantes		13.466.859	412.206	374.374	275.803	446.727	237.265	207.687	15.420.921
		31 de diciembre de 2018							
		1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	Total
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		12.980.221	466.278	655.286	184.776	542.232	334.631	185.702	15.349.126

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Medición Regulatoria IRL:

Entre diciembre de 2018 y septiembre 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 tercer trimestre de 2019 el indicador (IRLr) se ha mantenido en promedio, con niveles superiores a los del periodo precedente, con algunas variaciones durante los meses del trimestre a causa de ajustes en el nivel de liquidez, 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 septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018		
7 días	1.656%	2.602%		
30 días	404%	498%		
	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017		
7 días	998%	895%		
30 días	371%	364%		
	Promedio Sep/19 - Dic/18	Máximo Sep/19 - Dic/18	Mínimo Sep/19 - Dic/18	
7 días	1.695%	3.356%	1.058%	
30 días	459%	727%	331%	
	Promedio Sep/18 - Dic/17	Máximo Sep/18 - Dic/17	Mínimo Sep/18 - Dic/17	
7 días	1.871%	3.454%	645%	
30 días	547%	873%	339%	

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco son mantenidos 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 septiembre 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	\$ 41	1	144.396
Derivados	47	-	162.246
Cartera de crédito	491	-	1.708.648
Otras cuentas por cobrar	6	-	20.401
	585	1	2.035.691
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	43	1	151.852
Instrumentos derivados	47	-	163.430
Obligaciones con entidades de redescuento	34	-	118.600
Financiaciones	507	-	1.763.780
Cuentas por pagar	2	-	8.028
	633	1	2.205.690
Posición neta pasiva en moneda Extranjera	\$ (48)	-	(169.999)
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	-	2.120.082
Otras cuentas por cobrar	6	-	19.596
	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	-	2.364.123
Posición neta activa en moneda Extranjera	\$ 15	12	89.928

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

d. Administración del capital

Al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 la relación de solvencia del Banco fue de 11,22% y 10,63% respectivamente. Adicionalmente, el patrimonio técnico a las mismas fechas de corte fue de \$3.578.265 y \$3.161.881, respectivamente.

El patrimonio técnico se compone de la siguiente forma:

	Ponderación	30 de septiembre 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
Deducciones			
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012	100%	(360.946)	(260.140)
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.114)	(9.114)
		2.367.280	2.378.126
Capital Nivel 2 – patrimonio Adicional			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas (1)	100%	1.042.000	649.500
Ganancias acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	50%	8.925	3.333
Ganancia del ejercicio	60%	117.239	89.929
Provisión general	100%	49.413	44.805
Desvalorización en las inversiones	100%	86	96
Deducciones			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(619)	(349)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(6.059)	(3.559)
		1.210.985	783.755
Total Patrimonio Técnico		\$ 3.578.265	3.161.881

(1) El aumento corresponde a la emisión de bonos subordinados, realizada por el Banco el 28 de junio de 2019 por \$450.000 y que ponderan al 100% por cumplir los criterios de pertenencia al patrimonio adicional establecidos en el artículo 2.1.1.1.9 del Decreto 2555 de 2010. Ver nota 2.a.

(Continua)

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.

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 con 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.

El 6 de septiembre de 2018 la Superintendencia Financiera de Colombia emitió la Circular Externa 020 en la que impartió las instrucciones necesarias para que los establecimientos de crédito apliquen los cambios requeridos en el Decreto 1477 sobre margen de solvencia.

Los establecimientos de crédito deberán cumplir con las disposiciones contenidas en este decreto a más tardar el 1 de enero de 2021.

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 septiembre de 2019 está realizando el análisis del impacto de estos cambios en su estructura de administración de capital.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

Reconciliación de los movimientos de los pasivos y los flujos de efectivo de las actividades de financiación:

	30 de septiembre de 2019					Total
	Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Acciones ordinarias	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	
Saldo al 1 de enero de 2019	\$ 2.477.167	1.017.565	322.079	695.428	188.703	4.700.942
Cambios en los flujos de efectivo de financiación						
Emisión de bonos	-	450.000	-	-	-	450.000
Adquisición de obligaciones financieras	39.562.900	-	-	-	-	39.562.900
Cancelación de obligaciones financieras	<u>(39.522.343)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(39.522.343)</u>
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	<u>40.557</u>	<u>450.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>490.557</u>
Efecto en cambios	<u>111.087</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>111.087</u>
Otros cambios						
Relacionados con pasivos						
Intereses pagados	(80.217)	(45.530)	-	-	-	(125.747)
Gastos de intereses	<u>97.958</u>	<u>72.754</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>170.712</u>
Total otros cambios relacionados con pasivos	<u>17.741</u>	<u>27.224</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44.965</u>
Total otros cambios relacionados con patrimonio neto	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47.209</u>	<u>47.209</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2019	<u>\$ 2.646.552</u>	<u>1.494.789</u>	<u>322.079</u>	<u>695.428</u>	<u>235.912</u>	<u>5.394.760</u>

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	30 de septiembre de 2018					
	Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Acciones ordinarias	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	\$ 3.083.060	1.018.927	233.886	133	183.309	4.519.315
Cambios en los flujos de efectivo de financiación						
Capitalización	-	-	88.193	695.295	-	783.488
Adquisición de obligaciones financieras	24.155.300	-	-	-	-	24.155.300
Cancelación de obligaciones financieras	(24.311.720)	-	-	-	-	(24.311.720)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	(156.420)		88.193	695.295		627.068
Efecto en cambios	14.097	-	-	-	-	14.097
Otros cambios						
Relacionados con pasivos						
Intereses pagados	(67.918)	(45.262)	-	-	-	(113.180)
Gastos de intereses	68.079	57.187	-	-	-	125.266
Total otros cambios relacionados con pasivos	161	11.925	-	-	-	12.086
Total otros cambios relacionados con patrimonio neto	-	-	-	-	(28.145)	(28.145)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	\$ 2.940.898	1.030.852	322.079	695.428	155.164	5.144.421

10. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Moneda legal:		
Caja	\$ 663.571	574.611
Banco de la República	1.088.708	1.185.999
Bancos y otras entidades financieras	3.517	5.036
Canje	9.205	946
Subtotal moneda legal	1.765.001	1.766.592
Moneda extranjera:		
Caja	15.762	28.781
Bancos y otras entidades financieras	128.631	173.717
Remesas en tránsito	3	113
Subtotal moneda extranjera	144.396	202.611
Total efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.909.397	1.969.203

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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 septiembre 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 septiembre 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 \$1.477 y \$1.463, respectivamente y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$221 y \$268, respectivamente.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

11. Activos Financieros de Inversión

Un detalle de la cuenta es el siguiente:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Operaciones Simultáneas (1)	\$ 746.611	207.189
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (2)	265.986	66.823
Emitidos o garantizados por Gobiernos del Exterior	6.851	-
Total inversiones negociables	1.019.448	274.012
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	610.758	691.495
Total Inversiones hasta el vencimiento	610.758	691.495
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.284.717	1.152.140
Títulos participativos		
Emisores Nacionales (3)	64.635	57.795
Instrumentos de patrimonio		
Acciones corporativas en pesos	19.705	18.467
Total Inversiones disponibles para la venta	1.369.057	1.228.402
Total activos financieros de inversión	\$ 2.999.263	2.193.909

(1) La variación corresponde principalmente al incremento de las operaciones simultáneas con otras entidades financieras, al 30 de septiembre de 2019 se tenían 21 operaciones simultáneas por valor de \$588.541 y al 31 de diciembre de 2018 se tenía 1 operación simultánea por valor de \$34.323.

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (2) AL 30 de septiembre de 2019 la variación corresponde principalmente a aumento en las posiciones de títulos de deuda a tasa fija por \$167.029 y tasa variable por \$32.129.
- (3) Las acciones de CredibanCo S.A., fueron valoradas por PRECIA al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, a un precio de \$101,42 y \$89,02 pesos por acción, respectivamente. Las variaciones posteriores en el valor razonable de esta inversión se reconocen en otro resultado integral.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 en el valor de la utilidad no realizada originada en las variaciones del valor de mercado y reconocida en el otro resultado integral es \$9.520 y \$2.409 respectivamente.

Al 30 de septiembre 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 \$11.500 y \$11.980, respectivamente.

Al 30 de septiembre 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 \$149.486 y \$13.999, respectivamente, y garantizando operaciones de futuros en la Cámara de Riesgo Central de Contraparte para el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es \$48.010 y 42.626, respectivamente.

12. Instrumentos Financieros Derivados

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

	Derivados activos			
	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps de tasas de interés	4.014	-	3.581	-
Contratos de divisas				
Forward	136.608	-	69.998	-
Swaps de monedas	51.919	12.094	34.473	243
Operaciones de contado	209	-	870	-
Opciones de monedas	21.511	-	6.251	-
	\$ 214.261	12.094	115.173	243

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	Derivados pasivos			
	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 51.391	-	33.952	-
Contratos de divisas				
Forward	156.270	-	105.902	-
Operaciones de contado	206	-	815	-
De monedas	13.299	-	2.567	-
Contratos de títulos				
Bond Forward	40	-	-	-
Contratos de flujo de efectivo				
Swaps		6.643	-	2.928
	\$ 221.206	6.643	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 septiembre de 2019 corresponden a:

- Coberturas de swaps de monedas "Cross Currency Interest Rate Swap" por cobertura de créditos en USD indexado a tasa variable, el objetivo de esta estrategia de cobertura es limitar la volatilidad de los flujos de caja proyectados provenientes de los préstamos, 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 de la República.
- La siguiente tabla resume el plazo restante hasta su vencimiento de los montos nominales de los derivados y los montos en libros de los pasivos en efectivo y depósitos designados como instrumentos de cobertura.

