

Scotiabank Colpatria S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados
Consolidados al 30 de septiembre de 2021 e
informe del Revisor Fiscal



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 2021 de Scotiabank Colpatría S.A. (el Grupo), la cual comprende:

- el estado intermedio condensado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021;
- los estados intermedios condensados consolidados de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- los estados intermedios condensados consolidados de otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado intermedio condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021;
- el estado intermedio condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021; 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 2021 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.

12 de noviembre de 2021

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



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 2021 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 2021;
- los estados consolidados de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- los estados consolidados de otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021; 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 del Grupo al 30 de septiembre de 2021, 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.

12 de noviembre de 2021

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado Consolidado

Al 30 de septiembre de 2021

(Expresados en millones de pesos colombianos)


	Notas	30 de septiembre 2021	31 de diciembre 2020
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	7	\$ 3.281.313	4.037.103
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN		5.177.922	4.093.378
A valor razonable con cambios en resultados		2.827.093	1.759.342
Instrumentos representativos de deuda	7	2.407.627	1.259.013
Derivados de negociación	7	399.046	479.078
Instrumentos de patrimonio	7	20.420	21.251
A costo amortizado	7	764.368	652.435
A valor razonable con cambios en otro resultado integral		1.586.461	1.681.601
Instrumentos representativos de deuda	7	1.484.840	1.592.531
Instrumentos de patrimonio	7	101.621	89.070
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES LEASING DE FINANCIERO	7	27.968.012	25.329.568
Cartera comercial		11.585.005	9.147.090
Cartera consumo		17.528.263	18.430.350
Menos: Deterioro de cartera y operaciones de arrendamiento financiero		(1.145.256)	(2.247.872)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR , NETO	8	355.620	314.634
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE, NETO	11	390.083	437.072
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		13.417	27.611
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	9	586.251	640.153
PROPIEDADES DE INVERSION, NETO		156.791	136.863
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	10	389.634	364.344
PLUSVALIA	10	112.974	112.974
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	11	984	795
OTROS ACTIVOS, NETO	12	222.761	252.142
Total Activos		\$ <u>38.655.762</u>	<u>35.746.637</u>

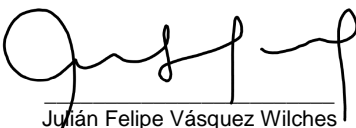
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

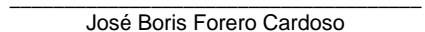
Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado Consolidado
Al 30 de septiembre de 2021
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de septiembre 2021	31 de diciembre 2020
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	7	\$ 27.616.818	27.538.407
OBLIGACIONES FINANCIERAS	7	4.752.480	2.214.800
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	7	1.518.952	1.487.498
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	7	400.393	429.817
DERIVADOS DE COBERTURA	7	2.293	8.708
BENEFICIOS A EMPLEADOS		86.630	74.813
PROVISIONES	13	25.910	18.292
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	14	577.352	477.400
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	11	256.538	149.366
Total Pasivos		\$ 35.237.366	32.399.101
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA			
Capital emitido		\$ 322.079	322.079
Reservas	15	1.523.732	1.839.280
Prima en colocación de acciones		695.428	695.428
Otro resultado integral		347.026	452.821
Adopción por primera vez		95.077	100.907
Utilidades (pérdidas) retenidas		431.348	(66.778)
TOTAL PATRIMONIO		3.414.690	3.343.737
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		3.706	3.799
Total Patrimonio		3.418.396	3.347.536
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 38.655.762	35.746.637

Las notas 1 a 25 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 12 de noviembre de 2021)


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

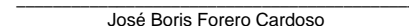
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Estado de Resultados Intermedio Condensado Consolidado
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
		30 de septiembre	30 de septiembre	30 de septiembre	30 de septiembre
		2021	2020	2021	2020
INGRESO POR INTERESES Y VALORACION		\$ 700.629	921.249	2.090.463	2.894.074
Cartera de créditos y leasing financiero	7	644.238	796.572	1.956.165	2.510.209
Utilidad en valoración de activos financieros a valor razonable, neto		32.207	37.709	77.764	85.813
Utilidad en venta de inversiones, neto		7.653	16.690	17.483	55.845
Intereses de activos financieros de deuda a costo amortizado, neto		894	932	1.064	3.783
Valoración y liquidación de derivados, neto		6.073	67.184	-	197.050
Otros intereses		9.564	2.162	37.987	41.374
GASTO POR INTERESES Y VALORACION		(206.027)	(280.848)	(624.170)	(963.141)
Depósitos de clientes	7	(158.258)	(227.346)	(472.613)	(795.537)
Obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación		(45.625)	(50.526)	(125.778)	(159.173)
Valoración y liquidación de derivados		-	-	(17.736)	-
Otros intereses		(2.144)	(2.976)	(8.043)	(8.431)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO		494.602	640.401	1.466.293	1.930.933
PROVISIÓN DE CARTERA DE CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR, NETO	7	(52.442)	(567.138)	(424.711)	(1.197.574)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO		442.160	73.263	1.041.582	733.359
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	16	281.941	274.624	801.016	807.067
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	16	(154.165)	(125.659)	(437.835)	(416.578)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	16	127.776	148.965	363.181	390.489
GASTO EN BENEFICIOS A EMPLEADOS	17	(157.555)	(156.909)	(456.006)	(522.063)
OTROS INGRESOS	18	72.165	113.603	301.990	205.236
OTROS GASTOS	19	(311.659)	(307.446)	(888.758)	(915.858)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		172.887	(128.524)	361.989	(108.837)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	11	(87.542)	(9.663)	(185.189)	(25.858)
RESULTADO DE LAS OPERACIONES CONTINUAS Y RESULTADO DEL PERIODO		85.345	(138.187)	176.800	(134.695)
RESULTADO DEL PERIODO ATRIBUIBLE A:					
Accionistas de la controladora		85.380	(138.443)	176.747	(135.063)
Participación no controladora		(35)	256	53	368
RESULTADO DEL PERIODO		\$ 85.345	(138.187)	176.800	(134.695)

Las notas 1 a 25 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 12 de noviembre de 2021)

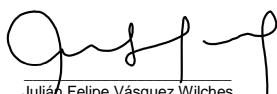
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus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

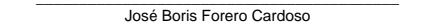
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Estado de Otro Resultado Integral Intermedio Condensado Consolidado
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Notas	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020	30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020
RESULTADO DEL PERIODO	\$ 85.345	(138.187)	176.800	(134.695)
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	(8.750)	788	(30.655)	4.449
Contabilidad de cobertura				
Utilidad (pérdida) en derivados de cobertura de flujos de efectivo, neta	1.718	2.200	6.383	(7.416)
Impuesto diferido en derivados de cobertura de flujos de efectivo, neto	(584)	(792)	(2.170)	2.670
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI				
(Pérdida) utilidad en inversiones en títulos de deuda, neta	(14.976)	(1.003)	(52.257)	14.346
Impuesto diferido en inversiones en títulos de deuda, neto	5.092	383	17.389	(5.151)
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL AÑO	(77.214)	496.154	(75.139)	270.467
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI				
Utilidad (pérdida) en inversiones en instrumentos de patrimonio, neta	4.172	(267)	13.280	(1.343)
Impuesto diferido en inversiones en instrumentos de patrimonio, neto	(449)	15	(956)	9
Cartera de créditos				
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados	(79.443)	709.152	(88.766)	388.288
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados	(1.494)	(212.746)	1.303	(116.487)
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTOS	(85.964)	496.942	(105.794)	274.916
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ (619)	358.755	71.006	140.220
OTRO RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:				
Accionistas de la controladora	(584)	358.499	70.953	139.852
Participación no controladora	(35)	256	53	368
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ (619)	358.755	71.006	140.220

Las notas 1 a 25 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 12 de noviembre de 2021)

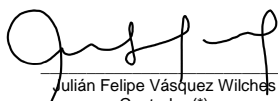
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus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

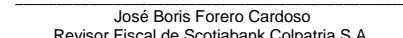
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado Consolidado
Al 30 de septiembre de 2021
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Reservas							Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio	
	Capital emitido	Reserva legal	Reservas ocasionales	Prima en colocación de acciones	Otro resultado integral	Adopción por primera vez	Resultado del periodo				Utilidades retenidas
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	\$ 322.079	1.836.030	3.250	695.428	452.821	100.907	(284.816)	218.038	3.343.737	3.799	3.347.536
Traslado de resultado del periodo anterior	-	-	-	-	-	-	284.816	(284.816)	-	-	-
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.500)	-	-	-	-	1.500	-	-	-
Dividendos decretados 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(146)	(146)
Liberación reserva legal	-	(314.048)	-	-	-	-	-	314.048	-	-	-
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	(105.794)	-	-	-	(105.794)	-	(105.794)
Valor razonable como costo atribuido de propiedades y equipo	-	-	-	-	-	(5.832)	-	5.832	-	-	-
Total	-	(314.048)	(1.500)	-	(105.794)	(5.832)	284.816	36.564	(105.794)	(146)	(105.940)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	176.747	-	176.747	53	176.800
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021	\$ 322.079	1.521.982	1.750	695.428	347.027	95.075	176.747	254.602	3.414.690	3.706	3.418.396
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 322.079	1.719.833	3.250	695.428	521.380	102.898	235.663	173.481	3.774.012	3.688	3.777.700
Traslado de resultado del periodo anterior	-	-	-	-	-	-	(235.663)	235.663	-	-	-
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.500)	-	-	-	-	1.500	-	-	-
Dividendos decretados	-	-	-	-	-	-	-	(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)
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	274.916	-	-	-	274.916	-	274.916
Valor razonable como costo atribuido de propiedades y equipo	-	-	-	-	-	(1.163)	-	1.163	-	-	-
Total	-	116.197	-	-	274.916	(1.163)	(235.663)	43.697	197.984	(320)	197.664
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	(135.063)	-	(135.063)	368	(134.695)
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020	\$ 322.079	1.836.030	3.250	695.428	796.296	101.735	(135.063)	217.178	3.836.933	3.736	3.840.669

