

Scotiabank Colpatria S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados
Separados al 30 de septiembre de 2020 e
informe del Revisor Fiscal



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

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

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

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatria S.A.

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2020 de Scotiabank Colpatria S.A., la cual comprende:

- el estado de situación financiera intermedia condensado separado al 30 de septiembre de 2020;
- los estados de resultado intermedio condensado separado y otro resultado integral intermedio condensado separado por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020;
- el estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020;
- el estado de flujos de efectivo intermedio condensado separado por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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.

13 de noviembre de 2020



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

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

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

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatría S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2020 de Scotiabank Colpatría S.A., que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2020;
- los estados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 Colpatria S.A. al 30 de septiembre 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..


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

13 de noviembre de 2020

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado de Situación Financiera Intermedia Condensado Separado
Al 30 de septiembre de 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	7	\$ 3.303.785	2.084.455
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	7	4.003.202	2.808.478
Inversiones negociables		1.841.784	709.487
Inversiones disponibles para la venta		1.485.580	1.466.901
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		675.838	632.090
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	7	292.646	222.776
Negociación		282.842	219.994
Cobertura		9.804	2.782
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	7	26.009.041	27.248.275
Cartera comercial		10.863.472	11.095.932
Cartera consumo		12.164.665	12.886.379
Cartera vivienda		5.325.877	5.099.499
Menos: Provisión		(2.344.973)	(1.833.535)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	8	313.963	251.205
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE, NETO	11	330.382	520.431
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO		27.258	43.892
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	9	681.055	707.319
PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO		62.429	38.948
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	10	355.061	288.829
PLUSVALIA	10	112.974	112.974
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO, NETO		97.876	-
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	12	78.078	79.071
OTROS ACTIVOS, NETO	13	170.809	228.792
Total Activos		\$ 35.838.559	34.635.445

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado de Situación Financiera Intermedia Condensado Separado
Al 30 de septiembre de 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	7	\$ 27.641.517	26.666.333
OBLIGACIONES FINANCIERAS	7	2.701.378	2.562.083
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	7	1.718.635	1.468.861
DERIVADOS DE NEGOCIACION	7	340.019	209.771
DERIVADOS DE COBERTURA	7	12.320	7.388
BENEFICIOS A EMPLEADOS	14	87.995	67.675
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	16	449.033	480.178
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO, NETO		-	41.100
PROVISIONES	15	21.212	16.754
Total Pasivos		32.972.109	31.520.143
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital emitido		322.079	322.079
Reservas		1.839.280	1.723.083
Prima en colocación de acciones		695.428	695.428
Otro resultado integral		143.551	140.713
Utilidades retenidas		(133.888)	233.999
Total Patrimonio		2.866.450	3.115.302
Total Pasivos y Patrimonio de los accionistas		\$ 35.838.559	34.635.445

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



Diana Ordoñez Soto
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 13 de noviembre
de 2020)

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

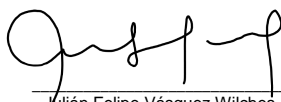
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado de Resultados Intermedio Condensado Separado
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
		30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN		\$ 904.774	950.090	2.858.256	2.792.092
Cartera de créditos y leasing financiero		782.208	864.817	2.481.645	2.613.610
Utilidad en valoración de activos financieros de deuda, negociables y disponibles para la venta, neto		37.689	28.220	85.537	81.180
Utilidad en venta de inversiones, neto		16.638	-	55.572	-
Valoración y liquidación de derivados, neto		67.184	41.699	197.050	56.939
Otros intereses, neto		123	13.415	34.669	29.561
Intereses de activos financieros de deuda mantenidas al vencimiento		932	1.939	3.783	10.802
GASTO POR INTERESES Y VALORACIÓN		(278.012)	(322.828)	(955.232)	(922.690)
Depósitos de clientes		(227.518)	(260.565)	(796.153)	(760.067)
Obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación		(50.494)	(59.660)	(159.079)	(153.461)
Pérdida en venta de inversiones, neto		-	(2.603)	-	(9.162)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO		626.762	627.262	1.903.024	1.869.402
PROVISIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO Y CUENTAS POR COBRAR, NETO	7	(567.166)	(235.503)	(1.197.328)	(840.372)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO		59.596	391.759	705.696	1.029.030
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS		258.911	282.024	772.073	811.050
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS		(121.119)	(164.142)	(419.653)	(439.382)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	18	137.792	117.882	352.420	371.668
INGRESOS EN OPERACIONES UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL, NETO		5.049	1.566	7.730	4.223
DETERIORO DEL VALOR DE OTROS ACTIVOS		(12.309)	(19.669)	(37.660)	(49.687)
GASTO EN BENEFICIOS A EMPLEADOS	19	(146.917)	(143.740)	(488.626)	(430.930)
OTROS INGRESOS	20	46.361	74.941	137.593	218.611
OTROS GASTOS	21	(322.563)	(308.608)	(929.159)	(827.606)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		(232.991)	114.131	(252.006)	315.309
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		78.052	(49.035)	76.053	(119.911)
RESULTADO DEL PERIODO		\$ (154.939)	65.096	(175.953)	195.398

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


Diana Ordoñez Soto
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 13 de noviembre de 2020)

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

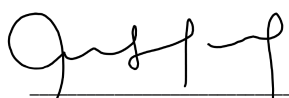
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado de Otro Resultado Integral Intermedio Condensado Separado
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ (154.939)	65.096	(175.953)	195.398
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL EJERCICIO:	767	712	4.433	4.683
Contabilidad de cobertura				
Utilidad (Pérdida) no realizada en operaciones de cobertura de flujos de efectivo, neta	2.200	1.470	(7.416)	(3.756)
Impuesto diferido de cobertura de derivados de flujos de efectivo	(792)	(544)	2.670	1.390
Pérdida (Utilidad) no realizada por medición de activos financieros disponibles para la venta, neta	(1.002)	(339)	14.344	11.189
Impuesto diferido sobre (pérdida) utilidad no realizada de activos financieros disponibles para la venta, neta	361	125	(5.165)	(4.140)
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL EJERCICIO:	(253)	1.355	(1.595)	5.659
Revalorización de activos	(579)	(580)	(1.736)	(2.374)
Impuesto diferido de la revalorización de activos	191	191	573	680
Nuevas mediciones de instrumentos de patrimonio	63	2.056	(392)	8.079
Impuesto diferido de nuevas mediciones de instrumentos de patrimonio	15	(259)	9	(773)
Superávit método de participación	57	(53)	(49)	47
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO, NETO DE IMPUESTOS	514	2.067	2.838	10.342
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ (154.425)	67.163	(173.115)	205.740

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


Diana Ordoñez Soto
Representante Legal (*)


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


José Boris Florejo Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020)

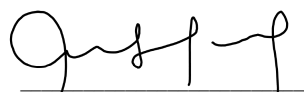
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados separados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad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


SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado Separado
 Periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Reservas			Prima en colocación de acciones	Otro Resultado Integral				Utilidades retenidas	Total	
	Capital emitido	Reserva legal	Reservas ocasionales		Ganancias o pérdidas no realizadas	Revaluación de activos	Cobertura	Superávit método de participación			Otros resultados integrales
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 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(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	-	-	-	-	8.796	-	-	-	8.796	-	8.796
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(1.163)	-	-	(1.163)	1.163	-
Superávit (pérdida) por el método de participación	-	-	-	-	-	-	-	(49)	(49)	-	(49)
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	(4.746)	-	(4.746)	-	(4.746)
Total	-	116.197	-	-	8.796	(1.163)	(4.746)	(49)	2.838	(191.934)	(72.899)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(175.953)	(175.953)
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020	\$ 322.079	1.836.030	3.250	695.428	34.490	101.734	(7.429)	14.756	143.551	(133.888)	2.866.450
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 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	-	-	-	-	14.355	-	-	-	14.355	-	14.355
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(1.694)	-	-	(1.694)	1.694	-
Superávit por el método de participación	-	-	-	-	-	-	-	47	47	-	47
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	(2.366)	-	(2.366)	-	(2.366)
Total	-	89.960	-	-	14.355	(1.694)	(2.366)	47	10.342	(148.188)	(47.886)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	195.398	195.398
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019	\$ 322.079	1.719.833	3.250	695.428	29.396	103.284	(4.077)	14.774	143.377	235.913	3.119.880


 Diana Ordoñez Soto


 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 13 de noviembre de 2020)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado Separado
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los nueve meses terminados en	
		30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		\$ (175.953)	195.398
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Provisión para cartera de créditos y operaciones de leasing, neto		1.107.574	788.559
Provisión para cartera de créditos y operaciones de leasing, cuentas por cobrar, neto		89.754	51.813
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta	21	8.773	40.269
Provisión de propiedades de inversión	21	9.054	9.178
Depreciaciones	21	51.438	52.814
Amortizaciones de propiedades y equipo	21	5.130	6.775
Amortizaciones de intangibles	21	39.963	26.533
(Utilidad) pérdida en venta de inversiones, neto		(55.572)	9.162
Utilidad en valoración de inversiones, neto		(89.320)	(91.982)
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto		(197.050)	(56.939)
Ingresos método de participación, neto		(7.730)	(4.223)
Utilidad en venta de cartera de créditos, neto		(1.159)	(51.807)
Utilidad en venta de propiedades y equipo		-	(252)
Utilidad en venta de propiedades de inversión	20	(1.107)	(6.689)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	20	(7.214)	(4.827)
Diferencia en cambio, neto	21	130.037	15.730
Gastos de intereses causados		955.232	913.528
Ingreso de intereses causados		(2.481.645)	(2.613.610)
(Ingreso) gasto de impuesto sobre la renta		(76.053)	119.911
		(695.848)	(600.659)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento en activos financieros de inversión		(1.040.498)	(722.189)
Disminución en derivados, neto		254.944	23.929
Disminución (aumento) de cartera de crédito y operaciones de leasing		624.968	(1.672.823)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar, neto		(63.071)	257.893
Aumento activos no corrientes mantenidos para la venta		(17.581)	(47.406)
Disminución de otros activos		60.794	119.408
Aumento de depósitos y exigibilidades		907.569	1.157.911
Aumento (disminución) de beneficios a empleados		20.320	(5.795)
Aumento (disminución) de provisiones		4.458	(10.712)
Disminución de cuentas por pagar		(34.770)	(48.392)
Intereses recibidos de cartera de crédito	7.g.	2.115.420	2.587.619
Intereses recibidos de activos de inversión		24.728	16.605
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	7.h.	(785.805)	(741.928)
Intereses pagados obligaciones financieras	7.i.	(69.512)	(80.217)
Impuesto sobre la renta pagado		124.638	(202.063)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio		3.673	3.705
Dividendos recibidos en efectivo de filiales	12	8.674	11.830
Efectivo neto provisto por actividades de operación		\$ 1.443.101	46.716

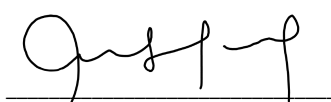
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.


Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado Separado
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los nueve meses terminados en	
		30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Producto de la venta de propiedades y equipo		\$ 5.934	1.321
Compras de propiedades y equipo	9	(52.915)	(37.200)
Producto de la venta de propiedades de inversión		1.153	20.863
Adiciones de Intangibles	10	(106.195)	(125.374)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(152.023)	(140.390)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Adquisición de obligaciones financieras		73.747.038	39.254.077
Cancelación de obligaciones financieras		(73.818.737)	(39.522.343)
Pagos de arrendamientos		(35.818)	(36.128)
Dividendos pagados en efectivo	17	(76.900)	(59.922)
Intereses arrendamientos financieros		16.110	17.251
Recursos obtenidos por emisión de bonos	2.b. 7.j.	224.700	450.000
Intereses pagados de bonos	7.j.	(68.307)	(45.530)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento		(11.914)	57.405
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(59.834)	(23.537)
Aumento (disminución) , neto en efectivo y equivalentes de efectivo		1.219.330	(59.806)
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del periodo		2.084.455	1.969.203
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del periodo		\$ 3.303.785	1.909.397

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


Diana Ordoñez Soto
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 13 de noviembre de 2020)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Al 30 de septiembre de 2020

(Expresada en millones de pesos)

1. Entidad informante

Scotiabank Colpatría S.A. 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 5 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 153 oficinas en Colombia, al 30 de septiembre de 2020 ocupaba 6.089 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

a. Impactos por la pandemia Covid-19

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como pandemia el Coronavirus Covid-19 o SARS CoV-2, una enfermedad altamente contagiosa. 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 que declaró la emergencia sanitaria, los decretos 457, 531, 593 y 990 que reglamentan el aislamiento preventivo obligatorio hasta el 31 de agosto de 2020 en todo el territorio nacional; además de las Circulares externas 007, 009, 011, 014, 020, 022 y 023 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, los elementos mínimos de modificaciones a las condiciones de los créditos afectados, la definición del Programa de Acompañamiento a Deudores y la incorporación de medidas prudenciales complementarias en materia de riesgo de crédito.

En el mes de mayo de 2020 el Gobierno Nacional expidió el decreto 128 de 2020 mediante el cual se dictan medidas transitorias para la reactivación económica. Dentro de estas, se establece la apertura paulatina del comercio en Colombia con protocolos de bioseguridad aprobados por el Ministerio de Salud. De igual forma, con el fin de reactivar la economía del país el Gobierno Nacional expide el decreto 749 de 2020, mediante el cual se exceptúan del aislamiento preventivo obligatorio 43 actividades económicas. En agosto, el Gobierno Nacional expidió el decreto 1168 de 2020 el cual tiene por objeto regular la fase de aislamiento selectivo y distanciamiento individual responsable, el cual rige en el territorio nacional hasta el 30 de noviembre de 2020.

El panorama económico y social actualmente no es positivo; sin embargo, el Banco ha implementado medidas con el objeto de proteger la salud de sus clientes y colaboradores, tales como: i) establecimiento de equipos de trabajo sin contacto físico entre sí; ii) trabajo remoto de colaboradores para aquellas actividades que pueden ser ejercidas a distancia; iii) difusión permanente de medidas de autocuidado; y, iv) protocolos de acción para el caso de confirmarse el contagio de algún colaborador; de esta forma el Banco ha sido capaz de asegurar la continuidad operativa de sus servicios y mitigar riesgos operacionales; fortaleciendo los canales digitales y el uso del trabajo remoto para un gran número de funcionarios. Estos planes de acción permiten tener un menor impacto en el desempeño de las actividades desarrolladas por el Banco y asegurar la prestación continua de los servicios a los clientes.

En este contexto, el Banco evalúa constantemente los impactos de esta pandemia en su posición financiera y 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, a continuación se presenta para el periodo finalizado al 30 de septiembre de 2020 los principales efectos de la pandemia en los estados financieros del Banco:

Inversiones en instrumentos financieros y derivados: El Banco de la República en el mes de abril bajó las tasas de los encajes bancarios, y a su vez, exigió la compra de inversiones obligatorias en títulos de deuda pública interna, denominados Títulos de Solidaridad (TDS), reguladas por el Decreto 685 del 22 de mayo de 2020, el monto de inversión del banco fue de \$536.615 que compensó esta disminución. Los títulos tendrán un plazo de vencimiento de un año contado a partir de la fecha de su expedición. Sin embargo, esto será prorrogable parcial o

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

totalmente, de forma automática, por periodos iguales, acorde con las solicitudes que se hagan al Ministerio de Hacienda. En la nota 5a y 7d se detalla el efecto de esta operación en el Banco.

Con respecto al portafolio de inversiones, durante el tercer trimestre se presentaron reducciones, al vender parte de las inversiones que estaban clasificadas como disponibles para la venta; esto obedece a las valorizaciones que se han visto en el mercado como consecuencia de la reducción de tasas por parte del Banco de la República.

La pandemia con relación a los derivados de cobertura, durante el último trimestre, no ha generado ningún efecto significativo y se mantienen vigentes las estrategias de cobertura de flujos de efectivo (CFH) realizadas por el Banco. A cierre de septiembre los portafolios no han presentado modificaciones en cuanto a su estrategia y composición, los instrumentos de cobertura continúan replicando las partidas primarias cubiertas, en términos de: monto, tasa de interés y temporalidad de pago de intereses.

Cartera de créditos: Con el objetivo de cumplir con las instrucciones establecidas por el Gobierno Nacional en las circulares externas 007 y 014 emitidas por la Superintendencia Financiera, el Banco ha ofrecido un plan de alivios a sus clientes utilizando dos estrategias, en la primera el cliente solicita el alivio al Banco y en la segunda el Banco genera el alivio cuando el cliente alcanza determinada altura de mora (en todo caso el cliente puede desistir de dicho ofrecimiento). Los alivios ofrecidos consisten en la reprogramación de las deudas para personas naturales y jurídicas, brindando opciones como periodos de gracia para el pago de cuotas o pago de capital, intereses y otros conceptos. En la nota 7g se detallan al 30 de septiembre los importes de los alivios otorgados.

Igualmente, desde el inicio de la contingencia y en línea con lo enmarcado en los programas de alivio que se han emitido por el Gobierno Nacional, el Banco ha venido participando en los siguientes programas: Programa de ingreso solidario (PIS), Programa de apoyo para el empleo Formal (PAEF), Programa de apoyo para el pago de la prima de servicios (PAP), Programa de Garantías Unidos por Colombia (FNG), LEC Colombia Agro produce - Líneas especiales de Finagro y Colombia Responde (Bancoldex).

El análisis realizado de los efectos de la expansión del Covid-19 en Colombia y de las medidas de mitigación adoptadas, generaron que en el segundo trimestre de 2020 el Banco, registrara provisiones individuales adicionales requeridas por la circular externa 026 del 2012 de la Superintendencia Financiera de Colombia, por \$296.589, adicionalmente, en atención a la circular externa 022 de la Superintendencia Financiera de Colombia se constituyeron provisiones adicionales sobre intereses causados no recaudados durante los periodos de gracia y prorrogas otorgadas por valor de \$18.673, con el fin de reflejar las pérdidas del portafolio de acuerdo con el riesgo actual observado. Las provisiones individuales adicionales no son deducibles en el Impuesto de Renta de acuerdo con lo establecido en el Artículo 145 del Estatuto Tributario, razón por la cual al cierre del mes de septiembre de 2020 se registró un impuesto diferido activo sobre estas provisiones por valor de \$106.772.

Otros Activos: Como resultado de la aplicación de los requerimientos de evaluación de deterioro de valor bajo NIC 36, el Banco analiza los indicadores de deterioro que afectan el valor recuperable de sus activos. El monitoreo constante realizado sobre los eventos sociales y económicos que la pandemia genera en las estimaciones, permite concluir que no existe evidencia concreta de deterioro, a pesar de identificar una decadencia en algunas variables que determinan el importe recuperable de cada una de las unidades generadoras de efectivo (UGE).

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Con relación a la plusvalía, al proyectar los flujos de caja relacionados con el segmento consumo, como la unidad generadora de efectivo a la que se le atribuyó la plusvalía en la combinación de negocios realizada en 2018 con Citibank Colombia S.A., y compararlos con su valor en libros, se concluye que no existe deterioro de valor.

Los arrendamientos de oficinas y otros espacios, al 30 de septiembre de 2020, presentaron alivios sobre los pagos de los cánones otorgados por los arrendadores (que van desde 30% hasta el 100% del canon). El 5 de noviembre de 2020 el Gobierno Nacional expidió el decreto 1432 mediante el cual se incorpora al anexo técnico de información financiera para el grupo 1, la enmienda a la NIIF 16 “*Concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19*” que fue emitida en mayo por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y tiene aplicación en Colombia de forma voluntaria y anticipada para los Estados Financieros que cubran periodos iniciales a partir del 1 de enero de 2020.

La enmienda modifica la norma para proporcionar a los arrendatarios una exención de evaluar si los alivios y reducciones relacionados con Covid-19 son una modificación del arrendamiento, adicionalmente, incluye una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el Banco contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del Covid-19, de acuerdo a la aplicación de la enmienda, a septiembre de 2020 el Banco ha reconocido en el Estado de Resultados los alivios y reducciones a los contratos de arrendamiento, cuyo monto no es significativo.

b. Emisión de bonos subordinados

El 30 de junio de 2020 el Banco emitió y colocó bonos subordinados de contenido crediticio por \$224.700, de valor nominal \$1.000 por cada bono. La emisión se hizo mediante oferta privada presentada a las sociedades Scotiabank Caribbean Treasury Limited y Mercantil Colpatria S.A., la cual fue aceptada.

Estos bonos están denominados en pesos colombianos y se emitieron con vencimiento de 10 años, devengan intereses fijos del 9,90% EA, el capital será redimido totalmente al vencimiento de los mismos.

La emisión privada de bonos subordinados obtuvo la calificación AA, emitida por la firma calificadora Value & Risk en su Comité Técnico 497 del 4 de junio de 2020.

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

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

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

Los estados financieros intermedios condensados separados al 30 de septiembre de 2020, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad y de Información

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Financiera Intermedia (NIC 34) que se encuentra alineada con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019. El Banco utilizó las mismas políticas y métodos contables utilizados en 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 Banco sigue los lineamientos del decreto 1625 de 2016 para efectos de revelación sobre el cálculo de pensiones.

Estos estados financieros intermedios 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 intermedios condensados separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros intermedios condensados consolidados del Banco y sus subordinadas.