	Monto Nominal		
	30 de septiembre 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	173.873	-	173.873
Total	\$ 173.873	475.000	648.873

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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	5,07%	-
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps COP-USD	5,28%	\$ 3.218

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

13. Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por modalidad:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Cartera moneda legal		
Garantía admisible cartera comercial y de consumo		
Vigente	\$ 4.223.135	4.355.802
Vencida hasta 12 meses	248.691	405.907
Vencida mayor a 12 meses y menor o igual a 24 meses	189.071	203.248
Vencida más de 24 meses	146.167	27.536
	4.807.064	4.992.493
Otras garantías comerciales y de consumo		
Vigente (1)	16.436.721	15.313.226
Vencida hasta 3 meses	339.667	333.250
Vencida más de 3 meses	456.229	533.551
	17.232.617	16.180.027
Cartera de vivienda:		
Vigente y vencida hasta 2 meses	4.684.474	4.245.942
Vencida 2 meses hasta 5 meses	113.942	104.732
Vencida más de 5 meses y menor o igual a 6 meses	17.022	13.402
Vencida más de 6 meses y menor o igual a 18 meses	75.227	83.169
Vencida más de 18 meses y menor o igual a 30 meses	43.828	36.030
Vencida más de 30 meses	37.428	23.721
	4.971.921	4.506.996
Total cartera moneda legal, pasa	\$ 27.011.602	25.679.516

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Total cartera moneda legal, viene	\$ 27.011.602	25.679.516
Cartera en moneda extranjera		
Garantía admisible cartera comercial y de consumo		
Vigente	289.670	446.280
Vencida más de 31 días	-	136
	289.670	446.416
Otras garantías comercial y de consumo		
Vigente	1.414.788	1.670.421
Vencida más de 3 meses	4.190	3.246
	1.418.978	1.673.667
Total cartera moneda extranjera	\$ 1.708.648	2.120.083
Provisión individual de cartera	\$ (1.797.627)	(1.913.214)
Provisión General de cartera.	(49.414)	(44.805)
Valor razonable en combinación de negocios	6.682	7.595
Total cartera neta de provisiones (1)	\$ 26.879.891	25.849.175

(1) La cartera de créditos evidencia un crecimiento de 3.2% jalonado por la cartera hipotecaria que creció 10.6% generado por el crecimiento en ciudades intermedias y la realización de ferias hipotecarias. Por otro lado la cartera comercial evidencia un crecimiento de 4.4% donde los portafolios que más crecieron son fomento moneda extranjera cerrando con un +155% y ordinario moneda legal con +22% por aceleración en la colocación de esta banca.

Para la cartera de consumo que presentó caída en su crecimiento de 0,2%, se evidencian impactos en los productos de vehículo y libranza con una caídas del 10% y del 12% respectivamente generado por incrementos en los prepagos y compras de cartera.

El Producto Interno de la economía colombiana se mantuvo en el terreno de la recuperación, ahora a ritmos que superan el 3% real anual. Específicamente, el Indicador mensual de Seguimiento a la Economía (ISE) calculado por el DANE señaló que en agosto de 2019 la actividad económica creció 3,4%. Por el momento, el estimativo oficial del Scotiabank Colpatría respecto al crecimiento de la economía colombiana para 2019 se mantiene en 3,2%.

El principal pilar que soporta el mayor crecimiento económico es el dinamismo del consumo de los hogares, expresado en la importante expansión de las ventas del comercio minorista. Estas últimas crecieron 8,2% real anual en promedio desde mayo de este año. A pesar de la aceleración en el crecimiento económico, la tasa de desempleo no disminuye: a nivel urbano esta variable fue de 11,4% en agosto de 2019. Dicha cifra fue la más alta en los últimos nueve años.

Con el mayor crecimiento de la economía, la cartera comercial del sector bancario ha logrado una mayor expansión. En julio de este año el incremento de dicho portafolio fue de 4,9%, pero cifras preliminares de la Asobancaria para agosto y septiembre indican que se acentuó la expansión de la cartera comercial a tasas de 6,5% anual, un año atrás la variación había sido de tan solo 1,1%.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

A su vez, el indicador 31%, también experimento un mejor comportamiento, en septiembre de 2019 fue 4,2%, mientras en el mismo mes de 2018 la cifra fue de 4,8%.

En la cartera de Retail consolidada (Red Colpatria+Red Scotiabank (SBC), se ha evidenciado una estabilidad durante el tercer 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) que han permitido un excelente desempeño del portafolio al cierre de Septiembre y del año fiscal 2019, con un indicador de cartera vencida absoluto 31+ de 5.98%. Esta mejora en la calidad de cartera, esta principalmente explicado por Tarjetas de Crédito (Colpatria+SBC+tarjeta de crédito Codensa) 4,70%, (98 bps inferior que septiembre de 2018), total Codensa 4.41% (107 bps inferior que septiembre de 2018), prestamos 5.00% (9 bps superior que septiembre de 2018) e Hipotecario 7.88% (46 bps inferior que septiembre de 2018) generando así una estabilidad en el gasto de provisiones al cierre de septiembre de 2019.

El área de Riesgo ha venido trabajando en el fortalecimiento de herramientas que nos permitan llevar a cabo una mejor administración del portafolio; se han desarrollado estrategias analíticas con el fin de tener una mejor segmentación de clientes con mejor perfiles de riesgo en originación, gestión de clientes y cobranzas, así mismo la inversión en equipos lo cual continúan mostrando una tendencia positiva en los indicadores de cartera vencida de Retail en 30+ disminuyendo con respecto al año anterior en 49 puntos básicos y el 90+ en 24 puntos básicos con respecto al año anterior.

Resumen por segmento

30 de septiembre de 2019								
	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total Cartera</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>	<u>Total Provisión</u>
Vivienda	\$ 4.941.311	22.560	8.050	4.971.921	94.655	3.279	4.652	102.586
Comercial	10.918.258	110.880	4.796	11.033.934	632.038	50.519	3.274	685.831
Consumo	12.476.345	177.114	60.936	12.714.395	955.312	28.981	24.917	1.009.210
Subtotal	<u>28.335.914</u>	<u>310.554</u>	<u>73.782</u>	<u>28.720.250</u>	<u>1.682.005</u>	<u>82.779</u>	<u>32.843</u>	<u>1.797.627</u>
Provisión General	-	-	-	-	49.414	-	-	49.414
Ajuste al valor razonable	6.682	-	-	6.682	-	-	-	-
Subtotal	<u>6.682</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.682</u>	<u>49.414</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49.414</u>
	<u>\$ 28.342.596</u>	<u>310.554</u>	<u>73.782</u>	<u>28.726.932</u>	<u>1.731.419</u>	<u>82.779</u>	<u>32.843</u>	<u>1.847.041</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31 de diciembre de 2018

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total Cartera</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>	<u>Total Provisión</u>
Vivienda	\$ 4.480.492	18.810	7.694	4.506.996	85.415	2.494	4.336	92.245
Comercial	10.470.322	119.293	3.767	10.593.382	702.683	60.726	2.609	766.018
Consumo	12.498.657	146.457	54.107	12.699.221	1.003.591	29.415	21.945	1.054.951
Subtotal	<u>27.449.471</u>	<u>284.560</u>	<u>65.568</u>	<u>27.799.599</u>	<u>1.791.689</u>	<u>92.635</u>	<u>28.890</u>	<u>1.913.214</u>
Provisión General	-	-	-	-	44.805	-	-	44.805
Ajuste al valor razonable (1)	7.595	-	-	7.595	-	-	-	-
Subtotal	<u>7.595</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7.595</u>	<u>44.805</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>44.805</u>
	<u>\$ 27.457.066</u>	<u>284.560</u>	<u>65.568</u>	<u>27.807.194</u>	<u>1.836.494</u>	<u>92.635</u>	<u>28.890</u>	<u>1.958.019</u>

Cartera de vivienda

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Saldo garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría A	\$ 4.627.553	20.167	3.687	15.177.337	46.315	886	289
Categoría B	116.875	708	404	395.772	3.740	708	404
Categoría C	63.478	382	458	211.709	6.348	382	458
Categoría D	52.799	285	565	196.882	10.560	285	565
Categoría E	26.272	331	584	86.138	7.927	331	584
Categoría E> 24	33.670	420	1.116	103.044	10.204	420	1.116
Categoría E> 36	20.664	267	1.236	65.986	9.561	267	1.236
	<u>\$ 4.941.311</u>	<u>22.560</u>	<u>8.050</u>	<u>16.236.868</u>	<u>94.655</u>	<u>3.279</u>	<u>4.652</u>