Las notas 1 a 25 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 12 de noviembre de 2021)

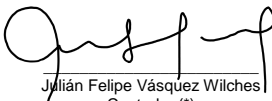
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus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

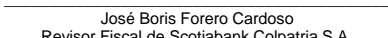
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado Consolidado
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los nueve meses terminados en	
		30 de septiembre 2021	30 de septiembre 2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		\$ 176.800	(134.695)
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos, neto	7	424.711	1.197.574
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	8	57	494
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta, neto		730	2.686
Deterioro de propiedades de inversión, neto		5.769	6.685
Deterioro de propiedades y equipo	9	356	-
Depreciación propiedad de inversión		880	2.978
Depreciación propiedades y equipo	9 y 19	47.864	53.953
Amortizaciones de propiedades y equipo	9 y 19	3.515	5.130
Amortizaciones de intangibles	10 y 19	62.417	41.011
Utilidad en venta de inversiones, neto		(17.483)	(55.845)
Utilidad en valoración de inversiones, neto		(78.828)	(89.596)
Pérdida (utilidad) por valoración de instrumentos derivados, neto		17.736	(197.050)
Utilidad en venta de cartera, neto	7 y 18	(48.625)	(1.159)
Utilidad en venta de propiedades y equipo, neto		(3.595)	-
Pérdida (utilidad) en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto		2.211	(3.999)
Diferencia en cambio, neto	18 y 19	(92.837)	130.049
Gasto de intereses causados depósitos de clientes, obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación		586.607	954.710
Ingreso de intereses causados cartera de créditos y leasing financiero		(1.956.165)	(2.510.209)
Gasto de impuesto sobre la renta		185.189	25.858
		(682.691)	(571.425)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento en activos financieros de inversión		(1.138.751)	(1.027.784)
Disminución en derivados, neto		32.982	254.944
Aumento (disminución) de cartera de crédito y operaciones de leasing		(3.194.252)	642.599
Disminución en otras cuentas por cobrar, neto		(41.044)	(57.867)
Aumento activos no corrientes mantenidos para la venta		(12.857)	16.671
Disminución de otros activos		8.955	30.686
Aumento depósitos de clientes		125.045	893.348
Aumento beneficios a empleados		11.817	21.820
Aumento de provisiones		7.618	4.458
Aumento (disminución) de cuentas por pagar		96.528	(37.290)
Intereses recibidos de cartera de crédito	7	2.232.174	2.156.794
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	7	(505.417)	(787.280)
Intereses pagados obligaciones financieras	7	(14.519)	(65.759)
Intereses pagados de bonos	7	(67.547)	(68.307)
Impuesto sobre la renta pagado		(15.649)	188.935
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio		3.903	3.928
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación		(3.153.705)	1.588.964
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Producto de la venta de propiedades y equipo		13.136	5.934
Adquisición de propiedades y equipo	9	(18.601)	(55.975)
Producto de la venta de propiedades de inversión		13.704	-
Adiciones de Intangibles	10	(87.707)	(110.965)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(79.468)	(161.006)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Adquisición de obligaciones financieras		30.130.396	73.709.525
Cancelación de obligaciones financieras		(27.678.073)	(73.881.995)
Intereses de arrendamientos financieros		11.784	(39.019)
Pagos arrendamientos financieros		(29.299)	(84.069)
Dividendos pagados en efectivo		(146)	(76.900)
Emisión de bonos		-	224.700
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento		2.434.662	(147.758)
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo (Disminución) aumento, neta en efectivo y equivalentes de efectivo		42.721	(59.834)
		(755.790)	1.220.366
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del periodo		4.037.103	2.109.160
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del periodo		\$ 3.281.313	3.329.526

Las notas 1 a 25 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 12 de noviembre de 2021)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Al 30 de septiembre de 2021

(Expresadas en millones de pesos)

Tabla de contenido

1. Entidad informante.....	9
2. Asuntos relevantes	10
3. Bases de preparación de la información financiera intermedia condensada consolidada	10
4. Principales políticas contables	12
5. Administración del riesgo financiero.....	12
6. Administración del capital.....	21
7. Instrumentos financieros	22
8. Otras cuentas por cobrar, neto.....	34
9. Propiedades y equipo, neto.....	39
10. Activos intangibles y plusvalía, neto.....	40
11. Impuestos a las ganancias de corriente y diferido, neto	41
12. Otros activos, neto.....	41
13. Provisiones	42
14. Cuentas por pagar y otros pasivos.....	42
15. Patrimonio.....	43
16. Ingreso por comisiones y otros servicios, neto	43
17. Gasto en beneficios a empleados	44
18. Otros ingresos	44
19. Otros gastos	45
20. Segmentos de operación.....	45
21. Contingencias	48
22. Compromisos de crédito.....	48
23. Partes relacionadas.....	49
24. Ley de conglomerados	49
25. Hechos subsecuentes	49

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

1. Entidad informante

Scotiabank Colpatría S.A. (Matriz) (antes Banco Colpatría Multibanca S.A. y en adelante “el Banco”) es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la Escritura Pública No. 4458 de la Notaría Octava de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en Banco comercial mediante Escritura Pública No. 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría Veinticinco de Bogotá D.C. El 05 de mayo de 2016 mediante Escritura Pública N°8085 de la Notaría 29 de Bogotá D.C., se efectuó reforma de los estatutos.

Con la Resolución No. 3352 del 21 de agosto de 1992 la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a Corporación Colpatría UPAC Colpatría hoy Scotiabank Colpatría S.A., el funcionamiento del Banco 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 subsidiarias tienen su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, Colombia en la carrera 7 N° 24 - 89 y opera a través de 142 oficinas en Colombia, al 30 de septiembre de 2021 ocupaba 6.553 empleados, (al 31 de diciembre de 2020 operaba con 153 oficinas en Colombia y ocupaba 6.536 empleados).

La controladora directa y última de Scotiabank Colpatría S.A. es The Bank of Nova Scotia (Scotiabank), domiciliada en Toronto, Canadá.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de septiembre de 2021 incluyen los estados financieros intermedios condensados del Banco y de las siguientes subsidiarias (en adelante el Grupo):

Razón Social de la Filial	Actividad Principal	Localización	% Participación (1)
Gestiones y Cobranzas S.A. (2)	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 subsidiarias no han tenido variaciones al 30 de septiembre de 2021.

(2) El 1 de diciembre de 2020, el proceso de cobranza y cobro extrajudicial o judicial de crédito o cartera lo asumió el Banco

2. Asuntos relevantes

a. Impactos por la pandemia Covid-19

Al 30 de septiembre de 2021, la administración continúa evaluando los efectos del COVID-19 en la información financiera intermedia condensada consolidada, así como durante el periodo comprendido entre la fecha de estos estados financieros y la fecha del informe del Revisor Fiscal.

Para el Grupo los principales impactos de la pandemia en la posición financiera y resultados se ven reflejados en la información del Banco, como se describen a continuación:

Cartera de Créditos. En línea con el cumplimiento de las Circulares Externas 007, 009, 011, 014, 020 y 022 de 2020 y 012 de 2021 expedidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco ha analizado los efectos de la expansión del Covid-19 en Colombia y de las medidas de mitigación adoptadas. Estas generaron que el Banco, reconociera provisiones generales adicionales de cartera cuyo saldo a 30 de septiembre de 2021 es \$117.374, adicionalmente, en atención a la Circular Externa 022 de 2020 y 012 del 2021 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia se constituyeron provisiones adicionales sobre intereses causados no recaudados durante los periodos de gracia y prorrogas otorgadas con un saldo de \$13.441, con el fin de mantener un volumen estable de provisiones y reflejar las pérdidas del portafolio de acuerdo con el riesgo actual observado.

Las provisiones generales adicionales no son deducibles en el Impuesto de Renta de acuerdo con lo establecido en el Artículo 145 del Estatuto Tributario, razón por la cual al 30 de septiembre de 2021 se registró un impuesto diferido activo sobre estas provisiones por valor de \$42.467.

Con relación a los alivios ofrecidos, estos consistieron 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 de 2021 los importes de los alivios otorgados.

Otros asuntos. Al 30 de septiembre de 2021 no se identificaron impactos adicionales a los incluidos en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2020.

3. Bases de preparación de la información financiera intermedia condensada consolidada

a. Declaración de cumplimiento con las Normas de Contabilidad de Información Financiera Aceptadas en Colombia

La información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de septiembre de 2021, ha sido preparada 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, 2270 de 2019 1432 de 2020 y 938 de 2021. Salvo por, 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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

medición del deterioro de la cartera de crédito bajo NIIF 9. El Grupo utilizó las mismas políticas y métodos contables de los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2020.

Las NCIF aplicables en 2020 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 segundo semestre de 2018, con excepción de la NIIF 16 Arrendamientos, que incluye una enmienda emitida en el año 2020 por el IASB.

Los estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de septiembre de 2021, deben leerse conjuntamente con los últimos estados financieros consolidados del Grupo, al corte del 31 de diciembre de 2020 ya que no incluyen toda la información requerida para un juego completo de estados financieros, sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones que son significativas para comprender los cambios en la situación financiera intermedia del Grupo desde los últimos estados financieros anuales.

b. 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 condensada consolidada, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

c. Negocio en marcha

Al 30 de septiembre de 2021 la gerencia concluye que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que el Grupo siga funcionando normalmente.

d. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda diferente a la moneda funcional (pesos colombianos) son convertidas y reconocidas a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos a valor razonable son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha a la que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que son medidas al costo histórico en una moneda extranjera no se convierten.

