

Scotiabank Colpatria S.A.

Estados Financieros Condensados Separados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 e informe de revisor fiscal.



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
57 (1) 6233316
57 (1) 6233380
home.kpmg/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 2020 del Scotiabank Colpatría S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2020;
- los estados condensados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 31 de marzo de 2020 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'JBF', written over a faint circular stamp or watermark.

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

15 de mayo de 2020



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
57 (1) 6233316
57 (1) 6233380
home.kpmg/co

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

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatría S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2020 de Scotiabank Colpatría S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2020;
- los estados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2020;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Scotiabank Colpatría S.A. al 31 de marzo de 2020, 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J. Forero'.

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

15 de mayo de 2020

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado Codensado Separado de Situación Financiera
 Al 31 de marzo de 2020
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)
 (Expresados en millones de pesos colombianos)


ACTIVOS	Nota	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	8	\$ 1.885.913	2.084.455
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	9	4.246.604	2.808.478
Inversiones negociables		2.521.496	709.487
Inversiones disponibles para la venta		1.134.566	1.466.901
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		590.542	632.090
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	10	636.157	222.776
Negociación		580.208	219.994
Cobertura		55.949	2.782
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	11	28.236.155	27.248.275
Cartera comercial		12.170.273	11.095.932
Cartera consumo		12.717.187	12.886.379
Cartera vivienda		5.196.389	5.099.499
Menos: Provisión		(1.847.694)	(1.833.535)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	12	370.596	251.205
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE		622.555	520.431
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO		45.514	43.892
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	13	697.934	707.319
PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO		41.412	38.948
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	14	298.715	288.829
PLUSVALIA	14	112.974	112.974
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	16	71.549	79.071
OTROS ACTIVOS, NETO	17	196.032	228.792
Total Activos		\$ 37.462.110	34.635.445


SCOTIABANK COLPATRIA S.A.


Estado Codensado Separado de Situación Financiera
Al 31 de marzo de 2020
(con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	18	\$ 28.323.234	26.666.333
OBLIGACIONES FINANCIERAS	19	3.233.735	2.562.083
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	23	1.494.635	1.468.861
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE NEGOCIACION	10	675.258	209.771
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE COBERTURA	10	9.675	7.388
BENEFICIOS A EMPLEADOS	20	69.554	67.675
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	22	529.447	480.178
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO, NETO		77.760	41.100
PROVISIONES	21	18.279	16.754
Total Pasivos		34.431.577	31.520.143
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital emitido	24	322.079	322.079
Reservas	24	1.839.280	1.723.083
Prima en colocación de acciones		695.428	695.428
Otro resultado integral		121.801	140.713
Utilidades retenidas		51.945	233.999
Total Patrimonio		3.030.533	3.115.302
Total Pasivos y Patrimonio de los accionistas		\$ 37.462.110	34.635.445

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


Ilena Medina Reyes
Representante Legal (*)


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


José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 15 de mayo de 2020)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado Condensado Separado de Resultados
 Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020
 (con cifras comparativas con el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019)
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los trimestres terminados en	
		31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN		\$ 1.040.681	896.081
Cartera de créditos y leasing financiero		855.734	860.632
Utilidad en valoración de activos financieros de deuda, negociables y disponibles para la venta, neto		6.513	21.935
Utilidad en venta de inversiones, neto		20.890	451
Valoración y liquidación de derivados, neto		137.738	1.016
Otros intereses, neto		18.109	9.061
Intereses de activos financieros de deuda mantenidas al vencimiento		1.697	2.986
GASTO POR INTERESES Y VALORACIÓN		(335.864)	(294.220)
Depósitos de clientes		(279.720)	(247.026)
Obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación		(56.144)	(47.194)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN , NETO		704.817	601.861
PROVISIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO Y CUENTAS POR COBRAR, NETO	11	(286.236)	(290.794)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO		418.581	311.067
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS		273.410	255.521
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS		(164.934)	(125.093)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	25	108.476	130.428
INGRESOS EN OPERACIONES UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL, NETO		807	1.907
DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS		(14.570)	(10.119)
GASTO EN BENEFICIOS A EMPLEADOS	26	(189.111)	(138.733)
OTROS INGRESOS	27	59.274	72.433
OTROS GASTOS	28	(360.836)	(243.762)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		22.621	123.221
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		(11.966)	(48.364)
RESULTADO DEL EJERCICIO		\$ 10.655	74.857

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



Ilena Medina Reyes
 Representante Legal (*)



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



José Boris Forero Cardoso
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 69813-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Veáse mi informe del 15 de mayo de 2020)

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


SCOTIABANK COLPATRIA S.A.


Estado Condensado Separado de Otro Resultado Integral
Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020
(con cifras comparativas con el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019)
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados en	
	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	\$ 10.655	74.857
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL EJERCICIO:	(17.182)	(1.568)
Contabilidad de cobertura		
Pérdida no realizada en operaciones de cobertura de flujos de efectivo	(4.918)	(2.014)
Impuesto diferido de cobertura de derivados de flujos de efectivo	1.769	746
Utilidad (pérdida) no realizada por medición de activos financieros disponibles para la venta	(21.927)	(476)
Impuesto diferido sobre (pérdida) utilidad no realizada de activos financieros disponibles para la venta	7.894	176
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL EJERCICIO:	(1.730)	924
Revalorización de activos	(579)	(1.217)
Impuesto diferido de la revalorización de activos	191	298
Nuevas mediciones de instrumentos de patrimonio	(1.796)	1.900
Impuesto diferido de nuevas mediciones de instrumentos de patrimonio	110	(124)
Superávit método de participación	344	67
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO, NETO DE IMPUESTOS	(18.912)	(644)
TOTAL CON RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	\$ (8.257)	74.213

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


 Ilena Medina Reyes
 Representante Legal (*)


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


 José Boris Forero Cardoso
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 69813-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Veáse mi informe del 15 de mayo de 2020)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado Condensado Separado de Cambios en el Patrimonio


Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020


(con cifras comparativas con el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019)


(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Reservas			Prima en colocación de acciones	Otro Resultado Integral				Otros resultados integrales	Utilidades retenidas	Total
	Capital emitido	Reserva legal	Reservas ocasionales		Ganancias o pérdidas no realizadas	Revaluación de activos	Cobertura	Superávit método de participación			
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 322.079	1.719.833	3.250	695.428	25.694	102.897	(2.683)	14.805	140.713	233.999	3.115.302
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	-	1.500	-
Dividendos decretados durante 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(76.900)	(76.900)
Constitución reserva para donaciones	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-
Constitución reserva legal	-	116.197	-	-	-	-	-	-	-	(116.197)	-
Otro resultado integral, neto de impuestos											
Instrumentos financieros	-	-	-	-	(15.719)	-	-	-	(15.719)	-	(15.719)
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(388)	-	-	(388)	388	-
Participación en otro resultado integral por método de participación patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	344	344	-	344
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	(3.149)	-	(3.149)	-	(3.149)
Total	-	116.197	-	-	(15.719)	(388)	(3.149)	344	(18.912)	(192.709)	(95.424)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.655	10.655
SALDO AL 31 DE MARZO DE 2020	\$ 322.079	1.836.030	3.250	695.428	9.975	102.509	(5.832)	15.149	121.801	51.945	3.030.533
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 322.079	1.629.873	3.250	695.428	15.041	104.978	(1.711)	14.727	133.035	188.703	2.972.368
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	-	1.500	-
Dividendos declarados durante 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(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)
Participación en otro resultado integral por método de participación patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	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.


Ileana Medina Reyes
Representante Legal (*)


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


José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 15 de mayo de 2020)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado Condensado Separado de Flujos de Efectivo

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020

(con cifras comparativas con el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019)

(Expresados en millones de pesos colombianos)


	Nota	Por los trimestres terminados en	
		31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		\$ 10.655	74.857
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	11	286.236	290.794
Provisión de otras cuentas por cobrar, neto	12	(481)	(347)
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta		4.271	7.048
Provisión de propiedades de inversión		2.407	2.792
Depreciaciones	13	16.994	17.322
Amortizaciones de propiedades y equipo	13	1.770	2.329
Amortizaciones de intangibles	14	12.134	9.340
Perdida en venta de inversiones		(20.890)	(451)
Utilidad en valoración de inversiones		(8.210)	(24.921)
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto		(137.738)	(1.016)
Ingresos método de participación, neto		(807)	(1.907)
Utilidad en venta de cartera de créditos, neto		(300)	(12.623)
Utilidad en venta de propiedades y equipo		-	(252)
Utilidad en venta de propiedades de inversión		(668)	(287)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto		(828)	(725)
Diferencia en cambio, neto	28	99.010	(11.211)
Gastos de intereses		335.869	294.220
Ingreso de intereses		(855.734)	(860.632)
Gasto de impuesto sobre la renta		11.966	48.364
		(244.344)	(167.306)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) en activos financieros de inversión		(1.424.641)	(223.475)
Disminución (aumento) en derivados, neto		187.214	(2.923)
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing		(883.364)	(116.379)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar, neto		(118.910)	251.363
(Aumento) activos no corrientes mantenidos para la venta		(10.906)	(5.005)
Disminución de otros activos		37.342	113.581
(Aumento) disminución de depósitos y exigibilidades		1.621.974	(266.713)
(Aumento) disminución de beneficios a empleados		1.879	(5.846)
(Aumento) disminución de provisiones		1.525	(8.679)
Aumento de cuentas por pagar		110.261	1.924
Intereses recibidos de cartera de crédito		817.018	854.484
Intereses recibidos de activos de inversión		11.979	4.229
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(271.109)	(235.370)
Intereses pagados obligaciones financieras		(21.871)	(14.957)
Impuesto sobre la renta pagado		(67.657)	(66.182)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio		3.438	3.372
Dividendos recibidos en efectivo de filiales		8.674	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación		\$ (241.498)	116.118

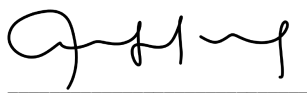
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.


Estado Condensado Separado de Flujos de Efectivo
 Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020
 (con cifras comparativas con el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019)
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los trimestres terminados en	
		31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Producto de la venta de propiedades y equipo	13	\$ 189	813
Compras de propiedades y equipo	13	(4.974)	(15.664)
Producto de la venta de propiedades de inversión		1.639	2.393
Adiciones de Intangibles	14	(22.021)	(14.997)
Efectivo pagado en la combinación de negocios		(66.163)	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(91.330)	(27.455)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Adquisición de obligaciones financieras		13.252.698	1.003.927
Cancelación de obligaciones financieras		(12.988.033)	(1.006.176)
Pagos de arrendamientos		(12.124)	(11.449)
Dividendos pagados en efectivo		(76.900)	-
Gasto por intereses arrendamientos financieros		5.575	-
Intereses pagados de bonos		(6.246)	(5.891)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento		174.970	(19.589)
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo (Disminución) aumento, neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(40.684) (198.542)	24 69.098
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año		2.084.455	1.969.203
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año		\$ 1.885.913	2.038.301

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


 Ileana Medina Reyes
 Representante Legal (*)


 Julián Felipe Vásquez Wilches
 Contador
 T.P. 114777-T


 José Boris Forero Cardoso
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 69813-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Veáse mi informe del 15 de mayo de 2020)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros 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 2020

(Expresada en millones de pesos)

1. **Entidad Informante**

Scotiabank Colpatría S.A. antes Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. y en adelante “el Banco” es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la escritura pública No. 4458 de la Notaría Octava de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en banco comercial mediante Escritura Pública 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría Veinticinco de Bogotá D.C. El 05 de mayo de 2016 mediante Escritura Pública N° 8085 de la Notaría 29 de Bogotá D.C, se efectuó reforma de los estatutos. Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, Colombia en la carrera 7 N° 24 - 89 y opera a través de 194 oficinas en Colombia, al 31 de marzo de 2020 ocupaba 6.650 empleados, (al 31 de diciembre de 2019 operaba con 199 oficinas en Colombia y ocupaba 7.189 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: 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”.