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

b. Bases de medición

Los estados financieros intermedios 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.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

- Instrumentos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en ORI: La base de medición es el valor razonable con cambios en el otro resultado integral.
- Los activos no corrientes mantenidos para la venta: Los cuales son medidos al valor razonable menos costo de ventas cuando este valor es menor al costo.
- Inversiones en subsidiarias: Medidas al método de participación patrimonial.
- Beneficios a empleados exceptuando los definidos a corto plazo o por indemnización: los cuales son medidos utilizando la técnica actuarial de la unidad de crédito proyectada.

c. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros intermedios condensados separados del Banco se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad. Los estados financieros intermedios 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 intermedios condensados separados se presentan de acuerdo con los siguientes parámetros:

- Estado de situación financiera intermedio condensado separado: 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 la información Financiera Condensada separada se revela para los activos y pasivos financieros, el importe que se espera recuperar o pagar dentro de los doce meses siguientes.
- Estado de resultados del año y otros resultados integrales intermedio condensado separado: 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 de flujos de efectivo intermedio condensado separado: 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 de flujos de efectivo intermedio condensado separado se toman en consideración los siguientes conceptos:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

- 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 intermedio condensado separado de situación financiera

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

4. Principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por el Banco en la preparación de estos estados financieros intermedios 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.

5. 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. Al 30 de septiembre de 2020 las políticas de administración de riesgos son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros separados auditados al 31 de diciembre de 2019.

a. Exposición de Riesgo de crédito

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos		
Depósitos en bancos diferentes de Banco República	\$ 1.663.010	130.593
Instrumentos financieros negociables		
Gobierno	1.358.739	289.448
Entidades financieras	483.045	420.039
Instrumentos disponibles para la venta		
Gobierno(1)	1.401.638	1.382.016
Otros emisores	83.942	84.885
Instrumentos derivados	292.646	222.776
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	675.838	632.090
Cartera de créditos		
Cartera comercial	10.863.472	11.095.932
Cartera consumo	12.164.665	12.886.379
Cartera vivienda	5.325.877	5.099.499
Total activos financieros con riesgo de crédito	34.312.872	32.243.657
Riesgo de crédito fuera del balance		
Garantías financieras y cartas de crédito	2.589.021	2.093.881
Cupos de crédito	11.515.411	12.439.504
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	14.104.432	14.533.385
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 48.417.304	46.777.042

- (1) El Banco en cumplimiento del decreto legislativo 562 de 2020 y el decreto 685 de mayo de 2020 creó una inversión obligatoria temporal en Títulos de Deuda Pública Interna denominados Títulos de Solidaridad – TDS por valor de \$536.615, cuyos recursos serán destinados a conjurar las consecuencias económicas y sociales de los hechos que dieron lugar a la declaratoria del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica mediante el Decreto 417 de 2020. Estos títulos son desmaterializados a tasa fija con vencimiento a un año prorrogable parcial o totalmente de forma automática.

Calidad crediticia del efectivo

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Banco República	\$ 1.093.134	1.387.417
Grado de Inversión	1.778.527	130.003
Sin grado de inversión	432.124	567.035
	\$ 3.303.785	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 calificadoras 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:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Inversiones negociables		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	\$ 1.358.739	289.448
Grado de inversión	483.045	420.039
	<u>1.841.784</u>	<u>709.487</u>
Inversiones mantenidas al vencimiento		
Grado de inversión	<u>675.838</u>	<u>632.090</u>
Inversiones disponibles para la venta		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	1.401.638	1.382.016
Grado de inversión	65.209	65.265
Sin calificación o no disponible	18.733	19.620
	<u>\$ 1.485.580</u>	<u>1.466.901</u>
total	<u>\$ 4.003.202</u>	<u>2.808.478</u>

El Banco no registraba inversiones vencidas ni deterioradas al 30 de septiembre 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 de negociación y de cobertura:

	<u>30 de septiembre de 2020</u>					
	<u>Forward</u>	<u>Operaciones de contado</u>	<u>Opciones de monedas</u>	<u>Swaps</u>	<u>Swaps cobertura</u>	<u>Total</u>
Grado de inversión	\$ 153.592	286	8.971	75.402	3	238.254
Sin grado de inversión	21.668	5	5.048	16.408	9.801	52.930
Riesgo medio	668	-	-	535	-	1.203
Riesgo alto	-	16	-	243	-	259
	<u>\$ 175.928</u>	<u>307</u>	<u>14.019</u>	<u>92.588</u>	<u>9.804</u>	<u>292.646</u>
	<u>31 de diciembre de 2019</u>					
	<u>Forward</u>	<u>Operaciones de contado</u>	<u>Opciones de monedas</u>	<u>Swaps</u>	<u>Swaps cobertura</u>	<u>Total</u>
Grado de inversión	\$ 156.644	47	6.006	21.780	-	184.477
Sin grado de inversión	27.568	1	2.177	5.570	2.782	38.098
Riesgo medio	15	-	-	145	-	160
Riesgo alto	-	-	-	41	-	41
	<u>\$ 184.227</u>	<u>48</u>	<u>8.183</u>	<u>27.536</u>	<u>2.782</u>	<u>222.776</u>

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:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Portafolio		
Comercial	\$ 10.863.472	11.095.932
Consumo	12.164.665	12.886.379
Vivienda	5.325.877	5.099.499
	\$ 28.354.014	29.081.810

Calidad crediticia de las exposiciones de la cartera

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

31+ Cartera Comercial		
Segmento	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Comercial	7,88%	6,02%

30+ Cartera de Consumo		
Producto	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Consumo	3,47%	4,98%
Tarjetas	3,58%	4,52%
Codensa	1,38%	3,93%
Préstamos	3,70%	5,30%
Rotativo	4,12%	6,20%
Instalamento	3,20%	4,78%
Libranzas	1,11%	2,02%
Vehículos	5,94%	7,21%
Otros	11,61%	11,58%
Vivienda	6,66%	7,38%

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.

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos		
Instrumentos financieros negociables y simultaneas	\$ 1.841.784	709.487
Instrumentos disponibles para la venta	1.466.847	1.466.901
Instrumentos derivativos activos de negociación	282.842	219.994
Instrumentos derivativos activos de cobertura	9.804	2.782
	3.601.277	2.399.164

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Pasivos		
Instrumentos derivativos pasivos de negociación	340.019	209.771
Instrumentos derivativos pasivos de cobertura	12.320	7.388
	<u>352.339</u>	<u>217.159</u>
Posición neta	<u>\$ 3.248.938</u>	<u>2.182.005</u>

VaR regulatorio: El Banco utiliza el cálculo del VaR Regulatorio de acuerdo a los lineamientos del Modelo Estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo XXI “Reglas relativas al Sistema de Administración de Riesgo de Mercado” y según la metodología establecida en el Anexo 1. Este procedimiento es realizado por la Gerencia de Riesgo de Mercado y Liquidez con una periodicidad diaria y mensual con el cierre de los estados financieros. Se compone de cuatro elementos que son calculados de forma separada y se muestran los resultados a continuación (cifras en millones de pesos):

<u>Criterios VaR</u>	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>30 de junio de 2020</u>	
Tasa de interés	\$ 89.867	101.314	
Tasa de cambio	6.286	4.774	
Precio de acciones	8.814	8.530	
Fondos de inversión colectiva	18	18	
VaR total del Banco	104.985	114.636	

	<u>Promedio Sep20-Sep19</u>	<u>Máximo Sep20-Sep19</u>	<u>Mínimo Sep20-Sep19</u>
Tasa de Interés	\$ 82.433	112.167	51.429
Tasa de Cambio	5.635	15.283	1.375
Precio de acciones	8.902	9.419	8.170
Carteras colectivas	18	18	18
VaR total del Banco	96.988	121.731	66.511

VaR interno: Utilizando la metodología de simulación histórica, se calcula diariamente el VaR Interno para la mesa de Trading a partir de la información correspondiente a las variaciones y la volatilidad del mercado de cada uno de los factores. Con base a los insumos descritos se obtiene el resultado de las posiciones de cierre de haberse mantenido durante los últimos 300 días. Teniendo en cuenta que el nivel de confianza es del noventa y nueve por ciento (99%), el cuarto peor resultado corresponde a la estimación de VaR Interno.

Se destaca que durante el trimestre evaluado se dio cumplimiento a los límites de consumo de VaR establecidos. A continuación se detalla el consumo de VaR Interno (cifras en millones de pesos):

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

		30 de Septiembre de 2020	30 de Junio de 2020
Tasa de interés	\$	1.224	962
Tasa de cambio		782	895
VaR total del Banco		2.261	1.479

		Promedio Sep20-Sep19	Máximo Sep20-Sep19	Mínimo Sep20-Sep19
Tasa de Interés	\$	1.044	3.529	13
Tasa de Cambio		507	1.807	44
VaR Total del Banco		1.007	2.738	63

Durante el último trimestre se destaca una disminución en el VaR Regulatorio, por una menor exposición asociado al riesgo de tasa de interés. Por otro lado, se dio un aumento de \$782 millones en el VaR interno, principalmente por el aumento en posición de títulos de corto y largo plazo mediante subastas.

Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

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

	30 de septiembre 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(1)	\$ 460	2	1.778.186
Inversiones	4	-	15.457
Derivados	46	-	177.959
Cartera de crédito	385	-	1.486.893
Otras cuentas por cobrar	28	-	107.470
	\$ 923	2	3.565.965
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	36	-	140.395
Instrumentos derivados	57	-	220.309
Obligaciones con entidades de redescuento	35	-	134.862
Financiaciones	297	-	1.146.123
Cuentas por pagar	6	-	23.197
	\$ 431	-	1.664.886
Posición activa neta en moneda extranjera	\$ 492	2	1.901.079

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	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 pasiva neta en moneda extranjera	\$ (52)	-	(173.996)

- (1) El incremento corresponde a depósitos de corresponsales originado por los beneficios que el mercado de derivados en moneda extranjera ofrece según los niveles en la curva de devaluación.

Si el valor del dólar frente al peso hubiera aumentado en \$10 pesos colombianos por US\$1 al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, sería un incremento en activos de \$16.349 y \$5.107 y en pasivos de \$4.307 y \$5.638, respectivamente.

c. Riesgo de liquidez

Vencimientos contractuales

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

	30 de septiembre de 2020							Total
	1 mes	1-3 Meses	3-6 Meses	6-12 Meses	1-3 Años	3-5 Años	> 5 Años	
Certificados								
Depósito a Término	\$ 1.612.184	2.398.912	1.795.774	2.090.544	3.211.719	240.115	-	11.349.248
Bonos y Títulos en circulación	200.000	-	-	-	380.000	150.000	949.700	1.679.700
Otros pasivos contractuales relevantes	15.851.744	49.776	132.602	208.300	646.111	430.631	41.121	17.360.285

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	31 de diciembre de 2019							Total
	<u>1 mes</u>	<u>1 - 3 Meses</u>	<u>3 - 6 Meses</u>	<u>6 - 12 Meses</u>	<u>1 - 3 Años</u>	<u>3 - 5 Años</u>	<u>> 5 Años</u>	
Certificados								
Depósito a								
Término	\$ 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	338.299	223.508	139.226	15.185.934

Medición regulatoria IRL

Entre diciembre de 2019 y septiembre 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 presentado una disminución con respecto al periodo precedente, esto como resultado de la disminución de los activos líquidos de alta calidad en concordancia con las necesidades de liquidez de los clientes, quienes han disminuido sus saldos en medio de la reactivación económica del tercer trimestre del año; Adicionalmente se presenta un incremento en el flujo proyectado de egresos debido a vencimientos de Bonos y CDTs mayor al promedio. No obstante, el IRL se mantiene en niveles suficientes para cumplir con los requerimientos de liquidez.