31 de diciembre de 2018

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Saldo garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría A	\$ 4.627.553	20.167	3.687	13.600.118	42.001	461	347
Categoría B	116.875	708	404	323.866	3.406	692	491
Categoría C	63.478	382	458	197.897	6.783	486	552
Categoría D	52.799	285	565	243.639	13.486	304	651
Categoría E	26.272	331	584	70.189	6.711	164	507
Categoría E> 24	33.670	420	1.116	76.447	7.299	294	966
Categoría E> 36	20.664	267	1.236	41.946	5.729	93	822
	<u>\$ 4.941.311</u>	<u>22.560</u>	<u>8.050</u>	<u>14.554.102</u>	<u>85.415</u>	<u>2.494</u>	<u>4.336</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Comercial garantía idónea

30 de septiembre de 2019							
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 2.320.502	13.015	352	8.431.483	31.274	260	19
Categoría A	231.741	3.146	64	937.170	6.138	127	13
Categoría BB	62.951	2.668	21	231.816	4.516	341	11
Categoría B	102.743	1.927	53	573.507	8.418	612	38
Categoría CC	181.753	19.040	45	463.214	25.132	17.296	37
Incumplimiento	392.985	19.301	389	2.516.326	257.306	19.224	387
	\$ 3.292.675	59.097	924	13.153.516	332.784	37.860	505

31 de diciembre de 2018							
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 2.475.257	17.409	345	9.830.224	36.685	426	19
Categoría A	206.792	1.822	109	646.674	5.508	110	29
Categoría BB	37.872	496	20	159.783	3.089	92	8
Categoría B	122.756	6.552	136	596.400	9.925	5.744	135
Categoría CC	212.680	20.803	33	572.949	29.491	20.035	22
Incumplimiento	388.326	19.737	397	2.564.279	248.412	19.676	396
	\$ 3.443.683	66.819	1040	14.370.309	333.110	46.083	609

Comercial garantía idónea – Arrendamiento

30 de septiembre de 2019							
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 439.297	1.886	292	1.074.554	7.652	50	13
Categoría A	82.157	524	165	268.098	1.544	71	97
Categoría BB	33.681	376	137	72.612	1.964	67	74
Categoría B	7.454	168	352	47.887	701	153	342
Categoría CC	25.811	325	41	46.593	5.506	311	27
Incumplimiento	80.448	1.845	1114	198.450	40.868	1823	1031
	\$ 668.848	5.124	2.101	1.708.194	58.235	2.475	1.584

31 de diciembre de 2018							
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 516.241	2.481	226	1.198.811	8.511	69	7
Categoría A	91.770	622	85	260.334	1.843	105	51
Categoría BB	33.299	579	117	51.774	1.980	161	33
Categoría B	9.024	318	237	50.176	838	141	233
Categoría CC	27.870	397	12	52.808	5.482	305	4
Incumplimiento	76.036	3.119	1.021	178.755	38.210	2.869	943
	\$ 754.240	7.516	1.698	1.792.658	56.864	3.650	1.271

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Comercial otras garantías

30 de septiembre de 2019						
	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría AA	\$ 6.432.343	35.057	399	91.284	503	76
Categoría A	152.671	816	190	4.703	161	69
Categoría BB	99.559	1.018	16	9.804	354	8
Categoría B	78.862	2.289	18	9.441	1.755	15
Categoría CC	42.606	493	35	8.034	456	34
Incumplimiento	150.694	6.986	1113	117.753	6.955	983
	\$ 6.956.735	46.659	1.771	241.019	10.184	1.185

31 de diciembre de 2018						
	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría AA	\$ 5.576.541	30.395	216	81.895	473	44
Categoría A	231.997	1.299	187	7.911	163	89
Categoría BB	90.725	1.306	24	9.265	182	13
Categoría B	106.223	3.771	23	13.352	2.070	10
Categoría CC	50.387	744	26	9.561	695	24
Incumplimiento	216.526	7.443	553	190.725	7.410	549
	\$ 6.272.399	44.958	1.029	312.709	10.993	729

Consumo garantía idónea

30 de septiembre de 2019							
	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Saldo garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría AA	\$ 858.363	4.610	1277	312.983	18.914	204	52
Categoría A	73.963	628	190	3.373.351	2.938	109	51
Categoría BB	20.027	172	77	108.602	2.265	67	42
Categoría B	26.616	180	125	93.273	3.482	150	116
Categoría CC	10.057	39	84	36.591	2.128	31	82
Incumplimiento	70.225	774	557	286.565	46.637	771	555
	\$ 1.059.251	6.403	2.310	4.211.365	76.364	1.332	898

31 de diciembre de 2018							
	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros Conceptos</u>	<u>Saldo garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría AA	\$ 953.402	4.821	1.310	3.512.394	20.725	205	52
Categoría A	70.724	520	128	270.364	2.788	74	26
Categoría BB	24.279	239	62	96.786	2.925	79	33
Categoría B	26.106	167	91	103.278	3.164	128	86
Categoría CC	10.722	13	50	36.502	2.094	10	49
Incumplimiento	70.050	671	558	257.858	43.665	665	556
	\$ 1.155.283	6.431	2.199	4.277.182	75.361	1.161	802

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Consumo otras garantías

30 de septiembre de 2019						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 10.014.936	134.200	44728	306.692	4.338	13640
Categoría A	522.339	9.680	4110	34.080	1.207	1752
Categoría BB	163.370	4.334	1462	25.584	1.309	726
Categoría B	172.849	5.152	1716	31.730	3.821	1391
Categoría CC	31.931	508	296	8.155	272	235
Incumplimiento	511.669	16.837	6314	472.707	16.702	6275
	\$ 11.417.094	170.711	58.626	878.948	27.649	24.019

31 de diciembre de 2018						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 9.898.508	104.068	40.270	304.804	3.457	12.495
Categoría A	442.966	7.162	1.955	28.185	885	428
Categoría BB	251.570	4.614	2.564	38.997	1.244	1.412
Categoría B	162.023	4.738	1.272	29.347	3.593	1.053
Categoría CC	30.798	531	236	7.824	344	185
Incumplimiento	557.509	18.913	5.611	519.073	18.731	5.570
	\$ 11.343.374	140.026	51.908	928.230	28.254	21.143

Cartera por unidad monetaria

30 de septiembre de 2019				
Modalidades	Moneda Legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 9.184.680	1.708.648	140.606	11.033.934
Consumo	12.714.395	-	-	12.714.395
Vivienda	4.567.216	-	404.705	4.971.921
	\$ 26.466.291	1.708.648	545.311	28.720.250

31 de diciembre de 2018				
Modalidades	Moneda Legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 8.265.585	2.120.083	207.714	10.593.382
Consumo	12.699.221	-	-	12.699.221
Vivienda	4.110.384	-	396.612	4.506.996
	\$ 25.075.190	2.120.083	604.326	27.799.599

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Cartera por periodo de maduración:

30 de septiembre de 2019							
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Intereses	Total
Comercial	\$ 1.558.848	1.143.241	1.793.097	5.865.010	558.062	115.676	11.033.934
Consumo	1.430.684	807.855	2.774.652	5.761.165	1.632.739	307.300	12.714.395
Vivienda	51.798	45.564	212.482	1.384.532	3.203.322	74.223	4.971.921
	\$ 3.041.330	1.996.660	4.780.231	13.010.707	5.394.123	497.199	28.720.250

31 de diciembre de 2018							
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Intereses	Total
Comercial	\$ 1.956.330	1.907.721	2.375.226	3.544.433	686.611	123.061	10.593.382
Consumo	1.179.762	939.488	2.833.640	5.684.544	1.793.481	268.306	12.699.221
Vivienda	38.225	42.654	197.196	1.138.380	3.020.748	69.793	4.506.996
	\$ 3.174.317	2.889.863	5.406.062	10.367.357	5.500.840	461.160	27.799.599

El siguiente es el detalle de la cartera por tipo de tasa de interés:

Segmento	30 de septiembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Tasa fija	Tasa variable	Total	Tasa fija	Tasa variable	Total
Comercial	\$ 1.767.925	9.266.009	11.033.934	2.253.495	8.339.887	10.593.382
Consumo	11.292.546	1.421.849	12.714.395	11.257.486	1.441.735	12.699.221
Vivienda	4.971.921	-	4.971.921	4.506.996	-	4.506.996
	\$ 18.032.392	10.687.858	28.720.250	18.017.977	9.781.622	27.799.599

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 septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 fue de 6,92% y 7,70%. respectivamente.
- Créditos de vivienda: Entre el 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 fue de 10,41% y 10,48%. respectivamente. incluyendo la corrección monetaria.
- Cartera de consumo: Entre el 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 fue de 20,17% y 17,27%. respectivamente.
- Tasas de colocación efectivo anual: Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco tenía publicadas las siguientes tasas de colocación para los diferentes tipos de cartera:
 - i. Créditos comerciales a 8,0% (tasa promedio de colocación).
 - ii. Créditos de vivienda UVR más 6,85% efectivo anual o 11,75% y 10,02% efectivo anual para créditos en pesos.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

iii. Préstamos para vivienda de interés social UVR más 3,95% efectivo anual y 7,65% efectivo anual para créditos en pesos.

iv. Créditos de consumo:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Tarjeta de crédito	28,97% efectivo anual compras	29,09% efectivo anual compras
Cupo de crédito rotativo	20,84% efectivo anual	26,41% efectivo anual

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 30 de septiembre de 2019 y 2018 fueron de \$2.587.619 y \$2.119.672, respectivamente.