Se modificaron los estatutos sociales de la entidad, i) en la reunión de asamblea de accionistas del día 29 de marzo de 2019, mediante escritura pública número 8943 del 17 de mayo de 2019 de la Notaría 29 del Circulo de Bogotá, inscrita el 24 mayo de 2019 bajo el número 02469186, con el fin de aumentar el número de representantes legales y; ii) en la reunión de asamblea de accionistas del día 24 de octubre de 2019, con el fin de alinear las prácticas de gobierno corporativo del Banco con los estándares de mejores prácticas de gobierno corporativo de la Superintendencia Financiera de Colombia.

2. Asuntos Relevantes

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como pandemia el Coronavirus COVID 19 o SARS CoV-, una enfermedad altamente contagiosa. A la fecha de los presentes estados financieros condensados separados, el Gobierno Nacional Colombiano y sus diferentes instituciones, han tomado varias medidas para mitigar los efectos de la pandemia y preparar al país en materia sanitaria y económica; entre la regulación emitida con mayor impacto en las actividades realizadas por el Banco se encuentra: Resolución 385 del 12 de marzo de 2020 emitida por el ministerio de salud y protección social que declaró la emergencia sanitaria y, las Circulares Externas 007, 009, 011 y 014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, donde se establecieron instrucciones para mitigar los efectos de la coyuntura de los mercados financieros, así como medidas para fortalecer la gestión de riesgos de liquidez y los elementos mínimos de modificaciones a las condiciones de los créditos afectados.

Con el objetivo de cumplir con las instrucciones establecidas por el Gobierno Nacional, el Banco ha ofrecido un plan de alivios a sus clientes reprogramando las deudas para personas naturales y jurídicas, según se indica en la Nota 11, ofreciendo opciones como periodos de gracia para el pago de cuotas o pago de capital, intereses y otros conceptos.

Durante el mes de marzo de 2020, el Banco operó en 185 oficinas de las 194 existentes en el país, con atención al cliente de 8:30 am a 1:00 pm y con el 40% de los colaboradores de la planta administrativa trabajando de forma remota con total conectividad, sin afectar el desarrollo normal de las actividades diarias, garantizando la operatividad total y el servicio a clientes.

El impacto del COVID-19 en Colombia es incierto, las estimaciones indican que el COVID-19 en las perspectivas macroeconómicas del país no es favorable, la propagación del virus alrededor del mundo generó turbulencia en los mercados internacionales, repercutiendo negativamente en los índices de riesgo, especialmente en los países emergentes. Dado el confinamiento para contener la propagación del virus, la actividad productiva se ha estancado en algunos sectores, afectando principalmente a las actividades asociadas al comercio de bienes y servicios, el turismo y las industrias. Adicionalmente, el confinamiento obligatorio y la pérdida de empleos, principalmente en el sector informal, ha generado un choque de demanda en donde los hogares reducen sus niveles de consumo. Por otro lado, la caída de los precios internacionales del crudo ha reducido el ingreso disponible del país, profundizando la disminución del consumo público y privado. El panorama económico actualmente no es positivo; sin embargo, el Banco ha implementado planes de acción que permiten tener un menor impacto en el desempeño de sus actividades.

El Banco evalúa constantemente los impactos de esta pandemia en sus resultados, así como los efectos sobre las estimaciones y juicios significativos, incluyendo las provisiones por riesgo de crédito y el deterioro sobre los activos en general, considerando que estos eventos no impactaron en forma importante los resultados ni la posición financiera por el período finalizado al 31 de marzo de 2020.

3. Bases de preparación de los estados financieros condensados separados**a. Declaración de cumplimiento con las normas de contabilidad de información aceptadas en Colombia.**

Los estados financieros condensados separados son reportados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecida en la ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 emitida por el Gobierno nacional, modificado por los Decretos 2496 de 2015, Decreto 1851 de 2013, 2131 de 2016, 2483 de 2018 y 2270 de 2019. Junto con la aplicación de NIC 34 – Información Financiera Intermedia, utilizando las mismas políticas y métodos contables del cálculo de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2019.

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

- Excepciones contempladas en el Título 4 “Regímenes especiales” del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, 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.
- 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 100/95.
- 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.
- El Banco realiza el cálculo de pensiones siguiendo los lineamientos de los decretos 2131 de 2016 y 1625 de 2016.

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

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 a valor razonable: La base de medición es el valor razonable con cambios en el resultado.
- 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 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 cuando este valor es menor al costo.
- Inversiones en subsidiarias: Método de participación patrimonial.
- Beneficios a empleados exceptuando los definidos a corto plazo o por indemnización: Unidad de crédito proyectada.

c. Moneda funcional y de presentación

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

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

d. Bases de presentación de estados financieros

Los estados financieros condensados separados se presentan de acuerdo con los siguientes parámetros:

- Estado condensado separado de situación financiera: Los activos y pasivos se presentan ordenados atendiendo su liquidez o exigibilidad, respectivamente, por considerar que para una entidad financiera esta forma de presentación proporciona una información fiable más relevante. Consecuentemente en las notas a los estados financieros condensados separados se revela para los activos y pasivos financieros, el importe que se espera recuperar o pagar dentro de los doce meses siguientes.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- Estado condensado separado de resultados del año y otros resultados integrales: Se presentan por separado en dos estados. Además, el estado de resultados se presenta discriminado por naturaleza de los gastos, este modelo proporciona información más apropiada y relevante.
- Estado condensado separado de flujos de efectivo: Se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo el resultado del ejercicio, por los efectos de las partidas que no generan flujo de caja, los cambios netos en los activos y pasivos derivados de las actividades de operación y por cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se consideran flujos de efectivo de inversión o financiación. Los ingresos y gastos por intereses recibidos y pagados forman parte de las actividades de operación.

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

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

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

La preparación de los 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 aplicados en estos estados financieros condensados separados fueron los mismos que los aplicados en los estados financieros separados auditados al 31 de diciembre de 2019.

4. **Principales políticas contables**

Estos estados financieros condensados separados deben ser leídos en conjuntos con los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2019. 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 2019 descritas en la Nota 4 Principales políticas contables.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

5. Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros

Las técnicas de valoración e inputs utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 2 y Nivel 3 son consistentes con las reveladas en el estado financiero separado auditado al 31 de diciembre de 2019.

a. Valor razonable y valor en libros

En la siguiente tabla se muestra la jerarquía de valor razonable de los instrumentos financieros activos y pasivos medidos a valor razonable:

	31 de marzo de 2020			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Activos financieros de inversión				
Operaciones de mercado monetario	\$ 1.947.235	-	-	1.947.235
Inversiones negociables	462.501	111.760	-	574.261
Inversiones disponibles para la venta	334.486	743.347	56.733	1.134.566
Derivados Activos				
Negociación	-	580.208	-	580.208
Cobertura	-	55.949	-	55.949
Total, activos a valor razonable recurrentes	\$ 2.744.222	1.491.264	56.733	4.292.219
Pasivos				
Negociación	-	675.258	-	675.258
Cobertura	-	9.675	-	9.675
Total, pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	684.933	-	684.933

	31 de diciembre de 2019			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Activos financieros de inversión				
Operaciones de mercado monetario	\$ 420.039	-	-	420.039
Inversiones negociables	236.931	52.517	-	289.448
Inversiones disponibles para la venta	560.580	847.586	58.735	1.466.901
Derivados Activos				
Negociación	-	219.994	-	219.994
Cobertura	-	2.782	-	2.782
Total, activos a valor razonable recurrentes	\$ 1.217.550	1.122.879	58.735	2.399.164
Pasivos				
Negociación	-	209.771	-	209.771
Cobertura	-	7.388	-	7.388
Total, Pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	217.159	-	217.159

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

La siguiente tabla muestra los instrumentos financieros activos y pasivos medidos a costo amortizado y que se valoran a valor razonables únicamente para propósitos de revelación.

	31 de marzo de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros
Activos				
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	\$ 578.799	590.542	619.375	632.090
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero				
Cartera comercial	12.014.314	12.170.273	10.963.360	11.095.932
Cartera consumo	12.593.189	12.717.187	12.796.699	12.886.379
Cartera vivienda	5.086.607	5.196.389	5.018.168	5.099.499
Total, activos a costo amortizado	30.272.909	30.674.391	29.397.602	29.713.900
Pasivos				
Depósitos de clientes	28.193.950	28.323.234	26.558.368	26.666.333
Obligaciones financieras	3.233.735	3.233.735	2.562.083	2.562.083
Títulos de inversión en circulación	1.494.635	1.494.635	1.468.861	1.468.861
Total, pasivos a costo amortizado	\$ 32.922.320	30.051.604	30.589.312	30.697.277

b. Transferencia de niveles

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

	31 de marzo de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Nivel 2 a Nivel 1	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1	Nivel 1 a Nivel 2
Activos				
Inversiones negociables	\$ 342.662	-	-	869.138

No se presentaron transferencias de niveles de valor razonable entre Nivel 2 y Nivel 1 de o a el Nivel 3.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

c. Reconciliación de Nivel 3

	<u>Instrumentos de patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 51.051
Ajuste de valoración con efecto en ORI	7.684
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>\$ 58.735</u>
Ajuste de valoración con efecto en ORI	(1.399)
Saldo al 31 de marzo de 2020	<u><u>\$ 57.336</u></u>