En línea con 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>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
7 días	1,447%	1,774%
30 días	253%	424%
	<u>Promedio dic/19 – sep/20</u>	<u>Máximo dic/19- sep/20</u>
7 días	1,710%	2,955%
30 días	509%	689%
	<u>Mínimo dic/19 – sep/20</u>	
		753%
		319%

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 la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Esta nueva métrica entró en vigencia a partir del mes de enero de 2020 reportando resultados informativos para los periodos de dic/19, ene/20 y feb/20. 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 el Banco 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:

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
CFEN	109,7%	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.

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.

6. Administración del capital

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la relación de solvencia del Banco fue del 11,84% y 10,48%, respectivamente. Adicionalmente el patrimonio técnico a las mismas fechas de corte fue de \$3.556.180 y \$3.419.620, respectivamente.

	<u>Ponderación</u>	<u>30 de septiembre 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		(466.411)	(400.083)
Impuesto diferido débito	100%	(97.876)	-

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	<u>Ponderación</u>	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Pérdida del ejercicio	100%	(175.953)	-
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(8.564)	(9.114)
		<u>\$ 2.104.733</u>	<u>2.328.143</u>
Capital Nivel 2 – patrimonio Adicional			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	1.093.200	926.000
Ganancias acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	50%	10.190	5.506
Ganancia del ejercicio	60%	-	115.858
Provisión general	100%	348.676	50.796
Desvalorización en las inversiones	100%	-	84
Deducciones			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(619)	(563)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%		(6.205)
		<u>1.451.447</u>	<u>1.091.476</u>
Total Patrimonio Técnico		<u>\$ 3.556.180</u>	<u>3.419.619</u>

Modificaciones sobre el margen de solvencia y los requerimientos de capital

El 6 de agosto de 2018 el Ministerio de Hacienda y Crédito Público de Colombia emitió el Decreto 1477 mediante el cual modifica el título 1 de libro 1 de la parte 2 del Decreto 2555 de 2010, sobre el margen de solvencia y los requerimientos de capital de los establecimientos de crédito. Este Decreto fue reglamentado por la Superintendencia Financiera de Colombia a través de la Circular Externa 020 de 2019 y las disposiciones de estas normas aplican a partir del 1 de enero de 2021.

El propósito de esta norma es 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, en línea con las definiciones de relación de solvencia de Basilea III.

Este decreto hizo modificaciones sobre:

1. La definición y el cálculo del patrimonio técnico. Se modifican las deducciones del Patrimonio Básico Ordinario. Se incorporan las utilidades retenidas, las reservas ocasionales, las ganancias y las ganancias o pérdidas no realizadas (ORI), sin incluir la revalorización de propiedad, planta y equipo y se eliminan estos conceptos del patrimonio adicional.
2. La metodología estándar para el cálculo de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio migrando a una mayor discriminación por riesgo crediticio de los activos y contingencias y las ponderaciones diferenciadas se asignan de acuerdo a la evaluación de riesgo y de las garantías como mitigantes de riesgo.
3. Las relaciones de solvencia incorporando nuevas relaciones de solvencia y el colchón combinado. Se introduce la relación de solvencia básica adicional (mínimo 6%), la relación de apalancamiento (mínimo 3%), dos colchones de capital constituidos con Patrimonio

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Básico Ordinario neto de deducciones, primero el colchón de conservación (mínimo 1,5% de los activos ponderados por nivel de riesgo de crédito y de mercado) y el de entidades con importancia sistémica (mínimo el 1% de los activos ponderados por nivel de riesgo de crédito y de mercado).

4. Incluyó requerimientos de capital por el valor en riesgo por riesgo operativo.

La Superintendencia Financiera de Colombia en la Carta Circular 88 diciembre 21 de 2019 listo las entidades con importancia sistémica EIS, las cuales están obligadas a constituir el colchón de capital adicional, siguiendo la metodología establecida en la Circular Externa 030 de 2019. De acuerdo a la puntuación (indicador EIS 3,76% y Clúster 2) para el Banco sobre la base de información de cifras de junio de 2019, se enmarca como entidad que no clasifica para ser sistémica y en consecuencia el Banco no debe constituir el colchón adicional del 1%.

El Banco definió un 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, que se encuentra en su fase de desarrollo siguiendo el plan de trabajo para dar cumplimiento a lo establecido en estas normas.

7. Instrumentos financieros

a. Valor en libros y valor razonable

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

En la siguiente tabla se muestra el valor en libros, el valor razonable y la jerarquía del valor razonable de los instrumentos financieros activos y pasivos:

30 de septiembre de 2020					
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor Razonable
ACTIVOS					
Efectivo (ver literal d)	\$ 3.303.785	3.303.785	-	-	3.303.785
Inversiones Negociables (ver literal e)	1.841.784	1.192.595	649.189	-	1.841.784
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.358.739	709.550	649.189	-	1.358.739
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	483.045	483.045	-	-	483.045
Inversiones hasta el Vencimiento	675.838	-	668.157	-	668.157
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	675.838	-	668.157	-	668.157
Inversiones Disponibles para la Venta (ver literal f)	1.485.580	860.968	547.144	77.468	1.485.580
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	1.401.638	854.494	547.144	-	1.401.638
Instrumentos de patrimonio	83.942	6.474	-	77.468	83.942
Derivados de negociación	282.842	-	282.842	-	282.842
Forward monedas	175.583	-	175.583	-	175.583
Forward de títulos	346	-	346	-	346

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

30 de septiembre de 2020					
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor Razonable
Swap de monedas	48.520	-	48.520	-	48.520
Swap tasa de interés	44.068	-	44.068	-	44.068
Operaciones de contado	306	-	306	-	306
Opciones de monedas	14.019	-	14.019	-	14.019
Derivados de cobertura (ver literal g)	9,804	-	9,804	-	9,804
Swap de monedas	9,804	-	9,804	-	9,804
Cartera de créditos (ver literal h)	28,354,014	-	-	27,562,068	27,562,068
Cartera comercial	10,863,472	-	-	10,684,885	10,684,885
Cartera de consumo	12,164,665	-	-	11,854,143	11,854,143
Cartera Vivienda	5,325,877	-	-	5,023,040	5,023,040
Total activos financieros	\$ 35,953,647	5,357,348	2,157,136	27,639,536	35,154,020
PASIVOS					
Derivados de negociación	\$ 340.019	-	340.019	-	340.019
Forward monedas	239.589	-	239.589	-	239.589
Forward de títulos	210	-	210	-	210
Swap de monedas	47.770	-	47.770	-	47.770
Swap tasa de interés	42.616	-	42.616	-	42.616
Operaciones de contado	121	-	121	-	121
Opciones de monedas	9.713	-	9.713	-	9.713
Derivados de cobertura	12.320	-	12.320	-	12.320
Swap tasa de interés	12.320	-	12.320	-	12.320
Depósitos de clientes (ver literal i)	27.641.518	-	-	27.498.945	27.498.945
Depósitos en cuenta corriente bancaria	1.883.461	-	-	1.883.461	1.883.461
Certificados de depósito a término	11.487.326	-	-	11.344.753	11.344.753
Depósitos de ahorro	13.801.468	-	-	13.801.468	13.801.468
Otros	469.263	-	-	469.263	469.263
Obligaciones financieras (ver literal j)	2.701.378	-	-	2.701.378	2.701.378
Fondos interbancarios	876.787	-	-	876.787	876.787
Créditos de bancos	1.146.122	-	-	1.146.122	1.146.122
Créditos entidades redescuento	391.694	-	-	391.694	391.694
Arrendamientos Otras obligaciones financieras	280.830	-	-	280.830	280.830
Otras obligaciones financieras	5.945	-	-	5.945	5.945
Títulos de inversión (ver literal k)	1.718.635	-	-	1.718.635	1.718.635
Total pasivos financieros	\$ 32.413.870	-	352.339	31.918.958	32.271.297

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

31 de diciembre de 2019

	Valor en libros	Nivel1	Nivel2	Nivel3	Total Valor Razonable
ACTIVOS					
Efectivo	\$ 2.084.455	2.084.455	-	-	2.084.455
Inversiones Negociables	709.487	656.970	52.517	-	709.487
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	289.448	236.931	52.517	-	289.448
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	420.039	420.039	-	-	420.039
Inversiones hasta el Vencimiento	632.090	-	619.375	-	619.375
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	632.090	-	619.375	-	619.375
Inversiones Disponibles para la Venta	1.466.901	560.580	827.966	78.355	1.466.901
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.382.016	554.050	827.966	-	1.382.016
Instrumentos de patrimonio	84.885	6.530	-	78.355	84.885
Derivados de negociación	219.994	-	219.994	-	219.994
Forward monedas	184.227	-	184.227	-	184.227
Swap de monedas	22.163	-	22.163	-	22.163
Swap tasa de interés	5.373	-	5.373	-	5.373
Operaciones de contado	48	-	48	-	48
Opciones de monedas	8.183	-	8.183	-	8.183
Derivados de cobertura	2.782	-	2.782	-	2.782
Swap de monedas	2.782	-	2.782	-	2.782
Cartera de créditos	29.081.810	-	-	28.778.227	28.778.227
Cartera comercial	11.095.932	-	-	10.963.360	10.963.360
Cartera de consumo	12.886.379	-	-	12.796.699	12.796.699
Cartera Vivienda	5.099.499	-	-	5.018.168	5.018.168
Total activos financieros	\$ 34.197.519	3.302.005	1.722.634	28.856.582	33.881.221
PASIVOS					
Derivados de negociación	209.771	-	209.771	-	209.771
Forward monedas	\$ 173.984	-	173.984	-	173.984
Forward de títulos	42	-	42	-	42
Swap de monedas	20.533	-	20.533	-	20.533
Swap tasa de interés	2.847	-	2.847	-	2.847
Operaciones de contado	48	-	48	-	48
Opciones de monedas	12.317	-	12.317	-	12.317
Derivados de cobertura	7.388	-	7.388	-	7.388
Swap tasa de interés	7.388	-	7.388	-	7.388
Depósitos de clientes	26.666.333	-	-	26.558.368	26.558.368
Depósitos en cuenta corriente bancaria	1.788.935	-	-	1.788.935	1.788.935
Certificados de depósito a término	12.974.624	-	-	12.866.659	12.866.659
Depósitos de ahorro	11.260.721	-	-	11.260.721	11.260.721
Otros	642.053	-	-	642.053	642.053
Obligaciones financieras	2.562.083	-	-	2.562.083	2.562.083
Fondos interbancarios	235.700	-	-	235.700	235.700
Créditos de bancos	1.626.715	-	-	1.626.715	1.626.715
Créditos entidades redescuento	376.995	-	-	376.995	376.995
Arrendamientos	317.843	-	-	317.843	317.843
Otras obligaciones financieras	4.830	-	-	4.830	4.830

