

**Scotiabank Colpatría S.A.**

Estados Financieros Intermedios Condensados  
Consolidados al 30 de septiembre de 2020 e informe de  
revisor fiscal.



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

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

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

Señores Accionistas  
Scotiabank Colpatría S.A.:

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2020 de Scotiabank Colpatría (el Grupo), la cual comprende:

- el estado de situación financiera intermedia condensado consolidado al 30 de septiembre de 2020;
- los estados de resultados intermedio condensado consolidado y otro resultado integral intermedio condensado consolidado 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 consolidado por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020;
- el estado de flujos de efectivo intermedio condensado consolidado 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 consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada consolidada, basado en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

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



## **Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de 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.

  
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



**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. (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2020;
- los estados consolidados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020;
- el estado consolidado 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 consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, 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 consolidada, basado en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas



Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto no expreso una opinión de auditoría.

### **Conclusión**

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

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

	Notas	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>ACTIVOS</b>			
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO</b>	7	\$ 3.329.526	2.109.160
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>		<b>4.330.470</b>	<b>3.084.579</b>
A valor razonable con cambios en resultados		2.156.808	951.053
Instrumentos representativos de deuda	7	1.849.913	707.993
Derivados de negociación	7	282.842	219.994
Instrumentos de patrimonio	7	24.053	23.066
A costo amortizado	7	675.838	632.090
A valor razonable con cambios en otro resultado integral		1.497.824	1.501.436
Instrumentos representativos de deuda	7	1.401.637	1.402.602
Instrumentos de patrimonio	7	96.187	98.834
<b>CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO</b>	7	<b>27.175.358</b>	<b>28.015.933</b>
Cartera comercial		9.271.637	9.663.385
Cartera consumo		20.040.207	19.637.106
Menos: Deterioro de cartera y operaciones de arrendamiento financiero		(2.136.486)	(1.284.558)
<b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>	7	<b>9.804</b>	<b>2.782</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR , NETO</b>	8	<b>335.904</b>	<b>278.531</b>
<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE, NETO</b>	11	<b>333.968</b>	<b>523.075</b>
<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO</b>	11	<b>543</b>	<b>2.134</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>		<b>30.655</b>	<b>54.928</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO</b>	9	<b>683.468</b>	<b>709.590</b>
<b>PROPIEDADES DE INVERSION, NETO</b>		<b>140.774</b>	<b>89.944</b>
<b>ACTIVOS INTANGIBLES, NETO</b>	10	<b>368.225</b>	<b>298.271</b>
<b>PLUSVALIA</b>		<b>112.974</b>	<b>112.974</b>
<b>OTROS ACTIVOS, NETO</b>	12	<b>260.081</b>	<b>288.030</b>
<b>Total Activos</b>		<b>\$ 37.111.750</b>	<b>35.569.931</b>


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

	Notas	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	7	\$ 340.019	209.771
DEPÓSITOS DE CLIENTES	7	27.608.436	26.645.750
OBLIGACIONES FINANCIERAS	7	2.702.707	2.563.412
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	7	1.718.635	1.468.861
DERIVADOS DE COBERTURA	7	12.320	7.388
BENEFICIOS A EMPLEADOS	13	95.787	73.967
PROVISIONES	14	21.212	16.754
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	15	449.280	482.933
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO	11	322.685	323.395
<b>Total Pasivos</b>		<b>\$ 33.271.081</b>	<b>31.792.231</b>
<b>PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA</b>			
Capital emitido		322.079	322.079
Prima en colocación de acciones		695.428	695.428
Reservas		1.839.280	1.723.083
Utilidades retenidas		82.115	409.144
Otro resultado integral		898.031	624.278
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.836.933</b>	<b>3.774.012</b>
<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>		<b>3.736</b>	<b>3.688</b>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>3.840.669</b>	<b>3.777.700</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>\$ 37.111.750</b>	<b>35.569.931</b>

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



Diana Patricia Ordoñez  
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 de revisión 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 consolidados 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 Consolidado  
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	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
<b>INGRESO POR INTERESES Y VALORACION</b>		\$ 921.249	952.530	2.894.074	2.804.006
Cartera de créditos y leasing financiero		796.572	867.324	2.510.209	2.614.741
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros a valor razonable		37.787	28.654	85.916	82.074
Utilidad en venta de activos financieros de deuda a costo amortizado		17.544	2.119	59.525	10.652
Valoración y liquidación de derivados		67.184	41.699	197.050	56.939
Otros intereses		2.162	12.734	41.374	39.600
<b>GASTO POR INTERESES Y VALORACION</b>		(280.848)	(321.921)	(963.141)	(920.712)
Depósitos de clientes		(227.346)	(260.310)	(795.537)	(759.335)
Obligaciones financieras		(50.526)	(59.815)	(159.173)	(153.958)
Otros intereses		(2.976)	(1.796)	(8.431)	(7.419)
<b>INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO</b>		640.401	630.609	1.930.933	1.883.294
<b>PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS Y CARTERA DE CRÉDITOS, NETO</b>	7	(567.138)	(235.566)	(1.197.574)	(840.563)
<b>INGRESOS POR INTERESES DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO</b>		73.263	395.043	733.359	1.042.731
<b>INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS</b>		274.624	295.504	807.067	864.910
<b>GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS</b>		(125.659)	(149.368)	(416.578)	(413.036)
<b>INGRESOS POR COMISIONES, NETO</b>	17	148.965	146.136	390.489	451.874
<b>OTROS INGRESOS</b>	18	113.603	62.610	205.236	204.709
<b>OTROS GASTOS</b>	19	(464.355)	(474.045)	(1.437.921)	(1.337.954)
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		(128.524)	129.744	(108.837)	361.360
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		(9.663)	(53.594)	(25.858)	(134.299)
<b>RESULTADO DE LAS OPERACIONES CONTINUAS Y RESULTADO DEL PERIODO</b>		(138.187)	76.150	(134.695)	227.061
<b>RESULTADO DEL PERIODO ATRIBUIBLE A:</b>					
Accionistas de la controladora		(138.443)	76.064	(135.063)	226.869
Participación no controladora		256	86	368	192
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		\$ (138.187)	76.150	(134.695)	227.061

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



Diana Patricia Ordoñez  
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 de revisión 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 consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco.



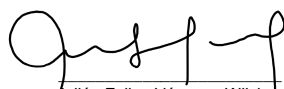
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

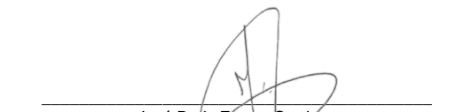
Estado de Otro Resultado Integral Intermedio Condensado Consolidado  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	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
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO</b>	\$ (138.187)	76.150	(134.695)	227.061
<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO</b>	<b>1.408</b>	<b>926</b>	<b>(4.746)</b>	<b>(2.366)</b>
Cobertura de flujos de efectivo	2.200	1.470	(7.416)	(3.756)
Impuesto diferido de cobertura de derivados de flujos de efectivo	(792)	(544)	2.670	1.390
<b>PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO</b>	<b>495.146</b>	<b>(21.114)</b>	<b>278.498</b>	<b>63.670</b>
Realización de la revalorización de activos	(579)	(580)	(1.736)	(2.374)
Impuesto diferido sobre la realización de la revalorización de activos	191	191	573	680
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	(1.270)	804	13.002	25.168
Impuesto diferido sobre cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros	398	(249)	(5.142)	(4.368)
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados	709.152	(30.400)	388.288	63.663
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados	(212.746)	9.120	(116.487)	(19.099)
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS</b>	<b>496.554</b>	<b>(20.188)</b>	<b>273.752</b>	<b>61.304</b>
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>\$ 358.367</b>	<b>55.962</b>	<b>139.057</b>	<b>288.365</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:</b>				
Accionistas de la controladora	358.113	55.876	138.689	288.173
Participación no controladora	256	86	368	192
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>	<b>\$ 358.369</b>	<b>55.962</b>	<b>139.057</b>	<b>288.365</b>

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

  
Diana Patricia Ordoñez  
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 de revisión del 13 de noviembre de 2020)

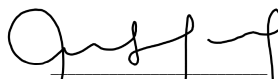
(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.  
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado Consolidado  
Período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019  
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Reservas				Otro Resultado Integral				Total Otro resultado integral	Utilidades retenidas	Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio
	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Reserva legal	Reservas ocasionales	Ganancias o pérdidas en Instrumentos financieros	Revaluación de activos	Ganancias o pérdidas no realizada de derivados de cobertura	Diferencias en el deterioro de cartera de créditos					
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>	<b>\$ 322.079</b>	<b>695.428</b>	<b>1.719.833</b>	<b>3.250</b>	<b>40.710</b>	<b>102.898</b>	<b>(2.685)</b>	<b>483.355</b>	<b>624.278</b>	<b>409.144</b>	<b>3.774.012</b>	<b>3.688</b>	<b>3.777.700</b>
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	1.500	-	-	-
Dividendos decretados 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(76.436)	(76.436)	(464)	(76.900)
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.500	-	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	116.197	-	-	-	-	-	-	-116.197	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(496)	(496)	144	(352)
<b>Otro resultado integral, neto de impuestos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros	-	-	-	-	7.859	-	-	-	7.859	-	7.859	-	7.859
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(1.163)	-	-	(1.163)	1.163	-	-	-
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	(4.746)	-	(4.746)	-	(4.746)	-	(4.746)
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	271.803	271.803	-	271.803	-	271.803
<b>Total</b>	-	-	<b>116.197</b>	-	<b>7.859</b>	<b>(1.163)</b>	<b>(4.746)</b>	<b>271.803</b>	<b>273.753</b>	<b>(191.966)</b>	<b>197.984</b>	<b>(320)</b>	<b>197.664</b>
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(135.063)	(135.063)	368	(134.695)
<b>SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020</b>	<b>\$ 322.079</b>	<b>695.428</b>	<b>1.836.030</b>	<b>3.250</b>	<b>48.569</b>	<b>101.735</b>	<b>(7.431)</b>	<b>755.158</b>	<b>898.031</b>	<b>82.115</b>	<b>3.836.933</b>	<b>3.736</b>	<b>3.840.669</b>
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>	<b>\$ 322.079</b>	<b>695.428</b>	<b>1.629.873</b>	<b>3.250</b>	<b>23.201</b>	<b>104.979</b>	<b>(1.713)</b>	<b>414.941</b>	<b>541.408</b>	<b>321.244</b>	<b>3.513.282</b>	<b>4.073</b>	<b>3.517.355</b>
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	1.500	-	-	-
Dividendos decretados 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(59.922)	(59.922)	(669)	(60.591)
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.500	-	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	89.960	-	-	-	-	-	-	(89.960)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12)	(12)	-	(12)
<b>Otro resultado integral, neto de impuestos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros	-	-	-	-	20.800	-	-	-	20.800	-	20.800	3	20.803
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(1.694)	-	-	(1.694)	1.694	-	-	-
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	(2.366)	-	(2.366)	-	(2.366)	-	(2.366)
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	44.564	44.564	-	44.564	-	44.564
<b>Total</b>	-	-	<b>89.960</b>	-	<b>20.800</b>	<b>(1.694)</b>	<b>(2.366)</b>	<b>44.564</b>	<b>61.304</b>	<b>(148.200)</b>	<b>3.064</b>	<b>(666)</b>	<b>2.398</b>
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	226.869	226.869	192	227.061
<b>SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019</b>	<b>\$ 322.079</b>	<b>695.428</b>	<b>1.719.833</b>	<b>3.250</b>	<b>44.001</b>	<b>103.285</b>	<b>(4.079)</b>	<b>459.505</b>	<b>602.712</b>	<b>399.913</b>	<b>3.743.215</b>	<b>3.599</b>	<b>3.746.814</b>

