

Scotiabank Colpatria S.A.

Estados Financieros Condensados Separados al 31
de marzo 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 31 de marzo de 2019 de Scotiabank Colpatría S.A., la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2019;
- los estados condensados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 31 de marzo de 2019;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 31 de marzo de 2019; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada separada.

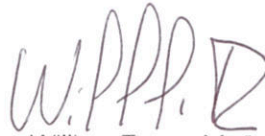
La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas 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 31 de marzo 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.



William Torres Muñoz

Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatria S.A.

T.P. 16059

Miembro de KPMG S.A.S.

15 de mayo de 2019

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado Condensado Separado de Situación Financiera

Al 31 de marzo de 2019

(Expresados en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018 (1)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	10	\$ 2.038.301	1.969.203
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	11	2.436.579	2.193.909
Inversiones negociables		503.309	274.012
Inversiones disponibles para la venta		1.259.649	1.228.402
Inversiones hasta el vencimiento		673.621	691.495
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	12	79.860	115.416
Negociación		79.672	115.173
Cobertura		188	243
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	13	25.643.873	25.849.175
Cartera comercial		10.505.094	10.596.315
Cartera consumo		12.454.093	12.714.314
Cartera vivienda		4.636.985	4.496.565
Menos: Provisión		(1.952.299)	(1.958.019)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	14	194.489	433.675
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE		395.832	329.645
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO		24.315	29.055
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	15	720.772	397.172
PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO		44.449	40.622
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	16	165.142	151.769
PLUSVALIA	16	111.350	111.350
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	18	75.940	85.795
OTROS ACTIVOS, NETO	19	219.036	338.687
Total Activos		\$ 32.149.938	32.045.473

Estado Condensado Separado de Situación Financiera
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018 (1)
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	20	\$ 24.558.938	24.819.690
OBLIGACIONES FINANCIERAS	21	2.757.587	2.477.167
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN		1.030.290	1.017.565
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE NEGOCIACION	12	103.738	143.236
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE COBERTURA	12	4.945	2.928
BENEFICIOS A EMPLEADOS	22	85.836	91.682
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	24	534.016	472.718
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE		44.754	-
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO, NETO		20.802	17.985
PROVISIONES	23	21.455	30.134
Total Pasivos		29.162.361	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		132.391	133.035
Utilidades retenidas		114.596	188.703
Total Patrimonio		2.987.577	2.972.368
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 32.149.938	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	William Torres Muñoz Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A. T.P. 16059-T Miembro de KPMG S.A.S (Veáse mi informe el 15 de mayo 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 Resultado
 Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los trimestres terminados en	
		31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018 (1)
INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN		\$ 896.081	734.639
Cartera de créditos y leasing financiero		860.632	660.646
Utilidad en valoración de activos financieros de deuda, negociables, neto		21.934	38.027
Utilidad en valoración de activos financieros de deuda, disponibles para la venta, neto		1	8
Utilidad en venta de inversiones, neto		451	-
Valoración y liquidación de derivados, neto		1.016	23.906
Otros intereses, neto		9.061	9.100
Utilidad en valoración de activos financieros de deuda, mantenidas al vencimiento		2.986	2.952
GASTO POR INTERESES Y VALORACIÓN		(294.220)	(283.415)
Depósitos de clientes		(247.026)	(225.657)
Obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación		(47.194)	(42.800)
Pérdida en venta de inversiones, neto		-	(14.958)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO		601.861	451.224
PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS, CARTERA DE CRÉDITO Y CUENTAS POR COBRAR, NETO	13	(290.794)	(254.430)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO		311.067	196.794
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS		255.521	181.150
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS		(125.093)	(97.537)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	26	130.428	83.613
INGRESOS EN OPERACIONES UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL		2.083	4.683
GASTOS EN OPERACIONES UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL		(176)	(144)
DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS		(10.119)	(14.309)
GASTO EN BENEFICIOS A EMPLEADOS		(138.733)	(91.695)
OTROS INGRESOS	27	72.433	60.478
OTROS GASTOS	28	(243.762)	(154.317)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		123.221	85.103
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		(48.364)	(30.087)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		\$ 74.857	55.016

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



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 15 de mayo 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.

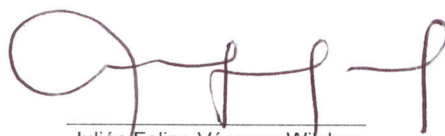
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros condensados separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.


Estado Condensado Separado de Otro Resultado Integral
 Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados en	
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018 (1)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ 74.857	55.016
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO:	(1.568)	(2.201)
Contabilidad de cobertura		
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	-	4.735
Impuesto diferido sobre diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	-	(1.777)
Pérdida no realizada en operaciones de cobertura de flujos de efectivo	(2.014)	-
Impuesto diferido de cobertura de derivados de flujos de efectivo	746	-
Diferencias en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior	-	(7.729)
Impuesto diferido sobre diferencias en conversión de la inversión en la subsidiaria del exterior	-	1.569
Impuesto diferido sobre utilidad de la inversión en la subsidiaria del exterior	-	773
(Pérdida) utilidad no realizada por medición de activos financieros disponibles para la venta	(476)	362
Impuesto diferido sobre (pérdida) utilidad no realizada de activos financieros disponibles para la venta	176	(134)
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO:	924	(690)
Revalorización de activos	(1.217)	(946)
Impuesto diferido de la revalorización de activos	298	301
Nuevas mediciones de instrumentos de patrimonio	1.900	(378)
Impuesto diferido de nuevas mediciones de instrumentos de patrimonio	(124)	(588)
Superávit método de participación	67	921
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTOS	(644)	(2.891)
TOTAL CON RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ 74.213	52.125

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


 William Torres Muñoz
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 16059-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Veáse mi informe del 15 de mayo 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 Cambios en el Patrimonio
 Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Reservas			Prima en colocación de acciones	Otro Resultado Integral						Total	
	Capital emitido	Reserva legal	Reservas ocasionales		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 2017	\$ 233.886	1.485.886	3.250	133	17.998	107.444	21.400	(11.803)	35.539	170.578	183.309	2.077.042
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	-	-	-	-	(738)	-	-	-	-	(738)	-	(738)
Diferencia en conversión de inversión extranjera	-	-	-	-	-	-	(5.387)	-	-	(5.387)	-	(5.387)
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(645)	-	-	-	(645)	645	-
Superávit por el método de participación	-	-	-	-	-	-	-	-	921	921	-	921
Cobertura de Inversión neta	-	-	-	-	-	-	-	2.958	-	2.958	-	2.958
Total	-	143.987	-	-	(738)	(645)	(5.387)	2.958	921	(2.891)	(143.342)	(2.246)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55.016	55.015
SALDO AL 31 DE MARZO DE 2018	\$ 233.886	1.629.873	3.250	133	17.260	106.799	16.013	(8.845)	36.460	167.687	94.982	2.129.811
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (1)	\$ 322.079	1.629.873	3.250	695.428	15.041	104.978	-	(1.711)	14.727	133.035	188.703	2.972.368
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	-	-	-	-	1.476	-	-	-	-	1.476	-	1.476
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(919)	-	-	-	(919)	918	(1)
Superávit (pérdida) por el método de participación	-	-	-	-	-	-	-	-	67	67	-	67
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(1.268)	-	(1.268)	-	(1.268)
Total	-	89.960	-	-	1.476	(919)	-	(1.268)	67	(644)	(148.964)	(59.648)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74.857	74.857
SALDO AL 31 DE MARZO DE 2019	\$ 322.079	1.719.833	3.250	695.428	16.517	104.059	-	(2.979)	14.794	132.391	114.596	2.987.577

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


 Carlos Marcelo Brina
 Representante Legal (*)


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


 William Torres Muñoz
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 16059-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Veáse mi informe del 15 de mayo 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 31 de marzo de 2019
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los trimestres terminados en	
		31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018 (1)
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad del periodo		\$ 74.857	55.016
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	266.789	226.510
Provisión para cartera de créditos y operaciones de leasing, cuentas por cobrar, neto	13	24.005	27.920
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta		7.048	8.715
Provisión de propiedades de inversión		2.792	6.094
Depreciaciones	15	8.824	4.939
Amortizaciones de propiedades y equipo	15	10.827	1.973
Amortizaciones de intangibles		9.340	6.658
(Utilidad) pérdida en venta de inversiones, neto		(451)	14.958
Utilidad en valoración de inversiones, neto		(24.921)	(40.988)
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto		(1.016)	(23.906)
Ingresos método de participación, neto		(1.907)	(4.539)
Utilidad en venta de cartera de créditos, neta		(12.623)	(24.516)
Utilidad en venta de propiedades y equipo		(252)	(46)
Utilidad en venta de propiedades de inversión		(287)	(1.394)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto		(725)	(7.859)
Diferencia en cambio, neto		(11.211)	11.529
Gastos de intereses		294.220	268.457
Ingreso de intereses		(860.632)	(660.646)
Gasto de impuesto sobre la renta		48.364	30.087
		(166.959)	(101.038)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento en activos financieros de inversión		(223.475)	(176.510)
(Aumento) disminución en derivados, neto		(2.923)	825
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing		(116.379)	(771.784)
Disminución en otras cuentas por cobrar, neto		251.016	70.214
Aumento en propiedades de inversión, neto		-	(10.408)
Aumento activos no corrientes mantenidos para la venta		(5.005)	(3.074)
Disminución (aumento) de otros activos		113.581	(5.697)
(Aumento) disminución de depósitos y exigibilidades		(266.713)	768.393
(Disminución) aumento beneficios a empleados		(5.846)	64
Disminución de provisiones		(8.679)	(715)
Aumento de cuentas por pagar		1.924	25.803
Intereses recibidos de cartera de crédito		854.484	664.272
Intereses recibidos de activos de inversión		4.229	1.993
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(235.370)	(218.670)
Intereses pagados obligaciones financieras		(14.957)	(23.977)
Intereses pagados de bonos		(5.891)	(6.291)
Impuesto sobre la renta pagado		(66.182)	(44.077)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio		3.372	3.624
Dividendos recibidos en efectivo de filiales		-	15.105
Efectivo neto provisto por actividades de operación		\$ 110.227	188.052

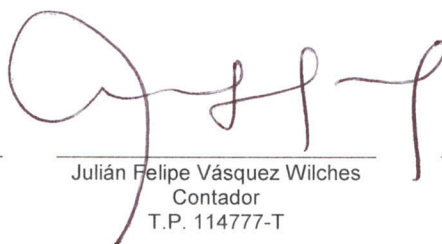
Estado Condensado Separado de Flujos de Efectivo
 Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

Notas	Por los trimestres terminados en	
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018 (1)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Producto de la venta de propiedades y equipo	\$ 813	-
Compras de propiedades y equipo	(15.664)	(2.953)
Producto de la venta de propiedades de inversión	2.393	10.106
Adiciones de Intangibles	(14.997)	(8.877)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(27.455)	(1.724)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Desembolsos obligaciones financieras	1.003.927	2.433.499
Pagos obligaciones financieras	(1.006.176)	(2.827.138)
Pagos arrendamientos financieros	(11.449)	-
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(13.698)	(393.639)
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	24	2.286
Aumento (disminución), neto en efectivo y equivalentes de efectivo	69.098	(205.025)
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año	1.969.203	1.666.532
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año	\$ 2.038.301	1.461.507

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



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 15 de mayo 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 31 de marzo de 2019

(Expresadas 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 226 oficinas en Colombia, al 31 de marzo de 2019 ocupaba 7.749 empleados, (al 31 de diciembre de 2018 operaba con 229 oficinas en Colombia y ocupaba 7.626 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”.

2. **Asuntos Relevantes**

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

El 31 de enero de 2018 el Scotiabank Colpatría S.A. anunció el acuerdo de compra del negocio de Banca de Consumo, tarjetas de crédito y de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A. El acuerdo suscrito entre (i) Citibank Overseas Investment Corporation, Citibank

(Continúa)

11
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Colombia S.A., Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa, y Citibank, N.A., a través de su división IBF (International Banking Facility), como cedentes, y (ii) Scotiabank Colpatría S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa y The Bank of Nova Scotia - Scotiabank, como cesionarios, corresponde a la cesión de los activos, pasivos y contratos asociados al negocio de Consumo y de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A. y Citivalores S.A. en Colombia.

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

A la fecha de estos estados financieros condensados separados, la transacción se encuentra registrada al mejor estimado posible del valor razonable de los activos adquiridos, los pasivos asumidos y los activos intangibles identificables adquiridos y están en proceso de cierre los ajustes al precio de la transacción.

Activos adquiridos identificables y pasivos asumidos identificables

Los importes de los valores razonables estimados de los activos netos adquiridos y de los pasivos asumidos a la fecha de adquisición se detallan a continuación:

Descripción	Valor razonable
Activo	
Efectivo	\$ 145.055
Inversiones y operaciones con derivados	99
Cartera de créditos neta	4.228.555
Cuentas por cobrar, neto	53.206
Propiedades y equipo	111.664
Intangibles	8.831
Otros activos	72.546
Total activos identificables	<u>4.619.956</u>
Pasivo	
Depósitos y exigibilidades	2.955.213
Instrumentos financieros a valor razonable	487
Cuentas por pagar	15.831
Provisiones	23.422
Otros pasivos	20.795
Total pasivos identificables	<u>3.015.748</u>
Total activos netos identificables adquiridos	<u>\$ 1.604.208</u>

(Continúa)

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 primer semestre de 2016.

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 Decreto 2420 de 2015 (incluidos en el artículo 3 del decreto 2131 de 2016) establece la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros individuales (separados) de acuerdo con el método de participación, tal como se describe en la NIC 28, en lugar de la aplicación de la NIC 27.
- El Decreto 2496 de 2015 incluye la excepción para el cálculo actuarial de pensiones de jubilación, el cual se medirá según lo dispuesto en el Decreto 2783 de 2001 y 2131 de 2016, en vez de los requerimientos determinados de acuerdo a la NIC 19.

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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.

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

Estos son los primeros estados financieros condensados separados en los cuales la NIIF 16 arrendamientos ha sido aplicada. Los cambios a las políticas significativas están descritos en la nota 4 de principales políticas contables. (Ver notas 4 y 16)

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 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 separado de resultados.
- Los activos no corrientes mantenidos para la venta: medidos al valor razonable menos costo de ventas.
- Inversiones en subsidiarias: Método de participación patrimonial.
- Impuestos diferidos: Método del pasivo.
- 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.

(Continua)

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.

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 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$3.174,79 (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 31 de marzo de 2019,

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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.

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, excepto por los siguientes cambios:

a. Cambios en 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.

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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Los siguientes son los cambios en la política:

Definición de arrendamiento

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

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

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

(Continua)

Medición inicial del activo por derecho de uso

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

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

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

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

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

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

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Medición posterior del pasivo por arrendamiento

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

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

Después de a 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

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

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

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

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

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

Como arrendador

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

Impacto de la aplicación en los estados financieros

Impacto en la transición: El 1 de enero de 2019 se reconoció un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento por el mismo valor de \$366.087. No se generó ningún ajuste contra el resultado acumulado, debido a la alternativa utilizada de medir el activo por el valor

(Continúa)

20
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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 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.

Impacto en el trimestre: El impacto en el resultado trimestral está dado por el gasto de amortización por valor de \$8.498 y el gasto de intereses por \$5.786. El movimiento del periodo 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	2.053
Incrementos por ajustes en canon	2.295
Retiros	(4.233)
Amortización del periodo	(8.498)
Ajuste por cambio de plazos en contratos	(30.339)
	<u>\$ 327.365</u>

Pasivo por arrendamiento

Registro inicial	\$ 366.087
Adiciones por Nuevos Contratos	2.053
Incrementos por ajustes en canon	2.298
Retiros	(4.209)
Pago cánones	(11.449)
Pago Intereses	6.178
Ajuste por cambio de plazos en contratos	(30.759)
	<u>\$ 330.199</u>

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.

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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 separados esta norma no tendrá impacto.
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	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: <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 separados esta norma no tendrá impacto.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Estándar afectado:	Emitido:	Entrada en vigencia:	Detalle:
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 separados 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)

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

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

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

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

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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.

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:

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31 de marzo de 2019

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
Pública	TCO364100919	2
	TCO364110619	2
	TFIT06110919	1
	TFIT08261125	1
	TFIT10040522	1
	TFIT15240720	1
	TFIT16180930	1
	TFIT16181034	1
	TFIT16240724	1
	TFIT16280428	1
	TFIT16300632	1
	TUVT06170419	2
	TUVT10100321	1
	TUVT11070525	1
	TUVT11170327	1
	TUVT17230223	1
	TUVT18250237	1
	TUVT20250333	2

31 de diciembre de 2018

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
Pública	TFIT15240720	1
	TFIT08261125	1
	TFIT16180930	1
	TFIT15260826	1
	TFIT16300632	1
	TFIT16280428	1
	TFIT10040522	1
	TFIT06110919	1
	TUVT11070525	1
	TUVT20250333	2
	TUVT11170327	1
	TUVT10100321	1
	TUVT17230223	1
	TUVT06170419	1
	TCO364100919	2
	TCO364110619	2

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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 ya sea directa o indicada.

Reclasificaciones de niveles de Jerarquía

Las siguientes son las reclasificaciones al 31 de marzo de 2019 entre los niveles de jerarquía 1 y 2.

	Nivel de jerarquía marzo 2019	Nivel de jerarquía diciembre 2018	Valor transferido
TES UVR 3,50% 17/04/2019 (1)	2	1	\$ 138.844

- (1) Estos títulos se reclasifican a Nivel 2 por que no 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 observaran directamente en el mercado; sin embargo, si se componen por tasas, curvas y volatilidades que fueron calculadas a partir de las cotizaciones observadas en el mercado ese día. Por consiguiente, el cálculo de valor razonable para todos los instrumentos derivados se clasificó con nivel de jerarquía 2.

El portafolio de instrumentos derivados del Banco está compuesto por:

- Forwards sobre monedas.
- Opciones USD/COP.
- Opciones indexadas al S&P500.
- Forwards sobre títulos.
- Swaps de Tasa de Interés.

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- 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

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

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

- 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. Los valores razonables revelados no incluyen los activos y pasivos no financieros como propiedades y equipo, propiedades de inversión, activos intangibles, inversiones en subsidiarias, otros activos, beneficios a empleados, provisiones, impuesto sobre la renta, cuentas por pagar y otros pasivos.

	31 de marzo de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
Valor razonable de activos y pasivos financieros medidos a valor razonable				
Activos financieros de inversión				
Operaciones simultáneas	\$ 310.313	310.313	207.189	207.189
Inversiones negociables	192.996	192.996	66.823	66.823
Inversiones disponibles para la venta	1.240.789	1.240.789	1.209.935	1.209.935
	<u>1.744.098</u>	<u>1.744.098</u>	<u>1.483.947</u>	<u>1.483.947</u>

(Continúa)

28
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	31 de marzo de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
Derivados activos				
Negociación	79.672	79.672	115.173	115.173
Cobertura	188	188	243	243
	<u>79.860</u>	<u>79.860</u>	<u>115.416</u>	<u>115.416</u>
Derivados Pasivos				
Negociación	103.738	103.738	143.236	143.236
Cobertura	4.945	4.945	2.928	2.928
	<u>108.683</u>	<u>108.683</u>	<u>146.164</u>	<u>146.164</u>
Valor razonable de activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado				
Inversiones hasta el vencimiento Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	\$ 664.743	673.621	679.945	691.495
Cartera comercial	10.377.187	10.505.094	10.470.322	10.596.315
Cartera consumo	12.133.011	12.454.093	12.430.914	12.714.314
Cartera vivienda	4.575.217	4.636.985	4.437.202	4.496.565
	<u>27.085.415</u>	<u>27.596.172</u>	<u>27.338.438</u>	<u>27.807.194</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.038.301	2.038.301	1.969.203	1.969.203
Cuentas por cobrar	194.489	194.489	433.675	433.675
Inversiones a variación patrimonial	39.674	18.860	39.674	18.467
Propiedades de Inversión	122.231	44.449	104.854	40.622
Depósitos y exigibilidades – tasa fija	12.184.392	12.273.499	11.444.753	11.526.241
Depósitos y exigibilidades – tasa variable	12.285.439	12.285.439	13.293.449	13.293.449
Obligaciones financieras	2.757.587	2.757.587	2.477.167	2.477.167
Cuentas por pagar y otros	534.016	534.016	472.718	472.718
Títulos de inversión en circulación	1.030.290	1.030.290	1.017.565	1.017.565

Los cambios en las tasas de interés, los márgenes de crédito y los costos de liquidez son los principales factores que causan los cambios en el valor de mercado de los instrumentos financieros del Banco. Para los instrumentos financieros medidos a costo amortizado el valor en libros no ha sido ajustado para cambios del mercado incluyendo aquellos debidos a las fluctuaciones de tasas de interés. Para las inversiones, instrumentos derivados e instrumentos financieros mantenidos para negociación o designados a valor razonable con cambios en el estado separado de resultados, el valor en libros es ajustado periódicamente para reflejar su valor de mercado.

(Continúa)

29
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

En la siguiente tabla se muestra la jerarquía de valor razonable de los instrumentos financieros:

		31 de marzo de 2019			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Activos financieros de inversión					
Operaciones de mercado monetario	\$	310.313	-	-	310.313
Inversiones negociables		192.033	964	-	192.997
Inversiones disponibles para la venta		893.052	295.223	52.513	1.240.788
Derivados Activos					
Negociación		-	79.672	-	79.672
Cobertura		-	188	-	188
		-	79.860	-	79.860
Total activos a valor razonable en bases recurrentes	\$	1.395.398	376.047	52.513	1.823.958
Pasivos					
Derivados Pasivos					
Negociación		-	103.738	-	103.738
Cobertura		-	4.945	-	4.945
Total Pasivos a valor razonable en bases recurrentes	\$	-	108.683	-	108.683

		31 de diciembre de 2018			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos					
Activos financieros de inversión					
Operaciones de mercado monetario	\$	207.189	-	-	207.189
Inversiones negociables		66.603	220	-	66.823
Inversiones disponibles para la venta		1.023.235	135.649	51.051	1.209.935
Derivados Activos					
Negociación		-	115.173	-	115.173
Cobertura		-	243	-	243
		-	115.416	-	115.416
Total activos a valor razonable en bases recurrentes	\$	1.297.027	251.285	51.051	1.599.363
Pasivos					
Derivados Pasivos					
Negociación		-	143.236	-	143.236
Cobertura		-	2.928	-	2.928
Total Pasivos a valor razonable en bases recurrentes	\$	-	146.164	-	146.164

(Continúa)

30
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

En la siguiente tabla se muestra de reconciliación de jerarquía nivel 3:

	Instrumentos de patrimonio	Propiedades de inversión
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 50.351	60.744
Ajuste de valoración con efecto en resultados	-	(20.757)
Ajuste de valoración con efecto en ORI	700	-
Ventas	-	(9.164)
Reclasificaciones	-	9.799
Saldo al 31 de diciembre de 2018	51.051	40.622
Ajuste de valoración con efecto en resultados	-	(2.792)
Ajuste de valoración con efecto en ORI	1.462	-
Ventas	-	(2.105)
Reclasificaciones	-	8.724
Saldo al 31 de marzo de 2019	\$ 52.513	44.449

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)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
		Forwards sobre títulos: - Precios del subyacente - Tipos de interés. IRSs, swaps de cobertura, de tasas de interés y de monedas: - Tipos de interés en Colombia y extranjeros (curvas Libor/IBR) - Tipos de cambio.
Títulos participativos de la Bolsa de Valores de Colombia	Precio de valoración en el mercado calculado mediante subasta dentro del día de valoración	Precios de valoración de cada subasta

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	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 31 de diciembre de 2018. El valor razonable fue calculado por PRECIA proveedor de

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

precios oficial, usando flujos de efectivo esperados y tasas de descuento ajustados por riesgo de los posibles resultados de la compañía.

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.

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

El Banco cuenta con siete segmentos de operación: Comercial, Consumo, Hipotecario, Tesorería, Consumo Premium, Otros y MDO. Estos sectores ofrecen diferentes productos y servicios y se administran por separado según la estructura de gestión e información interna del Banco.

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.

Otros: Segmentos que no se encuentran asignados a un sector de operación.

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.

MDO: En el segmento Management Direction Operating se cargan todos los ingresos y costos no recurrentes o no asociados a las líneas de negocio del Banco.

Banca consumo Premium: El Banco mide en forma independiente las operaciones de la banca de consumo del negocio adquirido a Citibank Colombia S.A.

Los resultados de estos segmentos de negocios se basan en los sistemas de informes financieros internos del Banco. Las políticas contables que aplican estos segmentos son las mismas que se han adoptado para la elaboración de los estados financieros consolidados por el Banco.

(Continua)

33
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

Las operaciones entre los diferentes segmentos se registran en los resultados relativos a cada uno de ellos como si se hubieran celebrado con un tercero y, por ello, se eliminan al momento de la consolidación.

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:

	31 de marzo de 2019							Total
	Comercial	Consumo	Hipotecario	Tesorería	Premium	Otros	MDO	
Ingresos de actividades ordinarias externos								
Ingreso neto por intereses	\$ 74.606	249.516	29.244	60.120	230.269	(34.925)	842	609.671
Ingreso neto por comisiones	32.860	150.972	6.748	14.218	-	(74.609)	239	130.428
Ingreso de negociación neto								
Egresos operativos	(78.419)	(212.019)	(17.305)	(30.462)	(108.077)	138.959	(3.148)	(310.472)
Otros ingresos de actividades ordinarias	1.351	14.425	422	-	(44.546)	(1.265)	14.001	(15.612)
Total ingresos de segmentos de operación	30.399	202.894	19.109	43.876	77.646	28.159	11.933	414.015
Otras partidas que no son efectivo materiales								
Deterioro del valor de los activos financieros	(48.170)	(144.563)	(12.995)	-	(64.694)	(20.515)	142	(290.794)
Utilidad segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	(17.771)	58.331	6.114	43.876	12.952	7.644	12.075	123.221
Activos de segmentos de operación	10.603.088	8.248.891	4.205.677	2.449.825	4.199.762	2.442.695	-	32.149.938
Pasivos de segmentos de operación	11.620.136	2.322.126	-	8.054.198	3.588.806	3.577.095	-	29.162.361
Impuestos	\$ 6.575	(21.583)	(2.262)	(16.234)	(4.792)	(2.828)	(7.240)	(48.364)

(Continúa)

34
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31 de marzo de 2018							
	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Hipotecario</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Otros</u>	<u>MDO</u>	<u>Total</u>
Ingresos de actividades ordinarias externos							
Ingreso neto por intereses	\$ 73.632	249.803	26.473	80.959	(16.153)	134	414.846
Ingreso neto por comisiones	26.531	140.218	6.572	7.774	(98.044)	562	83.613
Ingreso de negociación neto							
Egresos operativos	(81.982)	(202.121)	(15.751)	(27.547)	15.267	(1.254)	(313.388)
Otros ingresos de actividades ordinarias	4.627	30.843	6.170	(1)	104.475	8.347	154.461
Total ingresos de segmentos de operación	22.808	218.743	23.463	61.185	5.545	7.790	339.533
Otras partidas que no son efectivo materiales							
Deterioro del valor de los activos financieros	(71.067)	(165.893)	(11.965)	-	(5.711)	207	(254.430)
Utilidad segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	(48.260)	52.850	11.499	61.185	(166)	7.996	85.103
Activos de segmentos de operación	9.904.610	8.189.414	3.824.172	2.793.672	1.587.095	-	26.298.964
Pasivos de segmentos de operación	10.744.556	1.913.661	-	7.698.387	3.812.549	-	24.169.153
Impuestos	\$ 17.856	(19.554)	(4.254)	(22.638)	62	(1.558)	(30.087)

(Continúa)

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:

	<u>31 de marzo de 2019</u>	<u>31 de marzo de 2018</u>
Ingresos		
Total ingreso de segmento sobre los que se debe informar	\$ 402.082	331.743
Importes no distribuidos	11.933	7.790
Ingresos	<u>414.015</u>	<u>339.533</u>
Utilidad antes de impuestos		
Total resultado para segmentos sobre los que debe informarse	111.146	77.107
Importes no distribuidos	12.075	7.996
Utilidad antes de impuestos	<u>123.221</u>	<u>85.103</u>
Activos		
Total activos de segmentos sobre los que debe informarse	29.707.243	24.711.869
Otros activos no distribuidos a los segmentos de operación	<u>2.442.695</u>	<u>1.587.095</u>
Activos totales	<u>32.149.938</u>	<u>26.298.964</u>
Pasivos		
Total Pasivos de segmentos sobre los que debe informarse	25.585.266	20.356.604
Otros pasivos no distribuidos en los segmentos de operación	<u>3.577.095</u>	<u>3.812.549</u>
Pasivos totales	<u>29.162.361</u>	<u>24.169.153</u>

8. Administración del Riesgo Financiero

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

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

a. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el 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.

(Continúa)

36
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

La estrategia para la administración del riesgo de crédito define el mercado objetivo, los niveles de tolerancia al riesgo que serán asumidos.

El objetivo de la estrategia de administración del riesgo de crédito es asegurar que se incluyan todas las líneas de negocios del Banco.

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

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Activos		
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 637.962	782.258
Instrumentos financieros negociables		
Gobierno	192.996	66.823
Entidades financieras	310.313	207.189
	<u>503.309</u>	<u>274.012</u>
Instrumentos disponibles para la venta		
Gobierno	1.181.487	1.152.140
Otros emisores	78.162	76.262
	<u>1.259.649</u>	<u>1.228.402</u>
Instrumentos derivativos	79.860	115.416
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	<u>673.621</u>	<u>691.495</u>
Cartera de créditos		
Cartera comercial	10.505.094	10.596.315
Cartera consumo	12.454.093	12.714.314
Cartera vivienda	4.636.985	4.496.565
	<u>27.596.172</u>	<u>27.807.194</u>
Otras cuentas por cobrar	<u>200.815</u>	<u>439.654</u>
Total activos financieros con riesgo de crédito	<u>30.951.388</u>	<u>31.338.431</u>
Riesgo de crédito fuera del balance		
Garantías financieras y cartas de crédito	1.301.919	1.263.923
Cupos de crédito	11.347.656	10.626.149
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	<u>12.649.575</u>	<u>11.890.072</u>
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>\$ 43.600.963</u>	<u>43.228.503</u>

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

(Continúa)

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:

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Banco República	\$ 1.390.324	1.185.999
Grado de Inversión	100.625	178.753
	\$ 1.490.949	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:

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Inversiones negociables		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 192.996	66.823
Grado de inversión	310.313	207.189
	\$ 503.309	274.012
Inversiones al vencimiento		
Grado de inversión	\$ 673.621	691.495
Inversiones disponibles para la venta		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 1.181.487	1.152.140
Grado de inversión	59.302	57.795
Sin calificación no disponible (títulos de patrimonio)	18.860	18.467
	\$ 1.259.649	1.228.402

(Continúa)

38
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Categoría A inversión con riesgo normal	\$ 18.860	18.467

Al 31 de marzo 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 56,41% y el 55,56%, respectivamente.

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

Calidad crediticia derivados

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

		31 de marzo de 2019					
		Forwards	Operacio- nes de contado	Opciones de monedas	Swaps cobertura	Swaps	Total
Grado de inversión	\$	42.069	306	2.610	187	20.856	66.028
No grado de inversión		5.489	9	998	-	5.558	12.054
Riesgo medio		312	-	1.110	-	290	1.712
Riesgo alto		-	1	-	-	65	66
	\$	47.870	316	4.718	187	26.769	79.860
		31 de diciembre de 2018					
		Forwards	Operacio- nes de contado	Opciones de monedas	Swaps cobertura	Swaps	Total
Grado de inversión	\$	63.564	867	4.200	243	34.473	103.347
No grado de inversión		5.995	3	2.051	-	3.517	11.566
Riesgo medio		439	-	-	-	-	439
Riesgo alto		-	-	-	-	64	64
	\$	69.998	870	6.251	243	38.054	115.416

(Continúa)

39
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

31 de marzo de 2019							
		Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps cobertura	swaps	Total
Grado de inversión	\$	62.950	49	968	4.944	15.625	84.536
No grado de inversión		15.495	5	941	-	7.167	23.608
Riesgo medio		8	13	426	-	92	539
Riesgo alto		-	-	-	-	-	-
	\$	78.453	67	2.335	4.994	22.884	108.683

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

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		31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Comercial	\$	10.505.094	10.596.315
Consumo		12.454.093	12.714.314
Vivienda		4.636.985	4.496.565

(Continúa)

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	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Comercial	7,81%	7,11%

30+ Cartera de Consumo		
Producto	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Consumo	5,58%	5,51%
Tarjetas	5,95%	5,91%
Codensa	5,33%	5,00%
Préstamos	5,66%	5,26%
Rotativo	6,16%	5,79%
Instalamento	5,34%	5,10%
Libranzas	1,21%	0,94%
Vehículos	7,26%	6,39%
Otros	25,88%	23,62%
SBC	4,81%	4,82%

b. Riesgo de mercado

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Activos		
Instrumentos financieros negociables y simultaneas	\$ 503.309	274.012
Instrumentos disponibles para la venta	1.240.789	1.209.935
Instrumentos derivativos activos de negociación	79.672	115.173
Instrumentos derivativos activos de cobertura	188	243
	1.823.958	1.599.363
Pasivos		
Instrumentos derivativos pasivos de negociación	103.738	143.236
Instrumentos derivativos pasivos de cobertura	4.945	2.928
	108.683	146.164
Posición neta	\$ 1.715.275	1.453.199

(Continua)

41
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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 31 de marzo de 2019.

	31 de marzo de 2019							Total
	<u>1 Mes</u>	<u>1 - 3 Meses</u>	<u>3 - 6 Meses</u>	<u>6 - 12 Meses</u>	<u>1 - 3 Años</u>	<u>3 - 5 Años</u>	<u>≥ 5 Años</u>	
Certificados Depósito a Término	\$ 989.948	2.715.029	2.298.571	2.888.230	3.181.997	199.724	-	12.273.499
Bonos y Títulos en Circulación	-	-	-	-	442.681	153.137	434.472	1.030.290
Otros pasivos contractuales relevantes	12.532.054	444.193	159.965	270.876	383.515	250.353	176.937	14.217.893

Medición Regulatoria IRL:

Entre diciembre de 2018 y marzo 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 primer trimestre de 2019 el indicador (IRLr) se ha mantenido estable, con niveles superiores al cierre de diciembre/2018, producto del fortalecimiento continuo 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.

	<u>31 de marzo de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>			
7 días	1,888%	1,178%			
30 días	420%	482%			
	<u>Promedio Mar/19 - Dic/18</u>	<u>Máximo Mar/19 - Dic/18</u>	<u>Mínimo Mar/19 - Dic/18</u>		
7 días	1,912%	3,356%	1,068%		
30 días	534%	727%	422%		
	<u>Promedio Mar/18 - Dic/17</u>	<u>Máximo Mar/18 - Dic/17</u>	<u>Mínimo Mar/18 - Dic/17</u>		
7 días	1,375%	2,738%	645%		
30 días	474%	654%	339%		

(Continúa)

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.

31 de marzo 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	\$ 40	1	127.589
Derivados	15	-	48.039
Cartera de crédito	573	-	1.817.686
Otras cuentas por cobrar	12	-	37.051
	640	1	2.030.365
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	16	-	50.771
Instrumentos derivados	25	-	78.188
Obligaciones con entidades de redescuento	11	-	34.383
Financiaciones	559	-	1.775.564
	611	-	1.938.906
Posición neta activa (pasiva) en moneda Extranjera	\$ 29	1	91.459
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	-	9.478
	727	-	2.364.124
Posición neta activa (pasiva) en moneda Extranjera	\$ 15	12	89.927

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Si el valor del dólar frente al peso hubiera aumentado en \$10 pesos colombianos por US\$1 al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, sería un incremento en activos de \$9.580,06 y \$3.800 y en pasivos de \$6.108 y \$5.715, respectivamente.

c. Administración del capital

Al 31 de marzo de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 la relación de solvencia del Banco fue de 10,57% y 10,65% respectivamente. Adicionalmente el patrimonio técnico a las mismas fechas de corte fue de \$3.137.759 y \$3.161.881, respectivamente.

El patrimonio técnico se compone de la siguiente forma:

	<u>Ponderación</u>	<u>31 de marzo de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
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%	(272.310)	(260.140)
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.114)	(9.114)
		<u>2.455.916</u>	<u>2.378.126</u>
Capital Nivel 2 – patrimonio Adicional			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	592.000	649.500
Ganancias acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	50%	3.093	3.333
Ganancia del ejercicio	60%	44.914	89.929
Provisión general	100%	46.168	44.805
Desvalorización en las inversiones	100%	82	96
Deducciones			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(304)	(349)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(4.110)	(3.559)
		<u>681.843</u>	<u>783.755</u>
Total Patrimonio Técnico		\$ 3.137.759	3.161.881

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

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

	31 de marzo 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						
Nuevas financiaciones	1.334.128	-	-	-	-	1.334.128
Reembolsos de financiaciones	(1.006.176)	-	-	-	-	(1.006.176)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	327.952	-	-	-	-	327.952
Efecto en cambios	(55.367)	-	-	-	-	(55.367)
Otros cambios						
Relacionados con pasivos						
Intereses pagados	(20.744)	(5.891)	-	-	-	(26.635)
Gastos de intereses	28.579	18.616	-	-	-	47.195
Total otros cambios relacionados con pasivos	7.835	12.725	-	-	-	20.560
Total otros cambios relacionados con patrimonio neto	-	-	-	-	(74.107)	(74.107)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 2.757.587	1.030.290	322.079	695.428	114.596	4.919.980

(Continúa)

45
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	31 de marzo 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						
Nuevas financiaciones	2.433.499	-	-	-	-	2.433.499
Reembolsos de financiaciones	(2.827.138)	-	-	-	-	(2.827.138)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	(393.639)	-	-	-	-	(393.639)
Efecto en cambios	(155.063)	-	-	-	-	(155.063)
Otros cambios						
Relacionados con pasivos						
Intereses pagados	(23.977)	(6.291)	-	-	-	(30.268)
Gastos de intereses	23.945	18.856	-	-	-	42.801
Total otros cambios relacionados con pasivos	(32)	12.565	-	-	-	12.533
Total otros cambios relacionados con patrimonio neto	-	-	-	-	(88.327)	(88.327)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 2.534.326	1.031.492	233.886	133	94.982	3.894.819

10. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Moneda legal:		
Caja	\$ 507.587	574.611
Banco de la República	1.390.324	1.185.999
Bancos y otras entidades financieras	2.787	5.036
Canje	10.015	946
Subtotal moneda legal	1.910.713	1.766.592
Moneda extranjera:		
Caja	28.226	28.781
Bancos y otras entidades financieras	97.838	173.717
Remesas en tránsito	1.524	113
Subtotal moneda extranjera	127.588	202.611
Total efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 2.038.301	1.969.203

(Continúa)

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

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

11. Activos Financieros de Inversión

Un detalle de la cuenta es el siguiente:

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Inversiones negociables		
Operaciones Simultáneas	\$ 310.313	207.189
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	192.996	66.823
Total inversiones negociables	503.309	274.012
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	673.621	691.495
Total Inversiones hasta el vencimiento	673.621	691.495
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.181.487	1.152.140
Títulos participativos		
Emisores Nacionales (1) y (2)	59.302	57.795
Instrumentos de patrimonio		
Acciones corporativas en pesos	18.860	18.467
Total Inversiones disponibles para la venta	1.259.649	1.228.402
Total activos financieros de inversión	\$ 2.436.579	2.193.909

(1) Las acciones de Credibanco fueron valoradas por PRECIA al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, a un precio de \$91,57 y 89,02 pesos por acción respectivamente. Las variaciones posteriores en el valor razonable de esta inversión se reconocen en otro resultado integral.

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el incremento en el valor de mercado reconocido en el otro resultado integral es \$3.871 y \$2.409 respectivamente.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (2) Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 las acciones de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) se valoran al último precio de bolsa de \$12.060 y \$11.980, respectivamente.

31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los activos financieros en títulos de deuda se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas por \$141.944 y \$13.999, respectivamente, y operaciones de futuros en la Cámara de Riesgo Central de Contraparte para el 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 por \$94.232 y 42.626, respectivamente.

12. Instrumentos Financieros Derivados

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

	Derivados activos			
	31 de marzo de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 26.772	188	38.054	243
Contratos de divisas				
Forward	47.536	-	69.998	-
Operaciones adquiridas	-	-	-	-
Operaciones de contado	383	-	870	-
De monedas	4.716	-	6.251	-
Contratos de títulos				
Bond Forward	265	-	-	-
	\$ 79.672	188	115.173	243
	Derivados pasivos			
	31 de marzo de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 22.885	-	33.952	-
Contratos de divisas				
Forward	78.163	-	105.902	-
Operaciones adquiridas	-	-	-	-
Operaciones de contado	68	-	815	-
De monedas	2.338	-	2.567	-
Contratos de títulos				
Bond Forward	284	-	-	-
Contratos de flujo de efectivo				
Swaps	-	4.945	-	2.928
	\$ 103.738	4.945	143.236	2.928

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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 31 de marzo de 2019 corresponden a:

- Coberturas de swaps de monedas “Cross Currency Interest Rate Swap” por cobertura de un crédito en USD indexado a tasa variable, el objetivo de esta estrategia de cobertura es limitar la volatilidad de los flujos de caja proyectados provenientes del préstamo, ante variaciones en la tasa de interés y la tasa de cambio USD/COP.
- Coberturas de swaps de tasa de interés para cubrir el riesgo de tasa de interés de los depósitos a la vista sensibles a tasa de interés con contrapartes Instituciones Financieras y que están altamente correlacionados con el movimiento de tasas del Banco Central.

La siguiente tabla resume el plazo restante hasta su vencimiento de los montos nominales de los derivados y los montos en libros de los pasivos en efectivo y depósitos designados como instrumentos de cobertura.

	Monto Nominal 31 de marzo 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	3.175	-	3.175
Total	\$ 3.175	475.000	478.175

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	5,68%	2.980

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

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

13. Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero

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

	<u>31 de marzo de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Cartera moneda legal		
Garantía admisible cartera comercial, microcrédito y de consumo		
Vigente	\$ 4.173.005	4.355.802
Vencida hasta 12 meses	352.174	405.907
Vencida mayor a 12 meses y menor o igual a 24 meses	198.636	203.248
Vencida más de 24 meses	111.628	27.536
	<u>4.835.443</u>	<u>4.992.493</u>
Otras garantías comerciales, microcrédito y de consumo		
Vigente (1)	15.378.804	15.313.226
Vencida hasta 3 meses	405.430	333.250
Vencida más de 3 meses	504.203	533.551
	<u>16.288.437</u>	<u>16.180.027</u>
Cartera de vivienda:		
Vigente y vencida hasta 2 meses	4.381.901	4.245.942
Vencida 2 meses hasta 5 meses	99.513	104.732
Vencida más de 5 meses y menor o igual a 6 meses	15.232	13.402
Vencida más de 6 meses y menor o igual a 18 meses	80.355	83.169
Vencida más de 18 meses y menor o igual a 30 meses	41.476	36.030
Vencida más de 30 meses	28.841	23.721
	<u>4.647.318</u>	<u>4.506.996</u>
Total cartera moneda legal	\$ <u>25.771.198</u>	<u>25.679.516</u>
Cartera en moneda extranjera		
Garantía admisible cartera comercial y de consumo		
Vigente	\$ 225.777	446.280
Vencida más de 31 días	11	136
	<u>225.788</u>	<u>446.416</u>
Otras garantías comercial y de consumo		
Vigente	1.588.026	1.670.421
Vencida hasta 3 meses	47	-
Vencida más de 3 meses	3.826	3.246
	<u>1.591.899</u>	<u>1.673.667</u>
Total cartera moneda extranjera	\$ <u>1.817.687</u>	<u>2.120.083</u>
Provisión individual de cartera	\$ (1.906.131)	(1.913.214)
Provisión General de cartera.	(46.168)	(44.805)
Valor razonable en combinación de negocios (1)	7.287	7.595
Total cartera neta de provisiones	\$ <u>25.643.873</u>	<u>25.849.175</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

(1) Aumento por combinación de negocios. Ver nota 2a.

En línea con los estimativos realizados la entidad, la economía colombiana creció 2,7% real en 2018. Por su parte, para este año el estimativo que maneja Scotiabank Colpatría respecto a la variación del PIB colombiano es 3,4%, con ello se estaría dando continuidad al progresivo proceso de recuperación de la actividad económica. Esta dinámica estaría impulsada, principalmente, por la mayor expansión de la inversión y el comportamiento del consumo de los hogares.

En efecto, la dinámica de varios indicadores sectoriales se ha ido alineando en torno a un mayor crecimiento productivo. Por ejemplo, en el primer bimestre la producción industrial creció 2,9%, las ventas minoristas se expandieron 4,3% y el ISE (índice de seguimiento a la economía) se expandió 2,6%, cifras superiores frente a lo ocurrido un año atrás.

A pesar del mejor panorama en materia de crecimiento económico para 2019, algunas variables todavía no muestran una recuperación. Este es el caso de la tasa de desempleo, las ventas de vivienda y el crecimiento de la cartera comercial. En el primer caso todavía no ha sido evidente que el mejor comportamiento de la demanda agregada se traduzca en reducciones de la tasa de desempleo, la cual se situó en 12,4% a nivel urbano en febrero. Por su parte, las ventas de vivienda en las tres principales ciudades del país decrecieron 8,6% en el primer trimestre a pesar de los bajos niveles en las tasas de interés para créditos hipotecarios, lo cual puede estar reflejando la postergación de decisiones de este tipo de compras por parte de los hogares ante un ambiente de incrementos en la tasa de desempleo.

Por último, debe mencionarse que la demanda de crédito empresarial mantuvo un comportamiento poco dinámico. Mientras la cartera de consumo creció 6,7% real y la de vivienda 8,7% durante el primer trimestre de este año, la comercial lo hizo al 0,3%. Si bien este último resultado fue inferior frente a lo ocurrido en el primer trimestre de 2018, dicha dinámica debería recuperarse en los próximos meses, en sintonía con la recuperación de los indicadores en torno a la inversión y la actividad empresarial.

Específicamente, la cartera comercial del Banco a marzo de 2019 cerró con un saldo total de \$10.377.187, consolidando su crecimiento constante con un desempeño por encima del mercado (+6,7% A/A vs. mercado +3,3%).

En la cartera de Consumo e Hipotecario del Banco se ha evidenciado una estabilidad adecuada durante el primer trimestre de 2019 producto de los planes de acción que se implementaron a lo largo del ciclo de vida de crédito (originación, mantenimiento y cobranza) con un indicador de cartera vencida 31+ de 6,97% a marzo 2019. El indicador de cartera vencida esta principalmente explicado por Tarjetas de Crédito 5,95%, (34 pbs inferior que marzo de 2018), Codensa 5,33% (5 bps inferior que marzo de 2018), Prestamos 5,66% (14 bps inferior que marzo de 2018) e Hipotecario 8,62%(17 bps superior que marzo de 2018) generando así una disminución en el gasto de provisiones al cierre de marzo 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 tomado estrategias analíticas en tener una mejor segmentación de clientes con mejor perfiles de riesgo en temas de 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 30+ disminuyendo con respecto al año

(Continúa)

51
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

anterior en 13 puntos básicos y el 90+ en 8 puntos básicos con respecto al año anterior, y por otro lado, manteniendo estable la brecha vs el mercado.

La siguiente es la clasificación de la cartera según lo estipula la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995:

Resumen por segmento

		31 de marzo de 2019							
		Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Total Cartera	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Total Provisión
Vivienda	\$	4.616.777	22.811	7.729	4.647.317	88.386	3.108	4.499	95.993
Comercial		10.377.186	119.753	5.342	10.502.281	718.863	59.407	3.359	781.629
Consumo		12.231.716	148.151	59.419	12.439.286	974.295	28.833	25.381	1.028.509
Subtotal		27.225.679	290.715	72.490	27.588.884	1.781.544	91.348	33.239	1.906.131
Provisión General		-	-	-	-	46.168	-	-	46.168
Ajuste al valor razonable (1)		7.288	-	-	7.288	-	-	-	-
Subtotal		7.288	-	-	7.288	46.168	-	-	46.168
	\$	27.232.967	290.715	72.490	27.596.172	1.827.712	91.348	33.239	1.952.299

		31 de diciembre de 2018							
		Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Total Cartera	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Total Provisión
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		27.449.471	284.560	65.568	27.799.599	1.791.689	92.635	28.890	1.913.214
Provisión General		-	-	-	-	44.805	-	-	44.805
Ajuste al valor razonable (1)		7.595	-	-	7.595	-	-	-	-
Subtotal		7.595	-	-	7.595	44.805	-	-	44.805
	\$	27.457.066	284.560	65.568	27.807.194	1.836.494	92.635	28.890	1.958.019

(1) Ver 2a Adquisición de Negocios de Consumo de Citibank Colombia S.A

(Continúa)

52
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Cartera de vivienda

31 de marzo de 2019							
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A	\$ 4.321.460	20.587	3.549	14.023.411	43.318	884	319
Categoría B	99.370	642	374	314.140	3.290	642	374
Categoría C	71.926	381	525	240.357	7.193	381	525
Categoría D	55.259	398	630	198.978	11.052	398	630
Categoría E	25.975	401	558	81.100	7.801	401	558
Categoría E> 24	27.048	211	1.047	83.858	8.161	211	1.047
Categoría E> 36	15.739	191	1.046	52.601	7.571	191	1.046
	\$ 4.616.777	22.811	7.729	14.994.445	88.386	3.108	4.499

31 de diciembre de 2018							
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A	\$ 4.191.312	16.777	3.705	13.600.118	42.001	461	347
Categoría B	100.468	692	491	323.866	3.406	692	491
Categoría C	62.804	486	552	197.897	6.783	486	552
Categoría D	67.321	304	651	243.639	13.486	304	651
Categoría E	22.339	164	507	70.189	6.711	164	507
Categoría E> 24	24.329	294	966	76.447	7.299	294	966
Categoría E> 36	11.919	93	822	41.946	5.729	93	822
	\$ 4.480.492	18.810	7.694	14.554.102	85.415	2.494	4.336

Comercial garantía idónea

31 de marzo de 2019							
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión n capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 2.191.244	15.420	361	9.086.634	31.193	401	19
Categoría A	178.415	2.326	62	471.589	4.481	105	9
Categoría BB	33.140	640	23	150.661	2.557	101	13
Categoría B	115.688	6.156	148	571.694	9.418	5.542	145
Categoría CC	193.756	19.249	39	551.840	27.080	17.668	31
Incumplimiento	412.331	20.306	358	2.650.985	260.651	20.138	355
	\$ 3.124.574	64.097	991	13.483.403	335.380	43.955	572

(Continúa)

53
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>Saldo garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
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	1.040	14.370.309	333.110	46.083	609

Comercial garantía idónea – Arrendamiento

31 de marzo 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	\$ 512.620	2.509	148	1.185.088	8.660	66	6
Categoría A	81.510	879	171	232.327	1.616	283	48
Categoría BB	26.847	320	30	33.785	1.616	130	27
Categoría B	8.980	383	253	50.307	869	125	222
Categoría CC	25.299	471	95	46.355	5.261	415	90
Incumplimiento	83.348	3.505	1.176	202.421	46.094	3.246	1.098
	\$ 738.604	8.067	1.873	1.750.283	64.116	4.265	1.491

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	\$ 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)

54
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Comercial otras garantías

31 de marzo de 2019						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 5.884.660	32.279	965	87.784	502	153
Categoría A	176.155	1.679	42	4.876	166	15
Categoría BB	89.624	1.638	15	8.962	354	10
Categoría B	102.496	3.661	12	12.961	1.987	10
Categoría CC	38.556	716	82	7.097	651	81
Incumplimiento	222.517	7.616	1.362	197.687	7.527	1.027
	\$ 6.514.008	47.589	2.478	319.367	11.187	1.296

31 de diciembre de 2018						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
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

31 de marzo de 2019							
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros Conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 905.879	5.132	1.307	3.421.135	19.783	228	53
Categoría A	76.143	642	161	305.589	2.972	115	38
Categoría BB	25.378	266	70	113.228	2.839	98	36
Categoría B	26.568	192	88	98.815	3.302	143	77
Categoría CC	8.614	17	50	28.130	1.795	12	50
Incumplimiento	71.304	703	511	278.372	44.896	697	510
	\$ 1.113.886	6.952	2.187	4.245.269	75.587	1.293	764

(Continúa)

55
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>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

Consumo otras garantías

31 de marzo 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	\$ 9.648.442	105.211	43.737	296.463	3.566	14.571
Categoría A	473.651	7.961	2.478	29.545	1.148	661
Categoría BB	273.408	5.620	3.316	42.198	1.575	2.001
Categoría B	162.497	4.885	1.644	29.365	4.026	1.420
Categoría CC	28.244	546	321	7.133	396	268
Incumplimiento	531.588	16.976	5.736	494.004	16.829	5.696
	\$ 11.117.830	141.199	57.232	898.708	27.540	24.617

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	\$ 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

(Continúa)

56
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Cartera por unidad monetaria

Modalidades	31 de marzo de 2019			
	Moneda Legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 8.520.326	1.817.686	164.269	10.502.281
Consumo	12.439.286	-	-	12.439.286
Vivienda	4.247.199	-	400.118	4.647.317
	\$ 25.206.811	1.817.686	564.387	27.588.884

Modalidades	31 de diciembre de 2018			
	Moneda Legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 8.265.585	2.120.082	207.715	10.593.382
Consumo	12.699.221	-	-	12.699.221
Vivienda	4.110.384	-	396.612	4.506.996
	\$ 25.075.190	2.120.082	604.327	27.799.599

Cartera por periodo de maduración:

	31 de marzo 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	2.352.618	1.541.146	2.367.556	3.410.521	705.347	125.093	10.502.281
Consumo	1.442.752	782.705	2.670.274	5.484.352	1.752.928	306.275	12.439.286
Vivienda	42.677	44.217	204.167	1.179.508	3.104.648	72.100	4.647.317
	3.838.047	2.368.068	5.241.997	10.074.381	5.562.923	503.468	27.588.884

	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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

Segmento	31 de marzo de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Tasa fija	Tasa variable	Total	Tasa fija	Tasa variable	Total
Comercial	1.904.462	8.597.819	10.502.281	\$ 2.253.495	8.339.887	10.593.382
Consumo	11.028.511	1.410.775	12.439.286	11.257.486	1.441.735	12.699.221
Vivienda	4.647.317	-	4.647.317	4.506.996	-	4.506.996
	17.580.290	10.008.594	27.588.884	\$ 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 31 de marzo de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 fue de 7,46% y 7,70%. respectivamente.
- Créditos de vivienda: Entre el 31 de marzo de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 fue de 10,45% y 10,48%. respectivamente. incluyendo la corrección monetaria.
- Cartera de consumo: Entre el 31 de marzo de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 fue de 16,77% y 17,27%. respectivamente.
- Tasas de colocación efectivo anual: Al 31 de marzo 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 10,2% efectivo anual para créditos en pesos.
 - iii. Préstamos para vivienda de interés social UVR más 3,85% y UVR más 3,95% efectivo anual o 6,40% y 7,65% efectivo anual para créditos en pesos.
 - iv. Créditos de consumo:

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Tarjeta de crédito	29,05% efectivo anual para compras	29,09% efectivo anual para compras
Cupo de crédito rotativo	26,39% efectivo anual	26,41% efectivo anual

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 31 de marzo de 2019 y 2018 fueron de \$854.484 y \$664.272, respectivamente.

(Continúa)

58
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Compras de cartera

Durante el periodo enero a marzo 2019 el Banco realizó compras de cartera castigada de consumo por valor de \$731.451 discriminados así: RF Encore \$1.283, COVINOC \$3.598; adicionalmente realizó compra de cartera de Vehículo Fin Unión \$726.570.

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

Venta de cartera

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

2019				
Tipo	Fecha de venta	Comprador	Saldo bruto de capital	Precio venta
Consumo	29-mar-19	RF Encore S.A.S	\$ 40.484	1.892
Consumo	29-mar-19	Serlefin S.A.	20.384	1.142
Consumo	29-mar-19	PRA -	43.795	4.222
Consumo	29-mar-19	PRA - Recurrente	53.637	5.831
				13.087
2018				
Tipo	Fecha de venta	Comprador	Saldo bruto de capital	Precio venta
Consumo	28-mar-18	Grupo Consultor	\$ 104.495	9.927
Consumo	28-mar-18	RF Encore S.A.S	190.164	14.433
Consumo	29-jun-18	Grupo Consultor	42.530	4.083
Consumo	29-jun-18	RF Encore S.A.S	27.029	1.965
Consumo	29-jun-18	RCB Group	143.614	13.928
Consumo	28-sep-18	RF Encore S.A.S	22.562	1.899
Consumo	28-sep-18	RCB Group	71.485	6.791
Consumo	28-sep-18	RCB Group - Recurrente	57.006	5.701
Consumo	28-dic-18	RF Encore S.A.S	41.749	3.896
Consumo	28-dic-18	Serlefin S.A.	21.625	2.278
Consumo	28-dic-18	RCB Group - Recurrente	62.341	6.234
				71.135

Venta de cartera Comercial

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

(Continúa)

59
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:

31 de marzo de 2019						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	12	\$ 8.611	47	51.801	158	1
Categoría B	19	11.978	96	38.981	395	5
Categoría D	1	560	4	1.892	224	2
	32	\$ 21.149	147	92.674	777	8

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:

31 de marzo de 2019						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	14.084	58.003	980	13.725	1.995	60
Categoría B	1.349	6.257	82	-	976	20
Categoría C	485	1.930	28	-	365	7
Categoría D	127	739	10	-	630	9
Categoría E	162	590	10	-	590	10
	16.207	\$ 67.519	1.110	13.725	4.556	106

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

(Continúa)

60
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Hipotecario:

31 de marzo 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	2	\$ 174	-	3.825	2	-
Categoría B	2	162	2	1.408	5	2
	4	\$ 336	2	5.233	7	2

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
	4	\$ 314	3.289	7

A 31 de marzo de 2019 el Banco no tenía saldo de créditos hipotecarios modificados.

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

Comercial:

31 de marzo 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	15	\$ 8.430	68	51.544	159	2
Categoría B	67	70.571	1.279	81.659	3.858	91
Categoría C	108	279.107	15.883	573.213	40.251	13.394
Categoría D	250	287.769	7.828	797.389	181.573	7.478
Categoría E	69	25.896	1.358	42.870	25.896	1.358
	509	\$ 671.773	26.416	1.546.675	251.737	22.323

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
	496	\$ 621.098	24.651	1.282.042	235.346	21.944

(Continúa)

61
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Consumo:

31 de marzo de 2019						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	16.603	\$ 61.855	723	5.875	3.280	126
Categoría B	9.524	29.493	760	2015	4.217	194
Categoría C	10.441	33.109	475	2458	6.562	200
Categoría D	19.236	86.486	3088	61.214	76.800	3.022
Categoría E	28.498	111.027	2398	4.363	111.027	2.398
	84.302	\$ 321.970	7.444	75.925	201.886	5.940

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:

31 de marzo de 2019						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	285	10.494	65	50.249	105	26
Categoría B	75	4.906	29	18.412	157	29
Categoría C	98	5.592	7	21.860	559	7
Categoría D	495	26.741	168	112.306	5.348	168
Categoría E	132	4.695	171	20.540	1.489	171
	1.085	\$ 52.428	440	223.367	7.658	401

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)

62
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:

31 de marzo de 2019						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantía	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría B	5	902	1	1.051	54	-
Categoría C	37	144.263	9.875	238.178	21.346	9.840
Categoría D	21	74.898	1.819	199.890	61.994	1.819
Categoría E	6	3.687	370	10.889	3.687	370
	69	\$ 223.750	12.065	450.008	87.081	12.029

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:

31 de marzo 2019			
	Capital	Intereses	Otros conceptos
Comercial	\$ 24.775	2.963	136
Consumo	249.903	14.091	3.688
Vivienda	891	2	65
	\$ 275.569	17.056	3.889

31 de marzo 2018			
	Capital	Intereses	Otros conceptos
Comercial	\$ 39.671	7.401	29
Consumo	168.643	7.763	3.911
Vivienda	1.077	37	92
Microcrédito	1.505	44	54
	\$ 210.896	15.245	4.086

(Continúa)

63
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

31 de marzo de 2019				
	Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial	\$ 1.831.554	92.645	33.820	1.958.019
Provisión	497.131	27.573	12.856	537.560
Castigos	(275.569)	(17.056)	(3.889)	(296.514)
Recuperación	(230.342)	(11.801)	(4.623)	(246.766)
	\$ 1.822.774	91.361	38.164	1.952.299

31 de marzo de 2018				
	Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial	\$ 1.336.867	73.745	29.769	1.440.381
Provisión	389.295	37.659	9.006	435.960
Castigos	(210.896)	(15.245)	(4.086)	(230.227)
Recuperación	(162.807)	(12.814)	(5.909)	(181.530)
	\$ 1.352.459	83.345	28.780	1.464.584

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

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Provisión de cartera	\$ 497.131	389.295
Reintegro de provisiones de cartera	(230.342)	(162.807)
Provisión de intereses y otros	40.429	46.665
Reintegro de otras cuentas por cobrar	(16.424)	(18.723)
Total movimiento según flujo de efectivo	\$ 290.794	254.430

Cuentas por cobrar de arrendamientos financieros:

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

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

31 de marzo 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	\$ 169.691	118.009	287.700
De uno a cinco años	475.125	293.526	768.651
Más de cinco años	504.889	240.360	745.249
	\$ 1.149.705	651.895	1.801.600

(Continúa)

64
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	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 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se había registrado un valor residual sin garantía de \$ 150.693 y \$118.319, respectivamente.

14. Otras cuentas por cobrar, neto

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Comisiones	\$ 11.284	8.508
Venta de bienes y servicios	12.977	12.977
Depósitos (1)	32.430	16.278
Anticipos a contratos de leasing financiero	14.340	17.070
Anticipos de impuestos	1.294	3.050
Cuentas abandonadas	36.733	35.629
Contracargos	2.206	3.192
Transferencias a la Dirección del Tesoro	10.100	9.739
Cuentas por cobrar Crédito Fácil (2)	17.627	287.523
Dividendos (3)	14.000	-
Diversas otras	24.945	22.029
Ventas de cartera	12.620	6.661
Cuentas por cobrar por combinación de negocios	-	5.828
Compensación Visa	4.705	5.790
Incapacidades funcionarios	5.554	5.380
Deterioro	(6.326)	(5.979)
	\$ 194.489	433.675

(1) El incremento corresponde a depósitos en efectivo entregados en garantía en corresponsales por instrumentos derivados con las contrapartes del exterior por \$16.516.

(2) Corresponden a los recaudos de los últimos 2 y 44 días hábiles pendientes de transferir por Codensa S.A. ESP al Banco, con ocasión del contrato de colaboración empresarial de promoción, originación, facturación, recaudo y funcionamiento de servicios.

(3) Corresponde a los dividendos decretados en marzo 28 por la Filial Sociedad Fiduciaria Colpatría S.A. por \$11.831 y dividendos por cobrar de emisores de inversiones en instrumentos de patrimonio por \$2.170.

(Continúa)

65
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:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y remodelaciones</u>	<u>Equipo y muebles</u>	<u>Mejoras en Propiedades arrendadas</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Arrendamientos financieros</u>	<u>Bienes mantenidos para el uso (2)</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 51.396	148.399	56.086	12.772	2.278	-	239	271.170
Adquisiciones	101	4.182	54.190	-	13.000	-	-	71.473
Adquisiciones combinación de negocios	9.920	22.802	25.316	2.800	-	-	-	60.838
Capitalización de construcciones en curso	-	2.183	-	8.318	(10.501)	-	-	-
Ventas	(362)	(1.220)	(116)	-	-	-	(518)	(2.216)
Retiros	-	-	(21.754)	--	-	-	-	(21.754)
Reclasificación de propiedades de inversión	-	1.585	-	-	-	-	-	1.585
Recuperación de provisión de bienes mantenidos para uso	-	-	-	-	-	-	279	279
Depreciación	-	(5.644)	(20.197)	-	-	-	-	(25.841)
Amortización (1)	-	(292)	-	(8.896)	-	-	-	(9.188)
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	\$ 112.614	173.830	91.709	14.242	4.777	-	-	397.172
Registro inicial	-	-	-	-	-	366.087	-	366.087
Adquisiciones	-	64	11.640	-	1.907	2.053	-	15.664
Ajuste canon	-	-	-	-	-	2.298	-	2.298
Ventas	(519)	(317)	(7)	30	-	-	-	(813)
Retiros	-	-	(5.409)	-	-	(4.198)	-	(9.608)
Traslados de construcciones en curso	-	78	-	-	(78)	-	-	-
Reclasificaciones	-	(1.439)	(7.385)	-	-	-	-	(8.824)
Depreciación	-	(42)	-	(2.287)	-	-	-	(2.329)
Amortización (1)	-	-	-	-	-	(8.498)	-	(8.498)
Amortización activos de derechos en uso	-	-	-	-	-	(8.498)	-	(8.498)
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	-	(30.377)	-	(30.377)
Saldo al 31 de marzo de 2019	\$ 112.095	172.174	90.548	11.985	6.606	327.365	-	720.772

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (1) Corresponde a la amortización de las remodelaciones de bienes propios y de bienes arrendados.
- (2) Bienes Mantenidos para Uso (MBU): Son bienes recibidos en pago 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) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde al ajuste del valor razonable de las propiedades recibidas en la combinación de negocios, ver nota 2a.

Al 31 de marzo 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 31 de marzo 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 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco tenía constituidas provisiones por desmantelamiento por \$4.885 y \$4.853, respectivamente. Ver nota 23.

16. Activos Intangibles y Plusvalía, neto

El detalle de los intangibles y plusvalía es el siguiente:

	Programas Informáticos (1)	Otros Intangibles (2)	Plusvalía (3)	Total
Costo				
Saldo al 31 de diciembre 2017	\$ 138.650	52.247	-	190.897
Adquisiciones	87.134	-	111.350	198.484
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
Adquisiciones	14.997	-	-	14.997
Reclasificaciones	-	7.716	-	7.716
Saldo al 31 de marzo de 2019	\$ 240.781	68.794	111.350	420.925
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre 2017	(63.920)	(42.233)	-	(106.153)
Gasto por amortización	(23.274)	(5.666)	-	(28.940)
Saldo al 31 de diciembre 2018	(87.194)	(47.899)	-	(135.093)
Gasto por amortización	(8.475)	(865)	-	(9.340)
Saldo al 30 de marzo de 2019	\$ (95.669)	(48.764)	-	(144.433)
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2018	\$ 138.590	13.179	111.350	263.119
Al 31 de marzo de 2019	\$ 152.828	12.314	111.350	276.492

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (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 está amortizando en un período de diez (10) años. Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo de la prima por amortizar era de \$3.483 y \$4.789. respectivamente.
- (3) Se origina en la combinación de negocios explicado en la nota 2a.

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.

En la evaluación del deterioro de la plusvalía adquirida en la combinación de negocios de Banca de consumo, tarjetas de crédito y de pequeñas y medianas empresas de Citibank Colombia S.A., al 31 de diciembre de 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- 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. Por el contrario, desde la fecha de la combinación de negocios los activos se han incrementado en un 3,4% principalmente en la cartera de créditos (tarjetas de créditos), los pasivo se han disminuido en un 5,6% por salida de CDTs y la deserción de clientes se ha mantenido en los niveles normales esperados cercanos al 0,9% mensual.

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 31 de diciembre de 2018 no se identificó deterioro de la plusvalía que deba ser reconocido en los estados financieros. A continuación se presenta un resumen del análisis realizado:

Unidad Generadora de Efectivo	Plusvalía	Valor Activos Netos	Importe Recuperable	Exceso
Red Scotiabank Colpatría	111.350	769.070	3.660.299	2.891.229

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 tres meses terminado el 31 de marzo de 2019 fue de 39% (Período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018 fue de 35%).

La variación de 4% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por el incremento del gasto por riesgo operativo de los siniestros, del gasto por impuestos asumidos y las condonaciones, generados como consecuencia de la adquisición de las operaciones de consumo del Banco Citibank.

18. Inversiones en Subsidiarias

Corresponde a los incrementos o disminuciones en el patrimonio de las subsidiarias originadas en los resultados del período y en las variaciones de las otras partidas patrimoniales. Este valor en la parte proporcional a la participación del Banco, es reconocido como un mayor o menor valor de la inversión a la fecha en que se está realizando el cálculo, su contrapartida es un ingreso o gasto en el estado de resultados.

(Continúa)

69
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

El siguiente es el detalle de las inversiones en subsidiarias:

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Sociedad Fiduciaria Colpatría S.A. (1)	\$ 25.130	35.443
Gestiones y Cobranzas S.A	12.687	12.117
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa (1)	38.122	38.235
	\$ 75.940	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 de la inversión	Utilidades (pérdidas)
				31 de marzo de 2019	
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	94,90%	Bogotá	\$ 40.171	38.122	(135)
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,64%	Bogotá	26.552	25.130	1.548
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,53%	Bogotá	13.422	12.687	604
				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 para el primer trimestre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 fue de \$1.908 y \$4.539 respectivamente.

Durante el primer trimestre de 2019 y 2018 se recibieron dividendos de las subsidiarias reconocidos como menor valor de la inversión en \$15.202 y \$15.105, respectivamente.

La actividad principal de cada una de las filiales es la siguiente:

Fiduciaria Colpatría S.A: Celebrar de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a las sociedades fiduciarias, regulados por la legislación colombiana. Su actividad se desarrolla principalmente a través de los fideicomisos de administración, inversión, garantía e inmobiliarios.

Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa: Celebrar contratos o negocios jurídicos de comisión para la compra y venta de valores, operaciones de cuenta propia y administración de portafolios de inversión.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Gestiones y Cobranzas S.A: Prestar servicios de administración, cobranza y cobro extrajudicial o judicial de crédito o cartera.

19. Otros Activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	31 de Marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Pagos anticipados	\$ 92.469	94.557
Bienes de arte y cultura	2.844	2.844
Diversos (1)	187.232	300.249
Deterioro otros activos diversos	(63.509)	(58.963)
	\$ 219.036	338.687

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Inmuebles	\$ 107.091	107.400
Inversiones	283	283
Maquinaria y otros	42.436	42.945
Subtotal (a)	149.810	150.628
Otros activos (b)	37.422	149.621
	\$ 187.232	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 adquierecia de los días 30 y 31 de marzo de 2019 y 28, 29, 30 y 31 de diciembre 2018, los cuales fueron compensados por las franquicias Visa y MasterCard el 1 de abril y el 2 de enero, respectivamente.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

20. Depósitos y exigibilidades

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Depósitos en cuenta corriente bancaria (1)	\$ 1.540.246	2.012.811
Certificados de depósito a término (2)	12.273.499	11.526.241
Depósitos de ahorro	10.438.809	10.759.703
Otros	306.384	520.935
	\$ 24.558.938	24.819.690

(1) Corresponden a los recaudos de los últimos 2 y 44 días hábiles pendientes de transferir por Codensa S.A. ESP al Banco, con ocasión del contrato de colaboración empresarial de promoción, originación, facturación, recaudo y funcionamiento de servicios.

(2) La variación de origen por los certificados de clientes asumidos por la combinación de negocios, ver nota 2a.

Temporalidad certificados a término

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.650.785	1.469.535
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.914.784	1.794.933
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	2.610.759	2.712.511
Emitidos igual a 18 meses o superior	6.097.171	5.549.262
	\$ 12.273.499	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 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fueron los siguientes:

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Cuentas corrientes	0,79%	0,62%
Certificados de depósito a término moneda legal	5,48%	5,85%
Depósitos de ahorro ordinarios	3,50%	3,50%

Los intereses pagados por los depósitos y exigibilidades al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fueron de \$235.370 y \$218.670, respectivamente.

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

21. Obligaciones financieras

Otros pasivos financieros están compuestos de los siguientes saldos:

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Obligaciones Financieras		
Corto plazo	\$ 1.610.143	1.418.050
Largo plazo (1)	1.147.444	1.059.117
	\$ 2.757.587	2.477.167

(1) Al 31 de marzo de 2019 e 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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$ 101.758	-
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	202.510	2.034
Bancos del Exterior	1.293.600	1.361.127
Banco de Comercio Exterior- BANCOLDEX	664	27.268
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	6.990	8.680
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	4.621	18.941
	\$ 1.610.143	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:

	31 de marzo de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Mínimo%	Máximo%	Mínimo%	Máximo%
Fondos interbancarios.	4,11%	4,11%	3,39%	4,53%
Operaciones de repo y simultáneas.	4,10%	4,15%	4,05%	4,59%

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

(Continúa)

73
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Obligaciones financieras a largo plazo

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018	Tasa de interés vigente
Bancos del Exterior	\$ 514.894	705.387	Entre 3,20% y 3,70%
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	175.449	182.450	Entre 4,40% y 4,70%
BANCOLDEX	59.788	99.324	Entre 5,20% y 5,80%
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	67.114	71.956	Entre 6,40% y 6,50%
Arrendamientos financieros	330.199	-	7,31%
	\$ 1.147.444	1.059.117	

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

	31 de marzo de 2019				Total
	Hasta tres meses	Más de tres meses y no más de un año			
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$ 101.758	-	-	-	101.758
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	202.510	-	-	-	202.510
Bancos del Exterior	294.825	360.310	129.273	110.541	894.949
Subtotal corto plazo	\$ 599.093	360.310	129.273	110.541	1.199.217
Porción corriente largo plazo	142.641	83.366	28.270	156.649	410.927
	\$ 741.734	443.677	157.543	267.190	1.610.143

(Continúa)

74
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	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
	<u>1.094</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.094</u>
Subtotal corto plazo	\$ 156.538	385.049	374.069	2.299	917.955
Porción corriente largo plazo	<u>10.155</u>	<u>71.328</u>	<u>245.426</u>	<u>173.186</u>	<u>500.095</u>
	<u>\$ 166.693</u>	<u>456.377</u>	<u>619.495</u>	<u>175.485</u>	<u>1.418.050</u>

Obligaciones financieras de largo plazo

	31 de marzo de 2019								
	Porción corriente largo plazo				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	Total porción corriente	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	\$ 138.302	83.062	27.384	149.903	398.651	319.814	163.742	31.338	514.894
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	4.218	-	373	30	4.621	26.265	34.386	114.798	175.449
BANCOLDEX	-	150	513	-	664	5.376	26.456	27.956	59.788
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario									
FINAGRO	121	154	-	6.717	6.991	14.215	28.509	24.389	67.114
Arrendamientos financieros	<u>2.104</u>	<u>4.246</u>	<u>6.438</u>	<u>13.213</u>	<u>26.001</u>	<u>81.525</u>	<u>62.229</u>	<u>186.445</u>	<u>330.199</u>
	<u>\$ 144.745</u>	<u>87.612</u>	<u>34.708</u>	<u>169.862</u>	<u>436.928</u>	<u>447.195</u>	<u>315.324</u>	<u>384.927</u>	<u>1.147.445</u>

(Continúa)

75
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	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			
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total porción largo plazo	
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	-	112	150	801	1.063	10.108	28.822	60.394	99.324
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	-	511	1.414	6.755	8.680	15.424	29.928	26.604	71.956
	\$ 10.155	71.328	245.426	173.187	500.096	519.891	335.288	203.938	1.059.117

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de marzo de 2019 y 2018 fueron de \$20.744 y \$23.977, respectivamente.

22. Beneficios a empleados

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 63.540	68.804
Beneficios de largo plazo (2)		
Por prima de antigüedad	20.853	21.434
Por beneficio de jubilación	117	117
Total beneficios de largo plazo	20.970	21.551
Beneficios post-empleo (3)	1.326	1.327
	\$ 85.836	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

(Continúa)

76
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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:

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Cesantías	\$ 5.384	19.309
Intereses sobre cesantías	169	2.234
Vacaciones	26.721	25.780
Prima legal	4.996	-
Primas extralegales	13.338	5.318
Bonificaciones	12.357	14.915
Otros	575	1.248
	\$ 63.540	68.804

23. Provisiones

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Demandas laborales y litios en proceso (1)	\$ 10.697	12.589
provisión para desmantelamiento en bienes tomados en arriendo (2)	4.885	4.853
Valor razonable para desmantelamiento por combinación de negocios	2.007	2.007
Valor razonable por demandas y litigios en procesos por combinación de negocios (1)	1.898	6.868
Contrato Oneroso (3)	880	2.031
Otras provisiones	1.088	1.786
	\$ 21.455	30.134

(1) Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco tenía 283 y 306 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos; las pretensiones ascienden a \$152.868 y \$93.617, respectivamente, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tiene constituida una provisión por \$12.595 y \$19.457, respectivamente, que está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento.

(2) Corresponde a la provisión estimada de desmantelamiento de cajeros y de propiedades tomadas en arrendamiento.

(3) Corresponde a la provisión resultante de la porción del gasto incurrido en la redención de puntos de fidelización de clientes no cubierta por la comisión devengada; desde el punto de vista de cada transacción.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (4) 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.

24. Cuentas por pagar y otros pasivos.

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Industria y comercio	\$ 5.148	13.206
Impuesto sobre las ventas por pagar	22.414	11.275
Dividendos y excedentes (1)	60.759	838
Contribución sobre transacciones	4.877	6.131
Prometientes compradores	2.858	2.373
Proveedores y servicios por pagar	60.252	49.221
Retenciones y aportes laborales	64.973	76.116
Acreedores varios	25.704	18.159
Seguros de depósito liquidado por pagar (2)	17.322	34.409
Pagos Unidad de Pensiones y Parafiscales (UGPP)	2.190	2.190
Saldo a favor créditos cancelados	1.731	2.162
Saldo a favor clientes tarjeta de crédito	4.131	4.561
Libranza	6.148	4.112
Traslados cartera consumo - ACH	4.152	1.748
Transferencias ACH – Internet	13.785	15.415
Recaudos	3.272	3.574
Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito	27.786	28.981
Intereses de cartera reestructurada	4.365	4.539
Abonos para aplicar a obligaciones (3)	12.830	30.337
Pagos a otros bancos	5.193	4.620
Fondo de Mercadeo Aliados Tarjetas de crédito	11.979	11.797
Honorarios	3.014	2.604
Servicios técnicos y otros (4)	14.485	8.103
Publicidad y propaganda (5)	16.220	5.435
Comisiones (6)	30.322	4.296
Demandas laborales	6.314	8.766
Bono Cencosud	8.604	8.819
Cuentas por pagar proceso de combinación de negocios (7)	63.634	69.741
Diversos	29.554	39.190
	\$ 534.016	472.718

- (1) La variación corresponde a los dividendos por pagar a los accionistas que fueron decretados el 29 de marzo de 2019, los cuales serán pagados el 23 de abril de 2019.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (2) La disminución en la cuenta por pagar a Fogafin por concepto del seguro de depósito se origina porque el saldo a marzo 31 de 2019 y a diciembre 31 de 2018 corresponde a uno y dos trimestres, respectivamente.
- (3) La disminución corresponde a los saldos de pagos de los créditos de clientes por ACH pendientes por aplicar.
- (4) 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.
- (5) El incremento corresponde principalmente a la cuenta por concepto de fidelización de los clientes procedentes de la combinación de negocios, en incentivos tales como millas de bienvenida, puntos por primera compra con tarjetas de crédito, compras locales y extranjeras, etc.
- (6) El incremento en la cuenta de comisiones se presenta especialmente porque el cierre de marzo las facturas de los proveedores se encontraban en trámite para el pago correspondiente.
- (7) 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.

25. 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 por ser pagadas el día 23 de abril de 2019.

26. Ingreso por comisiones. netos

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

	Por los trimestres terminados en	
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Ingresos por comisiones		
Aceptaciones bancarias	\$ 1.986	2.197
Servicios bancarios (1)	73.278	42.446
Establecimientos afiliados (1)	82.000	53.612
Cuotas de manejo tarjetas de crédito (1)	91.328	73.228
Bonos Cencosud (2)	215	7.668
Otros diversos (1)	6.714	1.999
Pasa	\$ 255.521	181.150

(Continúa)

79
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	Por los trimestres terminados en	
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Viene	\$ 255.521	181.150
Gastos por comisiones y otros servicios		
Servicios bancarios	\$ (6.065)	(4.472)
Honorarios	(9.328)	(7.122)
Colocación de productos (1)	(29.252)	(25.895)
Utilización de canales transaccionales (1)	(37.588)	(27.987)
Costo negocio Cencosud	(16.359)	(9.807)
Gestión de cobranzas	(6.164)	(6.361)
Contrato de mandato Codensa	(2.334)	(1.798)
Otros (1)	(18.003)	(14.095)
	(125.093)	(97.537)
Ingreso por comisiones. neto	\$ 130.428	83.613

- (1) Los incrementos en el trimestre de marzo de 2019 se originan por los ingresos y gastos sobre 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 31 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 será amortizado en alícuotas iguales mensuales durante 10 años

27. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos es:

	Por los trimestres terminados en	
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Diferencia en cambio, neto	11.211	-
Dividendos y participaciones	3.372	3.624
Arrendamientos	1.341	1.205
Recuperación de cartera castigada	29.939	19.951
Venta de cartera (1)	13.087	24.516
Otros diversos	13.483	11.182
	\$ 72.433	60.478

- (1) Corresponde a utilidad en venta de cartera. (nota 13).

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

28. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	Por los trimestres terminados en	
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ 64	3.978
Pérdida por siniestros riesgo	3.034	1.735
Cambios por re expresión de pasivos y activos ME	-	11.530
Impuestos y tasas (1)	54.732	36.736
Arrendamientos	2.536	7.748
Seguros	21.602	20.602
Mantenimiento y reparaciones	15.744	10.047
Depreciación de la propiedades y equipo	8.824	4.939
Amortizaciones de propiedades y equipo	2.329	2.049
Amortizaciones de intangibles	9.339	6.658
Amortizaciones arrendamientos financieros (2)	8.498	-
Publicidad y propaganda y relaciones públicas (3)	27.691	11.149
Servicios públicos, aseo y vigilancia	12.193	9.201
Procesamiento electrónico de datos	4.274	2.962
Útiles y papelería	3.953	4.149
Transporte	13.061	9.518
Temporales	3.993	692
TSA servicios Citibank (4)	27.656	-
Priority pass (5)	6.203	-
Otros diversos	18.036	10.625
	\$ 243.762	154.318

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

	Por los trimestres terminados en	
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Gravamen al movimiento financiero	\$ 8.613	6.831
Industria y comercio	12.092	9.128
Impuesto a las ventas no descontable	30.123	18.273
Otros	3.904	2.504
	\$ 54.732	36.736

(2) Corresponde a la amortización de los activos de derecho de uso por la aplicación de la NIIF 16. Ver nota 4.a.

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (3) 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.
- (4) 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.
- (5) Corresponde al gasto pagado a las franquicias Master Card y Visa por el ingreso a las salas VIP de los aeropuertos de los tarjetahabientes procedentes de la combinación de negocios.

29. Contingencias

Contingencias legales: Al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se tenían registradas demandas laborales por \$15.719 y \$ 19.512, respectivamente. Los procesos con calificación de riesgo entre el 5% y el 40% ascienden a \$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 31 de marzo 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 \$134.691 y \$71.672, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo entre el 15% y el 45% por valor de \$131.199 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 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$2.458 y \$2.432, respectivamente. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%, por lo tanto están provisionados en su totalidad.

30. 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

(Continúa)

82
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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:

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Garantías	\$ 1.289.444	1.254.287
Cartas de crédito no utilizadas	12.483	9.708
Cupos de sobregiro	309.261	667.341
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado (1)	11.342.701	10.626.149
Aperturas de crédito	2.593.484	2.601.936
Créditos aprobados no desembolsados	1.584.367	1.722.707
	\$ 17.131.740	16.882.128

(1) Incremento por combinación de negocios.

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

Moneda	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
COP	\$ 16.482.181	16.284.247
USD	639.115	587.702
EUR	10.444	10.179
	\$ 17.131.740	16.882.128

31. Partes Relacionadas

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

(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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (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 31 de marzo 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.

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
The Bank Of Nova Scotia Toronto		
Saldos activos		
Corresponsales	\$ 2.612	19.017
Operaciones forward	46.207	66.852
Cuentas por cobrar	273	282
	\$ 49.092	86.151
Saldos pasivos		
Operaciones forward	51.820	58.014
Otras cuentas por pagar	1.099	3.048
	\$ 52.919	61.062

(Continúa)

84
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Ingresos financieros		
Forward USD/COP	256.958	171.219
Otros ingresos	2.412	13
	\$ 259.370	171.232
Gastos financieros		
Forward	247.768	165.754
Otros gastos financieros	1.869	960
	\$ 249.637	166.714
	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Mercantil Colpatría		
Saldos activos		
Cartera de créditos	100	50
	\$ 100	50
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (1)	250	353
	\$ 250	353
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	8	3
Otros gastos financieros	75	113
	\$ 83	116
	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Filiales		
Saldos activos		
Dividendos por cobrar Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 11.831	-
Cartera de créditos Fiduciaria Colpatría S.A	20	316
Cartera de créditos Gestiones y Cobranzas S.A.	81	-
Cartera de créditos Scotia Securities S.A.	8	-
	\$ 11.940	316

(Continúa)

85
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades Fiduciaria Colpatría S.A.(2)	\$ 19.394	21.303
Depósitos y exigibilidades Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa (2)	15.344	8.453
Depósitos y exigibilidades Gestiones y Cobranzas S.A. (2)	9.797	17.035
Intereses sobretasa Fiduciaria Colpatría S.A.	65	67
Intereses sobretasa Gestiones y Cobranzas S.A.	44	46
Intereses sobretasa Scotia Securities (Colombia) S.A.	29	31
Comisionista de Bolsa	29	31
	\$ 44.673	46.935
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 6	6
Intereses y comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	2	2
Intereses sobretasa Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa.	4	-
Otros ingresos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	509	487
Otros ingresos financieros Gestiones y Cobranzas S.A.	533	598
Otros ingresos financieros Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	97	96
	\$ 1.151	1.189
Gastos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 726	1.440
Intereses y comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	5.534	5.664
Intereses y comisiones Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	87	25
Otros gastos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	98	158
	\$ 6.445	7.287
	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (4)		
Saldos activos		
Cartera de créditos	30.432	42.407
Intereses por cobrar cartera de créditos	623	634
Cuentas por cobrar cartera de créditos	8.842	2.210
	\$ 39.897	45.251

(Continúa)

86
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	124.578	117.522
Líneas de crédito (3)	1.431.269	1.635.439
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	7.390	8.407
Bonos	27.500	27.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	205	467
	\$ 1.590.942	1.789.335
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	47.382	41.598
Otros ingresos	221	147
	\$ 47.603	41.745
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	17.838	10.253
Otros gastos	2.585	1.776
	\$ 20.423	12.029

- (1) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro.
- (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\$ 450.823.185.78 y USD\$ 503.250.734 al 31 de marzo 2019 y 31 de diciembre de 2018, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.
- La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es 4,51% 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.

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

(Continúa)

87
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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:

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Salarios	\$ 3.463	3.395
Bonificaciones	-	2.026
Otros beneficios	1.316	14
	\$ 4.779	5.435

32. Hechos subsecuentes

No se presentaron eventos subsecuentes en el Banco Scotiabank Colpatria S.A. entre el 31 de marzo de 2019 y la fecha de 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 EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatría S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2019 de Scotiabank Colpatría S.A., que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- El estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2019;
- El estado separado de resultados y otro resultado integral por el períodos de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- El estado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- El estado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019.
- 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 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 Banco Scotiabank S.A. al 31 de marzo 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.



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 16059
Miembro de KPMG S.A.S.

15 de mayo de 2019