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

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$3.812,77(en pesos) y \$3.432,50 (en pesos), respectivamente.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

4. Principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por el Grupo en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados consolidados son las mismas aplicados por el Grupo en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2020 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 2021 las políticas de administración de riesgos son las mismas aplicadas por el Grupo en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2020.

a. Exposición consolidada de riesgo de crédito

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Instrumentos de deuda a valor razonable	\$	
Gobierno	1.365.684	826.337
Entidades financieras	1.041.943	432.676
	2.407.627	1.259.013
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Gobierno	1.484.840	1.592.531
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	764.368	652.435
Instrumentos derivados	399.046	479.078
Cartera de créditos		
Cartera comercial	11.585.005	9.147.090
Cartera consumo	17.528.263	18.430.350
Cuentas por cobrar	359.461	318.418
Total, activos financieros con riesgo de crédito	34.528.610	31.878.915
Riesgo de crédito fuera del Estado de Situación Financiera		
Garantías financieras y cartas de crédito	2.976.628	2.855.918
Cupos de crédito	17.645.706	15.640.914
Total, exposición al riesgo de crédito fuera del balance	20.622.334	18.496.832
Total, máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 55.150.944	50.375.747

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo

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

Calidad crediticia	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Banco República	\$ 934.240	3.159.005
Grado de Inversión	1.664.769	289.233
Sin grado de inversión	682.304	588.865
Total	\$ 3.281.313	4.037.103

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

Calidad crediticia de inversiones

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:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, representativos deuda		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 1.365.559	775.968
Grado de inversión	1.042.068	483.045
	2.407.627	1.259.013
Inversiones a valor razonables con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio		
Riesgo normal	20.420	21.251
Inversiones a costo amortizado		
Grado de inversión	764.368	652.435
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI		
Riesgo normal	1.484.840	1.592.531
Riesgo Aceptable	101.621	89.070
	\$ 1.586.461	1.681.601

El Grupo no registraba inversiones vencidas ni deterioradas al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Calidad crediticia derivados

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

30 de septiembre de 2021					
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 161.896	217	2.341	218.557	383.011
Especulación	13.154	5	1.834	1.038	16.031
Riesgo alto	-	-	-	4	4
	\$ 175.050	222	4.175	219.599	399.046

31 de diciembre de 2020					
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 370.508	157	6.518	37.418	414.601
Especulación	46.695	22	471	16.670	63.858
Riesgo medio	-	-	-	473	473
Riesgo alto	-	-	-	146	146
	\$ 417.203	179	6.989	54.707	479.078

A continuación, se detalla la calificación de riesgo de contraparte de los instrumentos financieros derivados pasivos de negociación y de cobertura:

30 de septiembre de 2021						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Swaps cobertura	Total
Grado de inversión	\$ 159.353	35	4.465	212.261	2.293	378.407
Especulación	18.707	-	1.713	3.859	-	24.279
	\$ 178.060	35	6.178	216.120	2.293	402.686

31 de diciembre de 2020						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Swaps cobertura	Total
Grado de inversión	\$ 336.169	58	4.191	65.502	8.708	414.628
Especulación	9.361	-	8.825	5.634	-	23.820
Riesgo medio	77	-	-	-	-	77
	\$ 345.607	58	13.016	71.136	8.708	438.525

Criterios para la evaluación, calificación y provisiones del riesgo crediticio

Para efectos de calificación crediticia, el Grupo evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de estos, 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.

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 Grupo. 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 Grupo 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.

Cartera comercial

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 con 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. 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 con 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 (<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 2021		
	Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grados de inversión (IG 83-99)	\$ 2.781.346	-	2.781.346
Sin grado de inversión (IG 70-80)	7.139.171	-	7.139.171
Lista de monitoreo (IG 30-65)	659.261	-	659.261
Créditos deteriorados	-	1.005.227	1.005.227
Total	\$ 10.579.778	1.005.227	11.585.005

Grado	31 de diciembre de 2020		
	Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grados de inversión (IG 83-99)	\$ 1.914.907	-	1.914.907
Sin grado de inversión (IG 70-80)	5.630.475	-	5.630.475
Lista de monitoreo (IG 30-65)	528.131	-	528.131
Créditos deteriorados	-	1.073.577	1.073.577
Total	\$ 8.073.513	1.073.577	9.147.090

Calidad crediticia de las exposiciones de la Cartera Comercial

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.

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 con los lineamientos del Modelo Estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo XXI "Reglas relativas al Sistema de Administración de Riesgo de Mercado" y según la metodología establecida en el Anexo 1. Este procedimiento es realizado por la Gerencia de Riesgo de Mercado y Liquidez con una periodicidad diaria y mensual con el cierre de los estados financieros. Se compone de cuatro elementos que son calculados de forma separada y se muestran los resultados a continuación:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Tasa de interés	81.612	73.523
Tasa de cambio	5.608	5.470
Precio de acciones	8.070	8.574
Carteras colectivas	18	18
VaR Banco	95.309	87.585
Fiduciaria Colpatria S.A.	7	17
Scotia Securities	152	254
VaR Consolidado	95.468	87.856

Criterios VaR	Promedio	Máximo	Mínimo
Banco	90.378	104.985	80.214
Fiduciaria Colpatria S.A.	9	11	7
Scotia Securities S.A.	168	184	152
VaR Consolidado	89.648	95.503	84.825

En el cálculo del VaR consolidado, el cargo de riesgo que se tiene en cuenta de cada una de las subsidiarias 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 de la Circular Básica Contable y Financiera 100.

Finalmente, los títulos de deuda pública TES son las inversiones más representativas sobre el cálculo del VaR durante el periodo de nueve meses, su principal exposición estuvo dada por el factor de tasa de interés la cual estuvo por encima del 80% del VaR total.

Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco son mantenidos principalmente en dólares de los Estados Unidos de América.

El siguiente es el detalle en pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco:

	30 de septiembre de 2021		
	Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 481	5	1.853.006
Inversiones	20	-	76.255
Derivados	63	-	240.205
Cartera de crédito	425	-	1.620.427
Otras cuentas por cobrar	13	-	49.566
	1.002	5	3.839.459
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	40	-	152.511
Instrumentos derivados	27	-	102.945
Obligaciones con entidades de redescuento	10	-	38.128
Financiaciones	476	-	1.814.879
Cuentas por pagar	4	-	15.251
	557	-	2.123.714
Posición neta activa (pasiva) en moneda extranjera	\$ 445	5	1.715.745

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	31 de diciembre de 2020		
	Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 76	2	267.428
Inversiones	12	-	41.188
Derivados	10	-	33.362
Cartera de crédito	301	-	1.033.152
Otras cuentas por cobrar	14	-	47.893
	413	2	1.423.023
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	74	2	254.396
Instrumentos derivados	5	-	16.358
Obligaciones con entidades de redescuento	29	-	99.630
Financiamientos	315	-	1.081.826
Cuentas por pagar	6	-	20.083
	429	2	1.472.293
Posición neta activa (pasiva) en moneda extranjera	\$ (16)	-	(49.270)

Si el valor del dólar frente al peso hubiera aumentado en \$10 pesos colombianos por US\$1 al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, se presentaría un incremento en activos de \$2.427 y \$5.615 y en pasivos de \$657 y \$4.540, respectivamente.

c. Riesgo de liquidez

En desarrollo de las operaciones realizadas, la entidad se expone al Riesgo de Liquidez como consecuencia de no poder cumplir de manera plena, oportuna, eficiente y a precios razonables con las obligaciones financieras que se derivan de sus compromisos, debido a la insuficiencia de recursos líquidos disponibles para ello y/o a la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

Vencimientos contractuales Activo: En el siguiente cuadro se muestran los flujos de efectivo contractuales no descontados, a corte del 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

	30 de septiembre de 2021							Total
	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	
Disponibles	\$ 3.281.313	-	-	-	-	-	-	3.281.313
Inversiones	195.868	76.738	479.327	839.202	858.293	497.909	95.017	3.042.354
Cartera Comercial	933.814	1.358.249	1.289.403	857.330	3.945.566	2.592.277	919.184	11.895.823
Cartera Consumo	985.554	722.288	919.359	1.549.569	4.354.920	2.363.545	4.278.005	15.173.240

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

		31 de diciembre de 2020							
		1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	Total
Disponible	\$	4.011.465	-	-	-	-	-	-	4.011.465
Inversiones Cartera Comercial		150.115	72.434	733.766	667.994	1.202.799	238.145	89.381	3.154.634
Inversiones Cartera Consumo		753.396	1.372.881	700.268	1.140.074	2.830.295	1.879.151	820.031	9.496.096
Inversiones Cartera Consumo		1.163.369	774.132	968.731	1.632.918	4.544.093	2.117.023	3.523.876	14.724.142

Vencimientos contractuales pasivos: En el siguiente cuadro se muestran los flujos de efectivo contractuales no descontados, a corte del 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

		30 de septiembre de 2021							
		1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	Total
Certificados Depósito a Término	\$	1.193.010	2.005.989	1.386.818	3.008.248	1.928.939	252.009	-	9.775.013
Bonos y Títulos en Circulación		-	80.000	150.000	-	150.000	300.000	799.700	1.479.700
Otros pasivos contractuales relevantes		18.134.249	484.781	318.645	185.277	73.715	135.745	72.054	19.404.466

		31 de diciembre 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	\$	1.059.052	1.729.364	2.309.155	3.283.443	2.714.748	253.484	-	11.349.246
Bonos y Títulos en Circulación		-	-	-	-	300.000	300.000	879.700	1.479.700
Otros pasivos contractuales relevantes		16.260.367	169.305	169.736	51.728	227.326	192.754	122.619	17.193.835

Medición regulatoria IRL - Entre diciembre de 2020 y septiembre de 2021, 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.