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	31 de diciembre de 2019				Total Valor Razonable
	Valor en libros	Nivel1	Nivel2	Nivel3	
Títulos de inversión	1.468.861	-	-	1.468.861	1.468.861
Total pasivos financieros	\$ 30.914.436	-	217.159	30.589.312	30.806.471

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:

	30 de septiembre 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	\$ 34.354	165.398	-	869.138

Al 30 de septiembre de 2020 no se presentaron transferencias de niveles de valor razonable de Nivel 3.

c. Reconciliación de jerarquía Nivel 3

	Instrumentos de patrimonio	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$	50.351
Ajuste de valoración con efecto en ORI		7.684
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$	58.735
Ajuste de valoración con efecto en ORI		-
Saldo al 30 de septiembre de 2020	\$	58.735

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Moneda legal:		
Caja	\$ 423.296	559.034
Banco de la Republica (1)	1.093.133	1.387.417
Bancos y otras entidades financieras	1.613	2.074
Canje	450	590
Subtotal moneda legal	1.518.492	1.949.115

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Moneda extranjera:		
Caja	8.378	7.411
Bancos y otras entidades financieras	1.660.947	127.929
Overnight	115.968	-
Subtotal moneda extranjera	1.785.293	135.340
Total efectivo y equivalentes al efectivo(2)	\$ 3.303.785	2.084.455

- (1) Al 30 de septiembre de 2020 el encaje legal en Colombia es del 8,00% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 3,50% para certificados de depósito inferiores a 18 meses y 0,00% para mayores de 18 meses. Y al 31 de diciembre de 2019 los porcentajes eran 11,00%, 4,50% y 0,00%, respectivamente. El encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.244 y \$1.439, respectivamente, y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$196 y 223.
- (2) El incremento a septiembre de 2020 obedece a la variación de la TRM por \$588,33 comparada con diciembre de 2019 y aumento en depósitos de corresponsales por los beneficios que ofrece el mercado.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

e. Inversiones negociables

El valor de las inversiones negociables al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es de \$1.841.784 y \$709.487, respectivamente, presentó un incremento de \$1.132.297 conformado principalmente por los títulos emitidos y avalados por el Gobierno de Colombia. El portafolio de títulos negociables es usado por la mesa de Capital Market para generar utilidades por medio de la compra y venta de títulos. Para el año 2020 la estrategia global de Scotiabank fue generar un incremento de los ingresos por medio de la Tesorería incrementando la posición del Banco y por ende los volúmenes de transacciones.

f. Inversiones disponibles para la venta

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) y la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se realizaron las siguientes reclasificaciones y ventas:

- 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 la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

- 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.

g. 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 30 de septiembre 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.

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

	Monto nominal 30 de septiembre de 2020		
	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo			
Riesgo tasa de interés – swaps	\$ 300.0000	225.000	525.000
Riesgo de tasa de cambio/riesgo tasa de interés – swaps	88.906	-	88.906
Total	\$ 388.906	225.000	613.906

	Monto nominal 31 de diciembre de 2019		
	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo			
Riesgo tasa de interés – swaps	\$ 300.000	175.000	475.000
Riesgo de tasa de cambio/riesgo tasa de interés – swaps	239.231	-	239.231
Total	\$ 539.231	175.000	714.231

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Al 30 de septiembre las tasas de los instrumentos de cobertura significativos eran:

	Tasa promedio o precio al 30 de septiembre de 2020	
	Tasa de interés fija (1)	Tasa de cambio (2)
Cobertura de flujos de efectivo		
Riesgo tasa de interés – swaps	4,98%	-
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps	4,99%	3.395,14
	Tasa promedio o precio al 31 de diciembre de 2019	
	Tasa de interés fija (1)	Tasa de cambio (2)
Cobertura de flujos de efectivo		
Riesgo tasa de interés – swaps	5,07%	-
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps	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.

h. Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Cartera moneda legal		
Garantía admisible cartera comercial y de consumo		
Vigente	\$ 4.420.905	4.670.916
Vencida hasta 12 meses	338.063	270.609
Vencida mayor a 12 meses y menor o igual a 24 meses	97.457	171.971
Vencida más de 24 meses	286.369	162.612
	\$ 5.142.794	5.276.108
Otras garantías comerciales y de consumo		
Vigente	15.796.543	16.447.402
Vencida hasta 3 meses	360.679	295.803
Vencida más de 3 meses	226.027	456.309
	\$ 16.383.249	17.199.514
Cartera de vivienda:		
Vigente y vencida hasta 2 meses	5.054.492	4.816.400
Vencida 2 meses hasta 5 meses	60.721	111.772
Vencida más de 5 meses y menor o igual a 6 meses	13.157	16.281
Vencida más de 6 meses y menor o igual a 18 meses	106.228	78.376
Vencida más de 18 meses y menor o igual a 30 meses	42.596	45.088
Vencida más de 30 meses	58.419	41.616
	5.335.613	5.109.533
Total cartera moneda legal	\$ 26.861.656	27.585.155

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Cartera en moneda extranjera		
Garantía admisible cartera comercial y de consumo		
Vigente	\$ 402.026	252.602
Vencida mayor a 1 mes	10.337	2.246
	412.363	254.848
Otras garantías comerciales y de consumo		
Vigente	1.066.845	1.231.480
Vencida más de 3 meses	7.685	3.949
	1.074.530	1.235.429
Total cartera moneda extranjera	\$ 1.486.893	1.490.277
Provisión individual de cartera	\$ (1.977.624)	(1.782.739)
Provisión general (1)	(348.676)	(50.796)
Provisión general de intereses	(18.673)	-
Valor razonable en combinación de negocios	5.465	6.378
Total cartera neta de provisiones	\$ 26.009.041	27.248.275

(1) La provisión general de cartera incluye la provisión adicional realizada por efectos de la pandemia Covid-19 ver nota 2a.

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

		30 de septiembre de 2020						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Total Cartera	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Total Provisión
Comercial	\$ 10.707.235	145.087	9.046	10.861.367	792.770	56.110	4.865	853.745
Consumo	11.454.205	417.668	279.697	12.151.570	938.039	39.801	25.487	1.003.327
Vivienda	5.208.795	109.944	16.873	5.335.612	107.106	7.567	5.879	120.552
	27.370.235	672.699	305.616	28.348.549	1.837.915	103.478	36.231	1.977.624
Provisión General	-	-	-	-	348.676	18.673	-	367.349
Ajuste al valor razonable	5.465	-	-	5.465	-	-	-	-
	\$ 27.375.700	672.699	305.616	28.354.014	2.186.591	122.151	36.231	2.344.973
		31 de diciembre de 2019						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Total Cartera	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Total Provisión
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
Vivienda	5.079.615	21.906	8.011	5.109.532	97.609	3.431	4.819	105.859
	\$ 28.695.379	306.474	73.579	29.075.432	1.670.822	78.776	33.141	1.782.739
Provisión General	-	-	-	-	50.796	-	-	50.796
Ajuste al valor razonable	6.378	-	-	6.378	-	-	-	-
	\$ 28.701.757	306.474	73.579	29.081.810	1.721.618	78.776	33.141	1.833.535

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Cartera comercial

30 de septiembre de 2020

	Comercial garantía idónea			Comercial otras garantías			
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos
Categoría AA	\$ 3.280.864	36.562	2.826	10.715.298	5.705.329	31.888	705
Categoría A	185.701	4.757	413	737.784	74.426	1.242	233
Categoría BB	164.297	8.807	545	456.230	80.016	2.022	53
Categoría B	174.068	4.093	137	2.077.298	109.605	3.072	22
Categoría CC	99.467	3.724	282	738.561	29.280	1.581	22
Incumplimiento	625.776	41.517	1.432	2.761.281	178.405	5.821	2.375
\$	4.530.173	99.461	5.635	17.486.451	6.177.061	45.626	3.411
Provisiones	532.645	46.744	2.317	-	260.125	9.367	2.548

31 de diciembre de 2019

	Comercial garantía idónea			Comercial otras garantías			
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos
Categoría AA	\$ 3.125.438	20.516	730	8.567.918	6.025.607	28.837	361
Categoría A	335.008	4.046	156	1.179.266	237.863	801	115
Categoría BB	164.587	2.567	99	573.133	47.454	561	45
Categoría B	90.454	1.938	171	462.776	61.852	1.611	92
Categoría CC	196.228	18.241	119	726.009	58.857	652	40
Incumplimiento	497.837	20.695	1.466	2.676.337	140.025	6.249	2.154
\$	4.409.552	68.003	2.741	14.185.439	6.571.658	38.711	2.807
Provisiones	398.698	38.808	1.879	-	225.555	9.241	2.209

Cartera consumo

30 de septiembre de 2020

	Consumo garantía idónea			Consumo otras garantías			
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos
Categoría AA	\$ 718.212	24.357	3.815	3.043.644	9.442.971	318.511	235.320
Categoría A	76.157	3.524	621	361.770	611.378	35.373	21.606
Categoría BB	22.159	1.049	183	101.839	204.624	13.704	8.050
Categoría B	16.928	747	172	72.951	103.460	6.787	3.362
Categoría CC	7.376	257	94	27.048	29.537	2.105	1.181
Incumplimiento	42.730	1.036	473	205.732	178.671	10.219	4.822
\$	883.562	30.969	5.357	3.812.984	10.570.643	386.699	274.340
Provisiones	71.250	3.731	984	-	866.789	36.069	24.503

31 de diciembre de 2019

	Consumo garantía idónea			Consumo otras garantías			
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos
Categoría AA	\$ 850.680	4.182	1.133	3.227.842	10.223.067	137.438	43.238
Categoría A	68.198	593	155	444.986	521.997	9.077	2.769
Categoría BB	18.481	145	54	82.622	149.373	3.694	1.042
Categoría B	23.267	190	97	97.238	167.273	5.422	3.181
Categoría CC	10.390	17	75	38.320	39.707	635	373
Incumplimiento	71.671	736	597	288.330	490.450	15.725	7.306
\$	1.042.687	5.863	2.111	4.179.338	11.591.867	171.991	57.909
Provisiones	78.594	1.287	894	-	870.366	26.009	23.340

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Cartera de vivienda

30 de septiembre de 2020

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A	\$ 4.907.280	106.627	11.584	15.177.337	49.074	4.250	590
Categoría B	66.758	850	291	395.772	2.240	850	291
Categoría C	76.116	607	586	211.709	7.708	607	586
Categoría D	57.943	618	738	196.882	11.624	618	738
Categoría E	23.799	226	455	86.138	7.223	226	455
Categoría E> 24	41.882	571	1.320	103.044	12.565	571	1.320
Categoría E> 36	35.017	445	1.899	65.986	16.672	445	1.899
\$	5.208.795	109.944	16.873	16.236.868	107.106	7.567	5.879