6. Segmentos de operación

Los segmentos de operación y descripción de estos contemplan la misma información revelada en los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2019, Nota 7.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	31 de marzo de 2020					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingreso (gasto) de actividades ordinarias externos						
Ingreso (gasto) neto por intereses	\$ 60.064	504.800	128.812	39.053	(173.316)	559.413
Ingreso (gasto) por comisiones	28.654	232.114	9.498	17.996	54.330	342.592
Ingreso de negociación neto						
Egresos operativos	(105.659)	(430.715)	(24.071)	(12.044)	158.842	(413.647)
Otros ingresos (gastos) de actividades ordinarias	2.049	22.403	(21)	-	(203.932)	(179.501)
Total, ingresos (gastos) segmentos de operación	(14.892)	328.602	114.218	45.005	(164.076)	308.857
Otras partidas que no son efectivo materiales						
Deterioro del valor de los activos financieros	(45.407)	(220.579)	(10.163)	-	(10.087)	(286.236)
Utilidad (pérdida) segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	(60.299)	108.023	104.055	45.005	(174.163)	22.621
Activos de segmentos de operación	11.761.521	12.532.124	5.080.042	4.922.182	3.166.241	37.462.110
Pasivos de segmentos de operación	13.853.667	9.196.326	95.907	9.092.955	2.192.722	34.431.577
Impuestos	\$ (8.185)	(2.759)	(592)	(402)	(29)	(11.966)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	31 de marzo de 2019					Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	
Ingreso (gasto) de actividades ordinarias externos						
Ingreso (gasto) neto por intereses	\$ 304.875	249.516	29.244	60.120	(34.083)	609.672
Ingreso (gasto) neto por comisiones	32.860	150.972	6.748	14.218	(74.370)	130.428
Ingreso de negociación neto	-	-	-	-	-	-
Egresos operativos	(186.496)	(212.019)	(17.305)	(30.462)	135.810	(310.472)
Otros ingresos(gastos) de actividades ordinarias	(43.195)	14.425	422	-	12.735	(15.613)
Total, ingresos (gastos) de segmentos de operación	108.044	202.894	19.109	43.876	40.092	414.015
Otras partidas que no son efectivo materiales						
Deterioro del valor de los activos financieros	(112.864)	(144.563)	(12.995)	-	(20.372)	(290.794)
Utilidad (pérdida) segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	(4.820)	58.331	6.114	43.876	19.720	123.221
Activos de segmentos de operación	14.802.850	8.248.891	4.205.677	2.449.825	4.928.202	34.635.445
Pasivos de segmentos de operación	15.208.942	2.322.126	-	8.054.198	5.934.877	31.520.143
Impuestos	\$ 1.783	(21.583)	(2.262)	(16.234)	(10.058)	(48.354)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Ingresos		
Total, ingreso de segmento sobre los que se debe informar	\$ 448.502	402.082
Importes no distribuidos	(139.645)	11.933
Ingresos	<u>308.857</u>	<u>414.015</u>
Utilidad antes de impuestos		
Total, resultado para segmentos sobre los que debe informarse	196.784	111.146
Importes no distribuidos	(174.163)	12.075
Utilidad	<u>22.621</u>	<u>123.221</u>
	31 de Marzo de 2020	31 de Marzo de 2019
Activos		
Total, activos de segmentos sobre los que debe informarse	34.295.869	29.707.243
Otros activos no distribuidos a los segmentos de operación	3.166.241	4.928.202
Activos totales	\$ <u>37.462.110</u>	<u>34.635.445</u>
Pasivos		
Total, Pasivos de segmentos sobre los que debe informarse	23.957.722	25.585.266
Otros pasivos no distribuidos en los segmentos de operación	10.473.855	5.934.877
Pasivos totales	\$ <u>34.431.577</u>	<u>31.520.143</u>

7. 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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

principalmente de los préstamos, cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos de inversión y operaciones derivadas del banco.

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

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

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

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos		
Depósitos en bancos diferentes de Banco República	\$ 195.073	130.593
Instrumentos financieros negociables		
Gobierno	574.261	289.448
Entidades financieras	1.947.235	420.039
Instrumentos disponibles para la venta		
Gobierno	1.051.479	1.382.016
Otros emisores	83.087	84.885
Instrumentos derivados	636.157	222.776
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	590.542	632.090
Cartera de créditos		
Cartera comercial	12.170.273	11.095.932
Cartera consumo	12.717.187	12.886.379
Cartera vivienda	5.196.389	5.099.499
Total, activos financieros con riesgo de crédito	35.161.683	32,243,657
Riesgo de crédito fuera del balance		
Garantías financieras y cartas de crédito	2.566.129	2,093,881
Cupos de crédito	11.822.289	12.439.504
Total, exposición al riesgo de crédito fuera del balance	14.388.418	14.533.385
Total, máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 49.550.101	46.777.042

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Calidad crediticia del efectivo

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Banco República	\$ 1.161.846	1.387.417
Grado de Inversión	194.904	130.003
Sin grado de inversión	529.163	567.035
	\$ 1.885.913	2.084.455

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 2020	31 de diciembre de 2019
Inversiones negociables		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 574.261	289.448
Grado de inversión	1.947.235	420.039
	\$ 2.521.496	709.487
Inversiones mantenidas al vencimiento		
Grado de inversión	\$ 590.542	632.090
Inversiones disponibles para la venta		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 1.051.479	1.382.016
Grado de inversión	63.168	65.265
Sin calificación o no disponible	19.919	19.620
	\$ 1.134.566	1.466.901

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Al 31 de marzo de 2020, la cartera de activos financieros en instrumentos de deuda la conforman principalmente los títulos diferentes a los emitidos y avalados por el Gobierno de Colombia. El incremento para el primer trimestre de 2020 fue del 35% respecto al 31 de diciembre de 2019.

El Banco no registraba inversiones vencidas ni deterioradas al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Calidad crediticia derivados

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

31 de marzo de 2020						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps cobertura	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 387.604	75	34.312	-	84.619	506.610
Sin grado de inversión	22.043	8	30.602	55.949	14.292	122.894
Riesgo medio	6.509	-	-	-	6	6.515
Riesgo alto	79	-	-	-	59	138
	\$ 416.235	83	64.914	55.949	98.976	636.157

31 de diciembre de 2019						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps cobertura	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 156.644	47	6.006	-	21.780	184.477
Sin grado de inversión	27.568	1	2.177	2.782	5.570	38.098
Riesgo medio	15	-	-	-	145	160
Riesgo alto	-	-	-	-	41	41
	\$ 184.227	48	8.183	2.782	27.536	222.776

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Exposición al riesgo de la cartera de crédito

Segmentación de acuerdo con los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100/95, como se muestra a continuación:

Portafolio	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Comercial	\$ 12.170.273	11.095.932
Consumo	12.717.187	12.886.379
Vivienda	5.196.389	5.099.499
	<u>30.083.849</u>	<u>29.081.810</u>

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 2020	31 de diciembre de 2019
Comercial	5,88%	6,02%

30+ Cartera de Consumo		
Producto	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Consumo	5,70%	4,98%
Tarjetas	5,78%	4,52%
Codensa	4,51%	3,93%
Préstamos	5,59%	5,30%
Rotativo	6,20%	6,20%
Instalamento	7,17%	4,78%
Libranzas	2,49%	2,02%
Vehículos	8,91%	7,21%
Otros	12,34%	11,58%

b. Riesgo de mercado

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

		31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos			
Instrumentos financieros negociables y simultaneas	\$	2.521.496	709.487
Instrumentos disponibles para la venta		1.134.566	1.466.901
Instrumentos derivativos activos de negociación		580.208	219.994
Instrumentos derivativos activos de cobertura		55.949	2.782
		4.292.219	2.399.164
Pasivos			
Instrumentos derivativos pasivos de negociación		675.258	209.771
Instrumentos derivativos pasivos de cobertura		9.675	7.388
		684.933	217.159
Posición neta	\$	3.607.286	2.182.005

a. **Riesgo de liquidez**

Vencimientos contractuales

En el siguiente cuadro se muestran los flujos de pasivos financieros proyectados al vencimiento que no son derivados:

	31 de marzo de 2020							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	\$ 938.935	2.220.119	2.141.239	3.380.255	4.351.197	225.107	-	13.256.852
Bonos y								
Títulos en								
circulación	-	-	-	-	390.351	154.086	950.198	1.494.635
Otros								
pasivos								
contractuales								
relevantes	14.934.760	623.184	383.404	434.320	401.102	290.996	176.881	17.244.647

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31 de diciembre de 2019								
	<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>	<u>Total</u>
Certificados Depósito a Término	\$ 1.151.420	2.152.895	1.624.343	3.307.610	4.455.141	283.215	-	12.974.624
Bonos y Títulos en Circulación	-	-	-	-	388.303	150.713	929.845	1.468.861
Otros pasivos contractuales relevantes	13.463.635	388.761	415.206	217.299	338.999	223.508	139.226	15.185.634

Medición regulatoria IRL

Entre diciembre de 2019 y marzo de 2020, 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.

El indicador (IRLr) ha mantenido niveles superiores a los del periodo precedente principalmente en el último mes del trimestre, esto como resultado de medida preventiva para atender necesidades adicionales que pueda tener el Banco, teniendo en consideración las situaciones que atraviesa el país y el mundo a causa de la pandemia del Covid-19 y la caída en el precio del petróleo, las cuales pueden imprimir temor y mayor requerimiento de recursos en los clientes.

No obstante, lo antes mencionado, la estrategia del Banco y de la Tesorería se ha ajustado en contar con eficiencia y manejo responsable en los niveles de liquidez cumpliendo así mismo con las políticas y directrices establecidas a nivel local y por Casa Matriz de la mano con el fortalecimiento de la gestión a nivel de portafolios estructurales, activos líquidos de alta calidad y la estructura de fondeo de la entidad.

A continuación, se muestra el resultado comparativo del IRLr.

	<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>	
7 días	1,960%	1,774%	
30 días	535%	424%	
	<u>Promedio dic/19 – mar/20</u>	<u>Máximo dic/19- mar/20</u>	<u>Mínimo dic/19 – mar/20</u>
7 días	1,153%	2,298%	1,134%
30 días	520%	586%	435%

Medición Regulatoria CFEN

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Esta nueva métrica entró en vigencia a partir del mes de enero de 2020 reportando resultados informativos para los periodos de diciembre de 2019, enero y febrero 2020. A partir del mes de marzo de 2020 el ente regulador ha establecido el cumplimiento de un nivel mínimo sobre este indicador de 80%.

Teniendo en cuenta que Scotiabank Colpatria ha venido trabajando desde hace más de un año en el crecimiento de fuentes de fondeo estable (Core), el Banco da cumplimiento con suficiencia al nuevo requerimiento regulatorio.

A continuación, se muestran el resultado del indicador:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
CFEN	108,90%	113,80%

Instrumentos derivados

El Banco está expuesto a un riesgo de liquidez en relación con el uso de instrumentos derivados para satisfacer las necesidades de sus clientes, generar ingresos resultado de actividades de negociación, administrar los riesgos del mercado y crediticio que se originan a partir de sus actividades de préstamo, financiamiento e inversión, y reducir su costo de capital. La Nota 9(b) resume el perfil de vencimientos de los montos teóricos de los instrumentos derivados del Banco.

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

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

Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco son mantenidos principalmente en dólares de los Estados Unidos de América. El siguiente es el detalle en pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31 de marzo de 2020			
	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	\$ 48	2	201.724
Inversiones	10	-	42.550
Derivados	114	-	463.608
Cartera de crédito	493	-	1.998.613
Otras cuentas por cobrar	10	-	39.191
	\$ 675	2	2.745.686
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	63	-	255.965
Instrumentos derivados	134	-	542.448
Obligaciones con entidades de redescuento	45	-	183.307
Financiaciones	524	-	2.123.111
Cuentas por pagar	7	-	28.513
	\$ 773	-	3.133.344
Posición neta pasiva en moneda extranjera	\$ (98)	2	(387.658)

31 de diciembre de 2019			
	Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 41	1	135.340
Derivados	6	-	19.059
Cartera de crédito	455	-	1.490.277
Otras cuentas por cobrar	9	-	28.926
	\$ 511	1	1.673.602
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	22	1	73.623
Instrumentos derivados	4	-	13.619
Obligaciones con entidades de redescuento	35	-	113.664
Financiaciones	496	-	1.626.715
Cuentas por pagar	6	-	19.977
	\$ 563	1	1.847.598
Posición neta pasiva en moneda extranjera	\$ (52)	-	(173.996)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

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 2020 y 31 de diciembre de 2019, sería un incremento en activos de \$6.772 y \$5.107 y en pasivos de \$7.727 y \$5.638, respectivamente.

b. Administración del capital

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la relación de solvencia del Banco fue del 9,70% y 10,48%, respectivamente. Adicionalmente el patrimonio técnico a las mismas fechas de corte fue de \$3.353.733 y \$3.419.620, respectivamente.