En el tercer trimestre de 2021 el indicador (IRL) en monto y razón presentó una reducción con respecto al cierre de 2020. El comportamiento del IRL se vio influenciado principalmente por: 1. Reducción en el nivel de activos líquidos de alta calidad disponibles para utilizar, en concordancia con la estrategia del Banco para hacer un uso eficiente de la liquidez y reducir costos de fondeo, 2. Incremento de las necesidades de liquidez finalizando el trimestre, debido a mayor flujo de egreso proyectado de egresos por vencimientos de CDTs. El IRL se mantiene en niveles suficientes para cumplir con los requerimientos de liquidez.

En línea con lo antes mencionado, la estrategia del Banco y de la Tesorería se ha ajustado en contar con un 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.

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
7 días	509%	1.988%
30 días	255%	517%

	Promedio Dic/20 - Sep/21	Máximo Dic/20 - Sep/21	Mínimo Dic/20 - Sep/21
7 días	1.890%	2.786%	560%
30 días	534%	641%	303%

Medición regulatoria CFEN

La Superintendencia Financiera de Colombia implementó 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 2021 el ente regulador ha establecido el cumplimiento de un nivel mínimo sobre este indicador de 90%.

Teniendo en cuenta que Scotiabank Colpatría 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.

Desde enero de 2021 con la entrada en vigencia de la nueva normatividad de solvencia, se incorporó en la medición del indicador la identificación de la cartera con nivel de activos ponderados por nivel de riesgo menor al 35%, con lo cual disminuyó el nivel de fondeo requerido por la cartera.

A continuación, se muestran el resultado del indicador:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
CFEN	109,6%	112,1%

	Promedio Dic/20 - Sep/21	Máximo Dic/20 - Sep/21	Mínimo Dic/20 - Sep/21
	112,5%	114,1%	109,6%

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 el riesgo crediticio y de mercado 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

El Banco y subsidiarias cumple con los mínimos regulatorios impuestos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020, la relación de solvencia total y el patrimonio técnico es el siguiente:

	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Margen Solvencia	Patrimonio Técnico	Margen Solvencia	Patrimonio Técnico
Scotiabank Colpatría (1)	13,50%	3.364.117	11,57%	3.328.322
Fiduciaria Colpatría	35,83%	26.025	34,18%	24.586
Scotia Securities	305%	39	259%	36

(1) Modificaciones sobre el margen de solvencia y los requerimientos de capital

El Banco a partir del 1 de enero de 2021 debe cumplir con los nuevos requerimientos del margen de solvencia de acuerdo con lo establecido en los Decretos 1477 el 6 de agosto de 2018 y 1421 del 6 de agosto de 2020. Con este nuevo marco normativo se alinearon las definiciones de capital regulatorio con el estándar Internacional de acuerdo con Basilea III aplicable en Colombia, los cuales buscan aumentar la calidad y cantidad de capital con el fin de evitar exceso de apalancamiento y dar mayor cobertura a los riesgos asumidos por el Banco. Se actualizó la medición de los requerimientos de capital por riesgo de crédito y se incorporó el de riesgo operacional, también se adicionan dos nuevas relaciones de solvencia y se implementó el colchón combinado que se compone del colchón de capital y el colchón para entidades de importancia sistémica.

Las relaciones mínimas de solvencia a partir del 1 de enero de 2021 son: i) solvencia básica mayor o igual al 4,50%, solvencia básica adicional mayor o igual al 6,00%, solvencia total mayor ó igual al 9,00%, relación de apalancamiento mayor ó igual a 3,00% y los colchones de capital: el colchón de conservación del 1,50% del valor de los activos ponderados por nivel de riesgo y de los riesgos de mercado y operacional, este debe mantenerse en el patrimonio básico ordinario y el colchón de capital para entidades de importancia sistémica que corresponde al 1,00% del valor de los activos ponderados por nivel de riesgo y de los riesgos de mercado y operacional, de igual forma debe mantenerse en el patrimonio básico ordinario. Al 30 de septiembre 2021 al Banco no le es requerido el colchón para entidades sistémicas por no estar calificado por la Superintendencia Financiera de Colombia como entidad de carácter sistémico.

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 2020.

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 2021				
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor razonable
ACTIVOS					
Efectivo (ver literal d)	\$ 3.281.313	3.281.313	-	-	3.281.313
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos de deuda Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (ver literal e)	2.407.627	2.098.791	308.836	-	2.407.627
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	1.365.559	1.056.723	308.836	-	1.365.559
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos de patrimonio	20.420	-	-	20.420	20.420
Inversiones a costo amortizado	764.368	-	746.596	-	746.596
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	764.368	-	746.596	-	746.596
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	1.586.461	933.889	556.412	96.161	1.586.461
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.484.840	928.429	556.412	-	1.484.840
Instrumentos de patrimonio	101.621	5.460	-	96.161	101.621
Derivados de negociación	399.046	-	399.046	-	399.046
Forward monedas	174.672	-	174.672	-	174.672
Forward títulos	378	-	378	-	378
Swap de monedas	5.447	-	5.447	-	5.447
Swap tasa de interés	214.152	-	214.152	-	214.152
Operaciones de contado	222	-	222	-	222
Opciones de monedas	4.175	-	4.175	-	4.175
Cartera de créditos (ver literal f)	29.113.268	-	-	28.411.056	28.411.056
Cartera comercial	11.585.005	-	-	11.372.205	11.372.205
Cartera de consumo	17.528.263	-	-	17.038.851	17.038.851
Total activos	\$ 37.572.503	6.313.993	2.010.890	28.527.637	36.852.519
PASIVOS					
Derivados de negociación	\$ 400.393	-	400.393	-	400.393
Forward monedas	176.716	-	176.716	-	176.716
Forward de títulos	1.344	-	1.344	-	1.344
Swap de monedas	2.773	-	2.773	-	2.773
Swap tasa de interés	213.347	-	213.347	-	213.347
Operaciones de contado	35	-	35	-	35
Opciones de monedas	6.178	-	6.178	-	6.178
Derivados de cobertura (ver literal g)	2.293	-	2.293	-	2.293
Swap tasa de interés	2.293	-	2.293	-	2.293
Depósitos de clientes (ver literal h)	27.616.818	-	-	27.309.612	27.309.612
Depósitos en cuenta corriente bancaria	2.098.663	-	-	2.098.663	2.098.663
Certificados de depósito a término	9.835.099	-	-	9.527.893	9.527.893
Depósitos de ahorro	15.336.845	-	-	15.336.845	15.336.845
Otros	346.211	-	-	346.211	346.211

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	30 de septiembre de 2021				Total Valor razonable
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Obligaciones financieras (ver literal i)	4.752.480	-	-	4.752.480	4.752.480
Fondos interbancarios	2.565.935	-	-	2.565.935	2.565.935
Créditos de bancos	1.813.997	-	-	1.813.997	1.813.997
Créditos entidades redescuento	144.282	-	-	144.282	144.282
Arrendamientos	220.222	-	-	220.222	220.222
Otras obligaciones financieras	8.044	-	-	8.044	8.044
Títulos de inversión (ver literal j)	1.518.952	-	-	1.518.952	1.518.952
Total pasivos	\$ 34.290.936	-	402.686	33.581.044	33.983.730

	31 de diciembre de 2020				Total Valor razonable
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
ACTIVOS					
Efectivo	\$ 4.037.103	4.037.103	-	-	4.037.103
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos de deuda	1.259.013	1.243.643	15.370	-	1.259.013
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	826.213	810.843	15.370	-	826.213
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	432.800	432.800	-	-	432.800
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos de patrimonio	21.251	-	-	21.251	21.251
Inversiones a costo amortizado	652.435	-	643.493	-	643.493
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	652.435	-	643.493	-	643.493
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	1.681.601	1.356.750	242.469	82.382	1.681.601
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.592.531	1.350.062	242.469	-	1.592.531
Instrumentos de patrimonio	89.070	6.688	-	82.382	89.070
Derivados de negociación	479.078	-	479.078	-	479.078
Forward monedas	417.033	-	417.033	-	417.033
Forward títulos	170	-	170	-	170
Swap de monedas	5.799	-	5.799	-	5.799
Swap tasa de interés	48.908	-	48.908	-	48.908
Operaciones de contado	179	-	179	-	179
Opciones de monedas	6.989	-	6.989	-	6.989
Cartera de créditos	27.577.440	-	-	26.639.373	26.639.373
Cartera comercial	9.147.090	-	-	10.307.651	10.307.651
Cartera de consumo	18.430.350	-	-	16.331.722	16.331.722
Total activos	\$ 35.707.921	6.637.496	1.380.410	26.743.006	34.760.912
PASIVOS					
Derivados de negociación	\$ 429.817	-	429.817	-	429.817
Forward monedas	344.304	-	344.304	-	344.304
Forward de títulos	1.303	-	1.303	-	1.303
Swap de monedas	23.686	-	23.686	-	23.686
Swap tasa de interés	47.450	-	47.450	-	47.450
Operaciones de contado	58	-	58	-	58
Opciones de monedas	13.016	-	13.016	-	13.016
Derivados de cobertura	8.708	-	8.708	-	8.708
Swap tasa de interés	8.708	-	8.708	-	8.708
Depósitos de clientes	27.538.407	-	-	27.443.145	27.443.145