31 de diciembre de 2019

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
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
\$	5.079.615	21.906	8.011	16.686.696	97.609	3.431	4.819

Cartera por unidad monetaria

30 de septiembre de 2020

Segmento	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 9.225.114	1.486.893	149.360	10.861.367
Consumo	12.151.570	-	-	12.151.570
Vivienda	4.940.170	-	395.442	5.335.612
\$	26.316.854	1.486.893	544.802	28.348.549

31 de diciembre 2019

Segmento	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
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
\$	27.045.029	1.490.277	540.126	29.075.432

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Cartera por periodo de maduración:

30 de septiembre de 2020							
	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
Segmento							
Comercial	\$ 2.044.919	1.922.226	1.756.476	4.222.069	761.545	156.237	10.863.472
Consumo	1.115.967	802.677	2.558.967	6.260.702	664.763	761.589	12.164.665
Vivienda	88.654	67.677	303.897	1.484.465	3.221.895	159.289	5.325.877
	\$ 3.249.540	2.792.580	4.619.340	11.967.236	4.648.203	1.077.115	28.354.014

31 de diciembre de 2019							
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Intereses	Total
Segmento							
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
	\$ 3.707.506	2.477.723	5.290.271	12.403.675	4.706.963	489.294	29.075.432

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

Segmento	30 de septiembre de 2020			31 de diciembre de 2019		
	Tasa fija	Tasa variable	Total	Tasa fija	Tasa variable	Total
Comercial	\$ 2.069.299	8.794.173	10.863.472	2.229.666	8.863.806	11.093.472
Consumo	10.943.955	1.220.710	12.164.665	11.541.525	1.330.903	12.872.428
Vivienda	5.325.877	-	5.325.877	5.109.532	-	5.109.532
	\$ 18.339.131	10.014.883	28.354.014	18.880.723	10.194.709	29.075.432

Como consecuencia de la pandemia y atendiendo los requerimientos de las Circulares Externas 007, 009, 011, 014 y 022 de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco al 30 de septiembre de 2020 se aplicaron alivios financieros a 1.028.547 créditos con un capital adeudado de \$10.969.542 detallado de la siguiente manera:

Tipo cartera	Participación sobre la cartera	No. Préstamos	Capital	Intereses	Otros	Provisión
Comercial	8,40%	6.538	\$ 2.185.671	53.652	4.272	183.539
Consumo	24,84%	1.000.350	6.459.800	350.257	251.049	568.788
Vivienda	8,94%	21.659	2.324.071	96.943	9.751	33.549
Total	42.18%	1.028.547	\$ 10.969.542	500.851	265.071	785.876

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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

Segmento	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2020	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2019
Comercial	5,59%	6,99%
Consumo	18,89%	19,64%
Vivienda incluye corrección monetaria	9,58%	10,37%

- Tasas de colocación efectivo anual: entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 el Banco tenía publicadas las siguientes tasas de colocación para los diferentes tipos de cartera:
 - i. Créditos comerciales a 10,58% (tasa promedio de colocación).
 - ii. Créditos de vivienda UVR más 5,66% y 9,20% efectivo anual para créditos en pesos.
 - iii. Préstamos para vivienda de interés social UVR más 6,17% efectivo anual o 9,95% efectivo anual para créditos en pesos. Tasas sin beneficio de Gobierno
 - iv. Créditos de consumo:

	Al 30 de septiembre de 2020	Al 30 de septiembre de 2019
Tarjeta de crédito	27,52% efectivo anual compras	28,97% efectivo anual compras
Cupo de crédito rotativo	12,55% efectivo anual	20,84% efectivo anual

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 30 de septiembre de 2020 y 2019 fueron de \$2.115.420 y \$2.587.619 respectivamente.

Compras de cartera

Durante el año 2020 no se ha realizado compras de cartera, para el 2019 el Banco realizó compras de cartera consumo vehículo a Finesa por valor de \$10.661.

Venta de cartera castigada

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

	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Saldo bruto de capital	Precio de venta	Saldo bruto de capital	Precio de venta
Comercial	\$ 5.104	609	750.425	1.262
Consumo	-	-	1.040.064	68.513
Vivienda	-	-	5.375	1.965
Tarjetas de crédito	-	-	53.434	5.566
subtotal	<u>5.104</u>	<u>609</u>	<u>1.849.298</u>	<u>77.306</u>
Devoluciones	-	-	-	(3.079)
Total	\$ <u>5.104</u>	<u>609</u>	<u>1.849.298</u>	<u>74.227</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Venta de cartera vigente

Para 2020 y 2019 se realizó venta de cartera vigente comercial, a continuación se desglosa el detalle:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Valor en libros de la cartera, intereses y otros	\$ 3.939	8.766
Provisión capital, intereses y otros conceptos	(3.939)	(7.902)
Valor neto en libros	-	864
Precio de venta	550	3.717
Utilidad	\$ 550	2.853

Créditos modificados y reestructurados: El detalle de los créditos modificados y reestructurados por tipo de cartera es el siguiente:

Créditos Modificados				Créditos Reestructurados					
30 de septiembre 2020									
	No. créditos	Saldo capital, intereses y otros	Vr garantía	Provisión capital, intereses y otros		No. créditos	Saldo capital, intereses y otros	Vr garantía	Provisión capital, intereses y otros
Comercial	6	\$ 12.904	26.195	242		484	\$ 711.204	1.782.829	420.435
Consumo	1.425	6.232	1.335	428		47.020	208.807	79.396	95.325
Vivienda	-	-	-	-		970	58.200	254.824	9.877
Total	1.431	19.136	27.531	671		48.474	978.212	2.117.049	525.636

Créditos Modificados				Créditos Reestructurados					
30 de septiembre 2019									
	No. créditos	Saldo capital, intereses y otros	Vr garantía	Provisión capital, intereses y otros		No. créditos	Saldo capital, intereses y otros	Vr garantía	Provisión capital, intereses y otros
Comercial	56	\$ 53.294	77.079	2.036		509	\$ 697.566	1.692.355	301.663
Consumo	23.745	29.753	345	1.932		68.511	274.942	84.696	165.930
Vivienda	4	62	169	616.390		1.062	59.278	253.138	8.568
Total	23.805	83.109	77.593	620.358		70.082	1.031.786	2.030.189	476.161

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	30 de septiembre de 2020			31 de diciembre de 2019		
	Capital	intereses	Otros conceptos	Capital	intereses	Otros conceptos
Comercial	\$ 54.950	2.131	382	197.909	9.997	682
Consumo	578.992	25.116	11.362	944.671	40.594	15.406
Vivienda	8.657	97	609	6.653	47	585
	\$ 642.599	27.344	12.353	1.149.233	50.638	16.673

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

	30 de septiembre de 2020			
	Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial	\$ 1.716.144	78.792	38.599	1.833.535
Provisión	1.526.334	85.786	38.620	1.650.740
Castigos	(642.599)	(27.344)	(15.947)	(685.890)
Recuperación	(418.760)	(15.071)	(19.581)	(453.412)
Saldo final	\$ 2.181.119	122.163	41.691	2.344.973
	30 de septiembre de 2019			
	Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial	\$ 1.831.554	92.645	33.820	1.958.019
Provisión	1.303.597	59.235	23.900	1.386.732
Castigos	(886.020)	(45.376)	(12.052)	(943.448)
Recuperación	(522.653)	(23.711)	(7.898)	(554.262)
Saldo final	\$ 1.726.478	82.793	37.770	1.847.041

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

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Provisión de cartera	\$ 1.526.334	1.303.597
Reintegro de provisiones de cartera	(418.760)	(515.038)
Provisión intereses y otros	124.406	83.135
Reintegro de intereses y otros	(34.652)	(31.322)
Saldo final	\$ 1.197.328	840.372

i. Depósitos y exigibilidades

Dentro de los depósitos y exigibilidades el rubro más representativo corresponde a los certificados de depósito a término.

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.493.801	1.275.373
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.778.316	1.995.569
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	1.480.445	2.092.982
Emitidos igual a 18 meses o superior	<u>6.734.764</u>	<u>7.610.700</u>
Total (1)	\$ <u>11.487.326</u>	<u>12.974.624</u>

(1) Durante el último trimestre los depósitos del Banco han presentado disminuciones, principalmente en Depósitos a término por la no renovación de los clientes.

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales sobre los saldos promedio diarios generados por estos pasivos al cierre del 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Cuentas corrientes	0,82%	0,55%
Certificados de depósito a término moneda legal	5,18%	5,54%
Depósitos de ahorro ordinarios	2,18%	3,36%

Los intereses pagados por los depósitos y exigibilidades al 30 de septiembre de 2020 y 2019 fueron de \$785.805 y \$741.928, respectivamente.

j. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se encuentran clasificadas de la siguiente manera:

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Obligaciones Financieras		
Corto plazo	\$ 1.693.474	1.361.060
Largo plazo	<u>1.007.904</u>	<u>1.201.023</u>
Total	\$ <u>2.701.378</u>	<u>2.562.083</u>

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 30 de septiembre de 2020 y 2019 fueron de \$69.512 y \$80.217, respectivamente.

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo
Fondos interbancarios.	1,94%	1,99%	4,09%	4,11%
Operaciones de repo y simultáneas.	1,75%	2,23%	3,72%	4,16%

Al 30 de septiembre de 2020 la principal variación de las obligaciones financieras está relacionada con el incremento en los fondos interbancarios por \$641.088 buscando fondeo en activos de alta liquidez dados los efectos del Covid-19.

k. Títulos de Inversión en Circulación

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

Emisión	Valor del empréstito	Año de Colocación	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
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	\$ 206.058	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	82.234	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	305.367	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	152.947	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	152.827	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	127.318	125.703
Emisión 2019 por oferta privada por 450.000 bonos por valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	450.000	2019	461.758	157.875
Emisión 2020 por oferta privada por 224.700 bonos por valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno. (ver nota 2b)	224.700	2020	230.126	292.500
Total			\$ 1.718.635	1.468.861

Los intereses pagados por los bonos al 30 de septiembre de 2020 y 2019 fueron de \$68.307 y \$45.530, respectivamente.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

8. Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de las otras cuentas por cobrar:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Crédito Fácil (1)	\$ 109.017	90.523
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	7.540	5.037
Cuentas abandonadas	43.270	39.695
Depósitos(2)	103.379	27.562
Diversas otras	21.903	37.138
Comisiones	11.374	11.305
Transferencias a la Dirección del Tesoro	9.705	12.719
Contrato MasterCard	-	9.617
Contracargos	2.744	6.686
Incapacidades funcionarios	3.174	3.756
Anticipos a contratos de leasing financiero	1.943	6.819
Anticipos de impuestos	4.065	4.814
Deterioro	(4.151)	(4.466)
Total	\$ 313.963	251.205

- 1) 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, el saldo es de 30 días y 18 días al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente.
- 2) 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.