	<u>Ponderación</u>	<u>31 de Marzo de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</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%	1.836.030	1.719.833
Deducciones			
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012		(410.017)	(400.083)
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.114)	(9.114)
		<u>\$ 2.434.406</u>	<u>2.328.143</u>
Capital Nivel 2 – patrimonio Adicional			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	868.500	926.000
Ganancias acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	50%	-	5.506
Ganancia del ejercicio	60%	6.393	115.858
Provisión general	100%	51.504	50.796
Desvalorización en las inversiones	100%	58	84
Deducciones			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(1.261)	(563)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(5.867)	(6.205)
		<u>919.327</u>	<u>1.091.476</u>
Total, Patrimonio Técnico		<u>\$ 3.353.733</u>	<u>3.419.620</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

La solvencia para el primer trimestre de 2020 presentó una disminución en (78Pb), generada por incremento en Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio (APNR) por \$2.270.277 los cuales impactaron las siguientes categorías:

- ✓ Crecimiento en la Cartera (-28 Pb)
- ✓ Exposición crediticia derivados (-28 Pb)
- ✓ Crecimiento en garantías emitidas (-14 Pb)
- ✓ Aumento de cuentas por cobrar (-5Pb)
- ✓ Reducción de cupos de TC (+4 Pb)
- ✓ Reducción otros activos (+1 Pb)

Adicional, disminución del Tier 2 por disminución de bonos subordinados computables por COP \$57.500MM (-15 Pb).

- ✓ Otras disminuciones en el Tier 1 (-4 Pb)
- ✓ Disminución por Riesgo de Mercado (+11 Pb)

Modificaciones sobre el margen de solvencia y los requerimientos de capital

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

Este decreto realiza cambios en tres aspectos fundamentalmente:

- La implementación de los colchones de capital adicionales a los márgenes mínimos de solvencia.
- Establecimiento de un colchón de conservación de capital del 1,50% del valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado, y establecimiento de un colchón para entidades con importancia sistémica del 1% del valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado.
- La alineación con las definiciones de relación de solvencia de Basilea III.
- La relación de solvencia básica adicional será del 6%.
- La relación de apalancamiento del 3%: relación entre el patrimonio básico y el total de activos y contingencias.
- La actualización de la medición de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio.

El proyecto para el cálculo del margen de solvencia de acuerdo con el Decreto 1477 de 2018 y Circular Externa No. 020 del 6 de septiembre de 2019, se encuentra en su fase de desarrollo y las pruebas comenzarán a realizarse en los meses de mayo y junio del presente año.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Moneda legal:		
Caja	\$ 520.182	559.034
Banco de la Republica (1)	1.161.846	1.387.417
Bancos y otras entidades financieras	1.994	2.074
Canje	167	590
Subtotal moneda legal	1.684.189	1.949.115
Moneda extranjera:		
Caja	8.812	7.411
Bancos y otras entidades financieras	192.910	127.929
Remesas en transito	2	-
Subtotal moneda extranjera	201.724	135.340
Total, efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 1.885.913	2.084.455

(1) 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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el encaje legal en Colombia es del 11,00% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 4,50% para certificados de depósito inferiores a 18 meses y 0% para mayores de 18 meses.

Al 31 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.631 y \$1.439, respectivamente, y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$268.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

9. Activos financieros de inversión

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Inversiones negociables		
Operaciones simultaneas (1)	\$ 1.947.235	420.039
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	574.261	289.448
Subtotal Inversiones negociables	2.521.496	709.487

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	590.542	632.090
Total, Inversiones hasta el vencimiento	590.542	632.090
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.051.479	1.382.016
Instrumentos de patrimonio		
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI Emisores Nacionales (2)	63.168	65.265
Inversiones a variación patrimonial con cambios en el ORI Acciones corporativas en pesos (COP)	19.919	19.620
Total, inversiones disponibles para la venta	1.134.566	1.466.901
Total, activos financieros de inversión	\$ 4.246.604	2.808.478

(1) Incremento en operaciones de mercado, compromisos de transferencia en operaciones simultáneas dado las estrategias de la tesorería para el manejo de liquidez.

(2) Las acciones de Credibanco fueron valoradas por PRECIA al 31 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 a un precio de \$99.80 y \$102,42 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 el incremento en el valor de mercado reconocido en el otro resultado integral es \$8.694 y \$10.093, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los activos financieros en títulos de deuda se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas por \$340.809 y \$223.359, respectivamente, y operaciones de futuros en la Cámara de Riesgo Central de Contraparte para el 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 por \$150.481 y \$92.212, respectivamente.

Reclasificaciones

De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en el literal a) del numeral 4.2 del Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera 100/95, que dispone la clasificación de inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables y considerando el numeral 3 del modelo de negocio, el Banco realizó las siguientes reclasificaciones y ventas de títulos TES debido a que se presentaron cambios en las condiciones de mercado. Operaciones que fueron previamente aprobadas por el Comité de Análisis de Activos y Pasivos (ALCO).

Los días 17, 18, 19 y 20 de febrero de 2020 se realizó venta de parte del portafolio que se tenía clasificado como disponible para la venta por valor nominal de \$155.580 el impacto patrimonial fue de \$10.922.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- Fecha 11 y 12 de marzo de 2019 se realizó venta de parte del portafolio que se tenía clasificado como disponible para la venta por valor nominal de \$258.000 el impacto patrimonial fue de \$3.202.
- Fecha 5, 6, 9 y 10 de septiembre de 2019 se realizó venta de parte del portafolio que se tenía clasificado como disponible para la venta por valor nominal de \$274.000 el impacto patrimonial fue de \$4.499.
- Fecha 8 y 9 de mayo de 2018, venta de TES por valor en libras de \$103.282. El efecto en el estado condesando separado de resultados fue de \$3.636. Esta reclasificación se realizó debido a que se presentaron cambios en las condiciones de mercado, en el cual las tasas de los TES cayeron hasta 110pb.

10. Instrumentos financieros derivados

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

	Derivados activos			
	31 de marzo de 2020		31 de diciembre de 2019	
	<u>Negociación</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Negociación</u>	<u>Cobertura</u>
Contratos de tasa de Interés				
Swaps	\$ 15.379	55.949	5.373	2.782
Contratos de divisas				
Forward	416.195	-	184.227	-
Swaps de monedas	83.597	-	22.163	-
Operaciones de contado	83	-	48	-
De monedas	64.914	-	8.183	-
Contratos de títulos				
Bond forward	40	-	-	-
Total	\$ <u>580.208</u>	<u>55.949</u>	<u>219.994</u>	<u>2.782</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	Derivados pasivos			
	31 de marzo de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de Interés				
Swaps	\$ 97.548	-	23.380	-
Contratos de divisas				
Forward	537.880	-	173.984	-
Swaps de monedas	380	-	48	-
Operaciones de contado De monedas	31.767	-	12.317	-
Contratos de títulos	7.683	-	42	-
Bond forward	-	9.675	-	7.388
Total	\$ 675.258	9.675	209.771	7.388

Derivados de negociación

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

Derivados de cobertura

Estos instrumentos sirven para cubrir partidas como los depósitos de transacciones pronosticadas altamente probables y de préstamos. Dentro de los instrumentos de cobertura utilizados por el Banco están los swaps de tasa de interés y swaps de divisas. Al 31 de marzo 2020 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.

	Monto nominal 31 de marzo de 2020		
	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo			
Riesgo tasa de interés – swaps	\$ 300.000	225.000	525.000
Riesgo de tasa de cambio/riesgo tasa de interés – swaps	295.981	-	295.981
Total	\$ 595.981	225.000	820.981

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

	Tasa promedio o precio	
	Tasa de interés fija (1)	Tasa de cambio (2)
Cobertura de flujos de efectivo		
Riesgo tasa de interés – swaps	4,98%	N/A
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps COP-USD	5,19%	3.274

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

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

11. **Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero**

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Cartera moneda legal		
Garantía admisible cartera comercial y de consumo		
Vigente	\$ 4.736.998	4.670.916
Vencida hasta 12 meses	283.013	270.609
Vencida mayor a 12 meses y menor o igual a 24 meses	120.087	171.971
Vencida más de 24 meses	222.872	162.612
	\$ 5.362.970	5.276.108
Otras garantías comerciales y de consumo		
Vigente	16.648.844	16.447.402
Vencida hasta 3 meses	397.931	295.803
Vencida más de 3 meses	463.095	456.309
	\$ 17.509.870	17.199.514
Cartera de vivienda:		
Vigente y vencida hasta 2 meses	4.886.048	4.816.400
Vencida 2 meses hasta 5 meses	125.716	111.772
Vencida más de 5 meses y menor o igual a 6 meses	20.229	16.281
Vencida más de 6 meses y menor o igual a 18 meses	81.311	78.376
Vencida más de 18 meses y menor o igual a 30 meses	45.989	45.088
Vencida más de 30 meses	47.030	41.616
	5.206.323	5.109.533
Total, cartera moneda legal	\$ 28.079.163	27.585.155

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Cartera en moneda extranjera		
Garantía admisible cartera comercial y de consumo		
Vigente	\$ 378.981	252.602
Vencida mayor a 1 mes	-	2.246
	<u>378.981</u>	<u>254.848</u>
Otras garantías comerciales y de consumo		
Vigente	1.611.571	1.231.480
Vencida mayor a 1 mes	8.061	3.949
	<u>1.619.632</u>	<u>1.235.429</u>
Total, cartera moneda extranjera	<u>\$ 1.998.613</u>	<u>1.490.277</u>
Provisión individual de cartera	\$ (1.796.189)	(1.782.739)
Provisión General de cartera.	(51.505)	(50.796)
Valor razonable en combinación de negocios	6.073	6.378
Total, cartera neta de provisiones	<u>\$ 28.236.155</u>	<u>27.248.275</u>

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 2020							
	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total Cartera</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>	<u>Total Provisión</u>
Vivienda	\$ 5.168.623	28.896	8.804	5.206.323	101.972	4.068	5.111	111.151
Comercial	12.040.398	120.434	7.100	12.167.932	647.384	48.052	3.790	699.226
Consumo	12.442.890	195.662	64.969	12.703.521	930.444	30.296	25.072	985.812
Subtotal	<u>29.651.911</u>	<u>344.992</u>	<u>80.873</u>	<u>30.077.776</u>	<u>1.679.800</u>	<u>82.416</u>	<u>33.973</u>	<u>1.796.189</u>
Provisión General	-	-	-	-	51.505	-	-	51.505
Ajuste al valor razonable	6.073	-	-	6.073	-	-	-	-
Total	<u>\$ 29.657.984</u>	<u>344.992</u>	<u>80.873</u>	<u>30.083.849</u>	<u>1.731.305</u>	<u>82.416</u>	<u>33.973</u>	<u>1.847.694</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31 de diciembre de 2019

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total Cartera</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>	<u>Total Provisión</u>
Vivienda	\$ 5.079.615	21.906	8.011	5.109.532	97.609	3.431	4.819	105.859
Comercial	10.981.210	106.714	5.548	11.093.472	624.253	48.049	4.088	676.390
Consumo	12.634.554	177.854	60.020	12.872.428	948.960	27.296	24.234	1.000.490
Subtotal	<u>28.695.379</u>	<u>306.474</u>	<u>73.579</u>	<u>29.075.432</u>	<u>1.670.822</u>	<u>78.776</u>	<u>33.141</u>	<u>1.782.739</u>
Provisión General	-	-	-	-	50.796	-	-	50.796
Ajuste al valor razonable	6.378	-	-	6.378	-	-	-	-
Total	<u>\$ 28.701.757</u>	<u>306.474</u>	<u>73.579</u>	<u>29.081.810</u>	<u>1.721.618</u>	<u>78.776</u>	<u>33.141</u>	<u>1.833.535</u>

Cartera de vivienda

31 de marzo de 2020

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Saldo garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría A	\$ 4.824.554	25.998	4.005	15.653.658	48.243	1.170	312
Categoría B	128.100	1.018	427	397.711	4.808	1.018	427
Categoría C	79.405	496	600	263.098	7.940	496	600
Categoría D	43.814	217	456	176.782	8.763	217	456
Categoría E	27.398	376	520	91.965	8.246	376	520
Categoría E> 24	37.846	538	1.237	115.929	11.400	538	1.237
Categoría E> 36	27.506	253	1.559	89.271	12.572	253	1.559
	<u>\$ 5.168.623</u>	<u>28.896</u>	<u>8.804</u>	<u>16.788.414</u>	<u>101.972</u>	<u>4.068</u>	<u>5.111</u>

31 de diciembre 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 A	\$ 4.761.150	19.298	3.465	15.610.863	47.650	823	273
Categoría B	115.312	722	394	385.016	3.809	722	394
Categoría C	68.810	497	527	231.934	6.881	497	527
Categoría D	47.877	179	478	182.421	9.575	179	478
Categoría E	26.877	381	573	90.556	8.112	381	573
Categoría E> 24	35.473	527	1.194	108.542	10.687	527	1.194
Categoría E> 36	24.116	302	1.380	77.364	10.895	302	1.380
	<u>\$ 5.079.615</u>	<u>21.906</u>	<u>8.011</u>	<u>16.686.696</u>	<u>97.609</u>	<u>3.431</u>	<u>4.819</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Comercial garantía idónea

31 de marzo de 2020							
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 3.058.746	24.732	371	9.397.297	31.113	358	16
Categoría A	223.762	1.875	56	1.543.331	5.045	68	6
Categoría BB	125.840	4.674	28	431.134	8.502	472	18
Categoría B	69.424	1.106	67	423.279	5.764	565	58
Categoría CC	188.984	19.362	74	700.104	26.737	16.431	59
Incumplimiento	405.368	18.593	615	2.340.109	273.943	18.545	612
	\$ 4.072.124	70.342	1.211	14.835.254	351.104	36.439	769

31 de diciembre de 2019							
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 2.767.165	19.115	302	7.630.449	29.253	318	14
Categoría A	236.329	3.428	60	886.489	5.713	113	5
Categoría BB	119.083	2.158	30	464.908	8.141	280	16
Categoría B	83.349	1.751	48	448.337	6.743	584	40
Categoría CC	170.045	17.842	69	672.533	24.573	15.926	61
Incumplimiento	416.766	18.976	453	2.474.964	265.917	18.967	452
	\$ 3.792.737	63.270	962	12.577.680	340.340	36.188	588

Comercial garantía idónea – Arrendamiento

31 de marzo de 2020							
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 341.890	2.160	1931	912.294	6.159	50	29
Categoría A	93.277	814	323	277.925	2.005	34	28
Categoría BB	54.045	1.035	113	119.378	3.064	193	15
Categoría B	6.099	210	70	13.778	588	171	70
Categoría CC	41.340	462	47	153.835	6.440	390	21
Incumplimiento	53.871	1.690	754	101.423	33.745	1678	748
	\$ 590.522	6.371	3.238	1.578.633	52.001	2.516	911

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31 de diciembre 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	\$ 358.273	1.401	428	937.469	6.397	42	16
Categoría A	98.679	618	96	292.777	2.157	86	39
Categoría BB	45.504	409	69	108.225	2.528	277	65
Categoría B	7.105	187	123	14.439	724	159	121
Categoría CC	26.183	399	50	53.476	5.364	361	40
Incumplimiento	81.071	1.719	1013	201.373	41.188	1695	1010
	\$ 616.815	4.733	1.779	1.607.759	58.358	2.620	1.291

Comercial otras garantías

31 de marzo de 2020

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría AA	\$ 6.891.743	33.297	333	89.431	399	60
Categoría A	185.638	1.257	185	5.436	81	153
Categoría BB	28.996	682	33	2.981	241	8
Categoría B	68.588	1.434	11	8.156	1.385	9
Categoría CC	51.221	713	48	9.156	667	47
Incumplimiento	151.566	6.338	2041	129.119	6.324	1833
	\$ 7.377.752	43.721	2.651	244.279	9.097	2.110

31 de diciembre de 2019

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría AA	\$ 6.025.607	28.837	361	84.986	415	52
Categoría A	237.863	801	115	7.716	87	75
Categoría BB	47.454	561	45	4.661	332	10
Categoría B	61.852	1.611	92	7.587	1.568	90
Categoría CC	58.857	652	40	10.231	612	40
Incumplimiento	140.025	6.249	2154	110.374	6.227	1942
	\$ 6.571.658	38.711	2.807	225.555	9.241	2.209

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Consumo garantía idónea

31 de marzo de 2020						
	<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	\$ 790.188	5.218	1233	3.192.884	17.795	285
Categoría A	74.548	731	196	329.727	3.100	153
Categoría BB	19.368	252	63	89.908	2.118	115
Categoría B	22.161	228	104	102.976	2.832	161
Categoría CC	13.234	92	90	52.979	2.866	60
Incumplimiento	68.929	844	664	281.577	46.923	840
	\$ 988.428	7.365	2.350	4.050.051	75.634	1.614

31 de diciembre 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	\$ 850.680	4.182	1133	3.227.842	18.926	196
Categoría A	68.198	593	155	444.986	2.836	132
Categoría BB	18.481	145	54	82.622	2.066	57
Categoría B	23.267	190	97	97.238	3.054	157
Categoría CC	10.390	17	75	38.320	2.128	11
Incumplimiento	71.671	736	597	288.330	49.584	734
	\$ 1.042.687	5.863	2.111	4.179.338	78.594	1.287

Consumo otras garantías

31 de marzo de 2020						
	<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	\$ 10.017.897	147.761	47574	308.573	4.813	13310
Categoría A	541.262	11.356	4477	34.887	1.309	1751
Categoría BB	199.316	5.556	1782	31.552	1.436	819
Categoría B	187.806	6.358	2074	34.008	4.409	1648
Categoría CC	37.880	753	429	9.615	379	335
Incumplimiento	470.301	16.513	6283	436.175	16.336	6237
	\$ 11.454.462	188.297	62.619	854.810	28.682	24.100

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31 de diciembre de 2019						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 10.223.067	137.438	43238	313.929	4.412	11850
Categoría A	521.997	9.077	2769	34.997	931	651
Categoría BB	149.373	3.694	1042	23.750	965	464
Categoría B	167.273	5.422	3181	30.291	3.811	2837
Categoría CC	39.707	635	373	9.991	291	265
Incumplimiento	490.450	15.725	7306	457.408	15.599	7273
	<u>\$ 11.591.867</u>	<u>171.991</u>	<u>57.909</u>	<u>870.366</u>	<u>26.009</u>	<u>23.340</u>

Cartera por unidad monetaria

31 de marzo de 2020				
Modalidades	Moneda			Total
	Moneda legal	extranjera	UVR	
Comercial	\$ 10.033.443	1.998.613	135.876	12.167.932
Consumo	12.703.521	-	-	12.703.521
Vivienda	4.803.056	-	403.267	5.206.323
	<u>\$ 27.540.020</u>	<u>1.998.613</u>	<u>539.143</u>	<u>30.077.776</u>

31 de diciembre 2019				
Modalidades	Moneda			Total
	Moneda legal	extranjera	UVR	
Comercial	\$ 9.469.287	1.490.277	133.908	11.093.472
Consumo	12.872.428	-	0.00	12.872.428
Vivienda	4.703.314	-	406.218	5.109.532
	<u>\$ 27.045.029</u>	<u>1.490.277</u>	<u>540.126</u>	<u>29.075.432</u>

Cartera por periodo de maduración:

31 de marzo de 2020							
Segmento	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Intereses	Total
	Comercial	\$ 1.931.826	2.030.180	2.825.617	4.546.979	705.796	127.534
Consumo	1.211.897	789.183	2.771.985	6.780.525	831.946	317.985	12.703.521
Vivienda	65.334	53.697	285.745	1.423.819	3.300.040	77.688	5.206.323
	<u>\$ 3.209.057</u>	<u>2.873.060</u>	<u>5.883.347</u>	<u>12.751.323</u>	<u>4.837.782</u>	<u>523.207</u>	<u>30.077.776</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31 de diciembre de 2019							
Segmento	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Intereses	Total
Comercial	\$ 2.201.626	1.534.276	2.137.163	4.385.118	723.029	112.260	11.093.472
Consumo	1.438.981	883.260	2.878.647	6.654.191	712.895	304.454	12.872.428
Vivienda	66.899	60.187	274.461	1.364.366	3.271.039	72.580	5.109.532
	<u>\$ 3.707.506</u>	<u>2.477.723</u>	<u>5.290.271</u>	<u>12.403.675</u>	<u>4.706.963</u>	<u>489.294</u>	<u>29.075.432</u>

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

Segmento	31 de marzo de 2020			31 de diciembre de 2019		
	Tasa fija	Tasa variable	Total	Tasa fija	Tasa variable	Total
Comercial	\$ 2.386.177	9.781.755	12.167.932	2.229.666	8.863.806	11.093.472
Consumo	11.432.862	1.270.659	12.703.521	11.541.525	1.330.903	12.872.428
Vivienda	5.206.323	-	5.206.323	5.109.532	-	5.109.532
	<u>\$ 19.025.362</u>	<u>11.052.414</u>	<u>30.077.776</u>	<u>18.880.723</u>	<u>10.194.709</u>	<u>29.075.432</u>

Como consecuencia de la pandemia y atendiendo los requerimientos de las Circulares Externas 007, 009, 011 y 014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco al 31 de marzo de 2020 aplicó alivios financieros a 170.399 clientes con un capital adeudado de \$4.126.885 detallado de la siguiente manera:

Cartera consumo

Producto	N° de clientes	Capital adeudado
Tarjetas de crédito	106.704	\$ 797.800
Préstamos Personales	34.405	1.021.877
Vivienda/Leasing	6.999	861.843
Libranzas	240	4.558
Codensa Tarjetas	17.633	48.019
Codensa Prestamos	1.621	11.224
Total	167.602	\$ 2.745.321

Cartera comercial

Producto	N° de clientes	Capital adeudado
Pymes	2.698	\$ 947.994
Comercial	99	433.570
Total	2.797	\$ 1.381.564

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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 1 de enero y el 31 de marzo de 2020 y 2019 fue de 6,86% y 7,54%, respectivamente.
- Créditos de vivienda: Entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020 y 2019 fue de 10,20% y 10,42%, respectivamente. incluyendo la corrección monetaria.
- Cartera de consumo: entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020 y 2019 fue de 18,91% y 19,83%, respectivamente.
- Tasas de colocación efectivo anual: entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020 y 2019 el Banco tenía publicadas las siguientes tasas de colocación para los diferentes tipos de cartera:
 - i. Créditos comerciales a 7,81% (tasa promedio de colocación).
 - ii. Créditos de vivienda UVR más 5,00% y 8,70% efectivo anual para créditos en pesos.
 - iii. Préstamos para vivienda de interés social UVR más 5,50% efectivo anual o 9,45% efectivo anual para créditos en pesos. Tasas sin beneficio de Gobierno
 - iv. Créditos de consumo:

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Tarjeta de crédito	28,42% efectivo anual para compras	29,05% efectivo anual para compras
Cupo de crédito rotativo	Desde 12,55% hasta 28,42% efectivo anual	Desde 23,73% hasta 29,05% efectivo anual

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 31 de marzo de 2020 y 2019 fueron de \$855.734 y \$860.632 respectivamente.