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	31 de diciembre de 2020				Total Valor razonable
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Depósitos en cuenta corriente bancaria	2.130.175	-	-	2.130.175	2.130.175
Certificados de depósito a término	11.202.205	-	-	11.106.942	11.106.942
Depósitos de ahorro	13.621.393	-	-	13.621.393	13.621.393
Otros	584.634	-	-	584.635	584.635
Obligaciones financieras	2.214.800	-	-	2.214.800	2.214.800
Fondos interbancarios	591.237	-	-	591.237	591.237
Créditos de bancos	1.081.826	-	-	1.081.826	1.081.826
Créditos entidades redescuento	287.765	-	-	287.765	287.765
Arrendamientos	245.850	-	-	245.850	245.850
Otras obligaciones financieras	8.122	-	-	8.122	8.122
Títulos de inversión	1.487.498	-	-	1.487.498	1.487.498
Total pasivos	\$ 31.679.230	-	438.525	31.145.443	31.583.968

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 2021		31 de diciembre de 2020	
	Nivel 2 a nivel 1	Nivel 1 a nivel 2	Nivel 2 a nivel 1	Nivel 1 a nivel 2
Activos				
A valor razonable con cambios en resultados – Títulos deuda	\$ 22.122	-	-	1.770

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no se presentaron transferencias de niveles de valor razonable entre Nivel 2 y Nivel 1 desde o hacia el Nivel 3.

c. Reconciliación nivel 3 de jerarquía

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 115.370
Ajuste de valoración con efecto en resultados	(1.380)
Ajuste de valoración con efecto en ORI	(10.356)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	103.634
Ajuste de valoración con efecto en resultados	(333)
Ajuste de valoración con efecto en ORI	13.280
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 116.581

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

d. Efectivo y equivalentes del efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes del efectivo es el siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Moneda legal		
Caja	\$ 487.100	580.149
Banco de la República (1)	934.240	3.159.005
Bancos y otras entidades financieras	26.334	29.546
Canje	98	976
	1.447.772	3.769.676
Moneda extranjera		
Caja	8.281	7.733
Bancos y otras entidades financieras (2)	1.638.435	259.687
Remesas en tránsito	-	7
Fondos interbancarios – Overnight (3)	186.825	-
	1.833.541	267.427
Total, efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 3.281.313	4.037.103

- (1) Al 31 de diciembre de 2020 se presentaron altos niveles de liquidez por la baja negociación en dichas fechas, durante lo corrido del año el Grupo realizó diferentes operaciones de mercado monetario haciendo uso estos recursos.
- (2) Las variaciones principales están relacionadas con los corresponsales bancarios por \$505 crédito recibido de Scotia Caribbean y \$458 por incremento en la posición de forwards de la mesa de Capital Markets.
- (3) Como estrategia de la mesa de negociación y dado el exceso de liquidez en caja, se realizaron diferentes operaciones overnight en dólares las cuales permiten obtener una mayor rentabilidad. Estos depósitos pueden ser utilizados en su totalidad (100%), como parte del encaje legal requerido por la Junta Directiva del Banco de la República. El cálculo de la proporcionalidad en la disposición de éstos se realiza sobre las captaciones sujetas a encaje.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre 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. El encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.417 y \$1.278 respectivamente y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$166 y \$168, respectivamente.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo excepto por el encaje requerido en Colombia, ni partidas conciliatorias antiguas.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

e. Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos representativos de deuda

Principalmente los títulos de deuda - Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano-clasificados en inversiones a valor razonable con cambios en resultados presentan un incremento de \$539.346, durante el tercer trimestre del año 2021, correspondiente a las inversiones realizadas con los excesos de liquidez del Banco en títulos TES a tasas favorables.

f. Cartera de créditos y operaciones de leasing financieros

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cartera de comercial (1)	\$ 11.585.005	9.147.090
Deterioro cartera de comercial	(194.785)	(286.192)
Cartera de consumo	17.528.263	18.430.350
Deterioro cartera de consumo	(950.471)	(1.961.680)
	\$ 27.968.012	25.329.568

(1) El aumento se genera por mayor colocación de créditos comerciales en moneda extranjera como estrategia del Banco.

La cartera de consumo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 agrupa la cartera de vivienda y la cartera comercial agrupa los créditos con hipoteca comercial. Los saldos fueron reclasificados para una presentación comparable.

Movimiento del deterioro para cartera de créditos

El siguiente es el detalle del deterioro de la cartera comercial y consumo:

Saldo inicial al 31 de diciembre 2019	\$ (1.284.558)
Gasto por deterioro de cartera, neto	(1.727.741)
ORI deterioro de cartera	1.171
Castigos	762.314
Venta de cartera vigente y otros	942
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(2.247.872)
Gasto por deterioro de cartera, neto	(424.711)
ORI deterioro de cartera	(88.766)
Castigos	1.601.921
Venta de cartera vigente y otros	14.172
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ (1.145.256)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

1. Cartera de consumo

Provisión por deterioro cartera de créditos

	30 de septiembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Tarjetas	\$ 3.769.570	(336.691)	3.432.879	4.523.744	(827.426)	3.696.318
Rotativo + Sobregiros						
+ Prestacheque	931.948	(56.276)	875.672	1.261.112	(187.986)	1.073.126
Codensa	1.507.808	(82.751)	1.425.057	1.579.953	(164.058)	1.415.895
Hipotecario +						
Empleados	5.874.089	(77.025)	5.797.064	5.349.931	(88.227)	5.261.704
Hipotecario Comercial	600.024	(9.499)	590.525	684.817	(8.002)	676.815
Instalamento						
+Desvinculados +Otros	3.339.871	(262.926)	3.076.945	3.097.928	(461.235)	2.636.693
Libranzas	128.164	(5.820)	122.344	354.357	(21.263)	333.094
Reestructurados	211.142	(27.281)	183.861	109.498	(55.405)	54.093
Vehículo + Pyme	1.165.647	(92.202)	1.073.445	1.469.010	(148.078)	1.320.932
	\$ 17.528.263	(950.471)	16.577.792	18.430.350	(1.961.680)	16.468.670

Segmentación por etapas de las pérdidas crediticias en préstamos

	30 de septiembre de 2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 99.552	166.705	70.434	336.691
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	9.292	23.721	23.263	56.276
Codensa	26.301	30.151	26.299	82.751
Hipotecario + Empleados	7.940	30.644	38.441	77.025
Hipotecario Comercial	927	3.071	5.501	9.499
Instalamento + Desvinculados + Otros	112.317	84.598	66.011	262.926
Libranzas	3.051	2.469	300	5.820
Reestructurados	7.076	11.790	8.415	27.281
Vehículo + Pyme	34.708	12.092	45.402	92.202
	\$ 301.164	365.241	284.066	950.471
	31 de diciembre de 2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 155.275	490.450	181.701	827.426
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	50.689	109.961	27.336	187.986
Codensa	48.175	97.835	18.048	164.058
Hipotecario + Empleados	21.004	26.888	40.335	88.227
Hipotecario Comercial	1.293	3.704	3.005	8.002
Instalamento + Desvinculados + Otros	117.913	264.148	79.174	461.234
Libranzas	9.938	9.016	2.309	21.263
Reestructurados	3.599	38.881	12.925	55.406
Vehículo + Pyme	55.896	21.175	71.007	148.078
	\$ 463.782	1.062.058	435.840	1.961.680

Al 30 de septiembre de 2021 se observan menores provisiones de acuerdo con la liberación de estas que anteriormente se habían asignado dentro del modelo por motivos de la pandemia y el vencimiento de alivios que alcanza la altura de castigos.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Movimiento del deterioro

	30 de septiembre de 2021			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 417.349	914.202	630.129	1.961.680
Remediciones	(898.189)	(1.971.122)	783.204	(2.086.107)
Cambios en modelos y metodologías (Covid-19)	162.414	116.442	103.192	382.048
Deterioro por nuevos créditos	106.259	5.104	111	111.474
Liberación por cancelaciones y pagos	(29.180)	(83.081)	(298.471)	(410.732)
Transferencia a:				
Stage 1	440.611	282.036	113.209	835.856
Stage 2	55.252	935.152	655.797	1.646.201
Stage 3	215	18.652	172.108	190.975
Total, deterioro	(162.618)	(696.817)	1.529.150	669.715
Castigos	-	-	(1.517.688)	(1.517.688)
Recuperaciones	-	-	(163.237)	(163.237)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 301.164	365.241	284.066	950.471

	31 de diciembre de 2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 327.281	437.346	266.010	1.030.637
Remediciones	(1.396.584)	(2.510.805)	192.383	(3.715.006)
Cambios en modelos y metodologías (Covid-19)	615.594	1.587.989	270.021	2.473.604
Deterioro por nuevos créditos	144.032	35.059	6.129	185.220
Liberación por cancelaciones y pagos	(57.274)	(63.701)	(145.932)	(266.907)
Transferencia a:				
Stage 1	765.728	514.622	66.804	1.347.154
Stage 2	64.806	1.046.769	386.906	1.498.481
Stage 3	199	14.779	237.448	252.426
Total, deterioro	136.501	624.712	1.013.759	1.774.972
Castigos	-	-	(721.417)	(721.417)
Recuperaciones	-	-	(122.512)	(122.512)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 463.782	1.062.058	435.840	1.961.680

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.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

2. Cartera comercial

	30 de septiembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Comercial	\$ 11.585.005	(194.785)	11.390.220	9.147.090	(286.192)	8.860.898

Movimiento del deterioro

	30 de septiembre de 2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 21.483	132.302	132.407	286.192
Remediciones	(16.045)	(21.090)	95.642	58.507
Deterioro por nuevos créditos	16.576		3.892	20.468
Deterioro de cancelación y pagos	(18.082)	(16.712)	-	(34.794)
Transferencia a:				
Stage 1	(2.024)	2.024	-	-
Stage 2	7.251	(3.898)	(3.353)	-
Total, deterioro	(12.324)	(39.676)	96.181	44.181
Castigos	-	-	(84.233)	(84.233)
Recuperación de deterioro	-	-	(39.357)	(39.357)
Otros movimientos	(1.224)	(10.774)		(11.998)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 7.935	81.852	104.998	194.785