Compras de cartera

Durante el periodo julio a septiembre de 2019 el Banco realizó compras de cartera de vehículo por valor de \$4.296 así: Finesa por valor de \$4.042, y cartera de vehículo a Fin Unión por valor de \$254

Durante el periodo enero a septiembre de 2018 el Banco realizó compras de cartera de vehículo por valor de \$1.654 así: a Fin Unión por valor de \$1.650, a Grupo Consultor Andino por valor de \$4 y compras cartera de consumo por valor de \$73 así: a RF Encore por valor de \$21, a New Credit por valor de \$2 y a Covinooc por valor de \$50.

Las cesiones de cartera realizadas por Titularizadora colombiana S.A. al Banco entre enero y septiembre de 2018 fueron de \$49.

Venta de cartera

Durante el trimestre de julio a septiembre de 2019 se vendió cartera vigente comercial con saldo bruto de capital de \$8.479 y generó una utilidad en venta por \$2.853 y se realizó recompras de cartera por valor de \$281. En este trimestre el Banco vendió cartera castigada de acuerdo al siguiente cuadro:

Tipo	Fecha de venta	Comprador	Saldo bruto de capital	Precio venta
Consumo	31-jul	Peruzzi	\$ 46.718	2.490
Consumo	27-sep	Adcore	90.337	958
Consumo	27-sep	Peruzzi	89.978	1.890
Consumo	27-sep	Serlefin	40.470	1.040
Consumo	27-sep	PRA - Covinoc	79.582	5.074
CODENSA	24-sep	PRA - Covinoc	15.419	1.546
Consumo	24-sep	PRA - Covinoc	30.295	3.046
Consumo	24-sep	Serlefin	905	103
CODENSA	24-sep	Serlefin	64	7
T. Crédito	24-sep	PRA - Covinoc	30.997	3.220
T. Crédito	24-sep	Serlefin	6.954	793
Comercial	24-sep	Sumatoria Gstion de activos SAS	2.680	1.000
			\$	21.167

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Créditos modificados: Un detalle de los créditos modificados por tipo de cartera es el siguiente:

Comercial:

30 de septiembre de 2019						
Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros	
Categoría A	43	34.053	193	108.612	633	4
Categoría B	22	54.575	213	207.854	2.079	15
Categoría C	2	60	-	-	8	-
	67	88.688	406	316.466	2.720	19

31 de diciembre de 2018						
Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros	
Categoría A	7 \$	59.700	253	49.271	1.054	5
Categoría B	11	20.480	92	50.920	995	9
Categoría C	4	2.365	59	9.650	173	6
Categoría D	1	35	0	100	18	-
	23 \$	82.580	404	109.941	2.240	20

Consumo:

30 de septiembre de 2019						
Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros	
Categoría A	21.433	22.833	625	747	835	30
Categoría B	1.504	1.506	30	0	223	6
Categoría C	1.043	1.217	29	130	245	8
Categoría D	230	256	7	73	206	5
Categoría E	366	306	8	0	306	8
	24.576 \$	26.118	699	950	1.815	57

31 de diciembre de 2018						
Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros	
Categoría A	15.437 \$	53.458	940	3.800	1.806	46
Categoría B	1.733	5.996	112	68	888	22
Categoría C	529	2.058	28	-	406	8
Categoría D	133	472	10	40	403	9
Categoría E	159	429	6	-	429	6
	17.991 \$	62.413	1.096	3.908	3.932	91

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Hipotecario:

30 de septiembre de 2019					
	<u>Número de créditos</u>	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses y otros</u>	<u>Valor garantías</u>	<u>Provisión capital</u>
Categoría A	11	177	2	3.141	2
Categoría B	3	117	-	752	4
	<u>14</u>	<u>294</u>	<u>2</u>	<u>3.893</u>	<u>6</u>

31 de diciembre de 2018					
	<u>Número de créditos</u>	<u>Saldo capital</u>	<u>Valor garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	
Categoría A	3	\$ 160	2.844	2	
Categoría B	1	154	445	5	
	<u>4</u>	<u>\$ 314</u>	<u>3.289</u>	<u>7</u>	

Créditos reestructurados: Un detalle de los créditos reestructurados por tipo de cartera es el siguiente:

Comercial:

30 de septiembre de 2019						
	<u>Número de créditos</u>	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses y otros</u>	<u>Valor garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses y otros</u>
Categoría A	9	\$ 3.830	28	29.185	85	1
Categoría B	76	78.260	1.827	153.689	4.618	153
Categoría C	109	287.910	16.030	593.705	40.243	13.802
Categoría D	266	304.231	7.872	816.535	199.235	7.694
Categoría E	66	18.649	2.174	7.291	21.428	2.551
	<u>526</u>	<u>692.880</u>	<u>27.931</u>	<u>1.600.405</u>	<u>265.609</u>	<u>24.201</u>

31 de diciembre de 2018						
	<u>Número de créditos</u>	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses y otros</u>	<u>Valor garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses y otros</u>
Categoría A	16	\$ 5.154	37	31.477	123	1
Categoría B	70	53.737	1.022	69.770	3.748	102
Categoría C	114	285.735	15.413	537.099	42.605	13.561
Categoría D	221	262.408	7.261	611.746	172.205	7.032
Categoría E	75	14.064	918	31.950	16.665	1.248
	<u>496</u>	<u>\$ 621.098</u>	<u>24.651</u>	<u>1.282.042</u>	<u>235.346</u>	<u>21.944</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Consumo:

30 de septiembre de 2019						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	16.397	\$ 59.564	832	6.226	3.350	138
Categoría B	8.263	27.195	800	3.285	3.749	238
Categoría C	12.337	43.916	689	10.674	9.478	297
Categoría D	7.812	45.212	1.547	44.027	38.899	1.524
Categoría E	30.562	126.232	3.161	20.121	126.233	3.160
	75.371	\$ 302.119	7.029	84.333	181.709	5.357

31 de diciembre de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	19.036	\$ 70.330	744	4.016	3.623	121
Categoría B	9.695	29.956	677	2.287	4.301	177
Categoría C	11.700	42.424	550	5.261	8.054	206
Categoría D	16.958	73.077	2.641	45.593	64.601	2.590
Categoría E	31.149	122.016	3.003	2.355	122.017	3.002
	88.538	\$ 337.803	7.615	59.512	202.596	6.096

Vivienda:

30 de septiembre de 2019						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	286	\$ 12.950	84	57540	130	36
Categoría B	98	7.314	44	29099	234	44
Categoría C	94	4.885	12	22419	489	12
Categoría D	470	26.075	162	112887	5215	162
Categoría E	144	6.641	177	28364	2041	177
	1.092	\$ 57.865	479	250.309	8.109	431

31 de diciembre de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	275	\$ 8.908	46	43.934	89	14
Categoría B	83	5.028	20	21.022	161	20
Categoría C	70	3.564	4	13.382	364	4
Categoría D	524	27.515	163	105.513	5.524	163
Categoría E	132	4.366	182	17.060	1.472	182
	1.084	\$ 49.381	415	200.911	7.610	383

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Los saldos de capital a cargo de personas que se encontraban en Ley 550 de 1999 y ley 1116 de 2006, se discriminan de la siguiente forma:

Comercial:

30 de septiembre de 2019						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría B	7	\$ 6222	1	1051	181	-
Categoría C	29	139.503	9.809	289.853	20.108	9.808
Categoría D	45	98.231	1.881	201.095	71.703	1.881
Categoría E	5	521	53	-	3.302	432
	86	\$ 244.477	11.744	491.999	95.294	12.121

31 de diciembre de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría B	5	\$ 909	1	1.051	55	-
Categoría C	38	140.225	10.206	235.951	20.808	10.202
Categoría D	22	79.148	1.818	215.089	63.170	1.818
Categoría E	5	1.061	22	0	3.659	352
	70	\$ 221.343	12.047	452.091	87.692	12.372

Castigos de cartera: El detalle de los castigos de cartera es el siguiente:

	30 de septiembre 2019			30 de septiembre 2018		
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Capital	Intereses	Otros conceptos
Comercial	\$ 170.196	6.942	569	97.767	12.949	1.239
Consumo	711.236	38.407	11.077	570.700	28.986	9.886
Vivienda	4.588	27	406	4.711	158	426
Microcrédito	-	-	-	3.120	85	112
	\$ 886.020	45.376	12.052	676.298	42.178	11.663

Provisión para cartera de créditos: El siguiente es el detalle del movimiento de las provisiones por concepto:

	30 de septiembre de 2019			
	Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial	\$ 1.831.554	92.645	33.820	1.958.019
Provisión	1.303.597	59.235	23.900	1.386.732
Castigos	(886.020)	(45.376)	(12.052)	(943.448)
Recuperación	(515.038)	(23.424)	(7.898)	(546.360)
Recuperación de provisiones por venta de cartera vigente	(7.615)	(287)	-	(7.902)
	\$ 1.726.478	82.793	37.770	1.847.041