Compras de cartera

Durante el 2019 el Banco realizó compras de cartera consumo vehículo a Finesa por valor de 10.661.

Venta de cartera

Durante el 2020 y 2019 se vendió cartera castigada de acuerdo al siguiente cuadro:

31 de marzo de 2020				
Tipo	Fecha de venta	Comprador	Saldo bruto de capital	Precio venta
Comercial	29-mar-19	Quimpac de Colombia S.A.	\$ 944	\$ 300

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31 de marzo 2019

<u>Tipo</u>	<u>Fecha de venta</u>	<u>Comprador</u>	<u>Saldo bruto de capital</u>	<u>Precio venta</u>
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

Venta de cartera comercial

Durante el primer trimestre de 2020 se realizó venta de cartera comercial no vigente por \$300. Para el 2019 se realizó venta de cartera vigente comercial, la siguiente es la utilidad en la venta:

	31 de marzo de 2019
Valor en libros de la cartera, neto	\$ (6.697)
Precio de venta	6.233
Utilidad	\$ (464)

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

Comercial:

31 de marzo de 2020

	<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	11	\$ 12.277	104	47.234	145	1
Categoría B	12	13.912	155	174.224	639	3
Categoría D	2	14	-	-	12	-
	25	\$ 26.203	259	221.458	796	4

31 de diciembre 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	16	\$ 13.636	71	32.821	364	2
Categoría B	21	31.520	1.553	33.441	633	31
Categoría C	15	4.967	738	8.284	546	142
Categoría D	4	804	4	2.532	313	4
	56	\$ 50.928	2.367	77.079	1.857	179

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Consumo:

31 de marzo de 2020						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	18.486	\$ 23.386	670	1.506	938	35
Categoría B	2.552	2.724	82	-	393	13
Categoría C	1.091	1.233	32	61	241	9
Categoría D	340	942	16	49	867	15
Categoría E	71	105	3	-	105	3
	22.540	\$ 28.390	803	1.616	2.544	75

31 de diciembre de 2019						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	20.384	\$ 25.795	638	311	961	31
Categoría B	1.583	1.869	37	34	253	5
Categoría C	1.147	874	25	-	183	7
Categoría D	311	237	7	-	213	6
Categoría E	320	265	7	-	266	7
	23.745	\$ 29.040	714	345	1.876	56

Vivienda:

31 de marzo de 2020						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	14	1.334	8	4.753	13	-
	14	\$ 1.334	8	4.753	13	-

31 de diciembre de 2019						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	4	60	-	169	-	-
	4	\$ 60	-	169	-	-

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Comercial:

31 de marzo de 2020						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	4	\$ 1.547	9	2.565	50	-
Categoría B	55	74.270	1.044	128.933	4.823	91
Categoría C	80	252.585	13.734	569.406	37.160	11.830
Categoría D	272	314.197	10.258	867.068	221.461	10.225
Categoría E	83	31.293	2.492	15.641	31.294	2.934
	494	\$ 673.892	27.537	1.583.613	294.788	25.080

31 de diciembre de 2019						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	7	\$ 2.871	41	27.214	79	1
Categoría B	61	64.674	796	127.454	4.338	72
Categoría C	92	242.300	13.559	495.568	36.408	11.799
Categoría D	274	338.615	10.053	1.034.225	213.937	10.016
Categoría E	75	22.553	2.103	7.894	22.553	2.459
	509	\$ 671.013	26.552	1.692.355	277.315	24.347

Consumo:

31 de marzo de 2020						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	15.968	\$ 54.315	1.076	12.267	3.212	235
Categoría B	8.984	25.643	636	3.526	4.280	241
Categoría C	8.646	30.745	675	9.377	6.807	306
Categoría D	7.539	41.334	1.614	34.840	36.443	1.600
Categoría E	20.538	90.511	2.612	25.209	90.489	2.611
	61.675	\$ 242.548	6.613	85.219	141.231	4.993

31 de diciembre de 2019						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	17.596	\$ 58.410	943	11.104	3.418	159
Categoría B	8.168	27.856	699	5.762	4.070	216
Categoría C	9.005	29.309	537	3.740	6.245	222
Categoría D	9.171	48.848	1.708	39.086	43.292	1.691
Categoría E	24.571	104.119	2.513	25.004	104.104	2.513
	68.511	\$ 268.542	6.400	84.696	161.129	4.801

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Vivienda:

31 de marzo de 2020						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	298	\$ 13.811	111	69.001	138	48
Categoría B	88	7.280	41	27.240	233	41
Categoría C	68	4.329	25	15.853	433	25
Categoría D	401	21.767	176	98.194	4.353	176
Categoría E	162	9.075	240	37.499	2.960	240
	1.017	\$ 56.262	593	247.787	8.117	530

31 de diciembre de 2019						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	293	\$ 13.604	75	63.020	136	29
Categoría B	99	8.570	46	33.521	274	46
Categoría C	87	4.671	14	19.564	467	14
Categoría D	433	24.131	160	103.943	4.826	160
Categoría E	150	7.807	200	33.090	2.416	200
	1.062	\$ 58.783	495	253.138	8.119	449

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 2020						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría B	5	\$ 982	2	1.051	80	-
Categoría C	24	129.304	9.606	261.474	19.967	9.606
Categoría D	54	98.602	1.749	244.796	73.618	1.749
Categoría E	5	3.763	54	-	3.763	495
	88	\$ 232.651	11.411	507.321	97.428	11.850

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31 de diciembre de 2019						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría B	5	\$ 984	1	1051	80	-
Categoría C	24	129.657	9.615	264.183	19.991	9.615
Categoría D	57	94.978	1.887	246.346	70.483	1.887
Categoría E	5	3.141	54	0	3.141	410
	91	\$ 228.760	11.557	511.580	93.695	11.912

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

31 de marzo de 2020			
	Capital	intereses	Otros conceptos
Comercial	\$ 12.057	538	28
Consumo	240.267	10.661	5.732
Vivienda	2.598	17	179
	\$ 254.922	11.216	5.939

31 de diciembre de 2019			
	Capital	intereses	Otros conceptos
Comercial	\$ 197.909	9.997	682
Consumo	944.671	40.594	15.406
Vivienda	6.653	47	585
	\$ 1.149.233	50.638	16.673

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

31 de marzo de 2020				
	Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial	\$ 1.716.144	78.792	38.599	1.833.535
Provisión	518.211	25.618	12.206	556.035
Castigos	(254.922)	(11.216)	(5.939)	(272.077)
Recuperación	(253.599)	(10.765)	(5.435)	(269.799)
Saldo final	\$ 1.725.834	82.429	39.431	1.847.694

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	31 de diciembre de 2019			
	Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial	\$ 1.831.554	92.645	33.820	1.958.019
Provisión	1.649.540	62.335	30.531	1.742.406
Castigos	(1.149.233)	(50.638)	(16.673)	(1.216.544)
Recuperación	(608.102)	(25.263)	(9.079)	(642.444)
Venta de cartera vigente	(7.615)	(287)	-	(7.902)
Saldo final	\$ 1.716.144	78.792	38.599	1.833.535

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

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Provisión de cartera	\$ 518.211	497.131
Reintegro de provisiones de cartera	(253.599)	(230.342)
Provisión intereses y otros	37.824	40.429
Reintegro de intereses y otros	(16.200)	(16.424)
Saldo final	\$ 286.236	290.794

Cuentas por cobrar de arrendamiento financiero:

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

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

	Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento	Utilidad financiera futura	Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero
	31 de marzo de 2020		
Un año o menos	\$ 26.282	12.546	38.828
De uno a cinco años	551.028	347.410	898.427
Más de cinco años	444.456	228.106	672.562
Total	\$ 1.021.756	588.062	1.609.818

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	31 de diciembre de 2019			
Un año o menos	\$	170.959	104.125	275.084
De uno a cinco años		413.902	264.890	678.792
Más de cinco años		459.715	232.712	692.428
Total	\$	1.044.576	601.727	1.646.304

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el Banco registró un valor residual sin garantía de \$126.780 y \$122.998, respectivamente.

12. Otras cuentas por cobrar, neto

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Cardif Seguro (1)	\$ 43.383	-
Crédito Fácil (2)	146.036	90.523
Cámara de Riesgo Central de Contraparte (3)	32.436	5.037
Cuentas abandonadas	40.887	39.695
Depósitos	33.177	27.562
Diversas otras	23.413	37.138
Comisiones	16.213	11.305
Transferencias a la Dirección del Tesoro	13.108	12.719
Contrato MasterCard	9.617	9.617
Contracargos	8.099	6.686
Incapacidades funcionarios	4.365	3.756
Anticipos a contratos de leasing financiero	3.301	6.819
Anticipos de impuestos	1.508	4.814
Deterioro	(4.947)	(4.466)
Total	\$ 370.596	251.205

- 1) El Banco le proporcionó a Cardif Colombia Seguros Generales S.A, el derecho de exclusividad de vender sus seguros y el acceso a la base de sus clientes durante un periodo de 15 años. La operación se encuentra condicionada a una obligación de hacer y de cumplir el objeto de la misma. Así mismo los clientes tienen la opción de cancelar sus seguros y esto se entenderá como una deducción en los pagos a recibir de Cardif. Por lo anterior, el Banco registrará un activo correspondiente al derecho de exclusividad de Cardif a cargo de un pasivo por ingresos recibidos por anticipado que se amortizará al ingreso en un periodo de 180 meses.
- 2) Corresponde a los recaudos de consumo de tarjetas de crédito pendientes de transferir por Codensa S.A ESP, al Banco con ocasión del contrato de colaboración empresarial de promoción, originación, facturación, recaudo y funcionamiento de servicios.

- 3) Corresponde a los depósitos en efectivo entregados en garantía a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y depósitos en garantía en corresponsales del llamado a margen por instrumentos derivados con las contrapartes del exterior.

13. Propiedades y equipo. neto

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

	Terrenos	Edificios y remodelaciones	Equipo y muebles	Mejoras en Propiedades arrendadas	Construcciones en curso	Arrendamientos financieros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	112.614	173.830	91.709	14.242	4.777	-	397.172
Registro inicial NIIF 16	-	-	-	-	-	366.087	366.087
Adquisiciones	43	997	35.942	-	11.331	-	48.313
Adiciones	-	-	51	-	-	15.204	15.255
Ajustes canon	-	-	-	-	-	9.170	9.170
Ventas	(519)	(189)	-	-	-	-	(708)
Retiros	-	(344)	(10)	-	-	(14.050)	(14.404)
Traslados de construcciones en curso	-	5.296	-	4.791	(10.087)	-	-
Depreciación	-	(6.008)	(30.433)	-	-	(34.518)	(70.959)
Amortización (1)	-	(292)	-	(8.482)	-	-	(8.774)
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	-	(33.833)	(33.833)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	112.138	173.290	97.259	10.551	6.021	308.060	707.319
Adiciones	788	1.630	2.058	-	498	1.308	6.282
Ajustes canon	-	-	-	-	-	4.439	4.439
Retiros	-	-	(190)	-	-	(1.246)	(1.436)
Traslados de construcciones en curso	43	921	-	-	(964)	-	-
Depreciación	-	(1.567)	(6.657)	-	-	(8.770)	(16.994)
Amortización (1)	-	(69)	-	(1.701)	-	-	(1.770)
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	-	94	94
Saldo al 31 de marzo de 2020	112.969	174.205	92.470	8.850	5.555	303.885	697.934

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

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

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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 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 condensados separados corresponden a la medida del costo ajustado a la proyección del término de la vida útil esperada.

Desmantelamiento

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el Banco tenía constituidas provisiones por desmantelamiento por \$4.826 y \$4.744, respectivamente.

14. Activos intangibles y plusvalía, neto

El detalle de los intangibles y plusvalía es el siguiente:

	Programas Informáticos	Otros Intangibles	Plusvalía	Total
Costo				
Saldo al 31 de diciembre 2018	\$ 225.784	61.078	111.350	398.212
Ajustes por combinación de negocios	-	-	1.624	1.624
Adquisiciones	125.374	-	-	125.374
Intangibles formados en la combinación de negocios	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2019	351.158	61.078	112.974	525.210
Adquisiciones	46.748	-	-	46.748
Saldo al 31 de diciembre de 2019	397.906	61.078	112.974	571.958
Adquisiciones	22.020	-	-	22.020
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 419.926	61.078	112.974	593.978
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre 2018	(87.194)	(47.899)	-	(135.093)
Gasto por amortización	(21.683)	(4.850)	-	(26.533)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	(108.877)	(52.749)	-	(161.626)
Gasto por amortización	(7.376)	(1.153)	-	(8.529)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(116.253)	(53.902)	-	(170.155)
Gasto por amortización	(11.852)	(282)	-	(12.134)
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ (128.105)	(54.184)	-	(182.289)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	<u>Programas Informáticos</u>	<u>Otros Intangibles</u>	<u>Plusvalía</u>	<u>Total</u>
Valor neto en libros				
Al 31 de marzo de 2019	\$ 242.281	8.329	112.974	363.584
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 281.653	7.176	112.974	401.803
Al 31 de marzo de 2020	\$ 291.821	6.894	112.974	411.689

15. 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 2020 fue de 53%. (Período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019 fue de 39%).

La variación de 14 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los gastos por concepto de GMF, multas y sanciones y provisiones no deducibles que a pesar de que se mantienen constantes de un año a otro, la utilidad antes de impuesto a marzo 2020 fue significativamente inferior a la utilidad a marzo de 2019, lo que hace que estos conceptos tengan una mayor participación dentro de la utilidad y por ende una mayor tasa de tributación.

16. 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.

El siguiente es el detalle de las inversiones en subsidiarias:

	<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Sociedad Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 24.301	29.177
Gestiones y Cobranzas S.A.	9.511	12.235
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	37.737	37.659
Total	\$ 71.549	79.071

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

17. Otros activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Pagos anticipados	\$ 109.145	106.473
Bienes de arte y cultura	2.844	2.844
Diversos (1)	178.844	206.652
Deterioro otros activos	(94.801)	(87.177)
Total	\$ 196.032	228.792

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

	31 de marzo 2020	31 de diciembre 2019
Inmuebles	\$ 115.993	116.302
Inversiones	283	283
Maquinaria y otros	50.986	51.028
Subtotal	167.262	167.613
Otros activos	11.582	39.039
Total	\$ 178.844	206.652

18. Depósitos y exigibilidades

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 1.946.485	1.788.935
Certificados de depósito a término	13.256.852	12.974.624
Depósitos de ahorro	12.625.365	11.260.721
Otros	494.532	642.053
Total	\$ 28.323.234	26.666.333

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Temporalidad certificados a término

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.720.797	1.275.373
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	2.232.758	1.794.933
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	2.006.389	2.712.511
Emitidos igual a 18 meses o superior	7.296.908	7.610.700
Total	\$ 13.256.852	12.974.624

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Cuentas corrientes	0,92%	0,55%
Certificados de depósito a término moneda legal	5,53%	5,54%
Depósitos de ahorro ordinarios	3,32%	3,36%

19. Obligaciones financieras**Obligaciones financieras a corto plazo**

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$ 245.764	202.471
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	101.237	33.229
Bancos del Exterior (1)	1.664.234	1.117.516
Banco de Comercio Exterior- BANCOLDEX	812	502
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	22.885	6.125
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	3.676	1.217
Total	\$ 2.038.608	1.361.060

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

(1) Adquisición de créditos con Scotiabank Caribbean por un monto de \$513.294.

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 2020		31 de diciembre de 2019	
	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo
Fondos interbancarios.	3,22%	3,30%	4,09%	4,11%
Operaciones de repo y simultáneas.	3,72%	4,16%	3,72%	4,16%

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

Obligaciones financieras a largo plazo

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019	Tasa de interés vigente
	Bancos del Exterior	\$ 642.185	622.863
FINDETER	152.394	165.167	Entre 4,5% y 4,7%
BANCOLDEX	38.910	37.605	Entre 4,2% y 4,6%
FINAGRO	40.493	52.715	Entre 6,0% y 6,5%
Arrendamientos financieros	315.847	317.843	
Plan ahorro empleados	5.298	4.830	
	\$ 1.195.127	1.201.023	

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

	31 de marzo de 2020				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	\$ 245.764	-	-	-	245.764

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31 de marzo de 2020						
		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	\$	101.237	-	-	-	101.237
Bancos del Exterior		254.733	345.159	267.723	103.123	970.738
Banco del Exterior-BANCOLDEX		-	-	167	-	167
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario FINAGRO		-	-	-	8.467	8.467
Subtotal corto plazo	\$	601.734	345.159	267.889	111.590	1.326.373
Porción corriente largo plazo		2.377	300.088	78.229	331.542	712.235
	\$	604.111	645.247	346.119	443.132	2.038.608

31 de diciembre de 2019						
		Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Total
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$	202.471	-	-	-	202.471
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$	33.229	-	-	-	33.229
Bancos del Exterior		214.979	284.972	162.393	63.153	725.496
Banco del Exterior-BANCOLDEX		-	-	-	334	334
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario FINAGRO		-	-	-	-	0
Subtotal corto plazo	\$	450.679	284.972	162.393	63.487	961.530
Porción corriente largo plazo		1.854	183.496	42.836	171.344	399.530
	\$	452.533	468.468	205.229	234.831	1.361.060

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Obligaciones financieras de largo plazo

	31 de marzo de 2020								
	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	
Bancos del Exterior Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	\$ 2.347	300.021	77.504	313.624	693.496	311.877	229.989	100.318	642.185
	30	-	544	3.101	3.676	21.112	38.199	93.083	152.394
BANCOLDEX Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	-	-	112	533	645	19.072	19.838	-	38.910
Arrendamientos financieros	-	66	68	14.284	14.418	19.222	18.479	2.792	40.493
Plan ahorro empleados	2.222	4.483	6.824	14.000	27.529	88.406	68.403	159.038	315.847
	125	246	271	712	1.354	3.826	1.472	-	5.298
	\$ 4.724	304.817	85.324	346.254	741.118	463.516	376.380	355.232	1.195.127

	31 de diciembre de 2019								
	Porción corriente largo plazo				Total porción corriente	Porción largo plazo			
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Más de un año			
	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	
Bancos del Exterior Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	\$ -	-	185.343	206.677	392.020	439.610	87.605	95.648	622.863
	-	-	8	1.209	1.217	23.688	35.601	105.878	165.167
BANCOLDEX Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	-	-	-	168	168	8.678	22.800	6.127	37.605
Arrendamientos financieros	-	-	-	6.125	6.125	27.286	21.295	4.134	52.715
Plan ahorro empleados	2.113	4.264	6.490	13.329	26.196	84.472	67.107	166.264	317.843
	98	226	344	536	1.204	3.507	1.323	-	4.830

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

\$ 2.211 4.490 192.185 228.044 426.930 587.241 235.731 38.051 1.201.023

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de marzo de 2020 y 2019 fueron de \$21.871 y \$14.957, respectivamente.

20. Beneficios a empleados

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Beneficios a empleados		
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 61.715	59.613
Beneficios de largo plazo (2)		
Por prima de antigüedad	6.193	6.414
Por beneficio de jubilación	326	327
Total, beneficios de largo plazo	<u>6.519</u>	<u>6.741</u>
Beneficios post-empleo	1.320	1.320
Total	\$ <u>69.554</u>	<u>67.675</u>

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

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Cesantías	\$ 5.706	19.835
Intereses sobre cesantías	177	2.298
Vacaciones	29.474	28.777
Prima legal	5.369	-
Primas extralegales	19.566	7.439
Bonificaciones	330	217
Otros	1.093	1.047
Total	\$ <u>61.715</u>	<u>59.613</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

(2) Beneficios a largo plazo: El Banco otorga a sus empleados primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de servicio cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario según el tipo de salario nominal.

21. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	\$ 8.626	7.183
Valor razonable por demandas y litigios en procesos por combinación de negocios	1.817	1.817
Provisión para desmantelamiento de bienes tomados en arriendo (2)	4.826	4.744
Valor razonable para desmantelamiento de oficinas por combinación de negocios	1.951	1.951
Otras provisiones	1.059	1.059
Total	\$ 18.279	16.754

(1) Al 31 de marzo de 2020 y 31 diciembre de 2019 el Banco tenía 353 y 336 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$141.923 y \$142.251, respectivamente, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tiene constituida una provisión que está determinada con base en el riesgo de pérdida probable.

(2) Corresponde principalmente al gasto estimado de desmantelamiento de cajeros y de otras propiedades tomadas en arrendamiento.

22. Cuentas por pagar y otros pasivos

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Impuestos	\$ 27.550	30.673
Dividendos y excedentes (1)	77.705	807
CARDIF (2)	42.179	-
Proveedores y servicios por pagar (3)	110.441	89.441
Retenciones y aportes laborales	69.463	93.084
Seguros de depósito liquidado por pagar	18.661	35.335
Comisiones	-	2.628
Diversos	30.974	52.445
Otros por pagar	152.474	176.305
Total	\$ 529.447	480.178

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (1) La variación corresponde a los dividendos pagados al 31 de marzo de 2020.
- (2) El Banco le proporcione a Cardif Colombia Seguros Generales S.A, el derecho de exclusividad de vender sus seguros y el acceso a la base de sus clientes durante un periodo de 15 años. La operación se encuentra condicionada a una obligación de hacer y de cumplir el objeto de la misma. Así mismo los clientes tienen la opción de cancelar sus seguros y esto se entenderá como una deducción en los pagos a recibir de Cardif. Por lo anterior, el Banco registrará un activo correspondiente al derecho de exclusividad de Cardif a cargo de un pasivo por ingresos recibidos por anticipado que se amortizará al ingreso en un periodo de 180 meses.
- (3) Corresponde a las comisiones causadas a proveedores tales como, Price Smart, Credibanco, Redeban entre otros.

23. Títulos de Inversión en circulación a largo plazo

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

Emisión	Valor del empréstito	Año de Colocación	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
			Pasivo	Pasivo
Emisión 2010 por oferta pública, emisiones serie FS 154.400 bono, de valor nominal \$1.000 (en pesos) y 45.600 de bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno colocados en mayo de 2011.	200.000	2010	\$ 207.646	203.222
Emisión 2011 por oferta pública, emisiones serie FS 80.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	80.000	2011	82.796	81.019
Emisión 2012 por oferta pública, emisiones serie FS 300.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	300.000	2012	306.960	307.284
Emisión 2014 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2014	153.789	150.713
Emisión 2016 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2016	153.631	150.545
Emisión 2017 por oferta pública, emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	125.000	2017	128.055	125.703

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Emisión	Valor del empréstito	Año de Colocación	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
			Pasivo	Pasivo
Emisión 2019 por oferta pública, emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	450.000	2019	461.758	450.375
Total			\$ 1.494.635	1.468.861

24. Patrimonio

Sobre las utilidades del Banco del año 2019, en la asamblea general ordinaria realizada el 27 de marzo de 2020, los accionistas decretaron distribuir el 40% por \$76.900 y aprobaron apropiar el 60% por \$116.197 para incrementar la reserva legal. Se decretó distribuir dividendos en efectivo a razón de \$1,54 por cada una de las 49.934.785.677 acciones para ser pagadas el día 16 de abril de 2020.

25. Ingreso por comisiones. netos

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

	Por los trimestres terminados en	
	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Ingresos por comisiones		
Aceptaciones bancarias	\$ 4.421	1.986
Servicios bancarios	54.780	73.278
Establecimientos afiliados (1)	111.009	82.000
Cuotas de manejo tarjetas débito y crédito	98.117	91.328
Bono Cencosud	215	215
Contrato MasterCard (2)	1.128	-
Otros diversos	3.740	6.714
Total	\$ 273.410	255.521
Gastos por comisiones y otros servicios		
Servicios bancarios	(3.531)	(6.065)
Honorarios	(15.246)	(9.328)
Colocación de productos	(39.879)	(29.252)
Utilización de canales transaccionales (3)	(50.540)	(37.588)
Costo negocio Cencosud	(18.633)	(16.359)
Gestión de cobranzas	(17.359)	(6.164)
Contrato de mandato Codensa	(2.367)	(2.334)
Otros	(17.379)	(18.003)
	(164.934)	(125.093)
Ingreso por comisiones, neto	\$ 108.476	130.428

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (1) El incremento está relacionado con las comisiones por adquisición de las franquicias visa y credibanco.
- (2) Cuenta por cobrar por firma de contrato de exclusividad de marca la MasterCard para la emisión de tarjetas débito.
- (3) Hace referencia a la utilización de canales transaccionales electrónicos como Credibanco \$13.216, comisión utilización tarjetas de crédito en el exterior \$10.659, Redeban Multicolor \$7.574 entre otros.

26. Gasto en beneficios a empleados

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Sueldos (1)	\$ 61.134	47.536
Salario integral	36.788	30.682
Bonificaciones (1)	23.591	6.775
Aportes por pensiones	12.879	10.535
Vacaciones	8.647	6.524
Aportes por caja de compensación	6.521	5.303
Prima legal	5.562	4.945
Cesantías	5.796	5.072
Prima extralegal	13.783	8.929
Otros beneficios a empleados	14.410	12.432
	\$ 189.111	138733

- (1) Al 31 de marzo de 2020 se entregaron bonificaciones especiales y pago de sueldos de remuneraciones variables por \$19.120 y \$16.096 respectivamente.

27. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos es:

	Por los trimestres terminados en	
	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Diferencia en cambio, neto	\$ -	11.211
Dividendos y participaciones	3.438	3.372
Arrendamientos	1.154	1.341
Recuperación de cartera castigada	24.105	29.939
Venta de cartera (1)	300	13.087
Otros diversos	30.277	13.483
Total	\$ 59.274	72.433

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (1) Corresponde a la disminución por venta de cartera. Ver Nota 13 – Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero.

28. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	Por los trimestres terminados en	
	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ 4.271	7.048
Impuestos y tasas (1)	56.629	54.732
Diferencia en cambio, neto (2)	99.010	-
Arrendamientos	4.683	2.536
Seguros	23.815	21.602
Mantenimiento y reparaciones	20.136	15.744
Depreciación de la propiedades y equipo	16.994	17.322
Amortizaciones de propiedades y equipo	1.770	2.329
Amortizaciones de intangibles	12.134	9.340
Publicidad y propaganda y relaciones públicas	33.476	27.691
Contrato Enel (3)	21.525	-
Temporales	6.849	3.993
TSA servicios Citibank (4)	-	27.656
Otros diversos	59.544	53.769
Total	\$ 360.836	243.762

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

	Por los trimestres terminados en	
	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Gravamen al movimiento financiero	\$ 11.561	8.613
Industria y comercio	12.630	12.092
Impuesto a las ventas no descontable	29.456	30.123
Otros	2.982	3.904
	\$ 56.629	54.732

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (2) El incremento de la diferencia en cambio se presenta neto y obedece al valor del ingreso por \$339.672 y gasto \$438.682. Atribuido al efecto por TRM cuyo valor es de \$4.064,84 al corte del 31 de marzo de 2020 respecto a \$3.174,79 al 31 de marzo de 2019.
- (3) El banco inicio la operación de un nuevo acuerdo de colaboración empresarial con Grupo Enel Colombia por lo tanto reconoce la totalidad de los activos, pasivos, ingresos y gastos generados en la operación. El gasto generado corresponde al pago que realizó el Banco del 50% del neto entre ingresos por valor de \$141.293 y gasto por \$98.242.
- (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 de Citibank N.A de los servicios relacionados con el negocio adquirido a Citibank Colombia S.A. señalados específicamente en el contrato, los servicios son de infraestructura, tecnología, servicios de datos de mercado, de corresponsables no bancarias, recaudo y pagos transferencia, de fondos electrónicos entre otros. Este contrato finalizó el 31 de octubre de 2019.

29. Contingencias

Contingencias legales: Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 se tenían registradas demandas laborales por \$11.866 y \$11.311, respectivamente, Los procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% no se encuentran provisionados.

Procesos civiles: Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, ascendió a \$132.718 y \$130.871, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% por valor de \$126.458 y \$127.661, 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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$69. 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 a las mismas

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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 2020	31 de diciembre de 2019
Garantías	\$ 2.538.655	2.081.925
Cartas de crédito no utilizadas	27.474	11.956
Cupos de sobregiro	500.435	551.079
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	11.822.289	12.439.504
Aperturas de crédito	2.654.651	2.637.752
Créditos aprobados no desembolsados	1.668.551	1.720.543
Total	\$ 19.212.055	19.442.759

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

Moneda	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
COP	\$ 18.207.296	18.306.428
USD	993.287	1.126.846
EUR	11.472	9.485
Total	\$ 19.212.055	19.442.759

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 o 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:

- i. 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.
- ii. Accionistas con menos del 10% de la participación.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

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 Colpatria 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 2020 y el 31 de diciembre de 2019:

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

Transacciones con Accionistas

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
The Bank Of Nova Scotia Toronto		
Saldos activos		
Corresponsales	3.476	-
Operaciones forward	238.493	127.140
Cuentas por cobrar	25	37
	\$ 241.994	127.177
Saldos pasivos		
Operaciones forward	163.272	147.101
Otras cuentas por pagar	11.176	9.151
	\$ 174.448	156.252

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Ingresos financieros		
Forward USD/COP (1)	1.119.590	256.958
Otros ingresos	212	2.412
	\$ 1.119.802	259.370

(1) Este incremento corresponde al cumplimiento de 13 contratos por \$634.540 y valoración de 4 contratos por \$485.049.

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	153	-
Forward	777.630	247.768
Otros gastos financieros	7.712	1.869
	\$ 785.495	249.637

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Mercantil Colpatría		
Saldos activos		
Cartera de créditos	11	45
Pago por cuenta de clientes	-	323
	\$ 11	368
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (1)	17.847	15.249
Intereses por pagar bonos	4.115	131
Bonos	157.500	157.500
	\$ 179.463	172.880

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	4.130	8
Otros gastos financieros	-	75
	\$ 4.130	83
	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Filiales		
Saldos activos		
Cartera de créditos Fiduciaria Colpatría S.A.	17	-
Cartera de créditos Gestiones y Cobranzas S.A.	33	86
Cartera de créditos Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa.	9	-
	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Dividendos por cobrar Fiduciaria Colpatría S.A.	5.524	-
Dividendos por cobrar Gestiones y Cobranzas S.A.	3.150	-
	\$ 8.733	86
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades Fiduciaria Colpatría S.A.(2)	8.897	5.566
Depósitos y exigibilidades Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa (2)	7.595	9.023
Depósitos y exigibilidades Gestiones y Cobranzas S.A. (2)	10.729	5.922
Intereses sobretasa Fiduciaria Colpatría S.A.	26	17
Intereses sobretasa Gestiones y Cobranzas S.A.	28	29
Intereses sobretasa Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	27	25
Otros pasivos Scotia Securities S.A.	10	88
	\$ 27.312	20.670

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	5	6
Intereses y comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	2	2
Intereses y comisiones Scotia Securities (Colombia) S.A.	7	4
Comisionista de Bolsa		
Otros ingresos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	523	509
Otros ingresos financieros Gestiones y Cobranzas S.A.	606	533
Otros ingresos financieros Scotia Securities (Colombia) S.A.	98	97
Comisionista de Bolsa		
	\$ 1.241	1.151
Gastos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	167	726
Intereses y comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	13.344	5.534
Intereses y comisiones Scotia Securities (Colombia) S.A.	85	87
Comisionista de Bolsa		
Otros gastos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	65	98
	\$ 13.661	6.445
	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (4)		
Saldos activos		
Cartera de créditos	16.310	36.403
Intereses por cobrar cartera de créditos	17	627
Cuentas por cobrar cartera de créditos	10.590	10.305
	\$ 26.918	47.335
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	84.440	122.636
Líneas de crédito (3)	1.654.265	1.140.971
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	12.245	4.278
Bonos	319.500	319.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	353	286
	\$ 2.070.802	1.587.671

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	37.225	47.382
Otros ingresos	80	221
	\$ 37.306	47.603
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	16.797	17.838
Otros gastos	4.486	2.585
	\$ 21.283	20.423

- (1) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$ 17.847 y 15.249 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 respectivamente.
- (2) Corresponde a depósitos a la vista en cuenta corriente y cuenta de ahorro remunerada.
- (3) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 408.003.152 y USD\$ 348.160.699 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.
La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es 2,06% y 2,59% y tiene vencimiento final 10 de enero de 2025 y 27 de diciembre de 2024, respectivamente.
- (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., 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:

Algunos miembros del personal clave de la gerencia del Banco son a su vez miembros del personal clave de la gerencia de entidades subordinadas. La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos y beneficios a corto plazo tales como bonificaciones y vacaciones.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Salarios	\$ 3.111	3.463
Bonificaciones	3.905	1.314
Otros beneficios	43	2
Total	\$ 7.059	4.779

32. Hechos subsecuentes

Entre el 1 de abril de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados separados, se ha presentado el siguiente evento posterior con impacto significativo en las cifras reveladas:

- La Circular Externa 007 emitida el 17 de marzo de 2020 por la Superintendencia Financiera de Colombia, instruye a las entidades para que sobre aquellos créditos que se otorguen periodos de gracia, se mantenga la calificación que tenía al 29 de febrero de 2020. Como consecuencia de esta situación, el nivel de provisiones bajo el modelo de referencia vigente se mantendría sin modificaciones para este portafolio hasta la finalización del periodo de gracia. No obstante, lo anterior, el banco ha registrado al cierre de abril una provisión adicional \$76.707, con la finalidad de reconocer una estimación más precisa del deterioro de cartera consumo. Durante los siguientes meses, en línea con las disposiciones legales, el Banco continuará otorgando alivios a los clientes y monitoreando los sectores económicos impactados por esta contingencia, con la finalidad de actualizar su estimación sobre el deterioro del portafolio de cartera.