	31 de diciembre de 2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 9.233	63.078	181.610	253.921
Remediciones	6.028	120.542	119.042	245.612
Deterioro por nuevos créditos	44.542		24.959	69.501
Liberación por cancelaciones y pagos	(36.181)	(45.460)	-	(81.641)
Transferencia a:				
Stage 1	(479)	479	-	-
Stage 2	(660)	660	-	-
Total, deterioro	13.250	76.221	144.001	233.472
Castigos	-	-	(135.147)	(135.147)
Recuperación de deterioro	-	-	(58.057)	(58.057)
Otros movimientos	(1.000)	(6.997)	-	(7.997)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 21.483	132.302	132.407	286.192

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Alivios financieros originados en la pandemia

Como consecuencia de la pandemia y atendiendo los requerimientos de las Circulares Externas 007, 009, 011, 014, 022 de 2020 y 012 de 2021 emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, en el Banco al 30 de septiembre de 2021 se aplicaron alivios financieros distribuidos así:

Cartera comercial

Producto	Participación sobre la cartera	N° de clientes	Capital	Intereses	Otros	Provisiones
Pyme	0,44%	106	\$ 50.484	1.994	237	3.924
Comercial	0,38%	7	43.690	661	.	2.274
Total	24,36%	113	\$ 94.174	2.655	237	6.198

Cartera consumo

Producto	Participación sobre la cartera	N° de Prestamos	Capital	Intereses	Otros	Provisiones
Tarjetas de crédito	6,80%	204.755	\$ 1.191.288	22.975	9.258	82.671
Préstamos personales	9,83%	87.740	1.722.191	42.823	7.132	171.953
Vivienda/Leasing	9,56%	17.084	1.675.441	46.382	5.623	36.843
Libranzas	0,06%	598	11.140	61	11	717
Codensa	2,84%	132.086	498.677	43.058	5.638	59.131
Total	29,09%	442.263	\$ 5.098.737	155.299	27.662	351.315

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 30 de septiembre de 2021 y 2020 fueron de \$2.232.174 y \$2.156.794 respectivamente.

Venta de cartera

Al 30 de septiembre de 2021 el Banco obtuvo una utilidad por venta de cartera de \$48.635 dada la reactivación de la economía en el corrido del año 2021 comparado con el año 2020 los cuales se discriminan a continuación:

Venta de cartera castigada

Las siguientes son las ventas de cartera realizadas por el Banco hasta el 30 de septiembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020:

	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Saldo bruto de capital	Precio de venta	Saldo bruto de capital	Precio de venta
Comercial	\$ 19.992	5.196	5.104	629
Consumo	1.341.604	38.064	-	-
Utilidad	\$	43.260		629

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Venta de cartera vigente

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre 2020 se realizaron ventas de cartera vigente comercial y de consumo de cartera libranzas, a continuación, se desglosa el detalle:

	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020
	Consumo	Comercial	Comercial
Valor en libros de la cartera, intereses y otros	\$ 147.354	16.925	3.939
Provisión capital, intereses y otros	(6.106)	(8.093)	(3.939)
Valor neto en libros	141.248	8.832	-
Precio de venta	149.375	6.070	550
Utilidad/pérdida	\$ 8.127	(2.762)	550

g. Derivados de cobertura

Estos instrumentos sirven para cubrir partidas como los depósitos de transacciones pronosticadas altamente probables y de préstamos. Dentro de los instrumentos de cobertura utilizados por el Banco están los swaps de tasa de interés y swaps de divisas. Al 30 de septiembre de 2021 corresponden a:

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

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

		Monto nominal 30 de septiembre de 2021		
		Hasta un año	Entre un año y cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo				
Riesgo tasa de interés – swaps	\$	225.000	-	225.000

		Monto nominal 31 de diciembre de 2020		
		Hasta un año	Entre un año y cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo				
Riesgo tasa de interés – swaps	\$	100.000	125.000	225.000

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

La tasa de interés fija promedio de los instrumentos de cobertura significativos al 30 de septiembre de 2021 es 5,06%.

h. Depósitos y exigibilidades

Al 30 de septiembre de 2021 se observa una mayor dinámica de los clientes por tener sus depósitos a la vista, generando un incremento constante en cuentas de ahorro, por lo cual el Banco siguiendo la estrategia de hacer uso eficiente de la liquidez y reducir el costo de fondeo disminuyó el porcentaje de renovación de CDTs y por consiguiente el gasto por intereses.

Con relación a los depósitos a término, la siguiente es su clasificación por temporalidad es estos:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.261.431	1.448.067
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.635.604	2.450.344
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	1.855.195	1.223.202
Emitidos igual a 18 meses o superior	5.082.869	6.080.592
	\$ 9.835.099	11.202.205

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas anuales promedios que se causan sobre los depósitos y exigibilidades:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cuentas corrientes	0,51%	0,60%
Certificados de depósito a término moneda legal	3,96%	4,65%
Depósitos de ahorro ordinarios	1,47%	1,63%

Los intereses pagados por los depósitos de clientes al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2020 fueron de \$505.417 y \$787.280, respectivamente.

i. Obligaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2021 las obligaciones financieras presentaron un incremento por \$2.537.680 en relación con el corte anterior, principalmente relacionado con el incremento del crédito por valor de \$749.595 con Scotiabank Caribbean Treasury Limited, operaciones repo \$600.028 como estrategia de fondeo dado el incremento de posiciones en moneda extranjera, operaciones simultáneas \$689.384 y operaciones en corto \$685.285.

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	30 de Septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Mínimo%	Máximo%	Mínimo%	Máximo%
Fondos interbancarios	1,70%	1,71%	0,09%	1,71%
Operaciones de repo y simultáneas	1,16%	1,18%	1,56%	1,65%
Bancos del exterior	0,70%	0,80%	2,70%	3,00%
FINDETER	0,90%	1,00%	4,30%	4,70%
BANCOLDEX	3,20%	3,40%	4,90%	6,40%
FINAGRO	3,50%	3,70%	6,30%	6,50%

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

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2020 fueron de \$14.519 y \$65.759, respectivamente.

j. Títulos de inversión en circulación

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

Emisión	Valor del empréstito	Año de colocación	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Emisión 2011 por oferta pública, emisiones serie FS 80.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	80.000	2011	83.042	80.755
Emisión 2012 por oferta pública, emisiones serie FS 300.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	300.000	2012	307.627	305.208
Emisión 2014 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2014	154.116	150.514
Emisión 2016 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2016	153.943	150.394
Emisión 2017 por oferta pública, emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	125.000	2017	128.339	125.490
Emisión 2019 por oferta pública, emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	450.000	2019	461.758	675.137
Emisión 2020 por oferta privada por 224.700 bonos por valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno. (ver nota 2(b)).	224.700	2020	230.127	-
			<u>\$ 1.518.952</u>	<u>1.487.498</u>

A 30 de septiembre de 2021 y a 30 de septiembre de 2020 se causaron gastos por estas obligaciones de \$99.001 y \$93.381 a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del 10,00% y 8,80%, respectivamente.

Los intereses pagados por los bonos al 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020 fueron de \$67.547 y \$68.307, respectivamente.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

8. Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Comisiones	\$ 13.530	10.542
Depósitos	33.834	33.564
Cuentas abandonadas	44.867	42.913
Transferencias a la Dirección del Tesoro	10.712	9.432
Crédito fácil (1)	152.568	140.153
Cámara de Riesgo central de Contraparte (2)	30.426	122
Canje e incentivos VISA	8.511	6.045
Anticipos laborales	11.301	11.276
Diversas otras	53.713	64.371
Deterioro	(3.841)	(3.784)
Total	\$ 355.620	314.634

- (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 corresponde a un mes al 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020.
- (2) El incremento se presenta por una mayor posición en operaciones forward de monedas con la Cámara de Riesgo Central de Contraparte las cuales son liquidadas máximo en T+3 las cuales al 30 de septiembre de 2021 quedaron pendientes de pago al Banco.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados

9. Propiedades 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>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 112.478	173.048	97.592	10.840	6.021	309.383	709.362
Adquisiciones	788	4.957	47.410	3.110	2.936	4.530	63.731
Ajuste canon	-	-	-	-	-	(5.303)	(5.303)
Ventas	(372)	(138)	(169)	-	-	-	(679)
Retiros	-	-	(246)	(57)	(7.363)	(39.320)	(46.986)
Traslados de construcciones en curso	43	921	-	-	(964)	-	-
Traslados a otros intangibles	-	-	(10)	-	-	-	(10)
Depreciación	-	(6.881)	(27.440)	(137)	-	(33.854)	(68.312)
Amortización	-	(241)	-	(6.230)	-	-	(6.471)
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	-	(5.179)	(5.179)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ <u>112.937</u>	<u>171.666</u>	<u>117.137</u>	<u>7.526</u>	<u>631</u>	<u>230.257</u>	<u>640.153</u>
Adquisiciones	209	2.376	11.596	174	2.129	2.117	18.601
Ajuste canon	-	-	-	-	-	655	655
Ventas	(1.755)	(6.980)	-	-	-	-	(8.735)
Retiros	-	6	(631)	-	(182)	(10.599)	(11.406)
Traslados de construcciones en curso	-	848	-	439	(1.287)	-	-
Reclasificación propiedad de inversión	-	(1.282)	-	-	-	-	(1.282)
Depreciación	-	(5.197)	(21.778)	(46)	-	(20.843)	(47.864)
Amortización	-	(127)	-	(3.388)	-	-	(3.515)
Deterioro	-	(356)	-	-	-	-	(356)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ <u>111.391</u>	<u>160.954</u>	<u>106.324</u>	<u>4.705</u>	<u>1.290</u>	<u>201.587</u>	<u>586.251</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existen hipotecas o reservas de dominio sobre los mismos ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

Deterioro de propiedades y equipo

El Banco 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 con el 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.