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	30 de septiembre de 2018			
	Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial	\$ 1.336.867	73.745	29.769	1.440.381
Provisión	1.221.175	72.320	26.903	1.320.398
Castigos	(676.298)	(42.178)	(11.663)	(730.139)
Recuperación	(379.371)	(17.855)	(8.432)	(405.658)
Ajuste por combinación de negocios	318.253	10.652	1.177	330.082
	\$ 1.820.626	96.684	37.754	1.955.064

El detalle del gasto y reintegro de provisiones neto es el siguiente:

	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Provisión de cartera	\$ 1.303.597	1.221.175
Reintegro de provisiones de cartera	(515.038)	(379.371)
Provisión de intereses y otros	83.135	99.223
Reintegro de otras cuentas por cobrar	(31.322)	(26.287)
Total movimiento según flujo de efectivo	\$ 840.372	914.740

Cuentas por cobrar de arrendamientos financieros:

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 es la siguiente:

	30 de septiembre de 2019		
	Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero	Utilidad financiera futura	Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento
Un año o menos	\$ 184.110	108.470	292.580
De uno a cinco años	437.242	274.545	711.787
Más de cinco años	470.154	234.376	704.531
	\$ 1.091.506	617.391	1.408.898

	31 de diciembre de 2018		
	Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero	Utilidad financiera futura	Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento
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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se había registrado un valor residual sin garantía de \$ 150.693 y \$121.302, respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

14. Otras cuentas por cobrar, neto

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Comisiones	\$ 8.701	8.508
Venta de bienes y servicios (1)	300	12.977
Depósitos	17.030	16.278
Anticipos a contratos de leasing financiero	15.791	17.070
Anticipos de impuestos	3.803	3.050
Cuentas abandonadas	38.896	35.629
Contracargos	2.394	3.192
Transferencias a la Dirección del Tesoro	10.852	9.739
Cuentas por cobrar Crédito Fácil (2)	7.924	287.523
Diversas otras	26.204	21.969
Ventas de cartera (3)	8.961	6.661
Contrato Mastercard (4)	9.617	-
Cuentas por cobrar por combinación de negocios (5)	-	5.828
Compensación Visa	5.934	5.790
Incapacidades funcionarios	4.140	5.380
Cámara de Riesgo Central de Contraparte (CRCC) (6)	4.537	60
Deterioro	(5.304)	(5.979)
	\$ 159.780	433.675

- (1) La disminución corresponde a pagos de deudores por la venta de bienes recibidos en dación.
- (2) Corresponde a los recaudos de consumos de tarjeta de crédito pendientes de transferir por Codensa S.A. ESP al Banco, con ocasión del contrato de colaboración empresarial de promoción, originación, facturación, recaudo y funcionamiento de servicios, el saldo es de 1 al 30 de septiembre de 2019 y 44 días al 31 de diciembre de 2018.
- (3) Venta de cartera castigada. Ver nota 13.
- (4) Cuenta por cobrar por exclusividad de la marca MasterCard para la emisión de tarjetas debito, de acuerdo a contrato firmado el 28 de junio de 2019.
- (5) Al 30 de septiembre de 2019 se cancelaron las cuentas por cobrar por la combinación de negocios porque se perfeccionó el pago final de esta transacción por parte del comprador y del vendedor.
- (6) Corresponde al valor de liquidación por operaciones de futuros que se cancelaron al cierre del mes y quedaron pendientes de pago al Banco por parte de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte, los pagos se realizan de acuerdo a lo establecido en cada contrato.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

15. Propiedades y Equipo, neto

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

	Terrenos	Edificios y remodelaciones	Equipo y muebles	Mejoras en Propiedades arrendadas	Construcciones en curso	Arrendamientos	Bienes mantenidos para el uso (2)	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 51.396	148.399	56.086	12.772	2.278	-	239	271.170
Adquisiciones	12.227	67.101	67.869	6.068	17.558	-	-	170.823
Retiros	(362)	-	(116)	-	(8.167)	-	-	(9.276)
Ventas	-	(631)	-	-	-	-	(518)	(1.149)
Reclasificación a intangibles	-	-	(13.950)	-	-	-	-	(13.950)
Reclasificación de propiedades de inversión	-	1.285	-	-	-	-	-	1.285
Depreciación	-	(4.760)	(13.321)	-	-	-	308	(17.773)
Amortización (1)	-	(87)	-	(6.576)	-	-	-	(6.663)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	\$ 63.261	211.307	96.598	12.264	11.669	-	29	395.128
Reclasificación de adquisiciones	(12.126)	(62.919)	(67.869)	(6.068)	(4.558)	-	-	(153.540)
Adquisiciones	-	-	54.190	-	-	-	-	54.190
Adquisiciones combinación de negocios	9.920	22.802	25.316	2.800	-	-	-	60.838
Capitalización de construcciones en curso	-	2.183	-	8.318	(2.334)	-	-	8.167
Ventas	-	(589)	(116)	-	-	-	-	(705)
Retiros	-	-	(7.718)	-	-	-	-	(7.718)
Ajuste reclasificación de propiedades de inversión	-	300	-	-	-	-	-	300
Recuperación de provisión de bienes mantenidos para uso	-	-	-	-	-	-	278	278
Depreciación	-	(884)	(6.876)	-	-	-	-307	(8.067)
Amortización (1)	-	(205)	-	(2.320)	-	-	-	(2.525)
Ajuste al valor razonable por combinación de negocios (3)	51.559	1.835	(1.816)	(752)	-	-	-	50.826
Saldo al 31 de diciembre de 2018, pasa	\$ 112.614	173.830	91.709	14.242	4.777	-	-	397.172
Saldo al 31 de diciembre de 2018, viene	\$ 112.614	173.830	91.709	14.242	4.777	-	-	397.172
Registro inicial	-	-	-	-	-	366.087	-	366.087
Adquisiciones	43	1.102	23.799	-	12.256	-	-	37.200
Adquisiciones arrendamientos financieros	-	-	-	-	-	12.524	-	12.524
Ajuste canon	-	-	-	-	-	7.094	-	7.094
Ventas	(519)	(189)	-	-	-	-	-	(708)
Retiros	-	(344)	(16)	-	-	(7.030)	-	(7.390)
Traslados de construcciones en curso	-	5.189	-	4.791	-	-	-	9.980
Traslado a Edificios y remodelaciones	-	-	-	-	(5.189)	-	-	(5.189)
Traslado a mejoras a propiedades arrendadas	-	-	-	-	(4.791)	-	-	(4.791)
Depreciación	-	(4.446)	(22.608)	-	-	-	-	(27.054)
Depreciación activos de derechos en uso	-	-	-	-	-	(25.761)	-	(25.761)
Amortización (1)	-	(219)	-	(6.556)	-	-	-	(6.775)
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	-	(33.724)	-	(33.724)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	\$ 112.138	174.923	92.884	12.477	7.053	319.190	-	718.665

(1) Corresponde a la amortización de las remodelaciones de bienes propios y de bienes arrendados.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (2) Bienes Mantenedos para Uso (MBU): Son bienes recibidos como: Vehículos. Maquinarias, muebles que presentan un promedio de permanencia mayor a un año o aquellos que no cumplen con los criterios de venta inmediata, estos bienes se clasifican en una cuenta de propiedad y equipo por sus dificultades en la realización de su venta.
- (3) Corresponde al ajuste del valor razonable de las propiedades recibidas en la combinación de negocios, ver nota 2a.
- (4) Reclasificación de equipo de computo como parte del costo de intangibles originados en proyectos.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no existen hipotecas o reservas de dominio sobre los mismos ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

Deterioro de propiedades y equipo: El Banco evaluó al 30 de septiembre de 2019 indicadores internos y externos como cambios significativos en el entorno legal, económico, tecnológico o de mercado con incidencia desfavorable en el valor de los activos del Banco y no identificó indicadores que reflejaran una medida significativa de deterioro de los activos fijos representados en bienes muebles e inmuebles; por lo cual los valores representados en los estados financieros consolidados separados corresponden a la medida del costo ajustado a la proyección del término de la vida útil esperada.

Desmantelamiento: Al 30 septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco tiene constituidas provisiones por desmantelamiento por \$4.772 y \$4.853, respectivamente. Ver nota 23.