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

  
Diana Patricia Ordoñez  
Representante Legal (\*)

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

  
José Boris Forero Cardoso  
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.  
T.P. 69813-T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(Véase mi informe de revisión del 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 consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

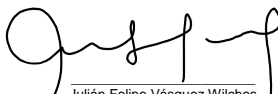
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado Consolidado  
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
<b>Resultado del periodo</b>	\$ (134.695)	227.061
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Deterioro para cartera de créditos y operaciones de leasing	1.197.574	840.563
Deterioro de cuentas por cobrar	494	552
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	2.686	22.288
Deterioro de propiedades de inversión	6.685	378
Depreciación propiedad de inversión	2.978	220
Depreciaciones	9 53.953	29.289
Depreciaciones derechos de uso y amortizaciones de propiedades y equipo	9 5.130	32.535
Amortizaciones de intangibles	10 41.011	26.999
Utilidad en valoración de inversiones	(145.441)	(92.726)
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto	(197.050)	(56.939)
Utilidad en venta de cartera, neto	18 (1.159)	(51.807)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	-	(252)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	18 (3.999)	(1.167)
Ajustes por diferencia en cambio	19 130.049	15.758
Gasto de intereses causados	954.710	913.293
Ingreso de intereses causados	(2.510.209)	(2.614.741)
Ingreso de impuesto sobre la renta	25.858	134.299
	<b>(571.425)</b>	<b>(574.397)</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Aumento en activos financieros de inversión	(1.027.784)	(725.376)
Disminución en derivados, neto	254.944	23.926
Disminución (aumento) de cartera de crédito y operaciones de leasing	642.599	(1.713.566)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar, neto	(57.867)	271.480
Aumento impuesto sobre la renta	50.069	-
Aumento (disminución) en propiedades de inversión, neto	(59.576)	6.559
Disminución (aumento) activos no corrientes mantenidos para la venta	16.671	(48.723)
Disminución de otros activos	30.686	134.223
Aumento depósitos de clientes	893.348	1.172.298
Aumento (disminución) beneficios a empleados	21.820	(4.282)
Aumento (disminución) de provisiones	4.458	(10.712)
Aumento de cuentas por pagar	(37.290)	(48.656)
Intereses recibidos de cartera de crédito	7.g. 2.156.794	2.604.224
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	7.h. (787.280)	(741.151)
Intereses pagados obligaciones financieras	7.i. (65.759)	(81.694)
Intereses pagados de bonos	7.j. (68.307)	(45.530)
Impuesto sobre la renta pagado	188.935	(208.922)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio	3.928	3.806
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>1.588.964</b>	<b>13.507</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Recursos recibidos de la venta de propiedades y equipo	5.934	1.352
Compras de propiedades y equipo	9 (55.975)	(37.940)
Producto de la venta de propiedades de inversión	-	9.178
Adiciones de Intangibles	10 (110.965)	(130.161)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(227.169)</b>	<b>(157.571)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Adquisición de obligaciones financieras	73.709.525	39.255.241
Cancelación de obligaciones financieras	(73.881.995)	(39.522.343)
Intereses de arrendamientos financieros	(39.019)	17.747
Pagos arrendamientos financieros	(84.069)	(37.935)
Dividendos pagados en efectivo	16 (76.900)	(60.591)
Recursos obtenidos por emisión de bonos	7.j. 224.700	450.000
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>(147.758)</b>	<b>102.119</b>
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(59.834)	(23.538)
Aumento (disminución), neto en efectivo y equivalentes de efectivo	1.220.366	(65.483)
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del periodo</b>	<b>2.109.160</b>	<b>2.001.378</b>
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del periodo</b>	<b>\$ 3.329.526</b>	<b>1.935.895</b>

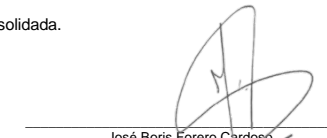
Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.



Diana Patricia Ordoñez  
Representante Legal (\*)



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



José Boris Forero Cardoso  
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatria S.A.  
T.P. 69813-T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(Veáse mi informe de revisión 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 consolidados 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 Consolidada

Al 30 de septiembre de 2020

(Expresadas en millones de pesos)

### 1. **Entidad informante**

Scotiabank Colpatría S.A, es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la Escritura Pública No. 4458 de la Notaría Octava de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en Banco comercial mediante Escritura Pública 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría Veinticinco de Bogotá D.C. El 25 de enero de 2016 mediante Escritura Pública N° 926 de la Notaría 29 de Bogotá D.C, se efectuó reforma de los estatutos.

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

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

El Banco y sus filiales tienen su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, Colombia en la carrera 7 N° 24 - 89 y opera a través de 153 oficinas en Colombia, al 30 de septiembre de 2020 ocupa 6.797 empleados, (al 31 de diciembre de 2019 operaba con 199 oficinas en Colombia y ocupaba 8.056 empleados).

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

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

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

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.

## SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

### Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2020 incluyen los estados financieros del Banco y de las siguientes filiales (en adelante el Grupo):

Razón Social de la Filial	Actividad Principal	Localización	% Participación (1)
Gestiones y Cobranzas S.A.	Prestación de servicios de administración, cobranza y cobro extrajudicial o judicial de crédito o cartera.	Bogotá, D.C	94,53%
Fiduciaria Colpatría S.A.	Celebración de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a las sociedades fiduciarias, regulados por la legislación colombiana. Su actividad se desarrolla principalmente a través de los fideicomisos de administración, inversión, garantía e inmobiliarios.	Bogotá, D.C	94,64%
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	El desarrollo de contrato de comisión para la compra y venta de valores, la distribución de fondos de inversión y la realización de operaciones por cuenta propia.	Bogotá, D.C	94,90%

(1) Los porcentajes de participación directa e indirecta del Banco en cada una de las filiales no han tenido variaciones al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

## 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 Grupo 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 Grupo 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

## SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

### Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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 Grupo 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 Grupo y asegurar la prestación continua de los servicios a los clientes.

En este contexto, el Grupo 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 efectos de la pandemia en los estados financieros del Grupo evidenciados principalmente en el 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 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),

## SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

### Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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 y de las medidas de mitigación adoptadas, generaron que en el segundo trimestre de 2020 el Banco como iniciativa interna, registro un incremento a las provisiones individuales adicionales requeridas por la circular externa 026 del 2012 de la Superintendencia Financiera de Colombia, constituyendo mayores provisiones con corte al mes de septiembre por \$851.928 con el fin de reflejar las pérdidas del portafolio de acuerdo con el riesgo actual observado. Estas provisiones no son deducibles en el Impuesto de Renta de acuerdo con lo establecido en el Artículo 145 del ET, razón por la cual al cierre del mes de septiembre de 2020 se registró un impuesto diferido activo sobre estas provisiones por valor de \$196.626.

**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).

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 Colpatría S.A., la cual fue aceptada.

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

## SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

### Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

La emisión privada de bonos subordinados obtuvo la calificación AA, emitida por la firma calificadora Value & Risk en su Comité Técnico 497 el 04 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 (prepago, subordinación, permanencia, pagos del mismo, no financiación y mecanismos de absorción de pérdidas) que establece el artículo 2.1.1.1.9 del Decreto 2555 de 2010.

### **3. Bases de preparación de los estados financieros intermedios condensados consolidados**

#### **a. Declaración de cumplimiento con las normas de contabilidad de información Financiera aceptadas en Colombia**

Los estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de septiembre de 2020, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad y de Información 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 Grupo utilizó las mismas políticas y métodos contables utilizados en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2019.

El reconocimiento en otro resultado integral en el patrimonio, sin afectar los resultados del período, de la diferencia resultante entre medir el deterioro de la cartera de crédito de acuerdo con el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia en los estados financieros separados y la medición del deterioro de la cartera de crédito bajo NIIF 9.

Las NCIF aplicables en 2019 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base incluyen las modificaciones y adiciones traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB en el 2018.

#### **b. Bases de medición**

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

- Instrumentos financieros a valor razonable: La base de medición es el valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.
- 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.



## SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

### Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- Los activos no corrientes mantenidos para la venta: son medidos al valor razonable menos costo de ventas cuando este valor es menor al costo.
- 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.

#### **c. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros intermedios condensados consolidados del Grupo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad. Los estados financieros intermedios condensados consolidados se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

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

#### **d. Bases de presentación de estados financieros**

Los estados financieros intermedios condensados consolidados se presentan siguiendo los siguientes parámetros:

- Estado de situación financiera intermedia condensado consolidado: Los activos y pasivos se presentan ordenados atendiendo su liquidez y exigibilidad, respectivamente, por considerar que para una entidad financiera esta forma de presentación proporciona una información fiable más relevante. Consecuentemente en las notas a los estados financieros consolidados se revela para los activos y pasivos financieros, el importe que se espera recuperar o pagar dentro de los doce (12) meses siguientes.
- Estado de resultados del año y otros resultados integrales intermedio condensado consolidado: Se presentan por separado en dos estados. Además, el estado consolidado 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 consolidado: 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 consolidado se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la fuente principal de ingresos del Banco y filiales.
- 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.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

La preparación de los estados financieros intermedios condensados consolidados del Grupo 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 de situación financiera intermedia condensado consolidado, 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 consolidados fueron los mismos que los aplicados en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2019.

**4. Principales políticas contables**

Las principales políticas contables aplicadas por el Grupo en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados consolidados son los mismos aplicados por el Grupo en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2019 descritas en la Nota 4 Principales políticas contables.

**5. Administración del riesgo financiero**

El Grupo 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 Grupo en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2019.

**a. Exposición consolidada de riesgo de crédito**

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

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
<b>Activos</b>		
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 1.688.288	154.686
<b>Instrumentos de deuda a valor razonable</b>		
Gobierno	1.366.868	287.954
Entidades financieras	483.045	420.039
Instrumentos derivados	292.645	222.776
<b>Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI</b>		
Gobierno	1.401.637	1.402.602
<b>Instrumentos de deuda a costo amortizado</b>		
Inversiones en títulos de deuda	675.838	632.090
<b>Cartera de créditos</b>		
Cartera comercial	9.271.637	9.663.385
Cartera consumo	20.040.207	19.637.106
<b>Total, activos financieros con riesgo de crédito</b>	<b>35.220.165</b>	<b>32.420.638</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
<b>Riesgo de crédito fuera del balance</b>		
Garantías financieras y cartas de crédito	2.589.021	2.093.881
Cupos de crédito	<u>12.014.669</u>	<u>12.990.563</u>
<b>Total, exposición al riesgo de crédito fuera del balance</b>	<b><u>14.603.690</u></b>	<b><u>15.084.444</u></b>
<b>Total, máxima exposición al riesgo de crédito</b>	<b>\$ <u>49.823.855</u></b>	<b><u>47.505.082</u></b>

**Calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo**

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

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
<b>Calidad crediticia</b>		
Banco República	\$ 1.093.141	1.387.433
Grado de Inversión	1.688.288	154.686
Sin grado de inversión	<u>548.097</u>	<u>567.041</u>
<b>Total</b>	<b>\$ <u>3.329.526</u></b>	<b><u>2.109.160</u></b>

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

**Calidad crediticia de inversión**

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores independientes de las principales contrapartes en títulos de deuda y patrimonio en las cuales el Grupo tiene inversiones a valor razonable con cambio en resultados, al costo amortizado y a valor razonable con cambio en otro resultado integral:

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, representativos deuda</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional (1)	\$ 1.366.868	287.954
Grado de inversión	<u>483.045</u>	<u>420.039</u>
	<b><u>1.849.913</u></b>	<b><u>707.993</u></b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio</b>		
Riesgo normal	<u>24.053</u>	<u>23.066</u>
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	<u>675.838</u>	<u>632.090</u>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</b>		
Riesgo normal	1.401.637	1.402.602
Riesgo aceptable	<u>96.187</u>	<u>98.834</u>
	<b>\$ <u>1.497.824</u></b>	<b><u>1.501.436</u></b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- (1) Al 30 de septiembre de 2020, la cartera de activos financieros en instrumentos de deuda la conforman principalmente 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.

El Grupo 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:

<b>30 de septiembre de 2020</b>						
	<b>Forwards</b>	<b>Operaciones de contado</b>	<b>Opciones de monedas</b>	<b>Swaps</b>	<b>Swaps de cobertura</b>	<b>Total</b>
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
<b>\$</b>	<b>175.928</b>	<b>307</b>	<b>14.019</b>	<b>92.588</b>	<b>9.804</b>	<b>292.646</b>

<b>31 de diciembre de 2019</b>						
	<b>Forwards</b>	<b>Operaciones de contado</b>	<b>Opciones de monedas</b>	<b>Swaps</b>	<b>Swaps de cobertura</b>	<b>Total</b>
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
<b>\$</b>	<b>184.227</b>	<b>48</b>	<b>8.183</b>	<b>27.536</b>	<b>2.782</b>	<b>222.776</b>

**Criterios para la evaluación, calificación y provisiones del riesgo crediticio**

Para efectos de calificación crediticia, el Banco evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de los mismos, incluidos los casos de reestructuraciones. Para tal efecto, diseñó y adoptó un SARC (Sistema de Administración de Riesgo Crediticio) que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos internos basados en la metodología de Casa Matriz para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas e incurridas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

## SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

### Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

El otorgamiento de crédito se basa en el conocimiento del sujeto de crédito, de su capacidad de pago y de las características del contrato a celebrar, que incluyen, entre otros, las condiciones financieras del préstamo, las garantías, fuentes de pago y las condiciones macroeconómicas a las que pueda estar expuesto.

En el proceso de otorgamiento se tienen establecidas, para cada uno de los portafolios, variables que permiten discriminar los sujetos de crédito que se ajustan al perfil de riesgo del Banco. Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, sirven de base para su calificación interna. Las metodologías y procedimientos implantados en el proceso de otorgamiento permiten monitorear y controlar la exposición crediticia de los diferentes portafolios, así como del portafolio agregado, evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo, etc. El Banco realiza un continuo monitoreo y calificación interna de las operaciones crediticias acorde con el proceso de otorgamiento, el cual se fundamenta, entre otros criterios, en la información relacionada con el comportamiento histórico de los portafolios y los créditos; las características particulares de los deudores, sus créditos y las garantías que los respalden; el comportamiento crediticio del deudor en otras entidades y la información financiera de éste que permita conocer su situación financiera; y las variables sectoriales y macroeconómicas que afecten el normal desarrollo de las mismas.

Respecto al cálculo de provisiones bajo IFRS, el Banco ha venido teniendo en cuenta la contingencia generada a raíz del Covid-19. En el caso de los stages 1 y 2 se realizó un ajuste cualitativo reflejado en las cifras reveladas y para el stage 3 se realiza un análisis individual por cliente considerando la solicitud de alivios y su efecto en el valor provisionado.

#### **Evaluación y recalificación de la cartera de créditos**

En el proceso de calificación crediticia el Banco asigna al cliente una calificación Interna (IG Code, por sus siglas en inglés Investment Grade), el cual es un código que refleja el perfil de riesgo del cliente deudor de acuerdo a la evaluación de diversos factores como el comportamiento financiero, administración, experiencia de pago, cobertura financiera y las perspectivas del cliente y la industria, entre otros.

La cartera comercial del Banco está conformada por los segmentos de Empresas, Constructor, Corporativo y SAM (Special Management Account). Para el cálculo de las provisiones es manejada una metodología basada en los IG's de los clientes, la cual es dividida en dos cálculos de provisiones, uno colectivo que se calcula para IG's 87-30 y la individual calculada para los IG's 21.

Para la metodología de pérdida esperada se calculan las provisiones, de acuerdo a una PI (probabilidad de incumplimiento), PDI (pérdida dado el incumplimiento) y EAI (tiempo de vida). La fórmula utilizada es la siguiente  $PE = PI * PDI * EAI$

Cuando un cliente es IG 21, la provisión se divide en dos grupos:

- Cuentas principales (mayores a CAD\$ 1 MM): Clientes con saldo superior a CAD\$ 1 millón, estos clientes se manejan y aparecen de manera individual dado que son los clientes de mayor materialidad. El cálculo de sus provisiones se realiza mediante el formato BEEL (Best Estimated Expected Losses).

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- Regulador local (menores a CAD\$ 1 MM): Clientes con saldos menores a CAD\$ 1 millón. Estos clientes se manejan de manera colectiva. Para las provisiones de estos clientes se toma la provisión local calculada por el Modelo de Referencia Comercial a capital.

**Calificación del riesgo crediticio**

El Banco califica las operaciones de crédito con base en los criterios mencionados anteriormente y las clasifica en una de las siguientes categorías de riesgo crediticio, teniendo en cuenta las siguientes condiciones objetivas mínimas:

Grado	30 de septiembre de 2020		
	Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grados de inversión	\$ 1.793.880	-	1.793.880
Sin grado de inversión	5.928.456	-	5.928.456
Lista de monitoreo	556.801	-	556.801
Créditos deteriorados	-	992.500	992.500
<b>Total</b>	<b>\$ 8.279.137</b>	<b>992.500</b>	<b>9.271.637</b>

Grado	31 de diciembre de 2019		
	Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grados de inversión	\$ 1.805.966	-	1.805.966
Sin grado de inversión	6.425.114	-	6.425.114
Lista de monitoreo	658.093	-	658.093
Créditos deteriorados	-	774.212	774.212
<b>Total</b>	<b>\$ 8.889.173</b>	<b>774.212</b>	<b>9.663.385</b>

**Calidad crediticia de las exposiciones de la cartera comercial**

Para efectos de graduación crediticia el Banco evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de los mismos, incluidos los casos de reestructuraciones. Para tal efecto, diseñó y adoptó un SARC (Sistema de Administración de Riesgo Crediticio) que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, Modelos de Referencia para la estimación o cuantificación de pérdidas esperadas, sistema de provisiones para cubrir el riesgo de crédito y procesos de control interno.

El otorgamiento de crédito se basa en el conocimiento del sujeto de crédito, de su capacidad de pago y de las características del contrato a celebrar, que incluyen, entre otros, las condiciones financieras del préstamo, las garantías, fuentes de pago y las condiciones macroeconómicas a las que pueda estar expuesto.

En el proceso de otorgamiento se tienen establecidas, para cada uno de los portafolios, variables que permiten discriminar los sujetos de crédito que se ajustan al perfil de riesgo del Banco. Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, sirven de base para su calificación. Las metodologías y procedimientos implantados en el proceso de otorgamiento permiten monitorear y controlar la exposición crediticia de los diferentes portafolios, así como del portafolio agregado, evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo, etc.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

El Banco realiza un continuo monitoreo y calificación de las operaciones crediticias acorde con el proceso de otorgamiento, el cual se fundamenta, entre otros criterios, en la información relacionada con el comportamiento histórico de los portafolios y los créditos; las características particulares de los deudores, sus créditos y las garantías que los respalden; el comportamiento crediticio del deudor en otras entidades y la información financiera de éste que permita conocer su situación financiera; y las variables sectoriales y macroeconómicas que afecten el normal desarrollo de las mismas.

**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.

**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 del capítulo XXI. 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:

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Tasa de interés	\$ 89.867	91.506
Tasa de cambio	6.286	2.864
Precio de acciones	8.814	9.096
Carteras colectivas	18	18
<b>VaR Banco</b>	<b>104.985</b>	<b>103.484</b>
Fiduciaria Colpatria S.A.	13	10
Scotia Securities	287	165
<b>VaR Total Banco</b>	<b>\$ 105.285</b>	<b>103.659</b>

	<b>Promedio Q1</b>	<b>Máximo Q1</b>	<b>Mínimo Q1</b>
<b>Criterios VaR</b>			
Banco	100.426	108.024	88.269
Fiduciaria	15	18	13
Scotia Securities	214	287	110
<b>VaR Consolidado</b>	<b>100.655</b>	<b>108.330</b>	<b>88.392</b>

En el cálculo del VaR consolidado el cargo de riesgo que se tiene en cuenta de cada una de las filiales es el valor en riesgo que se les calcula individualmente bajo los lineamientos del Modelo Estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia en el capítulo XXI.

**Riesgo estructural de tasa de interés**

## SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

### Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

El riesgo estructural de Balance representa las pérdidas que pueden surgir debido a descalces entre los activos y pasivos no compensados por posiciones fuera de balance, relacionados a su madurez, fijación de precio, monedas o reajustabilidad (UVR) y tipo de tasas de interés. La diferencia en los vencimientos y/o periodos de fijación de precios, puede provocar que la reinversión o el refinanciamiento de las operaciones activas y pasivas, se realice a precios que impacten negativamente el resultado presupuestado por devengo de intereses. También existe exposición a variaciones en los tipos de interés cuando los activos y pasivos tienen distinta tasa de referencia, particularmente en operaciones a tasa variable.

#### Sensibilidad a las tasas de interés de portafolio de inversiones y derivados

Con base en las posiciones sensibles a tasa de interés del Banco, la metodología de cálculo utiliza sensibilidad de 100pbs y genera los siguientes dos indicadores, sobre los cuales tiene establecidos límites:

- **Annual income:** Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés en el corto plazo. Dicho impacto revela la desviación que puede sufrir el margen de interés presupuestado al cabo de un año. El Annual Income representa el máximo efecto antes de impuestos de un shock de tasas de interés de +/- 100 PBS.
- **Modelo economic value:** Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés sobre el patrimonio del Banco, o dicho de otra forma, representa la variación que experimentaría el valor de la acción ante un movimiento en la curva de rendimiento. La exposición se desagrega por moneda y representa la máxima pérdida antes de impuestos en el valor presente de los activos y pasivos de la entidad, ante un cambio paralelo de +/- 100 PBS en las tasas de interés.

A continuación, se muestran los resultados de ambas medidas de sensibilidad de Tasa de Interés:

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Annual Income (AI)	14.877	1.158
% AI/EBT*	2,80%	0,22%
Economic Value (EV)	76.837	114.280
%EV/Equity**	3,65%	4,87%

\*EBT (Utilidad antes de Impuestos) Proyectada Sept 2020

\*\* Tier 1 a Sep 20

#### Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

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



SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

<b>30 de septiembre de 2020</b>			
	<b>Millones de dólares</b>	<b>Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos</b>	<b>Total millones de pesos colombianos</b>
<b>Activos en moneda extranjera</b>			
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
	<b>923</b>	<b>2</b>	<b>3.565.965</b>
<b>Pasivos en moneda extranjera</b>			
Depósitos de clientes	36	-	140.395
Instrumentos derivados	57	-	220.309
Obligaciones con entidades de redescuento	35	-	134.863
Financiaciones	297	-	1.146.123
Cuentas por pagar	6	-	23.197
	<b>431</b>	<b>-</b>	<b>1.664.887</b>
<b>Posición activa neta en moneda extranjera</b>	<b>\$ 492</b>	<b>2</b>	<b>1.901.078</b>
<b>31 de diciembre de 2019</b>			
	<b>Millones de dólares</b>	<b>Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos</b>	<b>Total millones de pesos colombianos</b>
<b>Activos en moneda extranjera</b>			
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
	<b>511</b>	<b>1</b>	<b>1.673.602</b>
<b>Pasivos en moneda extranjera</b>			
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
	<b>563</b>	<b>1</b>	<b>1.847.598</b>
<b>Posición pasiva neta en moneda extranjera</b>	<b>\$ (52)</b>	<b>-</b>	<b>(173.996)</b>

(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.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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							
		1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	Total
Certificados									
Depósito a									
Término	\$	1.612.184	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		16.058.643	248.647	209.898	132.407	313.010	224.904	172.774	17.360.283
		31 de diciembre de 2019							
		1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	Total
Certificados									
Depósito a									
Término	\$	1.134.441	2.134.085	1.610.608	3.276.590	4.424.794	280.294	-	12.860.812
Bonos y Títulos									
en Circulación		-	-	-	-	380.000	150.000	925.000	1.455.000
Otros pasivos									
contractuales									
relevantes		13.437.503	387.400	413.752	216.539	337.115	222.726	138.738	15.153.773

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

A continuación, se muestra el resultado comparativo del IRLr:

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>30 de septiembre de 2019</b>
7 días	1447%	1774%	1888%
30 días	253%	424%	420%
	<b>Promedio Dic/19 - Sep/20</b>	<b>Máximo Dic/19 - Sep/20</b>	<b>Mínimo Dic/19 - Sep/20</b>
7 días	1710%	2955%	753%
30 días	509%	689%	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.

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:

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
CFEN	109,7%	113,80%
	<b>Promedio Dic/19 - Sep/20</b>	<b>Máximo Dic/19 - Sep/20</b>
	109%	112%
		<b>Mínimo Dic/19 - Sep/20</b>
		107%

**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 credito que se originan a partir de sus actividades de préstamo, financiamiento e inversión, y reducir su costo de capital.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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 Grupo fue del 10,71% y 10,16%. Adicionalmente el patrimonio técnico a las mismas fechas de corte fue de \$3.481.769 y \$3.400.334, respectivamente.

	%	30 de	31 de
	Ponderación	septiembre	diciembre
		de 2020	de 2019
<b>Capital Nivel 1 – Patrimonio básico Ordinario</b>			
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	1.719.835
Interés minoritario	100%	7.112	3.296
<b>Deducciones</b>			
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(8.725)	(9.114)
Participación no controladora		(368)	(280)
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012	100%	(466.411)	(400.084)
<b>Total, Capital Nivel 1</b>		<b>\$ 2.385.147</b>	<b>2.331.160</b>
<b>Capital Nivel 2 – Patrimonio Adicional</b>			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	\$ 1.093.200	926.000
Reserva fiscal a la que hace referencia el Decreto 2336 de 1995	50%	-	-
Ganancia del ejercicio	60%	-	144.586
Ganancias acumuladas en títulos disponibles para la venta	50%	10.190	5.506
Desvalorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	100%	-	84
Valor del interés minoritario	100%	367	168
<b>Deducciones</b>			
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%	(6.515)	(6.607)
<b>Total, Capital Nivel 2</b>		<b>1.096.622</b>	<b>1.069.174</b>
<b>Total, Patrimonio Técnico</b>		<b>\$ 3.481.769</b>	<b>3.400.334</b>

### **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:

- 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.
- 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.
- 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 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).
- 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.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**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 consolidado 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				Total Valor razonable
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>ACTIVOS</b>					
<b>Efectivo (ver literal d)</b>	\$ 3.329.526	3.329.526	-	-	3.329.526
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos deuda</b>	<b>1.849.913</b>	<b>1.849.913</b>			<b>1.849.913</b>
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (ver literal e)	1.366.868	1.366.868	-	-	1.366.868
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras (ver literal e)	483.045	483.045	-	-	483.045
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de patrimonio</b>	<b>24.053</b>	-	-	<b>24.053</b>	<b>24.053</b>
<b>Inversiones a costo amortizado</b>	<b>675.838</b>	-	<b>668.157</b>	-	<b>668.157</b>
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	675.838	-	668.157	-	668.157
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en ORI</b>	<b>1.497.824</b>	<b>1.233.091</b>	<b>175.020</b>	<b>89.713</b>	<b>1.497.824</b>
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.401.637	1.226.617	175.020	-	1.401.637
Instrumentos de patrimonio	96.187	6.474	-	89.713	77.853
<b>Derivados de negociación</b>	<b>282.842</b>	-	<b>282.842</b>	-	<b>282.842</b>
Forward monedas	175.581	-	175.581	-	175.581
Forward títulos	347	-	347	-	347
Swap de monedas	48.519	-	48.519	-	48.520
Swap tasa de interés	44.068	-	44.068	-	44.068
Operaciones de contado	307	-	307	-	307
Opciones de monedas	14.019	-	14.019	-	14.019
<b>Derivados de cobertura (ver literal e)</b>	<b>9.804</b>	-	<b>9.804</b>	-	<b>9.804</b>
Swap tasa de interés	9.804	-	9.804	-	9.804
<b>Cartera de créditos (ver literal f)</b>	<b>29.311.844</b>	-	-	<b>27.062.068</b>	<b>27.062.068</b>
Cartera comercial	9.271.637	-	-	10.684.885	10.684.885
Cartera de consumo	20.040.207	-	-	16.877.183	16.877.183
<b>Total activos</b>	<b>\$ 36.981.644</b>	<b>7.088.368</b>	<b>1.143.503</b>	<b>28.351.673</b>	<b>35.231.868</b>
<b>PASIVOS</b>					
<b>Derivados de negociación</b>	<b>\$ 340.019</b>	-	<b>340.019</b>	-	<b>340.019</b>
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
<b>Derivados de cobertura</b>	<b>12.320</b>	-	<b>12.320</b>	-	<b>12.320</b>
Swap tasa de interés	12.320	-	12.320	-	12.320

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

30 de septiembre de 2020

	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor razonable
<b>Depósitos de clientes (ver literal g)</b>	<b>27.608.436</b>	-	-	<b>27.465.862</b>	<b>27.465.862</b>
Depósitos en cuenta corriente bancaria	1.883.462	-	-	1.883.462	1.883.462
Certificados de depósito a término	11.487.327	-	-	11.344.753	11.344.753
Depósitos de ahorro	13.920.618	-	-	13.920.618	13.920.618
Otros	317.029	-	-	317.029	317.029
<b>Obligaciones financieras (ver literal h)</b>	<b>2.702.707</b>	-	-	<b>2.702.707</b>	<b>2.702.707</b>
Fondos interbancarios	876.788	-	-	876.788	876.788
Créditos de bancos	1.146.123	-	-	1.146.123	1.146.123
Créditos entidades redescuento	391.692	-	-	391.692	391.692
Arrendamientos	281.961	-	-	281.961	281.961
Otras obligaciones financieras	6.143	-	-	6.143	6.143
<b>Títulos de inversión (ver literal i)</b>	<b>1.718.635</b>	-	-	<b>1.718.635</b>	<b>1.718.635</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 32.382.117</b>	-	<b>352.339</b>	<b>31.887.204</b>	<b>32.239.543</b>

31 de diciembre de 2019

	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor razonable
<b>ACTIVOS</b>					
<b>Efectivo</b>	<b>\$ 2.109.160</b>	<b>2.109.160</b>	-	-	<b>2.109.160</b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos de deuda</b>	<b>707.939</b>	<b>707.939</b>	-	-	<b>707.939</b>
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	287.954	287.954	-	-	287.954
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	420.039	420.039	-	-	420.039
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos de patrimonio</b>	<b>23.066</b>	-	-	<b>23.066</b>	<b>23.066</b>
<b>Inversiones a costo amortizado</b>	<b>632.090</b>	-	<b>619.375</b>	-	<b>619.375</b>
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	632.090	-	619.375	-	619.375
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en ORI</b>	<b>1.501.436</b>	<b>1.185.773</b>	<b>223.359</b>	<b>93.304</b>	<b>1.501.436</b>
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.402.602	1.179.243	223.359	-	1.402.602
Instrumentos de patrimonio	98.834	6.530	-	92.304	98.834
<b>Derivados de negociación</b>	<b>219.994</b>	-	<b>219.994</b>	-	<b>219.994</b>
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
<b>Derivados de cobertura</b>	<b>2.782</b>	-	<b>2.782</b>	-	<b>2.782</b>
Swap tasa de interés	2.782	-	2.782	-	2.782
<b>Cartera de créditos</b>	<b>29.270.491</b>	-	-	<b>29.081.810</b>	<b>29.081.810</b>
Cartera comercial	9.633.385	-	-	11.095.932	11.095.932
Cartera de consumo	19.637.106	-	-	17.985.878	17.985.878
<b>Total activos</b>	<b>\$ 34.467.012</b>	<b>4.002.926</b>	<b>1.065.510</b>	<b>29.197.180</b>	<b>34.265.616</b>
<b>PASIVOS</b>					
<b>Derivados de negociación</b>	<b>209.771</b>	-	<b>209.771</b>	-	<b>209.771</b>
Forward monedas	\$ 173.984	-	173.984	-	173.984
Forward de títulos	42	-	42	-	42
Swap de monedas	20.533	-	20.533	-	20.533

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	31 de diciembre de 2019				
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor razonable
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
<b>Derivados de cobertura</b>	<b>7.388</b>	-	<b>7.388</b>	-	<b>7.388</b>
Swap tasa de interés	7.388	-	7.388	-	7.388
<b>Depósitos de clientes</b>	<b>26.645.750</b>	-	-	<b>26.537.785</b>	<b>26.537.785</b>
Depósitos en cuenta corriente bancaria	1.788.919	-	-	1.788.919	1.788.919
Certificados de depósito a término	12.974.624	-	-	12.866.659	12.866.659
Depósitos de ahorro	11.372.723	-	-	11.372.723	11.372.723
Otros	509.484	-	-	509.484	509.484
<b>Obligaciones financieras</b>	<b>2.563.412</b>	-	-	<b>2.563.412</b>	<b>2.563.412</b>
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	319.168	-	-	319.168	319.168
Otras obligaciones financieras	4.834	-	-	4.834	4.834
<b>Títulos de inversión</b>	<b>1.468.861</b>	-	-	<b>1.468.861</b>	<b>1.468.861</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 30.887.794</b>	-	<b>209.771</b>	<b>30.570.058</b>	<b>30.779.829</b>

**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
<b>Activos</b>				
A valor razonable con cambios en resultados – Títulos deuda	\$ -	199.752	-	253.708
A valor razonable con cambios en ORI – Títulos deuda	-	-	-	615.430

Al 30 de septiembre de 2020 no se presentaron transferencias de niveles de valor razonable entre Nivel 2 y Nivel 1 de o al Nivel 3.

**c. Reconciliación nivel de jerarquía 3**

	Instrumentos de patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 92.211</b>
Ajuste de valoración con efecto en resultados	15.330
Ajuste de valoración con efecto en ORI	7.829
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>115.370</b>
Ajuste de valoración con efecto en resultados	(1.603)
Ajuste de valoración con efecto en ORI	-
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>\$ 113.767</b>



SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**d. Efectivo y equivalentes**

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de Diciembre de 2019</b>
<b>Moneda legal</b>		
Caja	\$ 423.303	559.039
Banco de la República (1)	1.093.141	1.387.433
Bancos y otras entidades financieras	27.341	26.757
Canje	448	590
Remesas en tránsito	-	1
	<b><u>1.544.233</u></b>	<b><u>1.973.820</u></b>
<b>Moneda extranjera</b>		
Caja	8.378	7.411
Bancos y otras entidades financieras (2)	1.660.947	127.929
Overnight	115.968	-
	<b><u>1.785.293</u></b>	<b><u>135.340</u></b>
<b>Total, efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$ <u>3.329.526</u></b>	<b><u>2.109.160</u></b>

- (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 2020 obedece a la variación de la TRM po \$588,33 comparada con diciembre de 2019 y aumento en depósitos de corresponsales por beneficios que ofrece el mercado.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

**e. Inversiones negociables**

El valor de las inversiones a valor razonable con cambios en resultado en instrumentos representativos de deuda al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 por \$1.849.913 y \$707.993, presentó un incremento de \$1.141.920 conformado principalmente 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. 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:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

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

	<b>Monto nominal 30 de septiembre de 2020</b>		
	<b>Hasta un año</b>	<b>Entre un año y cinco años</b>	<b>Total</b>
<b>Cobertura de flujos de efectivo</b>			
Riesgo tasa de interés – swaps	\$ 300.000	225.000	525.000
Riesgo de tasa de cambio/riesgo tasa de interés – swaps	88.906	-	88.906
<b>Total</b>	<b>\$ 388.906</b>	<b>225.000</b>	<b>613.906</b>

	<b>Al 30 de septiembre de 2020</b>	
	<b>Tasa de interés fija (1)</b>	<b>Tasa de cambio (2)</b>
<b>Cobertura de flujos de efectivo</b>		
Riesgo tasa de interés – swaps	4,98%	-
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps	4,99%	3.395

	<b>Monto nominal 31 de diciembre de 2019</b>		
	<b>Hasta un año</b>	<b>Entre un año y cinco años</b>	<b>Total</b>
<b>Cobertura de flujos de efectivo</b>			
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
<b>Total</b>	<b>\$ 539.231</b>	<b>175.000</b>	<b>714.231</b>

	<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	
	<b>Tasa de interés fija (1)</b>	<b>Tasa de cambio (2)</b>
<b>Cobertura de flujos de efectivo</b>		
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.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**g. Cartera de créditos y operaciones de arrendamiento financiero a costo amortizado**

La cartera de consumo al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 agrupa la cartera de vivienda y la cartera comercial agrupa los créditos con hipoteca comercial. Los saldos fueron reclasificados para una presentación comparable.

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

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Cartera comercial	\$ 9.271.637	9.663.385
Deterioro cartera comercial	(281.033)	(253.921)
Cartera consumo	20.040.207	19.637.106
Deterioro cartera consumo	(1.855.453)	(1.030.637)
	<b>\$ 27.175.358</b>	<b>28.015.933</b>

**Movimiento del deterioro para cartera de créditos**

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

<b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 1.401.248</b>
Cargo por provisiones del periodo, neto	840.563
Ajuste al ORI	(63.663)
Castigos y otros	(871.627)
<b>Saldo provisión al 30 de septiembre de 2019</b>	<b>1.306.521</b>
Cargo por provisiones del periodo, neto	786.381
Ajuste al ORI	(56.647)
Castigos y otros	(751.697)
<b>Saldo provisión al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>1.284.558</b>
Cargo por provisiones del periodo, neto	1.197.574
Ajuste al ORI	(388.288)
Castigos y otros	42.642
<b>Saldo provisión al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>\$ 2.136.486</b>

**Préstamos a costo amortizado**

**1. Cartera de consumo**

**Provisión por deterioro cartera de créditos**

	<b>30 de septiembre de 2020</b>			<b>31 de diciembre de 2019</b>		
	<b>Capital</b>	<b>Deterioro</b>	<b>Total</b>	<b>Capital</b>	<b>Deterioro</b>	<b>Total</b>
Tarjetas	\$ 4.823.677	(760.020)	4.063.657	4.838.591	(361.155)	4.477.436
Rotativo + Sobregiros						
+ Prestacheque	1.298.964	(163.362)	1.135.602	1.325.107	(122.299)	1.202.808
Codensa	1.532.456	(168.243)	1.364.213	1.385.293	(100.286)	1.285.007
Hipotecario + Empleados	5.335.612	(86.953)	5.248.659	5.079.614	(65.729)	5.013.885
Hipotecario Comercial	717.326	(9.163)	708.163	771.656	(10.168)	761.488
Instalamento + Desvinculados + Otros	3.405.630	(433.959)	2.971.671	3.348.422	(203.304)	3.145.118
Libranzas	627.819	(30.193)	597.626	681.871	(38.995)	642.876

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	30 de septiembre de 2020			31 de diciembre de 2019		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Reestructurados	117.124	(51.795)	65.329	104.740	(48.868)	55.872
Vehículo + Pyme	2.181.599	(151.765)	2.029.834	2.101.812	(79.833)	2.021.979
	<b>\$ 20.040.207</b>	<b>(1.855.453)</b>	<b>18.184.754</b>	<b>19.637.106</b>	<b>(1.030.637)</b>	<b>18.606.469</b>

Segmentación por etapas de las pérdidas crediticias en préstamos

	30 de septiembre de 2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 172.468	541.386	46.167	760.021
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	55.854	103.685	3.823	163.362
Codensa	51.337	106.285	10.620	168.242
Vivienda + Empleados	23.752	22.764	40.437	86.953
Vivienda Comercial	1.494	4.001	3.668	9.163
Instalamento + Desvinculados + Otros	160.464	250.884	22.612	433.959
Libranzas	13.102	14.891	2.201	30.193
Reestructurados	5.678	39.124	6.993	51.795
Vehículo + Pyme	57.163	19.894	74.708	151.765
	<b>\$ 541.311</b>	<b>1.102.914</b>	<b>211.228</b>	<b>1.855.453</b>

	31 de diciembre de 2019			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 116.678	174.016	70.461	361.155
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	45.695	48.766	27.838	122.299
Codensa	32.127	48.506	19.653	100.286
Vivienda + Empleados	7.248	28.246	30.235	65.729
Vivienda Comercial	1.114	2.347	6.707	10.168
Instalamento + Desvinculados + Otros	73.392	80.763	49.149	203.304
Libranzas	26.968	9.308	2.719	38.995
Reestructurados	10.119	26.280	12.469	48.868
Vehículo + Pyme	13.940	19.114	46.779	79.833
	<b>\$ 327.281</b>	<b>437.346</b>	<b>266.010</b>	<b>1.030.637</b>

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

	30 de septiembre de 2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	\$ 327.281	437.346	266.010	1.030.637
<b>Ítems que impactan el resultado:</b>				
Remediones	(967.260)	(1.552.148)	272.465	(2.246.943)
Cambios en modelos y metodologías - Covid-19 (1)	402.409	999.828	206.937	1.609.174
Deterioro por nuevos créditos	137.066	34.272	6.128	177.466
Deterioro de cancelaciones y pagos	(45.889)	(47.303)	(134.845)	(228.037)
Transferencia a:				
Stage 1	600.533	369.169	23.206	992.909
Stage 2	40.599	703.110	287.040	1.030.749
Stage 3	137	10.785	205.283	216.205
<b>Total, deterioro</b>	<b>167.596</b>	<b>517.713</b>	<b>866.215</b>	<b>1.551.523</b>
Castigos			(643.183)	(643.183)
Recuperaciones			(83.524)	(83.524)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>\$ 494.877</b>	<b>955.059</b>	<b>405.518</b>	<b>1.855.454</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- (1) Bajo normatividad IFRS9 se realizaron cambios en el modelo en términos de FLA (Forward Looking Adjustment), ajustando las ponderaciones de los escenarios y modificando las curvas para reflejar los impactos por la coyuntura del Covid-19. Adicionalmente, se incluyó un nuevo criterio denominado “Juicio de crédito experto” (ECJ: Expert Credit Judgement).

Este ajuste en el modelo explica principalmente el incremento en las provisiones de la cartera por \$388.288. Este impacto se refleja en otro resultado integral siguiendo instrucciones de la Circular Externa 036 de 2014.

	31 de diciembre de 2019			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Saldo al 01 de enero de 2019</b>	<b>\$ 397.390</b>	<b>470.160</b>	<b>301.782</b>	<b>1.169.332</b>
<b>Ítems que impactan el resultado:</b>				
Remediones	(353.788)	(11.759)	873.211	507.664
Deterioro por nuevos créditos	144.945	-	-	144.945
Deterioro de cancelaciones y pagos	(153.928)	(3.929)	-	(157.857)
Transferencia a:				
Stage 1	383.633	(18.083)	(4.091)	361.459
Stage 2	(93.698)	13.619	(40.355)	(120.434)
Stage 3	9.205	(6.471)	73.909	76.643
Recuperaciones	(6.478)	(6.191)	104.011	91.342
<b>Total, deterioro</b>	<b>(70.109)</b>	<b>(32.814)</b>	<b>1.006.685</b>	<b>903.762</b>
Castigos	-	-	(1.042.457)	(1.042.457)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 327.281</b>	<b>437.346</b>	<b>266.010</b>	<b>1.030.637</b>

**Insumos y supuestos clave**

El modelo intermedio se basa en un modelo de rodamiento de cartera entre bandas de mora por producto bajo este entendido los controles claves incluyen:

- Un proceso de reconciliación contable para el reporte de saldos por altura de mora, monto de castigo y monto de recuperaciones.
- Un proceso auditable de parámetros de ejecución del modelo como son tasa promedio de producto y vida esperada remanente del portafolio.

**2. Cartera comercial**

	30 de septiembre de 2020			31 de diciembre de 2019		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Comercial \$	<u>9.271.637</u>	<u>(281.033)</u>	<u>8.990.604</u>	<u>9.663.385</u>	<u>(253.921)</u>	<u>9.409.464</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Movimiento de las provisiones**

	<b>30 de septiembre de 2020</b>			
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	\$ 9.233	63.078	181.610	253.921
<b>Ítems que impactan el resultado:</b>				
Remediones	12.822	119.194	89.351	221.367
Deterioro por nuevos créditos	33.044		24.404	57.448
Deterioro de cancelaciones y pagos	(25.005)	(41.073)		(66.078)
Cambios en modelos y metodologías				
Transferencia a:				
Stage 1	260	(260)	-	-
Stage 2	(695)	695	-	-
<b>Total, deterioro</b>	<b>20.426</b>	<b>78.556</b>	<b>113.755</b>	<b>212.737</b>
Castigos	-	-	(130.299)	(130.299)
Recuperación de deterioro	-	-	(41.899)	(41.899)
Otros movimientos	(1.672)	(11.825)	-	(130.229)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>\$ 27.987</b>	<b>(129.809)</b>	<b>123.237</b>	<b>281.033</b>

	<b>31 de diciembre de 2019</b>			
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 01 de enero de 2019</b>	\$ 9.720	47.699	174.497	231.916
<b>Ítems que impactan el resultado:</b>				
Remediones	5.949	33.580	102.395	141.924
Deterioro por nuevos créditos	18.691	4.086	21.397	44.174
Deterioro de cancelaciones y pagos	(19.687)	(13.136)	-	(32.823)
Cambios en modelos y metodologías	(3.528)	(7.272)	-	(10.800)
Transferencia a:				
Stage 1	1.892	(1.892)	-	-
Stage 2	(3.059)	3.059	-	-
<b>Total, deterioro</b>	<b>258</b>	<b>18.425</b>	<b>123.792</b>	<b>142.475</b>
Castigos	-	-	(56.500)	(56.500)
Recuperación de deterioro	-	-	(60.179)	(60.179)
Otros movimientos	(745)	(3.046)	-	(3.791)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 9.233</b>	<b>63.078</b>	<b>181.610</b>	<b>253.921</b>

Como consecuencia de la pandemia y atendiendo los requerimientos de las Circulares Externas 007, 009, 011 y 014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco al 30 de septiembre de 2020 aplicó alivios financieros distribuidos así:

**Cartera comercial**

<b>Producto</b>	<b>Participación sobre la cartera</b>	<b>N° de clientes</b>	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>	<b>Otros</b>	<b>Provisiones</b>
Pyme	9,86%	2.832	\$ 914.483	35.614	3.572	54.572
Comercial	14,50%	202	1.344.079	18.573	797	123.886
<b>Total</b>	<b>24,36%</b>	<b>3.034</b>	<b>\$ 2.258.562</b>	<b>54.187</b>	<b>4.369</b>	<b>178.458</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Cartera consumo**

Producto	Participación sobre la cartera	N° de Prestamos	Capital	Intereses	Otros	Provisiones
Tarjetas de crédito	9,61%	297.659	\$ 1.926.477	33.822	151.458	154.159
Préstamos personales	16,30%	147.119	3.267.298	229.504	31.353	281.181
Vivienda/Leasing	11,57%	21.221	2.319.379	96.559	9.717	30.153
Libranzas	0,12%	1.136	24.254	898	81	2.076
Codensa	3,53%	166.169	706.597	74.472	28.769	77.307
<b>Total</b>	<b>41,14%</b>	<b>633.304</b>	<b>\$ 8.244.005</b>	<b>435.255</b>	<b>221.378</b>	<b>544.876</b>

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

Tipo de crédito	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%
Vivienda	18,89%	19,64%
Consumo	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:

Descripción	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 \$2.156.794 y \$2.604.224 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**

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	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	67.173
Hipotecario	-	-	5.375	1.965
Tarjetas de crédito	-	-	53.434	5.566
subtotal	<b>5.104</b>	<b>609</b>	<b>1.849.298</b>	<b>75.966</b>
Devoluciones	-	-	-	(3.079)
Total	<b>5.104</b>	<b>609</b>	<b>1.849.298</b>	<b>68.056</b>

**Venta de cartera comercial**

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

	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
<b>Utilidad</b>	<b>\$ 550</b>	<b>2.853</b>

**h. 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 es estos:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.493.801	1.275.373
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.778.315	1.995.569
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	1.480.446	2.092.982
Emitidos igual a 18 meses o superior	6.734.765	7.610.700
<b>Total</b>	<b>\$ 11.487.327</b>	<b>12.974.624</b>

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
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%



SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Los intereses pagados por los depósitos y exigibilidades al 30 de septiembre de 2020 y 2019 fueron de \$787.280 y \$741.151, respectivamente.

**i. Obligaciones financieras**

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

	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 para los activos de alta liquidez.

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 30 de septiembre de 2020 y 2019 fueron de \$65.759 y \$81.694, respectivamente.

**j. Títulos de inversión**

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

<b>Emisión</b>	<b>Valor del empréstito</b>	<b>Año de Colocación</b>	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
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	450.000	2019	461.758	157.875
Emisión 2020 por oferta privada	224.700	2020	230.126	292.500
<b>Total</b>			<b>\$ 1.718.635</b>	<b>1.468.861</b>

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

**8. Otras cuentas por cobrar, neto**

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

	<b>30 de Septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Cuentas por cobrar crédito fácil (1)	\$ 109.018	90.523
Cámara de Riesgo central de Contraparte	13.589	5.037
Cuentas abandonadas	43.270	39.695
Diversas otras	33.218	52.976
Depósitos (2)	103.378	27.637
Comisiones	18.632	20.731
Anticipos a contratos de leasing financiero	1.951	6.819
Transferencias a la Dirección del Tesoro	9.706	12.720
Anticipo de impuestos	4.089	4.820
Contracargos	2.744	6.686
Dividendos y participaciones	1.450	-
Contrato Mastercard	-	9.617
Deterioro	(5.141)	(5.635)
<b>Total</b>	<b>\$ 335.904</b>	<b>278.531</b>

(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.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Al 30 de septiembre de 2020

(Expresadas en millones de pesos)

**9. Propiedad planta y equipo, neto**

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

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y remodelaciones</u>	<u>Equipo y muebles</u>	<u>Mejoras en propiedades arrendadas</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Arrendamientos financieros</u>	<u>Bienes mantenidos para el uso</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 112.954</b>	<b>173.588</b>	<b>92.326</b>	<b>14.284</b>	<b>4.777</b>	<b>-</b>	<b>228</b>	<b>398.157</b>
Registro inicial	-	-	-	-	-	367.553	-	367.553
Adquisiciones	43	997	36.077	321	11.331	-	-	48.769
Adiciones	-	-	-	-	-	15.204	-	15.204
Ajustes canon	-	-	-	-	-	9.252	-	9.252
Ventas	(519)	(189)	-	-	-	-	-	(708)
Retiros	-	(344)	(41)	-	-	(14.050)	-	(14.435)
Traslados de construcciones en curso	-	5.296	-	4.791	(10.087)	-	-	-
Depreciación	-	(6.008)	(30.770)	(74)	-	-	-	(36.852)
Amortización (1)	-	(292)	-	(8.482)	-	-	-	(8.774)
Depreciación activos derechos de uso	-	-	-	-	-	(34.743)	-	(34.743)
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	-	(33.833)	-	(33.833)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 112.478</b>	<b>173.048</b>	<b>97.592</b>	<b>10.840</b>	<b>6.021</b>	<b>309.383</b>	<b>228</b>	<b>709.590</b>
Adiciones	788	4.350	43.689	3.751	1.910	1.487	-	55.975
Ajustes canon	-	-	-	-	-	(1.458)	-	(1.458)
Retiros	-	-	(193)	-	(5.741)	(14.294)	-	(20.228)
Traslados de construcciones en curso	43	921	-	-	(964)	-	-	-
Depreciación	-	(5.144)	(21.150)	(546)	-	(27.113)	-	(53.953)
Amortización (1)	-	(192)	-	(4.938)	-	-	-	(5.130)
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	325	(1.653)	-	(1.328)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>\$ 113.309</b>	<b>172.983</b>	<b>119.938</b>	<b>9.107</b>	<b>1.551</b>	<b>266.352</b>	<b>228</b>	<b>683.468</b>

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Al 30 de septiembre de 2020

(Expresadas en millones de pesos)

**Deterioro de propiedades y equipo**

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

**10. Activos Intangibles**

El detalle de los intangibles es el siguiente:

	<b>Programas Informáticos</b>	<b>Otros Intangibles</b>	<b>Plusvalía</b>	<b>Total</b>
Costo				
<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>	<b>\$ 230.229</b>	<b>61.252</b>	<b>111.350</b>	<b>402.831</b>
Adquisiciones	178.255	35	1.624	179.914
Reclasificaciones	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>408.484</b>	<b>61.827</b>	<b>112.974</b>	<b>582.745</b>
Adquisiciones (1)	110.965	-	-	110.965
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>\$ 519.449</b>	<b>61.287</b>	<b>112.974</b>	<b>693.710</b>
<b>Amortización acumulada</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>	<b>(87.830)</b>	<b>(48.016)</b>	-	<b>(135.846)</b>
Gasto por amortización	(29.651)	(6.003)	-	(35.654)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>(117.481)</b>	<b>(54.019)</b>	-	<b>(171.500)</b>
Gasto por amortización	(40.164)	(847)	-	(41.011)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>\$ (157.645)</b>	<b>(54.866)</b>	-	<b>(212.511)</b>
Valor neto en libros				
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>291.003</b>	<b>7.268</b>	<b>112.974</b>	<b>411.245</b>
<b>Al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>361.804</b>	<b>6.421</b>	<b>112.974</b>	<b>481.199</b>

(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. Impuestos 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 27% determinada sobre una pérdida contable (Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019 fue de 37% determinada sobre utilidad contable).

La disminución en 10 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- 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 32% determinada sobre una pérdida contable (Periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2019 fue de 41% determinada sobre utilidad contable).

La disminución en 9 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación 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. Otros Activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Pagos anticipados	\$ 101.275	106.679
Bienes de arte y cultura	2.844	2.844
Bienes recibidos en dación de pago (1)	149.457	162.852
Otros activos (2)	10.096	44.210
Deterioro	(3.591)	(28.555)
	<b>\$ 260.081</b>	<b>288.030</b>

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

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Inmuebles	\$ 119.831	111.541
Inversiones	283	283
Maquinaria y otros (a)	29.343	51.028
<b>Total</b>	<b>\$ 149.457</b>	<b>162.852</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- (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 al mes siguiente.

**13. Beneficios a empleados**

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

	<b>30 de septiembre De 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
<b>Beneficios a empleados</b>		
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 84.774	65.906
Beneficios de largo plazo (2)		
Por beneficio de jubilación	319	326
Otros beneficios de largo plazo	9.373	6.413
Total, beneficios de largo plazo	9.692	6.739
Beneficios post-empleo	1.321	1.322
	<b>\$ 95.787</b>	<b>73.967</b>

- (1) Beneficios a corto plazo: Los diferentes empleados del Grupo 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 Grupo y en consideración, no obstante, de condiciones tales como: Tipo de contrato, tipo y monto de salario, tiempo de servicio entre otras particularidades, según lo estipulado en las políticas internas del Grupo. 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:

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Cesantías	\$ 15.112	21.524
Intereses sobre cesantías	1.355	2.494
Vacaciones	32.889	31.059
Prima legal	4.450	-
Primas extralegales (3)	24.550	8.618
Bonificaciones	4.326	252
Otros	2.092	1.959
	<b>\$ 84.774</b>	<b>65.906</b>

- (2) Beneficios a largo plazo: El Grupo otorga a sus empleados primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

servicio cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario según el tipo de salario nominal.

- (3) 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.

Las remuneraciones de personal clave de la gerencia para cada una de las categorías de los beneficios otorgados se revelan en la Nota. 23 de partes relacionadas.

**14. Provisiones**

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
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
<b>Total</b>	<b>\$ 21.212</b>	<b>16.754</b>

- (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.

**15. Cuentas por pagar y otros pasivos**

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

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Impuestos	\$ 28.165	32.380
Dividendos y excedentes	936	824
Cardif (1)	34.223	-
Proveedores y servicios por pagar	100.729	111.101
Retenciones y aportes laborales	62.307	94.262
Seguros de depósito liquidado por pagar (2)	20.597	35.335
Comisiones (3)	38.585	4.114
Diversos	40.496	112.246
Ingresos anticipados	77.960	36.592
Acreeedores varios	33.600	29.186
Transferencias ACH internet	11.682	26.893
<b>Total</b>	<b>\$ 449.280</b>	<b>482.933</b>

- (1) El Banco le proporciono a Cardif Seguros de Colombia S.A, el derecho de exclusividad de vender sus seguros y el acceso a la base de sus clientes durante un periodo de 15 años. La operación se encuentra condicionada a una obligación de hacer y de cumplir el objeto de la

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

misma. Así mismo los clientes tienen la opción de cancelar sus seguros y esto se entenderá como una deducción en los pagos a recibir de Cardif. Por lo anterior, el Banco registrará un activo correspondiente al derecho de exclusividad de Cardif a cargo de un pasivo por ingresos recibidos por anticipado que se amortizará al ingreso en un periodo de 180 meses.

- (2) Corresponde a cuenta por pagar a Fogafin por seguro de depósito, al 31 de diciembre de 2019 la cuenta por pagar es de 2 trimestres y al 30 de septiembre de 2020 corresponde a 1 trimestre.
- (3) El incremento de la cuenta se presenta especialmente porque al cierre de junio las comisiones por pagar se encontraban en trámite para el pago correspondiente.

**16. 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 aprobaron apropiar el 60% por \$116.197 para incrementar la reserva legal. Se decretó distribuir dividendos en efectivo a razón de \$1,54 por cada una de las 49.934.785.677 acciones para ser pagadas el día 16 de abril de 2020.

**17. Ingreso por comisiones, netos.**

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
<b>Ingresos por comisiones</b>				
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	\$ 99.204	91.892	300.935	273.835
Establecimientos afiliados (1)	104.711	119.831	296.652	288.951
Servicios bancarios	51.128	84.183	151.737	238.014
Ingresos por comisiones de derechos fiduciarios	8.950	8.378	25.443	24.509
Otros diversos	7.205	(13.298)	18.092	29.406
Aceptaciones bancarias	3.056	4.518	12.631	10.195
Venta de chequeras	370	-	1.577	-
<b>Total</b>	<b>\$ 274.624</b>	<b>295.504</b>	<b>807.067</b>	<b>864.910</b>
<b>Gastos por comisiones y otros servicios</b>				
Utilización de canales transaccionales	\$ (35.872)	(42.816)	(124.001)	(120.352)
Colocación de productos (2)	(22.821)	(42.800)	(85.415)	(108.534)
Costo negocio Cencosud	(12.743)	(21.089)	(46.374)	(58.497)
Otros	(33.629)	(12.496)	(72.086)	(36.316)
Honorarios	(15.239)	(21.989)	(48.433)	(51.282)
Servicios bancarios	4.123	(5.863)	(11.751)	(18.427)
Gestión de cobranzas (3)	(8.436)	(64)	(23.227)	(13.113)
Contrato de mandato Codensa	(1.042)	(2.251)	(5.291)	(6.515)
<b>Total</b>	<b>(125.659)</b>	<b>(149.368)</b>	<b>(416.578)</b>	<b>(413.036)</b>
<b>Ingresos por comisiones, neto</b>	<b>\$ 148.965</b>	<b>146.136</b>	<b>390.489</b>	<b>451.874</b>

- (1) El incremento está relacionado con las comisiones por adquirencia de las franquicias Visa y Credibanco.



SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- (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.

**18. 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
Diferencia en cambio, neto	\$ -	(7.249)	-	-
Dividendos de instrumentos de patrimonio	-	-	3.749	3.806
Otros diversos	76.180	8.245	111.584	43.736
Recuperación de cartera castigada	33.963	40.270	84.745	103.729
Por venta de activos no corrientes	3.240	(2.395)	3.999	1.167
Venta de cartera (1)	220	23.739	1.159	52.271
	<b>\$ 113.603</b>	<b>62.610</b>	<b>205.236</b>	<b>204.709</b>

(1) Ver nota 7.g.

**19. 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
Impuestos y tasas (1)	\$ (52.973)	(65.064)	(162.799)	(179.489)
Diferencia en cambio (2)	(45.503)	(15.758)	(130.049)	(15.758)
Beneficios a empleados	(156.909)	(155.220)	(522.063)	(466.436)
Publicidad, propaganda y relaciones publicas	(32.080)	(32.070)	(89.585)	(97.039)
TSA servicios Citibank (3)	-	(43.554)	-	(112.252)
Depreciación de las propiedades y equipo	(32.443)	(2.283)	(53.935)	(29.289)
Amortización de propiedades y equipos	(3.360)	(7.380)	(5.130)	-
Amortización de intangibles	(15.789)	(27.285)	(41.011)	(33.546)
Contrato Enel (4)	(34.890)	-	-	-
Riesgo operativo (5)	(1.458)	-	(14.308)	-
Otros diversos	(44.664)	(105.438)	(271.017)	(262.478)
Mantenimiento y reparaciones	(23.929)	(8.530)	(69.005)	(57.330)
Servicios públicos aseo y vigilancia	(16.447)	(151)	(43.481)	(42.673)
Transporte	(5.910)	(11.312)	(35.538)	(41.664)
	<b>\$ (464.355)</b>	<b>(474.045)</b>	<b>(1.437.921)</b>	<b>(1.337.954)</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- (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	\$ 25.294	17.549
Industria y comercio	22.489	12.356
Otros	5.190	35.159
	<b>\$ 52.973</b>	<b>65.064</b>

- (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 2020 respecto a \$3.477,45 al 30 de septiembre de 2019.
- (3) Corresponde a gastos por servicios de transición originados en el contrato celebrado el 29 de junio de 2018, entre Citibank N.A y el banco. El objeto del contrato es la prestación por parte de Citibank N.A de los servicios relacionados con el negocio adquirido a Citibank Colombia S.A. señalados específicamente en el contrato, los servicios son de infraestructura, tecnología, servicios de datos de mercado, de corresponsables no bancarias, recaudo y pagos transferencia, de fondos electrónicos entre otros. Este contrato finalizó el 31 de octubre de 2019.
- (4) Corresponde a la participación en la operación del nuevo acuerdo de colaboración empresarial con el Grupo Enel Colombia.
- (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 para este semestre.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados

**20. Segmentos de operación**

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

	30 de septiembre de 2020					Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	
<b>Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos</b>						
Ingreso neto por intereses	\$ 167.330	1.465.275	378.995	147.342	(228.009)	1.930.933
Ingreso por comisiones	87.920	649.325	19.483	55.676	(421.915)	390.489
<b>Ingreso de negociación neto</b>						
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	-	(168.866)	(135.612)
<b>Total, ingresos de segmentos de operación</b>	<b>18.426</b>	<b>906.572</b>	<b>339.769</b>	<b>166.854</b>	<b>(342.884)</b>	<b>1.088.737</b>
<b>Otras partidas que no son efectivo materiales</b>						
Deterioro del valor de los activos financieros	(263.157)	(854.362)	(31.160)	-	(48.895)	(1.197.574)
<b>Utilidad (pérdida) segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>(244.731)</b>	<b>52.210</b>	<b>308.609</b>	<b>166.854</b>	<b>(391.779)</b>	<b>(108.837)</b>
Activos de segmentos de operación	10.289.970	11.993.866	4.902.438	4.337.635	5.587.841	37.111.750
Pasivos de segmentos de operación	15.697.760	8.111.750	87.995	352.339	9.021.237	33.271.081
<b>Impuestos</b>	<b>86.219</b>	<b>(18.394)</b>	<b>(108.723)</b>	<b>(58.783)</b>	<b>73.823</b>	<b>(25.858)</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	30 de septiembre de 2019					Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	
<b>Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos</b>						
Ingreso neto por intereses	\$ 181.694	1.593.747	357.478	61.621	(311.246)	1.883.294
Ingreso por comisiones	101.707	673.608	19.592	44.771	(387.804)	451.874
<b>Ingreso de negociación neto</b>						
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	-	(555.914)	(480.988)
<b>Total, ingresos de segmentos de operación</b>	<b>42.349</b>	<b>1.202.386</b>	<b>328.314</b>	<b>70.991</b>	<b>(442.117)</b>	<b>1.201.923</b>
<b>Otras partidas que no son efectivo materiales</b>						
Deterioro del valor de los activos financieros	(122.891)	(633.237)	(21.966)	-	(62.469)	(840.563)
<b>Utilidad (pérdida) segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>(80.542)</b>	<b>569.149</b>	<b>306.348</b>	<b>70.991</b>	<b>(504.586)</b>	<b>361.360</b>
Activos de segmentos de operación	10.640.320	12.495.683	4.854.734	3.263.807	3.692.202	34.946.746
Pasivos de segmentos de operación	14.646.686	7.050.253	85.748	227.849	9.189.396	31.199.932
<b>Impuestos</b>	<b>30.630</b>	<b>(216.444)</b>	<b>(116.502)</b>	<b>(26.997)</b>	<b>195.014</b>	<b>(134.299)</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados

**21. 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.

**22. 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 cartas de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

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

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
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
	<b>\$ 18.441.621</b>	<b>19.442.759</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

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

### 23. Partes relacionadas

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

**Accionistas:** Accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social de las entidades del Grupo y aquellos cuya participación individual sea inferior a este porcentaje, pero respecto de los cuales existan operaciones que superen el 5% del patrimonio técnico.

Accionistas con menos del 10% de la participación.

**Personal clave de la gerencia:** Son aquellas personas que tienen autoridad responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Grupo directa o indirectamente incluyendo cualquier director o administrador del Grupo. También incorpora Representantes Legales. Miembros de la Junta Directiva, el presidente y los vicepresidentes.

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

#### **Demás entidades vinculadas no subordinadas**

**Operaciones con partes relacionadas:** El Grupo 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 Grupo y sus partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Transacciones con accionistas**

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
<b>The Bank Of Nova Scotia Toronto</b>		
<b>Saldos activos</b>		
Corresponsales	\$ 3.632	-
Operaciones forward	159.011	127.140
Cuentas por cobrar	3.845	37
	<b>\$ 166.488</b>	<b>127.177</b>
<b>Saldos pasivos</b>		
Operaciones forward	208.062	147.101
Otras cuentas por pagar	7.245	9.151
	<b>\$ 215.307</b>	<b>156.252</b>
	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>30 de septiembre de 2019</b>
<b>Ingresos financieros</b>		
Forward USD/COP (1)	5.234.778	2.362.745
Otros ingresos	5.654	6.579
	<b>\$ 5.240.432</b>	<b>2.369.324</b>
	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>30 de septiembre de 2019</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses y comisiones	314	66
Forward (1)	3.753.171	1.369.564
Otros gastos financieros	20.143	11.847
	<b>\$ 3.773.628</b>	<b>1.381.477</b>
<b>Mercantil Colpatría</b>		
	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
<b>Saldos activos</b>		
Cartera de créditos	\$ 17	45
Pago por cuenta de clientes	-	323
	<b>17</b>	<b>368</b>
<b>Saldos pasivos</b>		
Depósitos y exigibilidades (2)	\$ 157	15.249
Interes por pagar bonos	6.729	131
Bonos	267.603	157.500
	<b>274.489</b>	<b>172.880</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

**Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (3)**

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de Diciembre de 2019</b>
<b>Saldos activos</b>		
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
	<b>\$ 14.154</b>	<b>47.335</b>

<b>Saldos pasivos</b>		
Depósitos y exigibilidades	65.018	122.636
Líneas de crédito	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
	<b>\$ 1.565.353</b>	<b>1.587.671</b>

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>30 de septiembre de 2019</b>
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses y comisiones	96.704	142.066
Otros ingresos	314	394
	<b>\$ 97.018</b>	<b>142.460</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses y comisiones	50.175	47.228
Otros gastos	12.826	9.946
	<b>\$ 63.001</b>	<b>57.174</b>

- (1) Se presenta una variación neta por \$1.481.603, correspondiente al cumplimiento de 87 contratos por \$1.530.613 y valoración de 10 contratos por (\$49.010).
- (2) 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.
- (3) Las otras Compañías del grupo incluyen Acciones y Valores Colpatría S.A. Acciones y Valores S.A. Nuevo Milenio S.A. AXA Colpatría Capitalizadora S.A. AXA Colpatría Seguros de Vida S.A. AXA Colpatría Seguros S.A., 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



## SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

### Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

el Salvador, Scotiabank Mexico. Scotiabank Panama, Scotiabank Perú, Scotiabank Puerto Rico y Scotiabank República Dominicana.

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

Algunos miembros del personal clave de la gerencia del Banco son a su vez miembros del personal clave de la gerencia de entidades subordinadas.

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos y beneficios a corto plazo tales como bonificaciones y vacaciones.

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

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>30 de septiembre de 2019</b>
Salarios	\$ 11.046	12.507
Bonificaciones	6	2
Beneficios por retiro	414	1.790
Otros beneficios	6.204	3.423
	<b>\$ 17.670</b>	<b>17.722</b>

#### **24. Ley de conglomerados**

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

El pasado 07 de febrero mediante resolución de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) se identificó a Scotiabank Colpatría S.A. como parte de un Conglomerado Financiero en Colombia y a Bank of Nova Scotia (BNS) como el Holding Financiero de este conglomerado.

Ahora, teniendo en cuenta que BNS se encuentra domiciliado y constituido en el exterior conforme a lo dispuesto en el artículo 7 de la Ley 1870, se deberá llevar a cabo la acreditación de equivalencias entre la supervisión que ejerce la SFC en Colombia y la OSFI (Office of the Superintendent of Financial Institutions) en Canadá, con el fin de que BNS sea excluido de la aplicación de la norma.

Al respecto, dentro de los tres (3) meses siguientes, BNS acreditará que está sujeto a un régimen equivalente de regulación prudencial y supervisión comprensiva y consolidada, dicho proceso se llama "Acreditaciones de Equivalencias Holdings Financieros del Exterior", regulado mediante la Circular Externa 014 de 2018 de la SFC.

#### **25. Hechos subsecuentes**

Entre el 1 de octubre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados, no se evidenciaron eventos subsecuentes que puedan tener un efecto significativo en la situación financiera y de resultados del Grupo. Incluyendo acontecimientos relacionados con Covid-19.