Desmantelamiento

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Banco tenía constituidas provisiones por desmantelamiento por \$4.761 y \$5.233, respectivamente. Ver Nota 14.

10. Activos intangibles y plusvalía, neto

El detalle de los intangibles es el siguiente:

	<u>Programas informáticos (1)</u>	<u>Otros intangibles</u>	<u>Total Intangibles</u>	<u>Plusvalía</u>
Costo				
Saldo al 31 de diciembre 2019	408.556	61.252	469.808	112.974
Adquisiciones	125.638	-	125.638	-
Saldo al 31 de diciembre 2020	534.194	61.252	595.446	112.974
Adquisiciones	87.707	-	87.707	-
Baja en cuentas	(1.129)	-	(1.129)	-
Saldo al 30 de septiembre 2021	620.772	61.252	682.024	112.974
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre 2019	(117.548)	(54.019)	(171.567)	-
Gasto por amortización	(58.405)	(1.130)	(59.535)	-
Saldo al 31 de diciembre 2020	(175.953)	(55.149)	(231.102)	-
Gasto por amortización	(61.569)	(848)	(62.417)	-
Baja en cuentas	1.129	-	1.129	-
Saldo al 30 de septiembre 2021	(236.393)	(55.997)	(292.390)	-
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2020	358.241	6.103	364.344	112.974
Al 30 de septiembre de 2021	384.379	5.255	389.634	112.974

- (1) Corresponde al software adquirido y formado para el desarrollo de los diferentes proyectos tecnológicos del Banco, principalmente software para proyecto de integración de la plataforma y modernización de las principales plataformas tecnológicas.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

11. Impuestos a las ganancias de corriente y diferido, neto

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 efectiva de tributación del Banco y sus filiales respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2021 fue de 51,2% (para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 se generó una pérdida contable, sin embargo, el impuesto se determinó sobre renta líquida ordinaria).

La tasa efectiva para el periodo de nueve meses terminados a septiembre 2021 respecto a la tarifa nominal tuvo un aumento de 17,2 puntos porcentuales, que se originan principalmente por:

- Gastos no deducibles por condonaciones de cartera que presentó un aumento en tasa de 8,7 puntos porcentuales.
- Gastos no deducibles de GMF e impuesto asumidos que presentó un incremento en tasa de 3 puntos porcentuales.
- Gastos no deducibles por pérdidas de siniestros y riesgo operativo que presentó un aumento en la tasa de 3,5 porcentuales.

La tasa efectiva de tributación del Banco y sus filiales respecto de operaciones continuas para el periodo de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021 fue de 50,6%, (para el periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2020 se generó una pérdida contable, sin embargo, el impuesto se determinó sobre renta líquida ordinaria).

12. Otros activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	30 de Septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Pagos anticipados (1)	\$ 91.255	100.795
Bienes de arte y cultura	2.844	2.844
Diversos (2)	11.778	38.706
Bienes recibidos en dación de pago	139.059	137.896
Deterioro	(22.175)	(28.099)
	\$ 222.761	252.142

(1) La variación principal corresponde al anticipo del contrato de alianza con Cencosud Colombia S.A. para promocionar e incentivar el uso de productos y servicios financieros a los clientes de Cencosud. La duración del contrato es de quince (15) años, el Banco realizó el pago anticipado de \$85.000 el cual será amortizado en línea recta durante el período de duración del contrato. Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la amortización de este pago anticipado es de \$26.917 y de \$22.667, respectivamente.

(2) La disminución del rubro corresponde principalmente a la compensación de adquirencia de las franquicias de Visa y Mastercard por los abonos realizados por el Banco a los establecimientos de comercio.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

13. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	\$ 10.769	12.000
Desmantelamiento	4.761	5.233
Otras provisiones	10.380	1.059
Total	\$ 25.910	18.292

- (1) Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Banco tenía 501 y 495 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$134.656 y \$119.157. respectivamente, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tiene constituida una provisión que está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento.

14. Cuentas por pagar y otros pasivos

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Retenciones y aportes laborales	\$ 61.813	73.829
Proveedores y servicios por pagar	79.538	90.796
Abonos para aplicar a obligaciones	13.910	24.000
Comisiones y honorarios (1)	59.547	1.478
Impuestos por pagar	37.897	28.902
Ingresos anticipados	34.963	41.161
Acreedores varios (2)	79.165	28.694
Seguro de depósitos liquidado por pagar (3)	26.066	48.765
Transferencias ACH	29.672	31.574
Ingreso recibido por anticipado Cardif AXA	31.793	33.615
Diversos (4)	122.988	74.586
Total	\$ 577.352	477.400

- (1) El incremento se presenta principalmente por honorarios IBM México ascienden \$8.503 y diferentes comisiones relacionadas con servicios de mensajería, outsourcing mercadeo, publicidad, colocación y administración productos financieras, telecomunicaciones servicios bancarios, entre otros. Los más representativos son: Credibanco \$8.720, QRM Master \$5.223, Atento \$1.263, A&V Express \$1.161, Accione y Servicios \$1.346, ACH \$1.570, Condensa \$1.251, CRC Outsourcing \$1.266, Experian \$1.602, GSGlobales \$1.136, IGT Colombia \$1.149, Paynet \$1.208 y Teledatos Zona franca \$1.337
- (2) El incremento principalmente obedece a cumplimiento de contrato de forward y de operaciones swaps de cámara pendientes por pagar al 30 de septiembre de 2021 por valor de \$61.381

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- (3) La disminución se presenta porque al 30 de septiembre de 2021 la cuenta por pagar por seguro de depósito a Fogafin corresponde a un trimestre y al 31 de diciembre de 2020 a dos trimestres.
- (4) La variación principal corresponde al pago relacionado con una compra de Bonos del Tesoro por \$38.340.

15. Patrimonio

El 26 de marzo de 2021 en la asamblea general ordinaria de la Matriz, los accionistas aprobaron liberar la reserva legal por \$314.048 y la reserva para donaciones por \$1.500 para destinarlas a la absorción de la pérdida del año 2020 por \$315.548.

16. Ingreso por comisiones y otros servicios, neto

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Ingresos por comisiones				
Cuotas de manejo tarjetas de crédito (1) \$	77.146	99.204	242.812	300.935
Establecimientos afiliados	108.264	104.711	306.490	296.652
Servicios bancarios	67.040	51.128	161.057	151.737
Administración de negocios fiduciarios	8.304	8.950	25.103	25.443
Aceptaciones bancarias	2.677	3.056	8.231	12.631
Gestión de cobranza (2)	9.843	-	34.881	-
Diversos	8.667	7.575	22.442	19.669
Total	\$ 281.941	274.624	801.016	807.067
Gastos por comisiones y otros servicios				
Utilización de canales transaccionales \$	(53.346)	(35.872)	(146.372)	(124.001)
Colocación de productos	(36.906)	(22.821)	(91.516)	(85.415)
Costo negocio Cencosud	(11.390)	(12.743)	(36.886)	(46.374)
Diversos	(20.882)	(42.065)	(75.248)	(95.313)
Honorarios	(23.751)	(15.239)	(64.196)	(48.433)
Servicios bancarios	(6.446)	4.123	(18.442)	(11.751)
Contrato de mandato Codensa	(1.444)	(1.042)	(5.175)	(5.291)
Total	(154.165)	(125.659)	(437.835)	(416.578)
Ingresos por comisiones, neto	\$ 127.776	148.965	363.181	390.489

(1) La principal razón de la disminución corresponde a pagos por cancelaciones voluntarias y jurídicas, por clientes con impacto covid y terminación de alivios.

(2) A partir de enero de 2021 el Banco realiza directamente la gestión de cobro de su cartera, hasta noviembre de 2020 esta era realizada por la Compañía Gestiones y Cobranzas S.A.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

17. Gasto en beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los gastos en beneficios a empleados:

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de Septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Sueldos	\$ (56.484)	(51.090)	(161.094)	(170.319)
Salario integral	(35.546)	(35.972)	(106.205)	(112.353)
Bonificaciones (1)	(5.006)	(22.018)	(16.019)	(53.039)
Aportes por pensiones	(11.461)	(10.745)	(33.707)	(36.634)
Vacaciones	(7.158)	(4.585)	(22.889)	(28.554)
Aportes por caja de compensación	(6.235)	(5.099)	(18.180)	(18.625)
Prima legal	(5.521)	(4.595)	(16.075)	(15.984)
Prima extralegal	(11.856)	(6.394)	(30.626)	(31.839)
Cesantías	(5.867)	(5.093)	(16.119)	(17.773)
Otros beneficios a empleados	(12.421)	(11.318)	(35.092)	(36.943)
	\$ (157.555)	(156.909)	(456.006)	(522.063)

(1) En el primer trimestre de 2020 se incrementó el gasto de este rubro originado por la terminación de contratos por mutuo acuerdo.

18. Otros ingresos

El detalle de otros ingresos es:

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Diferencia en cambio, neto (1)	\$ 10.840	-	92.837	-
Dividendos y participaciones	-	-	3.903	3.749
Recuperación de cartera castigada (2)	52.963	33.963	128.391	84.745
Venta de cartera (3)	899	220	48.625	1.159
Diversos	7.463	79.420	28.234	115.583
	\$ 72.165	113.603	301.990	205.236

(1) El incremento de la diferencia en cambio se presenta neto y obedece al valor del ingreso por \$195.297 y gasto \$102.452, atribuido al efecto por TRM que incrementó de diciembre 2020 a septiembre 2021 en \$380 (pesos).