16. Activos Intangibles y Plusvalía, neto

El detalle de los intangibles y plusvalía es el siguiente:

	<u>Programas</u>	<u>Otros Intangibles (2)</u>	<u>Plusvalía (3)</u>	<u>Total</u>
Costo				
Saldo al 31 de diciembre 2017	\$ 138.650	52.247	-	190.897
Adquisiciones	46.526	-	163.471	209.997
Reclasificación de equipo de computo	13.950	-	-	13.950
Saldo al 30 de septiembre de 2018	199.126	52.247	163.471	414.844
Adquisiciones	26.658	-	-	26.658
Ajuste por combinación de negocios	-	-	(52.121)	(52.121)
Intangibles formados en la combinación de negocios	-	8.831	-	8.831
Saldo al 31 de diciembre 2018	225.784	61.078	111.350	398.212
Ajustes por combinación de negocios	-	-	1.624	1.624
Adquisiciones	125.374	-	-	125.374
Saldo al 30 de septiembre de 2019, pasa	\$ 351.158	61.078	112.974	525.210

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	<u>Programas</u>	<u>Otros Intangibles (2)</u>	<u>Plusvalía (3)</u>	<u>Total</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2019, viene	\$ 351.158	61.078	112.974	525.210
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre 2017	\$ (63.920)	(42.233)	-	(106.153)
Gasto por amortización	(16.386)	(3.918)	-	(20.304)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	(80.306)	(46.151)	-	(126.457)
Gasto por amortización	(6.888)	(1.748)	-	(8.636)
Saldo al 31 de diciembre 2018	(87.194)	(47.899)	-	(135.093)
Gasto por amortización	(21.683)	(4.850)	-	(26.533)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	\$ (108.877)	(52.749)	-	(161.626)
Valor neto en libros				
Al 30 de septiembre de 2018	\$ 118.820	6.096	163.471	288.387
Al 31 de diciembre de 2018	\$ 138.590	13.179	111.350	263.119
Al 30 de septiembre de 2019	\$ 242.281	8.329	112.974	363.584

- (1) Corresponde a la capitalización de los proyecto de tecnología de los cuales se esperan beneficios económicos futuros.
- (2) Los otros intangibles corresponden a la compra de cartera Codensa por valor de \$52.247, la cual el Banco amortiza en un período de diez (10) años. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo de la prima por amortizar era de \$871 y \$4.789. respectivamente.
- (3) Se origina en la cesión de activos, pasivos y contratos por parte de Citibank Colombia a Scotiabank Colpatría, con fecha 30 de junio de 2018, asociados a actividades relacionadas con su negocio de banca de consumo y de pequeñas y medianas empresas..

Deterioro de la plusvalía

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

En la evaluación del deterioro de la plusvalía adquirida en la combinación de negocios de Banca de consumo, tarjetas de crédito y de pequeñas y medianas empresas, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se realizó el cálculo del valor en uso como importe recuperable, considerando principalmente las siguientes variables:

- a. Horizonte de valoración 10 años (flujos estables a partir del año 11) con valor a perpetuidad
- b. Crecimiento a largo plazo de 3% asociado al crecimiento económico en Colombia
- c. La valoración se hace por el descuento de los flujos de caja libre a una tasa del 16%, que representa el costo de capital (principal fuente de financiación del Banco).

Adicionalmente, se realizó el análisis financiero de los resultados de la unidad generadora de efectivo, evaluando los siguientes criterios:

- a. Cambios adversos significativos en el uso o condición física de los activos y pasivos de la unidad generadora de efectivo, así como el comportamiento de la cartera, depósitos y demás activos y pasivos, además de los niveles de deserción de los clientes.
- b. Cambios adversos en los factores legales o del entorno del negocio que pudieran afectar el valor de la unidad generadora de efectivo.
- c. Excesos significativos en los costos respecto de los inicialmente estimados en la adquisición de la unidad generadora de efectivo
- d. Un período actual o un historial de pérdidas operativas en el movimiento del efectivo que suponen pérdidas continuas.

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

La metodología y asunciones usadas para la valoración de la UGE que tiene asignada la plusvalía fueron revisadas por la gerencia y con base esa revisión se concluye que al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no se identificó deterioro de la plusvalía que deba ser reconocido en los estados financieros.

17. Impuesto sobre la Renta 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019 fue de 38% (Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018 fue de 34%).

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

La variación de 4% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por el incremento en los gastos no deducibles por concepto de siniestros, impuestos asumidos y condonaciones, que se originan principalmente como consecuencia de la adquisición de las operaciones de consumo en la combinación de negocios; adicionalmente el ajuste originado por la presentación efectiva de la declaración de renta que para el año 2019 fue de un menor valor del gasto por \$7.338, mientras que para el año 2018 fue de un menor valor por \$14.567 millones.

18. Inversiones en Subsidiarias

El siguiente es el detalle de las inversiones en subsidiarias:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Sociedad Fiduciaria Colpatría S.A. (1)	\$ 27.489	35.443
Gestiones y Cobranzas S.A	12.984	12.117
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	37.761	38.235
	\$ 78.234	85.795

(1) La disminución corresponde al menor valor patrimonial de la inversión en la Sociedad Fiduciaria Colpatría S.A. por los dividendos decretados el 28 de marzo de 2019.

El siguiente es el detalle de los activos, pasivos y utilidades de las filiales:

Nombre de la compañía	Participación	Domicilio principal	Activo neto	Monto	Utilidades
				de la inversión	(pérdidas)
30 de septiembre de 2019					
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	94,90%	Bogotá	39.790	37.761	(485)
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,64%	Bogotá	29.044	27.489	4.031
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,53%	Bogotá	13.736	12.984	918
31 de diciembre de 2018					
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	94,90%	Bogotá	\$ 40.291	38.235	(1.728)
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,64%	Bogotá	37.448	35.443	12.506
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,53%	Bogotá	12.818	12.117	3.207

La participación del Banco en las utilidades de sus inversiones contabilizadas según el método de participación al 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 fue de \$ 4.223 y \$ 13.228 respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

19. Otros Activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Pagos anticipados	\$ 97.536	94.557
Bienes de arte y cultura	2.844	2.844
Diversos (1)	179.199	300.249
Deterioro otros activos diversos	(84.515)	(58.963)
	\$ 195.064	338.687

(1) El detalle de los otros activos diversos es:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Inmuebles	\$ 114.010	107.400
Maquinaria y otros	50.672	43.228
Subtotal (a)	164.682	150.628
Otros activos (b)	14.517	149.621
	\$ 179.199	300.249

(a) 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 y deterioro.

(b) La disminución corresponde a los abonos realizados por el Banco a los establecimientos de comercio de adquirencia del día 30 de septiembre de 2019 y 28, 29, 30 y 31 de diciembre 2018, los cuales fueron compensados por las franquicias Visa y MasterCard el 1 de octubre de 2019 y el 2 de enero de 2019, respectivamente.

20. Depósitos y exigibilidades

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Depósitos en cuenta corriente bancaria (1)	\$ 1.513.448	2.012.811
Certificados de depósito a término (2)	12.358.979	11.526.241
Depósitos de ahorro	11.612.447	10.759.703
Otros	503.603	520.935
	\$ 25.988.477	24.819.690

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (1) Las cuentas corrientes evidencian una caída de 24,8% donde los segmentos más impactados fueron Corporativo -57,3% y Pyme con -19,4%.
- (2) Los depósitos del Banco presentaron un aumento del 7,22% durante el tercer trimestre del año, producto de un mayor incremento en cuentas de ahorro con 8% (principalmente por el Segmento Corporativo +31,4% y el segmento Empresas +19.9%) y en los depósitos a plazo (CDT's) del 7,1%, (en especial por crecimiento del segmento Empresas 17,3% y Pyme del 7,7%).

Temporalidad certificados a término

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.631.279	1.469.535
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.688.675	1.794.933
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	1.698.625	2.712.511
Emitidos igual a 18 meses o superior	7.340.400	5.549.262
	\$ 12.358.979	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 septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fueron los siguientes:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Cuentas corrientes	0,84%	0,62%
Certificados de depósito a término moneda legal	5,67%	5,85%
Depósitos de ahorro ordinarios	3,69%	3,50%

Los intereses pagados por los depósitos y exigibilidades al 30 de septiembre de 2019 y 2018 fueron de \$741.928 y \$709.794, respectivamente.

21. Obligaciones financieras

Otros pasivos financieros están compuestos de los siguientes saldos:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Obligaciones Financieras		
Corto plazo	\$ 1.412.431	1.418.050
Largo plazo (1)	1.234.121	1.059.117
	\$ 2.646.552	2.477.167

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

(1) Al 30 de septiembre de 2019 incluye el pasivo por arrendamientos financieros originado en la aplicación de la NIIF 16 (nota 4.a.).

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

Obligaciones financieras a corto plazo

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$ 123.858	-
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	10.888	2.034
Bancos del exterior	1.269.191	1.361.127
Banco de Comercio Exterior- BANCOLDEX	3.687	27.268
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario FINAGRO	3.490	8.680
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	1.315	18.941
	\$ 1.412.431	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 septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Mínimo%	Máximo%	Mínimo%	Máximo%
Fondos interbancarios.	2,03%	4,12%	3,39%	4,53%
Operaciones de repo y simultáneas.	3,98%	4,68%	4,05%	4,59%

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

Obligaciones financieras a largo plazo

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018	Tasa de interés vigente
Bancos del Exterior	\$ 613.189	705.387	Entre 3,00% y 3,50%
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	175.621	182.450	Entre 4,10% y 5,10%
BANCOLDEX	56.899	99.324	Entre 5,10% y 6,20%
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	57.067	71.956	Del 6.4%
Arrendamientos financieros	326.860	-	7,31%
Plan ahorro empleados	4.485	-	Variable
	\$ 1.234.121	1.059.117	

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

	30 de septiembre de 2019				
	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	Total
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$ 123.858	-	-	-	123.858
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	10.888	-	-	-	10.888
Bancos del Exterior	163.303	363.407	255.114	35.441	817.265
Bancoldex	-	-	-	500	500
Subtotal corto plazo	\$ 298.049	363.407	255.114	35.941	952.511
Porción corriente largo plazo	60.351	49.917	119.725	229.927	459.920
	\$ 358.400	413.324	374.839	265.868	1.412.431

	31 de diciembre de 2018				
	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	Total
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 Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	-	26.205	-	-	26.205
	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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Obligaciones financieras de largo plazo

	30 de septiembre de 2019								
	Porción corriente largo plazo				Total porción corriente	Porción largo plazo			
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Más de un año			Total porción largo plazo
	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		
Obligaciones financieras de largo plazo									
Bancos del Exterior	\$ 60.148	49.909	119.710	222.160	451.927	375.477	156.735	80.977	613.189
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	-	-	15	1.300	1.315	26.890	37.123	111.608	175.621
BANCOLDEX Fondo para el financiamiento del sector agropecuario	-	-	-	3.187	3.187	6.020	23.482	27.397	56.899
FINAGRO	203	8	-	3.280	3.491	29.797	22.662	4.608	57.067
Arrendamientos financieros	4.702	4.288	6.527	13.404	28.921	90.016	65.580	171.264	326.860
Plan ahorro empleados	107	291	300	544	1.242	3.371	1.114	-	4.485
	<u>\$ 65.160</u>	<u>54.496</u>	<u>126.552</u>	<u>243.875</u>	<u>486.592</u>	<u>531.571</u>	<u>306.696</u>	<u>395.854</u>	<u>1.234.121</u>

	31 de diciembre de 2018								
	Porción corriente largo plazo				Total porción corriente	Porción largo plazo			
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Más de un año			Total porción largo plazo
	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		
Obligaciones financieras de largo plazo									
Bancos del Exterior	\$ 10.155	58.419	240.096	163.836	472.506	481.010	224.377	-	705.387
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	-	12.286	3.766	1.795	17.847	13.349	52.161	116.940	182.450
BANCOLDEX Fondo para el financiamiento del sector agropecuario	-	112	150	801	1.063	10.108	28.822	60.394	99.324
FINAGRO	-	511	1.414	6.755	8.680	15.424	29.928	26.604	71.956
	<u>\$ 10.155</u>	<u>71.328</u>	<u>245.426</u>	<u>173.187</u>	<u>500.096</u>	<u>519.891</u>	<u>335.288</u>	<u>203.938</u>	<u>1.059.117</u>

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 30 de septiembre de 2019 y 2018 fueron de \$80.217 y \$67.918, respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

22. Beneficios a empleados

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 79.462	68.804
Beneficios de largo plazo		
Por prima de antigüedad (2)	4.843	21.435
Por beneficio de jubilación	117	117
Total beneficios de largo plazo	4.960	21.552
Beneficios post-empleo	1.326	1.326
	\$ 85.748	91.682

(1) Beneficios de corto plazo

Los diferentes empleados del Banco 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 de la entidad. 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.

El siguiente es el detalle de los beneficios a corto plazo:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Cesantías	\$ 14.669	19.309
Intereses sobre cesantías	1.373	2.234
Vacaciones	29.685	25.780
Prima legal	5.086	-
Primas extralegales	21.838	5.318
Bonificaciones	5.672	14.915
Otros	1.139	1.248
	\$ 79.462	68.804

(2) 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 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

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Voluntarias de Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías. Este nuevo plan se realizó para los empleados de la red Colpatría 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.

El Banco reintegro el saldo del pasivo por el beneficio de largo plazo del plan de prima de antigüedad que al 30 de junio tenía reconocido para estos empleados por \$15.206 y registró un pasivo por \$5,713 con contrapartida en el gasto, correspondiente al valor de los aportes iniciales que el Banco realizará en el plan institucional de aportaciones definidas.

23. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	\$ 10.118	12.589
Provisión para desmantelamiento en bienes tomados en arriendo (2)	4.772	4.853
Valor razonable para desmantelamiento por combinación de negocios	1.956	2.007
Valor razonable por demandas y litigios en procesos por combinación de negocios (1)	1.817	6.868
Contrato Oneroso (3)	-	2.031
Otras provisiones	1.544	1.786
	\$ 20.207	30.134

- (1) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco tenía 306 y 306 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos; las pretensiones ascienden a \$144.056 y \$93.617, respectivamente, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tiene constituida una provisión por \$11.935 y \$19.457, respectivamente, que está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento.

La variación se origina por recuperación de provisión por fallos a favor del Banco.

- (2) Corresponde a la provisión estimada de desmantelamiento de cajeros y de propiedades tomadas en arrendamiento.
- (3) Al 31 de diciembre de 2018 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 abril de 2019 se canceló el contrato de puntos de fidelización con Claro Colombia S.A. que daba origen a esta provisión.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

24. Cuentas por pagar y otros pasivos.

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
	\$	
Retenciones y aportes laborales	77.219	76.116
Proveedores y servicios por pagar	53.341	49.221
Diversos	23.974	39.190
Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito	18.519	28.981
Comisiones (5)	32.010	4.296
Impuesto sobre las ventas por pagar (7)	24.227	11.275
Servicios técnicos y otros (3)	33.800	8.103
Acreedores varios	21.267	18.159
Seguros de depósito liquidado por pagar (1)	17.650	34.409
Abonos para aplicar a obligaciones (2)	17.516	30.337
Publicidad y propaganda (4)	11.783	5.435
Fondo de Mercadeo Aliados Tarjetas de crédito	10.843	11.797
Industria y comercio	10.439	13.206
Pagos a otros bancos	10.446	4.620
Bono Cencosud	8.173	8.819
Prometientes compradores	2.280	2.373
Transferencias ACH – Internet	8.725	15.415
Dividendos y excedentes	810	838
Demandas laborales	5.032	8.766
Libranza	5.479	4.112
Contribución sobre transacciones	6.715	6.131
Honorarios	4.269	2.604
Intereses de cartera reestructurada	4.259	4.539
Saldos a favor clientes tarjeta de crédito	4.770	4.561
Recaudos	3.583	3.574
Traslados cartera consumo - ACH	3.356	1.748
Pagos Unidad de Pensiones y Parafiscales (UGPP)	2.190	2.190
Saldos a favor créditos cancelados	2.543	2.162
Cuentas por pagar proceso de combinación de negocios (6)	-	69.741
	\$ 425.218	472.718

- (1) La disminución en la cuenta por pagar a Fogafin por concepto del seguro de depósito se origina porque el saldo a septiembre 30 de 2019 y a diciembre 31 de 2018 corresponde a uno y dos trimestres, respectivamente.
- (2) La disminución corresponde a la aplicación de los pagos de los créditos de clientes realizados a través de ACH pendientes por aplicar.
- (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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (4) 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 extrajeras, etc.
- (5) El incremento en la cuenta de comisiones se presenta especialmente porque el cierre de septiembre las facturas de los proveedores se encontraban en trámite para el pago correspondiente.
- (6) La variación obedece a compensación de cuentas por cobrar y por pagar que genero un ajuste de precios por la combinación de negocios en procesos de cierre con el vendedor.
- (7) Corresponde al IVA de mayor volumen de ingresos gravados por las operaciones recibidas en la combinación de negocios.

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 septiembre 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	\$ 207.674	203.022
Emisión 2011 por oferta pública, emisiones serie FS 80.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	80.000	2011	82.825	80.955
Emisión 2012 por oferta pública, emisiones serie FS 300.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	300.000	2012	307.020	306.783
Emisión 2014 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2014	153.803	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	153.644	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	128.066	125.652
Emisión 2019 por oferta privada, de 450.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno (1)	450.000	2019	461.757	-
			\$ <u>1.494.789</u>	<u>1.017.565</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

A 30 de septiembre 2019 y 2018 se causaron gastos por estas obligaciones de \$60.996 y \$57.187 incluidas la corrección monetaria a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del 8,7% y 7,9%, respectivamente.

Los intereses pagados por los bonos subordinados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 fueron de \$45.530 y \$45.262, respectivamente.

(1) Emisión de bonos. Ver nota 2.a.

26. Patrimonio

Sobre las utilidades del Banco del año 2018, en la asamblea general ordinaria realizada el 29 de marzo de 2019, los accionistas decretaron distribuir el 40% por \$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.

27. Ingreso por comisiones. netos

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Ingresos por comisiones				
Cuotas de manejo tarjetas débito y crédito (1) \$	93.813	89.554	279.052	237.042
Establecimientos afiliados (1)	96.779	75.615	265.898	187.165
Servicios bancarios (1)	79.651	75.232	230.448	164.985
Bono Cencosud (2)	215	215	646	8.458
Contrato Mastercard (3)	-	-	8.082	-
Aceptaciones bancarias	4.518	2.346	10.195	6.349
Otros diversos (1)	5.964	7.543	13.341	9.312
Venta de chequeras	1.084	1.240	3.388	3.485
	282.024	251.745	811.050	616.796
Gastos por comisiones y otros servicios				
Utilización de canales transaccionales (1) \$	(42.816)	(41.062)	(120.352)	(99.446)
Colocación de productos (1)	(42.800)	(31.794)	(108.534)	(81.146)
Costo negocio Cencosud	(21.088)	(15.434)	(58.497)	(37.437)
Honorarios	(21.532)	(10.427)	(49.691)	(28.374)
Servicios bancarios (1)	(5.720)	(5.450)	(18.030)	(13.328)
Gestión de cobranzas (1)	(5.529)	(5.480)	(17.229)	(16.933)
Contrato de mandato Codensa	(2.250)	(3.221)	(6.515)	(7.189)
Otros (1)	(22.407)	(21.621)	(60.534)	(50.761)
	\$ (164.142)	(134.489)	(439.382)	(334.614)
Ingreso por comisiones, neto	\$ 117.882	117.256	371.668	282.182

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (1) Los incrementos en semestre terminado el 30 de septiembre 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) Cuenta por cobrar por firma de contrato de exclusividad de marca la Mastercard para la emisión de tarjetas debito.

28. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos es:

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Recuperación de cartera castigada	\$ 40.270	33.461	103.729	69.021
Venta de cartera (1)	23.739	16.939	52.271	61.584
Reversión provisión beneficios a empleados (2)	-	-	15.206	-
Dividendos y participaciones	-	-	3.705	3.903
Recuperación contingencias PPE (3)	39	-	4.898	-
Por venta de activos no corrientes (4)	-	-	-	54.984
Por venta de propiedades de inversión	5.054	466	6.689	4.129
Por venta de propiedades y equipos	-	1.051	252	1.171
Diferencia en cambio, neto	(7.249)	-	-	-
Otros diversos	13.088	11.659	31.861	33.175
	\$ 74.941	63.576	218.611	227.967

- (1) Corresponde a utilidad en venta de cartera. Ver nota 13 – cartera de crédito y operaciones de leasing financiero.
- (2) Ver nota 22 – beneficios a empleados.
- (3) Ver nota 23 – provisiones.
- (4) Corresponde a utilidad en venta de la inversión en la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

29. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Impuestos y tasas (1)	\$ 64.616	47.796	176.930	128.822
TSA servicios Citibank (2)	43.554	27.663	112.252	27.662
Publicidad y propaganda y relaciones públicas (3)	32.061	27.042	97.030	51.031
Seguros	21.266	26.187	63.678	68.275
Mantenimiento y reparaciones	20.584	18.162	54.616	39.697
Servicios públicos, aseo y vigilancia	13.517	12.453	39.690	31.117
Transporte	14.545	14.289	41.402	34.727
Amortizaciones de intangibles	8.266	6.875	26.533	20.304
Amortizaciones arrendamientos financieros (4)	8.766	-	25.761	-
Depreciación de la propiedades y equipo	10.003	7.453	27.054	17.773
Pérdida por siniestros riesgo	4.763	3.446	13.863	7.541
Priority pass (5)	7.530	4.006	19.239	4.006
Temporales	5.801	4.093	14.170	5.535
Arrendamientos	3.156	13.569	9.904	29.933
Útiles y papelería	5.665	5.326	13.660	13.828
Diferencia en cambio, neto	15.730	(3.098)	15.730	7.098
Procesamiento electrónico de datos	4.820	3.845	12.486	10.244
Amortizaciones de propiedades y equipo	2.234	2.610	6.775	6.802
Venta de cartera	-	-	464	-
Otros diversos	21.731	18.085	56.369	45.243
	\$ 308.608	239.802	827.606	549.638

El detalle de impuestos y tasas es el siguiente:

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Gravamen al movimiento financiero	\$ 8.697	7.259	28.810	28.098
Industria y comercio	13.667	10.822	38.943	29.085
Impuesto a las ventas no descontable	38.634	29.451	97.331	64.510
Otros	3.618	264	11.846	7.129
	\$ 64.616	47.796	176.930	128.822

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (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 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 extrajeras, etc.
- (3) Corresponde a la amortización de los activos de derecho de uso por la aplicación de la NIIF 16.
- (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.

30. Contingencias

Contingencias legales: Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se tenían registradas demandas laborales por \$14.295 y \$ 19.512, respectivamente. Los procesos con calificación de riesgo entre el 5% y el 40% ascienden a \$ 12 y \$112 al cierre de los dos periodos y no se encuentran provisionados. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

Procesos civiles: Al 30 de septiembre 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 \$129.693 y \$71.672, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo entre el 15% y el 45% por valor de \$126.557 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 septiembre 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31. Compromisos de Crédito

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

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Garantías	\$ 1.844.836	1.254.287
Cartas de crédito no utilizadas	11.361	9.636
Cupos de sobregiro	485.926	667.341
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado (1)	11.598.387	10.626.149
Aperturas de crédito	2.634.858	2.601.936
Créditos aprobados no desembolsados	1.653.079	1.722.707
	\$ 18.228.447	16.882.056

(1) Incremento por combinación de negocios.

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

Moneda	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
COP	\$ 17.026.664	16.284.247
USD	1.191.138	587.702
EUR	10.645	10.179
	\$ 18.228.447	16.882.128

32. 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

(1) 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.

(2) 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.

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

(4) 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 septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
The Bank Of Nova Scotia Toronto		
Saldos activos		
Corresponsales	\$ 1.128	19.017
Operaciones forward	147.255	66.852
Cuentas por cobrar	1.912	282
	\$ 150.295	86.151
Saldos pasivos		
Operaciones forward	\$ 74.961	58.014
Otras cuentas por pagar	16	3.048
	\$ 74.977	61.062

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Ingresos financieros		
Forward USD/COP	\$ 2.362.745	370.825
Otros ingresos	6.579	6.580
	\$ 2.369.324	377.405
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 66	-
Forward	1.369.564	309.492
Otros gastos financieros	11.847	3.090
	\$ 1.381.477	312.582
	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Mercantil Colpatría		
Saldos activos		
Cartera de créditos	93	50
	\$ 93	50
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (1)	\$ 74	353
Intereses por pagar bonos	4.070	-
Bonos	157.500	-
	\$ 161.644	353
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 4.083	40
Otros gastos financieros	38	340
	\$ 4.121	380
	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Filiales		
Saldos activos		
Cartera de créditos Fiduciaria Colpatría S.A	-	316
	\$ -	316

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades Fiduciaria Colpatría S.A.(2)	\$ 7.044	21.303
Depósitos y exigibilidades Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa (2)	9.357	8.453
Depósitos y exigibilidades Gestiones y Cobranzas S.A. (2)	16.018	17.035
Intereses sobretasa Fiduciaria Colpatría S.A.	22	67
Intereses sobretasa Gestiones y Cobranzas S.A.	53	46
Intereses sobretasa Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	23	31
	\$ 32.517	46.935
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 16	20
Intereses y comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	6	6
Intereses sobretasa Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa.	9	4
Otros ingresos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	2.308	1.489
Otros ingresos financieros Gestiones y Cobranzas S.A.	1.713	1.753
Otros ingresos financieros Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	293	290
	\$ 4.345	3.562
Gastos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 1.123	4.759
Intereses y comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	15.311	14.849
Intereses y comisiones Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	266	273
Otros gastos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	277	571
	\$ 16.977	20.452
	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (4)		
Saldos activos		
Cartera de créditos	\$ 30.209	42.407
Intereses por cobrar cartera de créditos	618	634
Cuentas por cobrar cartera de créditos	7.749	2.210
	\$ 38.576	45.251

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	\$ 80.559	117.522
Líneas de crédito (3)	1.304.242	1.635.439
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	14.989	8.407
Bonos	319.500	27.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	193	467
	\$ 1.719.483	1.789.335
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 142.066	99.369
Otros ingresos	394	381
	\$ 142.460	99.750
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	47.228	33.989
Otros gastos	9.946	6.322
	\$ 57.174	40.311

- (1) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$ 74 y \$ 353 al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente.
- (2) Corresponde a depósitos a la vista en cuenta corriente y cuenta de ahorro remunerada.
- (3) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 375.171.908,89 y USD\$ 503.250.734 al 30 de septiembre 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 septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es 2,88% y 3,26% y tienen vencimiento final el 20 de noviembre de 2023.

- (4) 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 Panama, Scotiabank Perú, Scotiabank Puerto Rico y Scotiabank República Dominicana.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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 septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Salarios	\$ 10.175	11.008
Bonificaciones	-	4.027
Beneficios por retiro	1.790	1.238
Otros beneficios	3.423	-
Beneficios e largo plazo	-	33
	\$ 15.388	16.306

33. Hechos subsecuentes

El 1 de noviembre de 2019 el Banco realizó la integración a una sola plataforma tecnológica y transaccional de los clientes de la Red Scotiabank provenientes de la compra del negocio de banca de Consumo de pequeñas y medianas empresas de Citibank Colombia S.A.

(Continua)



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
Fax 57 (1) 2185490
57 (1) 6233403
www.kpmg.com.co

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

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatría S.A.

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2019 de Scotiabank Colpatría S.A., que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019;
- los estados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019; y
- las notas al reporte.

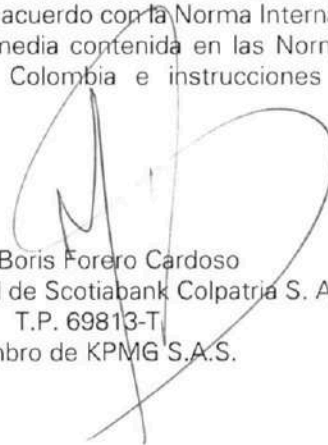
La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada, 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(a) en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Scotiabank Colpatría S.A. al 30 de septiembre de 2019, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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

14 de noviembre de 2019