9. Propiedades y equipo, neto

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

	Terrenos	Edificios y remode- laciones	Equipo y muebles	Mejoras en Propie- dades arrenda- das	Construc- ciones en curso	Arrenda- mientos financieros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 112.614	173.830	91.709	14.242	4.777	-	397.172
Registro inicial	-	-	-	-	-	366.087	366.087
Adquisiciones	43	997	35.942	-	11.331	-	48.313
Adiciones	-	-	51	-	-	15.204	15.255
Ajuste 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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	Terrenos	Edificios y remodelaciones	Equipo y muebles	Mejoras en Propiedades arrendadas	Construcciones en curso	Arrendamientos financieros	Total
Adquisiciones	788	4.350	42.538	3.004	2.235	-	52.915
Adiciones arrendamientos	-	-	-	-	-	1.487	1.487
Ajuste canon	-	-	-	-	-	(2.217)	(2.217)
Retiros	-	-	(193)	-	(5.741)	(14.294)	(20.228)
Traslados de construcciones en curso	43	921	-	-	(964)	-	-
Depreciación	-	(5.144)	(20.437)	-	-	(25.857)	(51.438)
Amortización	-	(192)	-	(4.938)	-	-	(5.130)
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	-	(1.653)	(1.653)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	\$ 112.969	173.225	119.167	8.617	1.551	265.526	681.055

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existen hipotecas o reservas de dominio sobre las propiedades y equipo 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.

10. 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	172.122	-	-	172.122
Saldo al 31 de diciembre de 2019	397.906	61.078	112.974	571.958
Adquisiciones (1)	106.195	-	-	106.195
Saldo al 30 de septiembre de 2020	\$ 504.101	61.078	112.974	678.153
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre 2018	(87.194)	(47.899)	-	(135.093)
Gasto por amortización	(29.059)	(6.003)	-	(35.062)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(116.253)	(53.902)	-	(170.155)
Gasto por amortización	(39.116)	(847)	-	(39.963)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	\$ (155.369)	(54.749)	-	(210.118)
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 281.653	7.176	112.974	401.803
Al 30 de septiembre de 2020	\$ 348.732	6.329	112.974	468.035

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

- (1) El incremento corresponde a software adquirido y formado para el desarrollo de los diferentes proyectos tecnológicos principalmente la variación corresponde al software formado para modernización de plataformas tecnológicas y desarrollo de proyectos digitales.

11. Impuesto sobre la renta corriente y diferido

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020 fue de 30,18%, determinada sobre una pérdida contable (Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019 fue de 38,03%, determinada sobre utilidad contable).

La variación en 8 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por:

- A septiembre de 2020 el banco generó una pérdida contable, y a su vez, liquida la provisión de impuesto de renta sobre renta líquida gravable, situación que se origina por el tratamiento de gasto no deducible de las provisiones adicionales de cartera; adicionalmente para este periodo se reconoce un ingreso neto de renta originado principalmente por el impuesto diferido activo de las provisiones adicionales de cartera. Para septiembre 2019 la situación es diferente ya que se presenta un escenario de utilidad contable y fiscal.
- A septiembre de 2020 se tuvo un mayor gasto no deducible por riesgo operativo, lo que represento un mayor gasto de impuesto de renta en \$4.519.
- A septiembre de 2020 se reconoció un mayor gasto por concepto de multas y sanciones con un efecto en mayor impuesto por valor de \$1.310.
- A septiembre de 2020 se registró el ajuste generado en la presentación de la renta 2019, lo que generó una recuperación de \$8.151, para septiembre de 2019 se registró una recuperación de \$7.337.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2020 fue de 33,50%, determinada sobre una pérdida contable (Período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 fue de 42,96%, determinada sobre utilidad contable).

La variación en (9) puntos porcentuales se origina principalmente por:

- A septiembre de 2020 se reconoció un menor gasto por concepto de condonaciones con un efecto en menor impuesto por valor de \$1.799 comparado con el año anterior.

En el mes de septiembre de 2020 se registró una mayor utilidad por concepto de método de participación, con un efecto de menor impuesto por valor de \$1.239 comparado con el año 2019.

12. 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:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Sociedad Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 26.677	29.177
Gestiones y Cobranzas S.A	10.164	12.235
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	41.237	37.659
Total	\$ 78.078	79.071

Los dividendos recibidos en efectivo de las subsidiarias al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2019 fueron de \$8.674 y \$11.831, respectivamente.

13. Otros activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Pagos anticipados	\$ 101.153	106.473
Bienes de arte y cultura	2.844	2.844
Bienes recibidos en dación de pago (1)	149.459	167.613
Otros activos (2)	9.331	39.039
Deterioro otros activos	(91.978)	(87.177)
Total	\$ 170.809	228.792

(1) El detalle de los bienes recibidos en pago es el siguiente:

	30 de septiembre 2020	31 de diciembre 2019
Inmuebles	\$ 119.832	116.302
Inversiones	283	283
Maquinaria y otros (a)	29.344	51.028
Total	\$ 149.459	167.613

(a) Durante el mes de septiembre de 2020 se realizaron ventas de estos bienes por valor de \$16.858

(2) La variación corresponde principalmente a los abonos realizados por el Banco a los establecimientos de comercio por concepto de adquirencia de las franquicias Visa y Mastercard. El saldo al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 incluye 1 y 4 días respectivamente, los cuales fueron compensados el mes siguiente.

14. Beneficios a empleados

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Beneficios a empleados		
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 77.095	59.614
Beneficios de largo plazo (2)		
Por beneficio de jubilación	319	326
Otros beneficios de largo plazo	9.260	6.413
Total beneficios de largo plazo	<u>9.579</u>	<u>6.739</u>
Beneficios post-empleo	1.321	1.322
	<u>\$ 87.995</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:

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Cesantías	\$ 13.975	19.835
Intereses sobre cesantías	1.253	2.298
Vacaciones	30.228	28.777
Prima Legal	4.070	-
Primas extralegales(a)	22.150	7.440
Bonificaciones	4.302	217
Otros	1.117	1.047
Total	<u>\$ 77.095</u>	<u>59.614</u>

- (a) El incremento corresponde a cambios en los beneficios de la prima extralegal la cual paso de 9 días en junio 2019 a 25 días en junio de 2020.

- (2) Otros beneficios a largo plazo: El Banco otorga a sus empleados vacaciones y primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de servicio.

15. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	\$ 13.594	9.000
Provisión para desmantelamiento de bienes tomados en arriendo (2)	6.038	6.695
Otras provisiones	1.580	1.059
Total	<u>\$ 21.212</u>	<u>16.754</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

- (1) Al 30 de septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019 el Banco tenía 431 y 336 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$149.330 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 importe estimado de desmantelamiento de cajeros y de otras propiedades tomadas en arrendamiento.

16. Cuentas por pagar y otros pasivos

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Impuestos	\$ 27.386	30.673
Dividendos y excedentes	830	807
Cardif (1)	34.223	-
Proveedores y servicios por pagar	78.767	89.441
Retenciones en la fuente y aportes laborales	60.888	93.084
Seguros de depósito liquidado por pagar (2)	20.598	35.335
Comisiones (3)	34.438	2.628
Acreedores varios	31.227	26.711
Programas puntos de fidelización	25.057	23.618
Transferencias ACH internet	11.682	26.893
Abonos para aplicar a obligaciones	6.484	20.194
Diversos	117.452	130.794
Total	\$ 449.033	480.178

- (1) El Banco le proporciona 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. El derecho de exclusividad de Cardif origina un pasivo por ingresos recibidos por anticipado que se amortizará al ingreso durante el tiempo del contrato (180 meses).
- (2) Corresponde a cuenta por pagar a Fogafin por seguro de depósito, al 31 de diciembre de 2019 la cuenta por pagar correspondía a 2 trimestres y al 30 de septiembre de 2020 a un 1 trimestre.
- (3) El incremento de la cuenta se presenta especialmente porque al corte del mes de septiembre las comisiones por pagar se encontraban en trámite para el pago correspondiente.

17. Patrimonio

Sobre las utilidades del Banco del año 2019, en la asamblea general ordinaria realizada el 27 de marzo de 2020, los accionistas aprobaron distribuir el 40% por \$76.900 y apropiar el 60% por

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

\$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, pagados el día 16 de abril de 2020.

18. Ingreso por comisiones. neto

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Ingresos por comisiones				
Aceptaciones bancarias	\$ 3.056	4.518	12.631	10.195
Servicios bancarios	51.139	79.651	151.773	230.448
Establecimientos afiliados (1)	104.711	96.779	296.652	265.898
Cuotas de manejo tarjetas débito y crédito	99.204	93.813	300.936	279.052
Bono Cencosud	215	215	646	8.727
Otros diversos	586	7.048	9.435	16.730
Total	\$ 258.911	282.024	772.073	811.050
Gastos por comisiones y otros servicios				
Servicios bancarios	\$ (4.386)	(5.720)	(11.367)	(18.030)
Honorarios	(14.597)	(21.532)	(46.924)	(49.691)
Colocación de productos (2)	(22.712)	(42.800)	(85.960)	(108.534)
Utilización de canales transaccionales	(35.873)	(42.816)	(124.001)	(120.352)
Costo negocio Cencosud	(12.742)	(21.088)	(46.373)	(58.497)
Gestión de cobranzas(3)	(15.588)	(5.529)	(47.245)	(17.229)
Contrato de mandato Codensa	(1.042)	(2.251)	(5.291)	(6.515)
Mantenimiento y renovación tarjetas	(326)	(222)	(953)	(1.112)
Otros	(13.853)	(22.184)	(51.543)	(59.421)
Total	(121.119)	(164.142)	(419.653)	(439.382)
Ingreso por comisiones, neto	\$ 137.792	117.882	352.420	371.668

- (1) El incremento está relacionado con las comisiones por adquirencia de las franquicias Visa y Credibanco.
- (2) La disminución de estas comisiones obedece a bajos volúmenes en la colocación de cartera por Covid-19.
- (3) A partir de noviembre de 2019 el Banco recibió directamente de sus clientes la comisión por gestión de cobro de la cartera en mora, la cual hasta esta fecha, venía realizando una casa de cobranza externa.

19. Gasto en beneficios a empleados

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Sueldos	\$ 46.975	55.080	157.618	151.378
Salario integral	33.893	33.997	106.077	96.361
Bonificaciones	4.131	(3.117)	12.174	8.853
Indemnizaciones (1)	17.736	293	39.084	2.871
Aportes por pensiones	9.984	11.092	34.211	32.755
Vacaciones	2.831	6.808	17.716	18.745
Aportes por caja de compensación	4.723	5.314	17.485	16.195

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Prima legal	4.223	5.016	14.819	15.087
Cesantías	4.005	4.856	15.166	15.060
Prima extralegal	7.227	9.785	38.586	29.985
Otros beneficios a empleados	11.188	14.616	35.689	43.639
Total	\$ 146.917	143.740	488.626	430.930

(1) El aumento corresponde bonificaciones, originadas en la terminación de contratos por mutuo acuerdo

20. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos es:

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Dividendos y participaciones	-	-	3.673	3.705
Arrendamientos	1.426	1.541	4.272	4.006
Recuperación de cartera castigada	38.736	40.270	84.747	103.729
Venta de cartera (1)	220	23.739	1.159	52.271
Reversión provisión beneficios a empleados	-	-	-	15.206
Diferencia en cambio, neto	-	(7.249)	-	-
Otros diversos	(200)	7.087	35.421	21.402
Recuperación contingencias PPE	-	39	-	4.898
Venta propiedades de inversión	317	6.581	1.107	8.216
Por venta de propiedades y equipo	-	-	-	252
Por venta de activos no corrientes	5.862	2.933	7.214	4.926
Total	\$ 46.361	74.941	137.593	218.611

(1) Ver nota 7.g.

21. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ (2.729)	(4.857)	(8.773)	(12.406)
Provisión de propiedades de inversión	(3.850)	(2.507)	(9.054)	(9.457)
Impuestos y tasas (1)	(52.538)	(64.615)	(161.509)	(176.930)
Diferencia en cambio, neto (2)	(43.502)	(15.730)	(130.037)	(15.730)
Arrendamientos	(8.176)	(3.155)	(21.958)	(9.904)
Seguros	(24.725)	(21.266)	(76.016)	(63.678)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Mantenimiento y reparaciones	(23.612)	(20.584)	(68.129)	(54.616)
Depreciación de las propiedades y equipo	(17.275)	(18.769)	(51.438)	(52.813)
Amortizaciones de propiedades y equipo	(1.629)	(2.233)	(5.130)	(6.775)
Amortizaciones de intangibles	(15.258)	(8.266)	(39.963)	(26.533)
Publicidad y propaganda y relaciones públicas	(32.081)	(32.060)	(89.585)	(97.030)
Contrato Enel (3)	(27.041)	-	(61.931)	-
Temporales	(3.895)	(5.801)	(15.109)	(14.170)
TSA servicios Citibank (4)	-	(43.554)	-	(112.252)
Riesgo operativo(5)	(1.449)	(349)	(14.299)	(892)
Otros diversos	(64.803)	(64.862)	(176.228)	(174.420)
\$	(322.563)	(308.608)	(929.159)	(827.606)

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

	Por los trimestres terminados en	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Gravamen al movimiento financiero	\$ 13.428	8.697
Industria y comercio	9.899	13.667
Otros	22.523	38.634
\$	52.538	64.615

- (2) El incremento de la diferencia en cambio se presenta neto y obedece al valor del ingreso por \$182.665 y gasto \$312.714. Atribuido al efecto por TRM cuyo valor es de \$3.865,47 al corte del 30 de septiembre de 2020 respecto a \$3.477,45 al 30 de septiembre de 2019.
- (3) Corresponde a la participación en la operación del nuevo acuerdo de colaboración empresarial con el Grupo Enel Colombia.
- (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. Este contrato finalizó el 31 de octubre de 2019.
- (5) Corresponde a reversión por cuotas de manejo del año 2018 y 2019 de tarjetas no entregadas o sin movimiento. Estas cuentas por cobrar se encontraban 100% provisionadas no originó impacto en el estado de resultados intermedio condensado.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

22. 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.

	30 de septiembre de 2020					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingresos de actividades ordinarias externos						
Ingreso neto por intereses	\$ 167.330	1.465.275	378.995	147.342	(519.689)	1.639.253
Ingreso neto por comisiones	87.920	649.325	19.483	55.676	(459.984)	352.420
Ingreso de negociación neto	-	-	-	-	-	
Egresos operativos	(246.435)	(1.231.122)	(59.258)	(36.164)	475.906	(1.097.073)
Otros ingresos de actividades ordinarias	9.611	23.094	549	-	17.468	50.722
Total ingresos de segmentos de operación	18.426	906.572	339.769	166.854	(486.299)	945.322
Otras partidas que no son efectivo materiales						
Deterioro del valor de los activos financieros	(263.157)	(854.362)	(31.160)	-	(48.649)	(1.197.328)
Utilidad segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	(244.731)	52.210	308.609	166.854	(534.948)	(252.006)
Activos de segmentos de operación	10.289.970	11.993.866	4.902.438	4.337.635	4.314.650	35.838.559
Pasivos de segmentos de operación	15,697,760	8,111,750	87,995	352,339	8,722,259	32,972,103
Impuestos	\$ 73,857	(15,756)	(93,135)	(50,355)	161,442	76,053

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

30 de septiembre de 2019						
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingresos de actividades ordinarias externos						
Ingreso neto por intereses	\$ 181.694	1.593.747	357.478	61.621	(401.165)	1.793.375
Ingreso neto por comisiones	101.707	673.608	19.592	44.771	(468.010)	371.668
Ingreso de negociación neto	-	-	-	-	-	-
Egresos operativos	(255.086)	(1.123.282)	(51.335)	(35.401)	812.847	(652.257)
Otros ingresos de actividades ordinarias	14.034	58.313	2.579	-	(75.073)	(147)
Total ingresos de segmentos de operación	<u>42.349</u>	<u>1.202.386</u>	<u>328.314</u>	<u>70.991</u>	<u>(131.401)</u>	<u>1.512.639</u>
Otras partidas que no son efectivo materiales						
Deterioro del valor de los activos financieros	(122.891)	(633.237)	(21.966)	-	(419.234)	(1.197.328)
Utilidad segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	<u>(80.542)</u>	<u>569.149</u>	<u>306.348</u>	<u>70.991</u>	<u>(550.635)</u>	<u>315.311</u>
Activos de segmentos de operación	<u>10.640.320</u>	<u>12.495.683</u>	<u>4.854.734</u>	<u>3.263.807</u>	<u>3.380.901</u>	<u>34.635.445</u>
Pasivos de segmentos de operación	<u>14.646.686</u>	<u>7.050.253</u>	<u>85.748</u>	<u>227.849</u>	<u>9.509.607</u>	<u>31.520.143</u>
Impuestos	<u>\$ 30.630</u>	<u>(216.444)</u>	<u>(116.502)</u>	<u>(26.997)</u>	<u>209.403</u>	<u>(119.911)</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

23. Contingencias

Contingencias legales: Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se tenían registradas demandas laborales por \$11.893 y \$11.311, respectivamente, Los procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% no se encuentran provisionados.

Procesos civiles: Al 30 de septiembre 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 \$137.311 y \$130.871, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor o igual al 50,00%, los cuales no se encuentran provisionados.

Procesos administrativos y otros: Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$126. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%, por lo tanto, están provisionados en su totalidad.

24. Compromisos de crédito

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

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Garantías	\$ 2.585.334	2.081.925
Cartas de crédito no utilizadas	3.687	11.956
Cupos de sobregiro	499.258	551.079
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	11.515.411	12.439.504
Aperturas de crédito	2.459.003	2.637.752
Créditos aprobados no desembolsados	1.378.928	1.720.543
Total	\$ 18.441.621	19.442.759

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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

Moneda	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
COP	\$ 17.543.297	18.306.428
USD	886.635	1.126.846
EUR	11.689	9.485
Total	\$ 18.441.621	19.442.759

25. 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.

(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 30 de septiembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019:

- Préstamos que impliquen para el mutuuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

- 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**The Bank Of Nova Scotia Toronto**

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldos activos		
Corresponsales	\$ 3.632	-
Operaciones forward	159.011	127.140
Cuentas por cobrar	3.845	37
	\$ 166.488	127.177
Saldos pasivos		
Operaciones forward	208.062	147.101
Otras cuentas por pagar	7.245	9.151
	\$ 215.307	156.252
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Ingresos financieros		
Forward USD/COP	\$ 5.234.778	2.362.745
Otros ingresos	5.654	6.579
	\$ 5.240.432	2.369.324
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 314	66
Forward USD/COP	3.753.171	1.369.564
Otros gastos financieros	20.143	11.847
	\$ 3.773.628	1.381.477

Mercantil Colpatría

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldos activos		
Cartera de créditos	\$ 17	45
Pago por cuenta de clientes	-	323
	\$ 17	368
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (1)	\$ 157	15.249
Intereses por pagar bonos	6.729	131
Bonos	267.603	157.500
	\$ 274.489	172.880

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>30 de septiembre de 2019</u>
Ingresos		
Intereses y comisiones	\$ 1	-
	<u>1</u>	<u>-</u>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 15.223	4.083
Otros gastos financieros	29	38
	<u>\$ 15.252</u>	<u>4.121</u>

Filiales

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Saldos activos		
Cartera de créditos Gestiones y Cobranzas S.A.	-	86
	<u>\$ -</u>	<u>86</u>
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades Fiduciaria Colpatría S.A.(2)	\$ 15.659	5.566
Depósitos y exigibilidades Scotia Securities (Colombia) S.A (2)	8.279	9.023
Depósitos y exigibilidades Gestiones y Cobranzas S.A. (2)	9.134	5.922
Intereses sobretasa Fiduciaria Colpatría S.A.	22	17
Intereses sobretasa Gestiones y Cobranzas S.A.	10	29
Intereses sobretasa Scotia Securities (Colombia) S.A.	15	25
Otros pasivos Scotia Securities S.A.	20	88
	<u>\$ 33.139</u>	<u>20.670</u>

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>30 de septiembre de 2019</u>
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 14	16
Intereses y comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	5	6
Intereses y comisiones Scotia Securities (Colombia) S.A.	17	9
Otros ingresos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	2.448	2.308
Otros ingresos financieros Gestiones y Cobranzas S.A.	1.798	1.713
Otros ingresos financieros Scotia Securities (Colombia) S.A.	296	293
	<u>\$ 4.578</u>	<u>4.345</u>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	437	1.123
Comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	36.601	15.311
Intereses y comisiones Scotia Securities (Colombia) S.A.	208	266
Otros gastos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	197	277
	<u>\$ 37.442</u>	<u>16.977</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (4)

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldos activos		
Cartera de créditos	6.262	36.403
Intereses por cobrar cartera de créditos	10	627
Cuentas por cobrar cartera de créditos	7.882	10.305
	\$ 14.154	47.335
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	\$ 65.018	122.636
Líneas de crédito (3)	1.053.934	1.140.971
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	12.128	4.278
Bonos	434.097	319.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	176	286
	\$ 1.565.353	1.587.671
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 96.704	142.066
Otros ingresos	314	394
	\$ 97.018	142.460
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 50.175	47.228
Otros gastos	12.826	9.946
	\$ 63.001	57.174

- (1) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$ 157 y 15.249 al 30 de septiembre 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\$ 272.653.631 y USD\$ 348.160.699 al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es 0,85% 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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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.

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

	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Salarios	\$ 9.006	10.175
Bonificaciones	414	-
Otros beneficios	6.204	5.213
Total	\$ 15.624	15.388

26. Hechos subsecuentes

Entre el 1 de octubre de 2020 y la fecha de emisión de las presentes Estados Financieros Intermedios Condensados Separados, no se evidenciaron eventos subsecuentes que pueda tener un efecto significativo en la situación financiera y de resultados del Banco, incluyendo acontecimientos relacionados con Covid-19.