(2) El incremento de este rubro obedece a que durante el año 2020 no se realizó venta de cartera castigada lo que permitió tener un portafolio más amplio para recuperar, adicionalmente se pusieron en marcha campañas más agresivas de cobranza diseñadas para atender la coyuntura por el Covid 19.

(3) Ingreso por venta de cartera ver nota 7e.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Impuestos y tasas	\$ (60.318)	(52.973)	(166.545)	(162.799)
Diferencia en cambio (1)	-	(45.503)	-	(130.049)
Publicidad, propaganda y relaciones publicas	(27.665)	(32.080)	(77.660)	(89.585)
Amortización de propiedades y equipos	(1.095)	(3.360)	(3.515)	(5.130)
Amortización de intangibles	(21.144)	(15.789)	(62.418)	(41.011)
Depreciación de propiedades y equipo	(15.741)	(32.443)	(47.864)	(53.935)
Contrato Enel	(8.138)	(34.890)	(42.480)	(61.932)
Pérdida por siniestros riesgo	(7.299)	(1.458)	(25.498)	(14.308)
Seguros	(35.998)	(40.244)	(88.841)	(76.242)
Mantenimiento y reparaciones	(31.540)	(23.929)	(88.700)	(69.005)
Diversos (2)	(102.721)	(24.777)	(285.237)	(211.862)
	\$ (311.659)	(307.446)	(888.758)	(915.858)

(1) Ver explicación nota 19.

(2) Principalmente por servicios públicos de aseo y vigilancia \$42.588 y útiles y papelería \$14.562.

20. Segmentos de operación

Los segmentos de operación se determinan de acuerdo con la visión interna de la Dirección del Banco. A continuación, se presenta la Información relacionada con los resultados de cada segmento sobre el que se debe informar.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	30 de septiembre de 2021					Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	
Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos						
Ingreso neto por intereses	\$ 183.413	1.112.755	369.116	79.190	(278.181)	1.466.293
Ingreso neto comisiones	96.075	567.776	23.836	66.292	(390.798)	363.181
Ingresos (gastos) de negociación neto						
Egresos operativos	(288.519)	(1.048.428)	(91.276)	(34.725)	124.363	(1.338.585)
Otros ingresos de actividades ordinarias	16.298	52.035	2.341	9.681	215.456	295.811
Total, ingresos (gastos) de segmentos de operación	7.267	684.138	304.017	120.438	(329.160)	786.700
Otras partidas que no son efectivo materiales						
Deterioro del valor de los activos financieros	(22.048)	(341.247)	(23.656)	-	(37.760)	(424.711)
(Pérdida) utilidad segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta	(14.781)	342.891	280.361	120.438	(366.920)	361.989
Activos de segmentos de operación	12.040.971	10.602.689	5.629.286	5.165.989	5.216.827	38.655.762
Pasivos de segmentos de operación	17.786.533	9.214.043	82.604	402.686	7.751.500	35.237.366
Impuestos	7.350	(170.515)	(139.420)	(59.891)	177.287	(185.189)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	30 de septiembre de 2020					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos						
Ingreso (gasto) neto por intereses	\$ 163.752	1.463.814	379.045	131.473	(207.151)	1.930.933
Ingreso (gasto) por comisiones	86.828	571.669	18.363	54.212	(340.583)	390.489
Ingreso (gastos) de negociación neto						
Egresos operativos	(277.914)	(1.174.756)	(64.310)	(37.991)	107.256	(1.447.715)
Otros ingresos (gastos) de actividades ordinarias	9.918	23.197	548	33.095	148.272	215.030
Total, ingresos (gastos) de segmentos de operación	(17.416)	883.924	333.646	180.789	(292.206)	1.088.737
Deterioro del valor de los activos financieros	(232.742)	(853.887)	(30.333)	-	(80.612)	(1.197.574)
Utilidad (pérdida) segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta	(250.158)	30.037	303.313	180.789	(372.818)	(108.837)
Activos de segmentos de operación	10.288.743	14.112.610	4.897.314	4.353.955	3.459.128	37.111.750
Pasivos de segmentos de operación	17.781.219	9.144.127	87.995	352.339	5.905.401	33.271.081
Impuestos	76.496	(9.065)	(91.537)	(54.560)	52.808	(25.858)

21. Contingencias

Contingencias legales: Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de estos con base en análisis y conceptos emitidos por los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Procesos laborales: Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se tenían registradas demandas laborales por \$9.337 y \$12.991, respectivamente. Los procesos con calificación de riesgo menor al 50% no se encuentran provisionados.

Procesos civiles: Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles ascendió a \$125.274 y \$106.120, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor al 50% por valor de \$119.560 y \$97.601, respectivamente. Los cuales no se encuentran provisionado.

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 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$45. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%. por lo tanto. están provisionados en su totalidad.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Fiduciaria Colpatría S.A. tiene diecisiete y quince procesos respectivamente. Dichos procesos tienen una probabilidad de pérdida menor al 50% por lo cual no requieren ningún tipo de provisión.

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:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Garantías	\$ 2.962.862	2.855.918
Cartas de crédito no utilizadas	13.766	5.655
Cupos de sobregiro	466.066	476.046
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	12.326.917	11.388.355
Aperturas de crédito	2.316.474	2.431.992
Créditos aprobados no desembolsados	2.536.249	1.338.866
	<u>20.622.334</u>	<u>18.496.832</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

Moneda	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
COP	\$ 19.712.673	17.639.961
USD	898.288	846.005
EUR	11.373	10.866
	\$ 20.622.334	18.496.832

23. Partes relacionadas

El Banco consideró la participación de las partes relacionadas en la generación de utilidades, la existencia de la relación con partes relacionadas tales como: accionistas, miembros de la Junta Directiva, directores del Banco, 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.

Accionistas:

- Accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social del Banco y aquellos cuya participación individual sea inferior a este porcentaje, pero respecto de los cuales existan operaciones que superen el 5% del patrimonio técnico.
- Accionistas con menos del 10% de la participación.

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

Entidades Subsidiarias: 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.

Durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, Entre el Grupo y sus partes relacionadas no hubo:

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	30 de septiembre de 2021		
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
Activos y pasivos			
Corresponsales	\$ 9.231	-	-
Operaciones forward	278.216	1.525	-
Cartera de créditos	-	13	6.466
Cuentas por cobrar	6.056	-	5.768
Total activos	\$ 293.503	1.538	12.234
Depósitos y exigibilidades	\$ -	2.150	103.297
Líneas de crédito (2)	-	-	1.813.343
Intereses sobre tasa – bonos	-	6.774	11.752
Operaciones forward	236.175	-	-
Otras cuentas por pagar	5.326	-	-
Bonos	-	267.603	430.097
Otros pasivos	-	-	13
Total pasivos	\$ 241.501	276.527	2.358.502

	31 de diciembre de 2020		
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS
Activos y pasivos			
Corresponsales	\$ 3.485	-	-
Operaciones forward	324.861	-	-
Cartera de créditos	-	14	6.282
Cuentas por cobrar	6.811	-	7.819
Total activos	\$ 335.157	14	14.101
Depósitos y exigibilidades	\$ -	6.345	76.156
Líneas de crédito	-	-	1.063.747
Operaciones forward	199.344	-	-
Otras cuentas por pagar	10.077	189	4.896
Bonos	-	267.603	433.597
Total pasivos	\$ 209.421	274.137	1.578.396

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Por los nueve meses terminados en 30 de septiembre de 2021			
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS
Ingresos y gastos			
Forward	\$ 937.821	1.525	-
Otros ingresos	11.242	-	121
Intereses y comisiones	-	1	89.335
Total ingresos	\$ 949.063	1.526	89.456
Intereses y comisiones	\$ -	20.168	40.069
Forward	943.031	-	-
Otros gastos	17.379	-	32.577
Total gastos	\$ 960.410	20.168	72.646

Por los nueve meses terminados en 30 de septiembre de 2020			
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS
Ingresos y gastos			
Forward	\$ 5.234.778	-	-
Otros ingresos	5.654	-	314
Intereses y comisiones	-	1	96.704
Total ingresos	\$ 5.240.432	1	97.018
Intereses y comisiones	\$ 314	15.223	50.175
Forward	3.753.171	-	-
Otros gastos	20.143	29	12.826
Total gastos	\$ 3.773.628	15.252	63.001

(1) 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.S., Olimpia Management S.A. Salud Colpatría S.A., Scotiabank Caribbean, Scotiabank Chile, Scotiabank Costa Rica, Scotiabank el Salvador, Scotiabank México, Scotiabank Panamá, Scotiabank Perú, Scotiabank Puerto Rico y Scotiabank República Dominicana.

(2) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD 475.597.214 y 399.559.057 al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es de 0,55% y 0,80% y tiene vencimiento final el 25 de marzo de 2026 y 10 de enero de 2025, respectivamente.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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 y sus subsidiarias son a su vez miembros del personal clave de la gerencia

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

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

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Salarios	\$ 10.463	11.046
Bonificaciones	6.430	6.578
Otros beneficios	6	46
	\$ 16.899	17.670

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 7 de febrero de 2019 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, el 24 de septiembre de 2019 con la Resolución 1257 de SFC se llevó a cabo a acreditación de equivalencias entre la supervisión que ejerce la SFC en Colombia y la OSFI (Office of the Superintendent of Financial Institutions) en Canadá, excluyendo a Scotiabank de la aplicación de las disposiciones establecidas en el título I de la Ley 1870.

25. Hechos subsecuentes

Entre el 30 de septiembre de 2021 y el 12 de noviembre de 2021 fecha del informe del revisor fiscal, no se presentaron eventos subsecuentes en Scotiabank Colpatría S.A y sus subsidiarias, que tengan impacto sobre los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados.