

Scotiabank Colpatría S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados
Separados 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 separada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2021 de Scotiabank Colpatría S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado intermedio separado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021;
- los estados intermedios separados condensados de resultados por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- los estados intermedios separados condensados de otro resultado integral por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado intermedio separado condensado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021;
- el estado intermedio separado condensado 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 separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada separada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de septiembre de 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 Colpatría 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 Colpatria S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2021 de Scotiabank Colpatria S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021;
- los estados separados de resultados por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- los estados separados de otro resultado integral por los períodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021;
- el estado separado 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 separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

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

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

12 de noviembre de 2021

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado Separado

Al 30 de Septiembre de 2021

(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	30 de Septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	7	\$ 3,255,715	4,011,465
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	7	4,724,271	3,569,619
Inversiones negociables		2,399,037	1,249,608
Inversiones disponibles para la venta		1,560,866	1,667,576
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		764,368	652,435
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	7	399,046	479,078
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	7	27,329,278	24,636,156
Cartera comercial		12,612,206	10,479,337
Cartera consumo		10,547,480	11,620,433
Cartera vivienda		5,875,345	5,332,063
Menos: Provisión		(1,705,753)	(2,795,677)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	8	342,979	294,693
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE, NETO	11	377,128	432,111
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO		10,830	21,604
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	9	585,865	639,085
PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO		77,286	66,541
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	10	376,514	351,412
PLUSVALIA	10	112,974	112,974
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO	11	36,309	114,838
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	12	75,456	79,390
OTROS ACTIVOS, NETO	13	154,147	188,538
Total Activos		\$ <u>37,857,798</u>	<u>34,997,504</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.


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

	Nota	30 de Septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	7	\$ 27,636,896	27,563,056
OBLIGACIONES FINANCIERAS	7	4,751,316	2,212,460
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	7	1,518,952	1,487,498
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN		400,393	429,818
DERIVADOS DE COBERTURA		2,293	8,708
BENEFICIOS A EMPLEADOS		82,604	71,157
PROVISIONES	14	25,785	18,292
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	15	586,173	480,254
Total Pasivos		35,004,412	32,271,243
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital emitido		322,079	322,079
Reservas		1,523,732	1,839,280
Prima en colocación de acciones		695,428	695,428
Otro resultado integral		11,527	41,223
Adopción por primera vez		95,077	100,907
Utilidades (pérdidas) retenidas		205,543	(272,656)
Total Patrimonio		2,853,386	2,726,261
Total Pasivos y Patrimonio de los accionistas		\$ 37,857,798	34,997,504

Las notas 1 a 25 adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.



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 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 intermedios condensados separados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

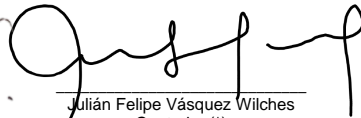
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

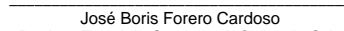
Estado de Resultados Intermedio Condensado Separado
(Expresados en millones de pesos colombianos)

Nota	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN	\$ 696,951	904,774	\$ 1,965,636	2,858,256
Cartera de créditos y leasing financiero	7 637,998	782,208	1,919,381	2,481,645
Utilidad en valoración de inversiones negociables y disponibles para la venta, neto	32,472	37,689		85,537
Utilidad en venta de inversiones, neto	7,653	16,638	17,441	55,572
Intereses de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	894	932	1,064	3,783
Valoración y liquidación de derivados	6,073	67,184	-	197,050
Otros intereses, neto	11,861	123	27,750	34,669
GASTO POR INTERESES Y VALORACIÓN	(203,870)	(278,012)	(616,631)	(955,232)
Depósitos de clientes	(158,343)	(227,518)	(472,880)	(796,153)
Obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación	(45,527)	(50,494)	(126,015)	(159,079)
Valoración y liquidación de derivados	-	-	(17,736)	-
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO	493,081	626,762	1,349,005	1,903,024
PROVISIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO Y CUENTAS POR COBRAR, NETO	7 (52,475)	(567,166)	(424,782)	(1,197,328)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO	440,606	59,596	924,223	705,696
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	272,805	258,911	772,630	772,073
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	(164,320)	(121,119)	(444,935)	(419,653)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	17 108,485	137,792	327,695	352,420
INGRESOS (PÉRDIDAS) EN OPERACIONES UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL, NETO	(708)	5,049	(64)	7,730
DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS NO FINANCIEROS	(11,245)	(12,309)	(34,965)	(37,660)
GASTO EN BENEFICIOS A EMPLEADOS	18 (151,837)	(146,917)	(437,107)	(488,626)
OTROS INGRESOS	19 80,679	46,361	319,588	137,593
OTROS GASTOS	20 (307,218)	(322,563)	(866,291)	(929,159)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	158,762	(232,991)	233,079	(252,006)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	11 (69,040)	78,052	(155,126)	76,053
RESULTADO DEL PERIODO	\$ 89,722	(154,939)	\$ 77,953	(175,953)

Las notas 1 a 25 adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.


 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 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 intermedios condensados separados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

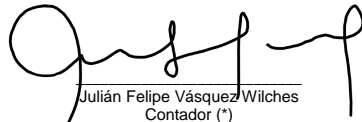
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.


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

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
RESULTADO DEL PERIODO	\$ 89,722	(154,939)	\$ 156,821	(175,953)
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO:	(8,750)	767	(30,277)	4,433
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)	2,668
Inversiones disponibles para la venta				
(Pérdida) utilidad en inversiones en títulos de deuda, neta	(14,976)	(1,002)	(52,257)	14,346
Impuesto diferido en inversiones en títulos de deuda, neto	5,092	361	17,767	(5,165)
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO:	18	135	581	(432)
Inversiones disponibles para la venta				
Utilidad (pérdida) en inversiones en instrumentos de patrimonio, neta	22	63	664	(392)
Impuesto diferido en inversiones en instrumentos de patrimonio, neto	(35)	15	(73)	9
Método de participación	31	57	(10)	(49)
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTOS	(8,732)	902	(29,696)	4,001
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ 80,990	(154,037)	\$ 127,125	(171,952)

Las notas 1 a 25 adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.


Diana Patricia Ordóñez
Representante Legal (*)


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


José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 12 de noviembre de 2021)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado Separado

Al 30 de Septiembre de 2021

(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Capital emitido	Reservas		Prima en colocación de acciones	Otro resultado integral	Adopción por primera vez	Resultado del periodo	Utilidades retenidas	Total Patrimonio
		Reserva legal	Reservas ocasionales						
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	\$ 322,079	1,836,030	3,250	695,428	41,223	100,907	(315,548)	42,892	2,726,261
Traslado de resultado del periodo anterior	-	-	-	-	-	-	315,548	(315,548)	-
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1,500)	-	-	-	-	1,500	-
Liberación reserva legal	-	(314,048)	-	-	-	-	-	314,048	-
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	(29,696)	-	-	-	(29,696)
Valor razonable como costo atribuido de propiedades y equipo	-	-	-	-	-	(5,830)	-	5,830	-
Total	-	(314,048)	(1,500)	-	(29,696)	(5,830)	315,548	5,830	(29,696)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	156,821	-	156,821
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021	\$ 322,079	1,521,982	1,750	695,428	11,527	95,077	156,821	48,722	2,853,386
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 322,079	1,719,833	3,250	695,428	37,816	102,897	193,097	40,902	3,115,302
Dividendos decretados	-	-	-	-	-	-	(76,900)	-	(76,900)
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1,500)	-	-	-	1,500	-	-
Constitución reserva para donaciones	-	-	1,500	-	-	-	(1,500)	-	-
Constitución reserva legal	-	116,197	-	-	-	-	(116,197)	-	-
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	4,001	-	-	-	4,001
Valor razonable como costo atribuido de propiedades y equipo	-	-	-	-	-	(1,163)	-	1,163	-
Total	-	116,197	-	-	4,001	(1,163)	(193,097)	1,163	(72,899)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	(175,953)	-	(175,953)
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020	\$ 322,079	1,836,030	3,250	695,428	41,817	101,734	(175,953)	42,065	2,866,450

Las notas 1 a 25 adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.


Diana Patricia Ordóñez
Representante Legal (*)


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

José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 12 de noviembre de 2021)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

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

	Nota	Por los nueve meses terminados en	
		30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período		\$ 156,821	(175,953)
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación			
Provisión para cartera de créditos y operaciones leasing, neto	7, 8	424,782	1,197,013
Provisión de otras cuentas por cobrar, neto		44	315
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta		7,577	8,773
Provisión de propiedades de inversión		15,659	9,054
Depreciaciones propiedad y equipo	9	47,902	51,438
Amortizaciones de propiedades y equipo	9	3,515	5,130
Amortizaciones de intangibles	10	61,275	39,963
Deterioro de propiedades y equipo	9	356	-
Utilidad en venta de inversiones, neto		(17,441)	(55,572)
Utilidad en valoración de inversiones, neto		(79,932)	(89,320)
Pérdida (utilidad) por valoración de instrumentos derivados, neto		17,736	(197,050)
Gasto (Ingreso) método de participación, neto	12	64	(7,730)
Utilidad en venta de cartera de créditos, neto	19	(56,033)	(1,159)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	19	(3,595)	-
Utilidad en venta de propiedades de inversión	19	(6,533)	(1,107)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto		(5,701)	(7,214)
Diferencia en cambio, neto	18, 19	(92,845)	130,037
Gastos de intereses causados depósitos de clientes, obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación		586,874	955,232
Ingreso de intereses causados de cartera de créditos y leasing financiero		(1,919,381)	(2,481,645)
Gasto (ingreso) de impuesto sobre la renta		155,126	(76,053)
		(703,730)	(695,848)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento en activos financieros de inversión		(1,111,822)	(1,040,498)
Disminución en derivados, neto		32,982	254,944
(Aumento) disminución en cartera de crédito y operaciones de leasing		(3,189,782)	624,968
Aumento en otras cuentas por cobrar, neto		(48,330)	(63,071)
Aumento en activos no corrientes mantenidos para la venta		(8,114)	(17,581)
Disminución de otros activos		13,609	60,794
Aumento de depósitos y exigibilidades		120,384	907,569
Aumento de beneficios a empleados		11,447	20,320
Aumento de provisiones		7,493	4,458
Aumento (disminución) de cuentas por pagar		102,505	(34,770)
Intereses recibidos de cartera de crédito	7	2,194,355	2,115,420
Intereses recibidos de activos de inversión		9,715	24,728
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	7	(505,593)	(785,805)
Intereses pagados obligaciones financieras	7	(15,682)	(69,512)
Pago de impuesto a la renta		(6,091)	124,638
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio	19	3,617	3,673
Dividendos recibidos en efectivo de filiales	12	3,859	8,674
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación		\$ (3,089,178)	1,443,101

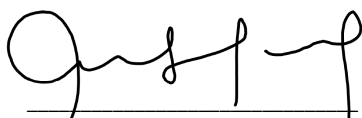
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

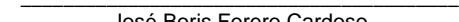
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado Separado
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los semestres terminados en	
		30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Producto de la venta de propiedades y equipo		\$ 12,535	5,934
Adquisición de propiedades y equipo	9	(18,259)	(52,915)
Producto de la venta de propiedades de inversión		13,478	1,153
Adiciones de Intangibles	10	(86,377)	(106,195)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(78,623)	(152,023)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Adquisición de obligaciones financieras		30,130,396	73,747,038
Cancelación de obligaciones financieras		(27,678,292)	(73,818,737)
Pagos de arrendamientos		(27,248)	(35,818)
Intereses arrendamientos		12,021	16,110
Dividendos pagados en efectivo		-	(76,900)
Emisión de bonos		-	224,700
Intereses pagados de bonos	7	(67,547)	(68,307)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento		2,369,330	(11,914)
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		42,721	(59,834)
Disminución (aumento), neta en efectivo y equivalentes de efectivo		(755,750)	1,219,330
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del periodo		4,011,465	2,084,455
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del periodo		\$ 3,255,715	3,303,785

Las notas 1 a 25 adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.


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 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 intermedios condensados separados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Al 30 de septiembre de 2021

(Expresada en millones de pesos)

Tabla de contenido

1. Entidad Informante	9
2. Asuntos relevantes.....	9
3. Bases de preparación de la información financiera intermedia condensada separada	10
4. Principales políticas contables	11
5. Administración del riesgo financiero	11
6. Administración de capital.....	21
7. Instrumentos financieros	21
8. Otras cuentas por cobrar, neto	36
9. Propiedades y equipo, neto	38
10. Activos intangibles y plusvalía, neto	39
11. Impuesto a las ganancias	40
12. Inversiones en subsidiarias	40
13. Otros activos, neto	41
14. Provisiones	42
15. Cuentas por pagar y otros pasivos	42
16. Patrimonio.....	43
17. Ingreso por comisiones y otros servicios, neto	43
18. Gastos en beneficios a empleados.....	44
19. Otros ingresos	44
20. Otros gastos	45
21. Segmentos de operación.....	46
22. Contingencias	49
23. Compromisos de crédito	49
24. Partes Relacionadas	50
25. Hechos subsecuentes	53

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

1. Entidad Informante

Scotiabank Colpatría S.A. (antes Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. y en adelante “el Banco”) es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la Escritura Pública No.4458 de la Notaría Octava de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en Banco comercial mediante Escritura Pública No.03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría Veinticinco de Bogotá D.C. El 5 de mayo de 2016 mediante Escritura Pública N°8085 de la Notaría 29 de Bogotá D.C, se efectuó reforma de los estatutos.

Con la Resolución No. 3352 del 21 de agosto de 1992 la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a la Corporación Colpatría UPAC Colpatría hoy Scotiabank Colpatría S.A., El funcionamiento del Banco es hasta el 14 de junio de 2100. El objeto principal del Banco es la celebración y ejecución de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a los establecimientos bancarios, con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las Leyes y especialmente las consagradas en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, Colombia en la carrera 7 N° 24 - 89 y opera al público a través de 142 oficinas en Colombia, al 30 de septiembre de 2021 ocupaba 6.327 empleados, (al 31 de diciembre de 2020 operaba con 153 oficinas en Colombia y ocupaba 6.271 empleados).

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

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 separada, así como durante el periodo comprendido entre la fecha de estos estados financieros y la fecha del informe del Revisor Fiscal.

A continuación, se describen los principales impactos de la pandemia en la posición financiera y resultados del Banco:

Cartera de Créditos. En línea con el cumplimiento de las Circulares Externas 007, 009, 011, 014, 020, 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, 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 de 2021 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia se constituyeron provisiones adicionales sobre intereses causados no recaudados durante los periodos de gracia y prórrogas 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 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 Separados Auditados al 31 de diciembre de 2020.

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

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

La información financiera intermedia condensada separada 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 y 1432 de 2020 y decreto 938 de 2021. Salvo en lo dispuesto respecto al tratamiento contable de la clasificación y valoración de las inversiones según NIIF 9, la cartera de crédito y su provisión, la provisión de bienes recibidos en pago o restituidos de leasing, independiente de su clasificación contable, para los cuales se aplican las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia, establecidas en la Circular Básica Contable y Financiera.

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

- El Decreto 2420 de 2015 (incluidos en el artículo 3 del Decreto 2131 de 2016) establece la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros intermedios condensados separados de acuerdo con el método de participación, tal como se describe en la NIC 28, en lugar de la aplicación de la NIC 27.
- El Banco realiza el cálculo de pensiones siguiendo los lineamientos de la NIC 19 y revela en las notas a los estados financieros el valor del cálculo de pensiones de acuerdo con el Decreto 1625 de 2016.

El Banco utilizó las mismas políticas y métodos contables utilizados en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2020.

Los estados financieros intermedios condensados separados al 30 de septiembre de 2021, deben leerse conjuntamente con los últimos estados financieros del Banco, 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 revelar eventos y transacciones que son significativas para comprender los cambios en la situación financiera intermedia del Banco desde los últimos estados financieros anuales.

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

La preparación de los estados financieros intermedios condensados separados del Banco de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y contingentes en la fecha del estado intermedio condensado separado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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 Banco 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.

4. Principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por el Banco en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados separados son las mismas aplicados por el Banco en los estados financieros separados auditados al 31 de diciembre de 2020 descritas en la Nota 4 Principales políticas contables.

5. Administración del riesgo financiero

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

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

a. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los préstamos, cuentas por cobrar a clientes, instrumentos de inversión y operaciones derivadas del Banco.

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos		
Inversiones negociables		
Gobierno	1.356.969	816.808
Entidades financieras	1.042.068	432.800
	2.399.037	1.249.608
Inversiones disponibles para la venta		
Gobierno	1.480.272	1.586.808
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	764.368	652.435
Derivados de negociación	399.046	479.078
Cartera de créditos		
Cartera comercial	12.612.206	10.479.337
Cartera consumo	10.547.480	11.620.433
Cartera vivienda	5.875.345	5.332.063
Otras cuentas por cobrar	346.449	298.120
Total activos financieros con riesgo de crédito	34.424.203	31.697.882
Riesgo de crédito fuera del Estado de Situación Financiera		
Garantías financieras y cartas de crédito	2.976.628	2.861.573
Cupos de crédito	17.645.706	15.635.259
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	20.622.634	18.496.832
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 55.046.837	50.194.714

Calidad crediticia del efectivo y equivalentes del efectivo

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Banco República	\$ 934.234	3.158.990
Grado de Inversión	1.826.008	263.617
Especulación	495.473	588.858
	\$ 3.255.715	4.011.465

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

Calidad crediticia de inversión

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros independientes de las principales contrapartes en títulos de deuda y patrimonio en las cuales el Banco tiene inversiones negociables, al vencimiento y disponibles para la venta:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Inversiones negociables		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 1.356.969	816.808
Grado de inversión	1.042.068	432.800
	<u>2.399.037</u>	<u>1.249.608</u>
Inversiones disponibles para la venta		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	1.480.272	1.586.808
Grado de inversión	60.039	60.646
Sin calificación no disponible	20.555	20.122
	<u>1.560.866</u>	<u>1.667.576</u>
Inversiones al vencimiento		
Grado de inversión	\$ <u>764.368</u>	<u>652.435</u>

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

Calidad crediticia derivados

A continuación, se detalla la calificación de riesgo de contraparte de los instrumentos financieros derivados activos y 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
	<u>\$ 175.050</u>	<u>222</u>	<u>4.175</u>	<u>219.599</u>	<u>399.046</u>
31 de diciembre de 2020					
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 370.508	157	6.517	37.418	414.600
Especulación	46.695	22	471	16.670	63.858
Riesgo medio	-	-	-	473	473
Riesgo alto	-	-	-	147	147
	<u>\$ 417.203</u>	<u>179</u>	<u>6.988</u>	<u>54.708</u>	<u>479.078</u>

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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

31 de diciembre de 2020						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps de cobertura	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 336.169	58	4.190	8.708	65.502	414.627
Especulación	9.361	-	8.826	-	5.634	23.821
Riesgo medio	78	-	-	-	-	78
	\$ 345.608	58	13.016	8.708	71.136	438.526

Exposición al riesgo de la cartera de crédito

Segmentación de acuerdo con los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, como se muestra a continuación:

Portafolio	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Comercial	\$ 12.612.206	10.479.337
Consumo	10.547.480	11.620.433
Vivienda	5.875.345	5.332.063
	\$ 29.035.031	27.431.833

Calidad crediticia de las exposiciones de la cartera

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

30+ Cartera Comercial		
Segmento	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Comercial	4,55%	8,13%

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

30+ Cartera de Consumo		
Producto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Consumo	4,66%	9,90%
<i>Tarjetas</i>	4,23%	11,06%
<i>Codensa</i>	3,84%	5,67%
Préstamos	4,84%	10,32%
<i>Rotativo</i>	5,71%	12,96%
<i>Instalamento</i>	5,19%	9,37%
<i>Libranzas</i>	0,75%	0,89%
<i>Vehículos</i>	10,52%	10,24%
<i>Otros</i>	14,78%	13,45%
Vivienda	7,32%	8,56%

Las de consumo, préstamos y vivienda presentan disminución por la terminación de alivios covid y por incremento de castigos durante el tercer trimestre de 2021.

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 (cifras en millones de pesos):

	30 de septiembre de 2021				30 de septiembre de 2020			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés en pesos	62.661	73.093	89.867	81.612	51.429	82.433	112.167	89.867
Tasa de cambio	5.470	8.830	12.137	5.608	1.375	5.635	15.283	6.286
Precio de acciones	8.070	8.437	8.814	8.070	8.170	8.902	9.419	8.814
Carteras colectivas	18	18	18	18	18	18	18	18
VaR Total del Banco	80.214	90.378	104.985	95.309	66.511	96.988	121.731	104.985

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

VaR interno

Utilizando la metodología de simulación histórica, se calcula diariamente el VaR Interno para la mesa de Trading a partir de la información correspondiente a las variaciones y la volatilidad del mercado de cada uno de los factores. Con base a los insumos descritos se obtiene el resultado de las posiciones de cierre de haberse mantenido durante los últimos 300 días. Teniendo en cuenta que el nivel de confianza es del noventa y nueve por ciento (99%), esto quiere decir, que ordenadas las pérdidas de mayor a menor, el cuarto peor resultado corresponde a la estimación de VaR Interno. Se destaca que durante el trimestre evaluado se dio cumplimiento a los límites de consumo de VaR establecidos. A continuación, se detalla el consumo de VaR Interno:

	30 de septiembre de 2021				30 de septiembre de 2020			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés en pesos	155	1.365	3.973	364	13	1.044	3.529	1.224
Tasa de cambio	109	449	1.568	192	44	507	1.807	782
VaR Total del Banco	247	1.505	4.032	468	63	1.007	2.738	2.261

Durante el último año, se destaca una disminución en el VaR Regulatorio por una menor exposición asociada al riesgo de tasa de interés, como resultado de una disminución en el apetito de riesgo por parte de la mesa de ALM, disminuyendo sus posiciones en títulos COLTES May22, principalmente. De igual forma, considerando que el modelo interno solo tiene en cuenta las posiciones en la mesa de Capital Markets, el VaR interno tuvo una disminución de 335, explicado en su mayoría por una menor exposición tanto a tasa de interés como a tasa de cambio.

Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

El Banco está expuesto a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en varias monedas principalmente en dólares de Estados Unidos de América. El riesgo del tipo de cambio en moneda extranjera surge de activos y pasivos reconocidos en cartera de créditos y obligaciones en moneda extranjera, así como de la negociación de divisas y depósitos en cuentas en el exterior.

En Colombia las normas habilitan a los bancos a mantener una posición propia en moneda extranjera, esta se determina por la diferencia entre los derechos y obligaciones denominados en moneda extranjera reconocidos en el estado de situación financiera y aquellos que se registran en cuentas fuera de balance, el promedio de tres días de estos no puede exceder el equivalente en moneda extranjera al 20% del patrimonio técnico. Dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera podrá ser negativo, sin que exceda el equivalente en moneda extranjera del 5.00% de dicho patrimonio técnico.

El monto máximo o mínimo de la posición propia diaria y de la posición propia de contado en moneda extranjera se determina con base en el monto del patrimonio técnico que se establece con los estados financieros reportados a la Superintendencia Financiera de Colombia correspondiente al segundo mes calendario anterior a la fecha de reporte. El valor del patrimonio técnico se convierte a dólares de los Estados Unidos de América utilizando el promedio de la tasa representativa del mercado del mes calendario anterior a aquel para el cual se calcula la Posición Propia.

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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
	<u>\$ 1.002</u>	<u>5</u>	<u>3.839.459</u>
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
	<u>\$ 557</u>	<u>-</u>	<u>2.123.714</u>
Posición neta activa en moneda Extranjera	<u>\$ 445</u>	<u>5</u>	<u>1.715.745</u>

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
	<u>\$ 413</u>	<u>2</u>	<u>1.423.023</u>
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	74	2	254.396
Instrumentos derivados	5	-	16.358
Obligaciones con entidades de redescuento	29	-	99.630
Financiaciones	315	-	1.081.826
Cuentas por pagar	6	-	20.083
	<u>\$ 429</u>	<u>2</u>	<u>1.472.293</u>
Posición neta pasiva en moneda Extranjera	<u>\$ (16)</u>	<u>-</u>	<u>(49.270)</u>

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

de recursos líquidos disponibles para ello y/o a la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo.

Vencimientos contractuales del 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							
		1 mes	1 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 12 meses	1 - 3 años	3 - 5 años	> 5 años	Total
Disponible	\$	3.255.715	-	-	-	-	-	-	3.255.715
Inversiones		195.550	74.111	476.719	838.362	857.801	497.909	95.017	3.035.469
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		958.852	659.980	821.881	1.348.080	3.586.605	1.702.608	718.078	9.796.084
Cartera Hipotecaria		26.702	62.308	97.478	201.489	768.315	660.937	3.559.927	5.377.156

		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		150.115	72.434	733.766	667.994	1.202.799	238.145	89.381	3.154.634
Cartera Comercial		753.396	1.372.881	700.268	1.140.074	2.830.295	1.879.151	820.031	9.496.096
Cartera Consumo		1.132.613	704.385	869.319	1.420.454	3.793.903	1.457.975	571.703	9.950.352
Cartera Hipotecaria		30.756	69.747	99.412	212.464	750.190	659.048	2.952.173	4.773.790

Vencimientos contractuales del pasivo

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		18.133.709	484.781	318.645	185.277	73.715	135.745	72.054	19.403.926

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	31 de diciembre de 2020							Total
	1 mes	1 - 3 meses	3 - 6 meses	6 - 12 meses	1 - 3 años	3 - 5 años	> 5 años	
Certificados								
Depósito a Término	\$ 1.059.052	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: i). 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, ii). Incremento de las necesidades de liquidez, debido a mayor flujo de egreso proyectado de egresos por vencimientos de CDTs y operaciones pasivas del mercado monetario. 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.

A continuación, se muestra el resultado comparativo del IRLr:

	30 de septiembre de 2021				31 de diciembre de 2020			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
7 días	560%	1769%	2786%	509%	560%	1.769%	2.786%	1.988%
30 días	303%	504%	641%	255%	303%	504%	641%	517%

A continuación, se muestra el nivel de activos líquidos al cierre de septiembre de 2021 y la disponibilidad de estos esperada para un periodo de 90 días conforme a las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los activos líquidos muestran una cobertura de casi tres veces las necesidades de liquidez a (30) treinta días al cierre de septiembre 2021.

	Activos Líquidos en la fecha de corte (1)	Días 1 A 7 - Total (2)	Días 8 A 15 - Total (2)	Días 1 A 30 - Total (2)	Días 31 A 90 - Total (2)
sep-21	4.252.356	3.417.482	3.003.149	2.587.032	(2.537.651)
dic-20	6.358.855	6.039.028	5.317.753	5.128.114	878.891

(1) Los Activos Líquidos corresponden a la suma del disponible, las inversiones en títulos de deuda a valor razonable, las inversiones en fondos de inversión colectiva abiertos sin pacto de permanencia, los títulos o cupones transferidos a la entidad en desarrollo de

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

operaciones activas de mercado monetario y que no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario.

- (2) Valor residual de activos líquidos para cada luego de descontar el requerimiento de liquidez neto estimado modificado (IRLm).

A lo largo del tercer trimestre de 2021 se mantuvo un nivel de activos líquidos en promedio (\$5.508.987 millones de pesos) levemente inferior al registrado a lo largo de 2020 (5.552.134 millones de pesos). En línea con la estrategia del banco de reducir los costos de fondeo, constantemente se trabaja en hacer más eficiente el uso de la liquidez, lo cual se ha traducido en menores niveles de activos líquidos disponibles para utilizar. No obstante, dichos niveles resultan suficientes para soportar las necesidades de liquidez y garantizar el cumplimiento de los límites regulatorios e internos.

	Diciembre/20 – Septiembre/21		
	Promedio	Máximo	Mínimo
Total Activos Líquidos	5.767.172	6.693.326	4.523.200
Inversiones	3.268.258	4.116.406	1.452.115
Disponible	2.498.913	3.071.085	1.774.634

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 gestión estructural del balance.

Esta nueva métrica entró en vigor 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.

En el tercer trimestre de 2021 el indicador (CFEN) presentó una reducción con respecto al cierre de 2020. El comportamiento del CFEN se vio influenciado principalmente por incremento en las necesidades de fondeo debido a mayor dinámica en la colocación de cartera y reducción en los niveles de depósitos vista y CDTs.

A continuación, se muestran el resultado del indicador:

	30 de septiembre de 2021				31 de diciembre de 2020			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
CFEN	109.6%	112.5%	114.1%	109.6%	107%	110%	112%	112.1%

Instrumentos derivados

El Banco está expuesto a un riesgo de liquidez en relación con el uso de instrumentos derivados para satisfacer las necesidades de sus clientes, generar ingresos resultado de actividades de negociación, administrar los riesgos de mercado y crediticios que se originan a partir de sus actividades de préstamo, financiamiento e inversión y reducir su costo de capital.

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

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

6. Administración 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 aumentando 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 incorpora el de riesgo operacional, así como se adicionan dos nuevas relaciones de solvencia y se implementa el colchón combinado que se compone de colchones de capital y el colchón para entidades de importancia sistémica.

Indicadores mínimos requeridos: 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 son el colchón de conservación del 1.50% este debe mantenerse en el patrimonio básico ordinario y el colchón de capital para entidades de importancia sistémica que corresponde al 1.00%, para ambos calculado sobre el valor de los APNR, riesgo de mercado y riesgo operativo, de igual forma debe mantenerse en el patrimonio básico ordinario. El Banco al 30 de septiembre de 2021 no ha sido calificado por la Superintendencia Financiera de Colombia como entidad de importancia sistémica.

Al 30 de septiembre de 2021 las relaciones de solvencia aplicando el nuevo marco normativo son: relación de solvencia básica y básica adicional 8.89%, solvencia total 13.50%, relación de apalancamiento 5.48%, colchón combinado 4.39%; adicionalmente, el patrimonio técnico asciende a \$3.364.117 millones. Al 31 de diciembre de 2020 la relación de solvencia total del Banco fue de 11.57% y el patrimonio técnico \$3.328.322.

7. Instrumentos financieros

a. Valor en libros y valor razonable

Las técnicas de valoración e inputs utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 2 y Nivel 3 son consistentes con las reveladas en el estado financiero separado auditado al 31 de diciembre de 2020.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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

	30 de septiembre de 2021				
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor Razonable
ACTIVOS					
Efectivo (ver literal d)	\$ 3.255.715	3.255.715	-	-	3.255.715
Inversiones negociables – Títulos de deuda	2.399.037	2.090.201	308.836	-	2.399.037
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (ver literal e)	1.356.969	1.048.133	308.836	-	1.356.969
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	1.042.068	1.042.068	-	-	1.042.068
Inversiones hasta el vencimiento	764.368	-	746.596	-	746.596
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	764.368	-	746.596	-	746.596
Inversiones disponibles para la venta	1.560.866	1.398.525	87.207	114.822	1.600.554
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano (ver literal f)	1.480.272	1.393.065	87.207	-	1.480.272
Instrumentos de patrimonio	60.038	5.460	-	54.578	60.038
Instrumentos medidos a variación patrimonial	20.556	-	-	60.244	60.244
Derivados de negociación	399.046	-	399.046	-	399.046
Forward monedas	174.672	-	174.672	-	174.672
Forward de 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 g)	29.035.031	-	-	28.411.056	28.411.056
Cartera comercial	12.612.206	-	-	12.439.108	12.439.108
Cartera de consumo	10.547.480	-	-	10.023.703	10.023.703
Cartera Vivienda	5.875.345	-	-	5.948.245	5.948.245
Total activos financieros	\$ 37.414.063	6.744.441	1.541.685	28.525.878	36.812.004
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 h)	2.293	-	2.293	-	2.293
Swap tasa de interés	2.293	-	2.293	-	2.293
Depósitos de clientes (ver literal i)	27.636.896	-	-	27.329.690	27.329.690
Depósitos en cuenta corriente bancaria	2.098.680	-	-	2.098.680	2.098.680
Certificados de depósito a término	9.835.099	-	-	9.527.893	9.527.893
Depósitos de ahorro	15.356.907	-	-	15.356.907	15.356.907
Otros	346.210	-	-	346.210	346.210
Obligaciones financieras (ver literal j)	4.751.316	-	-	4.751.316	4.751.316
Fondos interbancarios	2.565.937	-	-	2.565.937	2.565.937

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

30 de septiembre de 2021

	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor Razonable
Créditos de bancos	1.813.997	-	-	1.813.997	1.813.997
Créditos entidades redescuento	144.281	-	-	144.281	144.281
Arrendamientos	219.598	-	-	219.598	219.598
Otras obligaciones financieras	7.503	-	-	7.503	7.503
Títulos de inversión (ver literal k)	1.518.952	-	-	1.518.952	1.518.952
Total pasivos financieros	\$ 34.309.850	-	402.686	33.599.958	34.002.644

31 de diciembre de 2020

	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable
ACTIVOS					
Efectivo	\$ 4.011.465	4.011.465	-	-	4.011.465
Inversiones Negociables – Títulos de deuda	1.249.608	1.234.238	15.370	-	1.249.608
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	816.808	801.438	15.370	-	816.808
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	432.800	432.800	-	-	432.800
Inversiones Hasta el vencimiento	652.435	-	643.493	-	643.493
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	652.435	-	643.493	-	643.493
Inversiones a Disponibles para la venta	1.667.576	1.043.653	549.843	74.080	1.667.576
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	1.586.808	1.036.965	549.843	-	1.586.807
Instrumentos de patrimonio	60.646	6.688	-	53.958	60.646
Instrumentos medidos a variación patrimonial	20.122	-	-	20.122	20.122
Derivados de negociación	479.078	-	479.078	-	479.078
Forward monedas	417.034	-	417.034	-	417.034
Forward de títulos	169	-	169	-	169
Swap de monedas	5.800	-	5.800	-	5.800
Swap tasa de interés	48.908	-	48.908	-	48.908
Operaciones de contado	179	-	179	-	179
Opciones de monedas	6.988	-	6.988	-	6.988
Cartera de créditos	27.431.833	-	-	26.639.373	26.639.373
Cartera comercial	10.479.337	-	-	10.307.651	10.307.651
Cartera de consumo	11.620.433	-	-	10.986.354	10.986.354
Cartera Vivienda	5.332.063	-	-	5.345.368	5.345.368
Total activos financieros	\$ 35.491.995	6.289.356	1.687.784	26.713.454	34.690.593

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	31 de diciembre de 2020				Valor razonable
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
PASIVOS					
Derivados de negociación	\$ 429.818	-	429.818	-	429.818
Forward monedas	344.304	-	344.304	-	344.304
Forward de títulos	1.303	-	1.303	-	1.303
Swap de monedas	23.687	-	23.687	-	23.687
Swap tasa de interés	47.449	-	47.449	-	47.449
Operaciones de contado	57	-	57	-	57
Opciones de monedas	13.018	-	13.018	-	13.018
Derivados de cobertura	8.708	-	8.708	-	8.708
Swap tasa de interés	8.708	-	8.708	-	8.708
Depósitos de clientes	27.563.056	-	-	27.467.793	27.467.793
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	13.646.041	-	-	13.646.041	13.646.041
Otros	584.635	-	-	584.635	584.635
Obligaciones financieras	2.212.460	-	-	2.212.460	2.212.460
Fondos interbancarios	591.237	-	-	591.237	591.237
Créditos de bancos	1.081.826	-	-	1.081.826	1.081.826
Créditos entidades redescuento	287.766	-	-	287.766	287.766
Arrendamientos	245.146	-	-	245.146	245.146
Otras obligaciones financieras	6.485	-	-	6.485	6.485
Títulos de inversión	1.487.498	-	-	1.487.498	1.487.498
Total pasivos financieros	\$ 31.701.540	-	438.526	31.167.751	31.606.277

b. Mediciones de instrumentos de patrimonio Nivel 3

La siguiente tabla presenta la conciliación de las mediciones de instrumentos de patrimonio Nivel 3:

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 58.735
Ajuste de valoración con efecto en ORI	-
Saldo al 30 de septiembre de 2020	58.735
Ajuste de valoración con efecto en ORI	(4.777)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 53.958
Ajuste de valoración con efecto en ORI	620
Saldo al 30 de septiembre de 2021	54.578

c. Transferencia niveles de jerarquía

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:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	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				
Inversiones Negociables – 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.

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	\$ 487.094	580.142
Banco de la República (1)	934.234	3.158.990
Bancos y otras entidades financieras	748	3.930
Canje	98	975
	1.422.174	3.744.037
Moneda extranjera		
Caja	8.281	7.733
Bancos y otras entidades financieras (2)	1.638.435	259.687
Remesas en tránsito	-	8
Fondos interbancarios – Overnight (3)	186.825	-
	1.833.541	267.428
Total efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 3.255.715	4.011.465

(1) El Al 31 de diciembre de 2020 se presentaron altos niveles de liquidez por la baja negociación en dichas fechas, durante lo corrido del tercer trimestre de 2021 el Banco realizó diferentes operaciones de mercado monetario haciendo uso estos recursos.

(2) Las variaciones principales están relacionadas con los corresponsales bancarios por \$505 con crédito recibido de Scotiabank Caribbean Treasury Limited 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 la 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.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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

e. Inversiones negociables – Títulos de deuda

Los títulos de deuda - Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano- clasificados en las inversiones negociables presentan un incremento de \$1.149.429, principalmente durante el tercer trimestre de año 2021, correspondiente a las inversiones realizadas con los excesos de liquidez del Banco en títulos TES a tasas favorables.

f. Inversiones disponibles para la venta

Reclasificaciones

De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en el literal a) del numeral 4.2 del Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, que dispone la clasificación de inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables y considerando el numeral 3 del modelo de negocio, el Banco realizó las siguientes reclasificaciones y ventas de títulos TES clasificados como disponibles para la venta debido a que se presentaron cambios en las condiciones de mercado. Estas operaciones fueron previamente aprobadas por el Comité ALCO.

A continuación, se describen las reclasificaciones previas a la venta, realizadas durante el año 2021 y 2020 cuyo impacto fue positivo:

Año 2021		
Valor venta	Impacto patrimonial	Fecha de reclasificación y venta
\$ 209.680	4.090	16, 17, 18, 19, 22, 24 y 25 de febrero de 2021
19.204	543	13,14 y 18 de mayo de 2021
251.122	4.162	27, 30, 31 de agosto de 2021
183.698	897	1, 2, 8, 9 de septiembre de 2021

Año 2020		
Valor venta	Impacto patrimonial	Fecha de reclasificación y venta
\$ 336.106	10.922	17, 18, 19 y 20 de febrero de 2020
66.010	2.488	8 y 9 de junio de 2020
101.296	3.849	19, 23 y 24 de junio de 2020
22.407	910	30 de junio de 2020
86.269	4.682	9, y 13 de julio de 2020
249.542	10.244	27, 28, y 31 de agosto de 2020

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

g. Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cartera moneda legal		
Garantía admisible cartera comercial y de consumo		
Vigente	\$ 5.077.370	4.658.685
Vencida hasta 12 meses	231.149	341.613
Vencida mayor a 12 meses y menor o igual a 24 meses	73.702	99.282
Vencida más de 24 meses	221.532	297.534
	\$ 5.603.753	5.397.114
Otras garantías comerciales y de consumo		
Vigente	15.339.067	14.291.944
Vencida hasta 3 meses	221.835	703.310
Vencida más de 3 meses	360.326	659.456
	\$ 15.921.228	15.654.710
Cartera de vivienda		
Vigente y vencida hasta 2 meses	5.548.945	5.023.519
Vencida 2 meses hasta 5 meses	103.239	110.216
Vencida más de 5 meses y menor o igual a 6 meses	15.994	9.326
Vencida más de 6 meses y menor o igual a 18 meses	106.480	89.154
Vencida más de 18 meses y menor o igual a 30 meses	47.057	44.861
Vencida más de 30 meses	62.967	64.621
	5.884.682	5.341.697
Total cartera moneda legal	\$ 27.409.663	26.393.521
Cartera en moneda extranjera		
Garantía admisible cartera comercial y de consumo		
Vigente	\$ 291.299	337.525
Otras garantías comerciales y de consumo		
Vigente (1)	1.321.830	688.433
Vencida más de 3 meses	7.991	7.194
	1.329.821	695.627
Total cartera moneda extranjera	\$ 1.621.120	1.033.152
Provisión individual de cartera (2)	\$ (1.516.917)	(2.287.979)
Provisión General de cartera	(58.020)	(52.209)
Provisión General adicional de cartera (3)	(130.816)	(455.489)
Total provisión	(1.705.753)	(2.795.677)
Valor razonable en combinación de negocios	4.248	5.160
Total cartera neta de provisiones (4)	\$ 27.329.278	24.636.156

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

- (2) La disminución de este rubro durante en el tercer trimestre de 2021 corresponde a que el Banco realizo liberación de provisiones y castigos por terminación de alivios covid.
- (3) Corresponde a la provisión general adicional realizada por efectos de la pandemia durante el tercer trimestre del año 2021 se realizaron liberaciones realizadas en el año 2020.
- (4) El crecimiento de la cartera durante el tercer trimestre de 2021 es debido a las estrategias de riesgo de originar mejores perfiles de riesgo. Cabe resaltar que se presenta un crecimiento del saldo en un 5.6% en comparación con el mes de junio. Crecimiento apalancado por la eliminación paulatina de las restricciones impuestas durante la pandemia para controlar el riesgo y el esfuerzo de los equipos comerciales para impulsar las colocaciones. Las provisiones decrecieron un 38,99% explicado principalmente por la liberación de provisiones adicionales constituidas durante 2020.

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

Resumen por segmento

		30 de septiembre de 2021							
		Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Total cartera	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Total provisión
Comercial		12.504.894	96.908	8.773	12.610.575	727.542	36.240	4.393	768.175
Consumo	\$	10.288.097	193.159	54.270	10.535.526	559.985	36.309	14.131	610.425
Vivienda		5.801.994	68.691	13.997	5.884.682	117.595	13.587	7.135	138.317
Subtotal		28.594.985	358.758	77.040	29.030.783	1.405.122	86.136	25.659	1.516.917
Provisión General y adicional		-	-	-	-	188.836	-	-	188.836
Ajuste al valor razonable (1)		4.248	-	-	4.248	-	-	-	-
Subtotal		4.248	-	-	4.248	188.836	-	-	188.836
\$		28.599.233	358.758	77.040	29.035.031	1.593.958	86.136	25.659	1.705.753
		31 de diciembre de 2020							
		Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Total cartera	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Total provisión
Comercial		10.336.178	131.257	9.916	10.477.351	781.944	57.217	4.160	843.321
Consumo	\$	11.045.175	398.103	164.346	11.607.624	1.207.699	74.870	33.316	1.315.885
Vivienda		5.220.921	104.203	16.574	5.341.698	109.852	12.246	6.675	128.773
Subtotal		26.602.274	633.563	190.836	27.426.673	2.099.495	144.333	44.151	2.287.979
Provisión General y adicional		-	-	-	-	472.779	34.919	-	507.698
Ajuste al valor razonable (1)		5.160	-	-	5.160	-	-	-	-
Subtotal		5.160	-	-	5.160	472.779	34.919	-	507.698
\$		26.607.434	633.563	190.836	27.431.833	2.572.274	179.252	44.151	2.795.677

- (1) Corresponde al ajuste al valor razonable de los activos adquiridos en la combinación de negocios realizada en 2018.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Cartera comercial

30 de septiembre de 2021							
Comercial garantía idónea				Comercial otras garantías			
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos
Categoría AA	\$ 3.877.006	25.128	624	8.754.138	6.944.074	26.492	2.856
Categoría A	331.564	3.681	460	1.387.107	97.422	2.478	228
Categoría BB	210.241	5.658	276	1.667.827	18.724	325	74
Categoría B	73.901	1.403	156	495.753	62.938	875	81
Categoría CC	112.457	2.750	198	390.444	61.589	264	43
Incumplimiento	553.709	22.553	1.802	2.840.827	161.269	5.301	1.975
	5.158.878	61.173	3.516	15.536.096	7.346.016	35.735	5.257
Provisiones	\$ 505.217	30.045	2.192	-	222.325	6.195	2.201

31 de diciembre de 2020							
Comercial garantía idónea				Comercial otras garantías			
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos
Categoría AA	\$ 3.500.179	32.414	1.645	10.042.061	5.064.751	22.100	3.005
Categoría A	212.232	4.942	776	653.533	130.315	2.582	170
Categoría BB	214.895	10.333	207	1.722.786	47.468	751	45
Categoría B	97.358	1.163	444	583.686	45.401	816	22
Categoría CC	109.649	3.595	216	810.817	63.739	3.272	9
Incumplimiento	651.142	42.316	1.531	3.145.674	199.049	6.973	1.846
	4.785.455	94.763	4.819	16.958.557	5.550.723	36.494	5.097
Provisiones	\$ 546.431	48.589	2.203	-	235.513	8.628	1.957

Cartera consumo

30 de septiembre de 2021							
Consumo garantía idónea				Consumo otras garantías			
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos
Categoría AA	\$ 498.005	9.510	1.234	2.423.841	8.453.440	127.910	37.651
Categoría A	61.545	2.218	271	308.857	583.920	15.782	4.068
Categoría BB	16.292	593	81	89.111	128.569	5.385	1.420
Categoría B	18.548	845	108	91.823	115.491	5.455	1.448
Categoría CC	7.627	416	73	29.814	32.345	1.591	531
Incumplimiento	50.726	2.780	615	280.540	321.589	20.674	6.770
	\$ 652.743	16.362	2.382	3.223.986	9.635.354	176.797	51.888
Provisiones	47.331	4.604	914	-	512.654	31.705	13.217

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

31 de diciembre de 2020

	Consumo garantía idónea			Consumo otras garantías			
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos
Categoría AA	\$ 666.723	22.847	3.524	10.042.061	8.778.441	276.842	119.317
Categoría A	64.552	2.922	508	653.533	541.286	28.374	12.725
Categoría BB	14.776	674	124	1.722.785	149.050	8.456	3.971
Categoría B	16.347	676	176	583.686	164.850	10.353	4.990
Categoría CC	9.381	318	91	810.817	38.822	2.419	1.392
Incumplimiento	43.534	1.854	574	3.145.673	557.413	42.368	16.954
	\$ 815.313	29.291	4.997	16.958.555	10.229.862	368.812	159.349
Provisiones	64.408	4.968	1.212	-	1.143.291	69.902	32.104

Cartera Vivienda

30 de septiembre de 2021

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A	\$ 5.453.526	60.132	7.655	17.133.574	54.535	5.028	793
Categoría B	105.441	2.595	630	348.881	3.429	2.595	630
Categoría C	91.570	3.896	995	292.754	9.249	3.896	995
Categoría D	40.890	959	660	151.110	8.241	959	660
Categoría E	30.004	345	600	104.462	9.137	345	600
Categoría E> 24	37.631	342	1.266	123.507	11.317	342	1.266
Categoría E> 36	42.932	422	2.191	139.762	21.687	422	2.191
	\$ 5.801.994	68.691	13.997	18.294.050	117.595	13.587	7.135

31 de diciembre de 2020

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A	\$ 4.891.611	98.243	10.773	16.133.857	48.914	6.286	874
Categoría B	105.483	3.625	679	353.383	3.382	3.625	679
Categoría C	61.651	632	480	201.786	6.269	632	480
Categoría D	52.829	568	679	192.861	10.581	568	679
Categoría E	28.885	280	530	104.310	8.807	280	530
Categoría E> 24	38.392	357	1.211	130.644	11.546	357	1.211
Categoría E> 36	42.070	498	2.222	135.923	20.353	498	2.222
	\$ 5.220.921	104.203	16.574	17.252.764	109.852	12.246	6.675

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 a 699.528 créditos con un capital adeudado de \$6.358.558 detallado de la siguiente manera:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

<u>Tipo cartera</u>	<u>Participación sobre la cartera</u>	<u>No. Préstamos</u>	<u>Capital</u>	<u>Intereses</u>	<u>Otros</u>	<u>Provisión</u>
Comercial	4,86%	5.174	1.329.310	23.918	2.861	181.698
Consumo	11,66%	676.318	3.186.617	114.032	23.615	335.394
Vivienda	6,74%	18.036	1.842.631	52.843	6.594	47.129
Total	23,26%	699.528	6.358.558	190.793	33.070	564.221

Intereses generados por la cartera del Banco: al 30 de septiembre de 2021 el interés efectivo anual sobre saldos promedio mensuales presentan una disminución frente al 30 de septiembre de 2020, generando que el ingreso por intereses durante el tercer trimestre del 2021 sea inferior al tercer trimestre de 2020.

Segmento	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2021	Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2020
Comercial	4,37%	5,6%
Consumo	16,65%	18,89%
Vivienda incluye corrección monetaria	9,25%	9,58%

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 30 de septiembre de 2021 y a 30 de septiembre de 2020 fueron de \$2.194.355 y \$2.115.420, respectivamente.

Venta de cartera

Al 30 de septiembre de 2021 el Banco obtuvo una utilidad por venta de cartera de \$56.033 dada la reactivación de la economía en lo 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 castigada 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

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:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	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	(6.926)	(14.681)	(3.939)
Valor neto en libros	140.428	2.244	-
Precio de venta	149.375	6.070	550
Utilidad	\$ 8.947	3.826	550

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

30 de septiembre de 2021

	Créditos Modificados				Créditos Reestructurados			
	No. créditos	Saldo capital intereses y otros	Vr garantía	Provisión capital intereses y otros	No. créditos	Saldo capital intereses y otros	Vr garantía	Provisión capital intereses y otros
Comercial	16	27.346	72.541	973	441	687.045	1.802.469	386.563
Consumo	947	4.543	1.008	181	20.081	85.536	85.426	39.788
Vivienda	4	581	1.957	9	730	46.661	207.005	8.335
Total	\$ 967	32.470	75.506	1.163	21.252	819.242	2.094.900	434.686

31 de diciembre de 2020

	Créditos Modificados				Créditos Reestructurados			
	No. créditos	Saldo capital intereses y otros	Vr garantía	Provisión capital intereses y otros	No. créditos	Saldo capital intereses y otros	Vr garantía	Provisión capital intereses y otros
Comercial	25	26.462	221.458	800	494	701.429	1.583.613	319.868
Consumo	22.540	29.193	1.616	2.619	61.675	249.161	85.219	146.224
Vivienda	-	-	-	-	1.017	56.855	247.787	8.647
Total	\$ 22.565	55.655	223.074	3.419	63.186	1.007.445	1.916.619	474.739

Al cierre del 30 de septiembre de 2021 el número de créditos reestructurados y modificados disminuyó debido a que los clientes utilizaron la alternativa de los alivios financieros (períodos de gracia de capital e intereses) según lo dispuesto en las Circulares Externas 007, 014 y 022 de 2020 y la 012 de 2021.

Los saldos de capital a cargo de personas que se encontraban en Ley 550 de 1999 y Ley 1116 de 2006, se discriminan de la siguiente forma:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Comercial:

	30 de septiembre de 2021				31 de diciembre de 2020			
	No. créditos	Saldo capital	Vr garantía	Provisión capital	No. créditos	Saldo capital	Vr garantía	Provisión capital
		intereses y otros		intereses y otros		intereses y otros		intereses y otros
Categoría B	\$ 15	6.979	7.028	173	5	984	1.051	80
Categoría C	31	55.782	342.766	5.532	24	138.910	261.474	29.573
Categoría D	20	50.939	59.921	43.509	54	100.351	244.796	75.367
Categoría E	57	140.306	447.738	140.306	5	3.817	-	4.258
Total	\$ 123	254.006	857.453	189.520	88	244.062	507.321	109.278

Castigos de cartera:

Los castigos durante el año 2021 se han incrementado principalmente por terminación de alivios de covid.

El detalle de los castigos de cartera es el siguiente:

	30 de septiembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Capital	Intereses	Otros conceptos
Comercial	\$ 119.824	19.203	573	75.221	2.820	1.124
Consumo	1.201.441	104.491	30.463	631.575	27.206	15.644
Vivienda	15.895	121	1.088	10.727	116	781
	\$ 1.337.160	123.815	32.124	717.523	30.142	17.549

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

	30 de septiembre de 2021			
	Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial	\$ 2.566.807	179.264	49.606	2.795.677
Provisión (1)	1.113.757	89.588	34.152	1.237.497
Castigos	(1.337.160)	(123.815)	(32.124)	(1.493.099)
Recuperación (1)	(747.010)	(45.217)	(20.488)	(812.716)
Venta de cartera vigente	(21.344)	(231)	(32)	(21.606)
	\$ 1.575.050	99.589	31.114	1.705.753

	31 de diciembre de 2020			
	Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial	\$ 1.716.144	78.792	38.599	1.833.535
Provisión	2.196.099	147.581	48.660	2.392.340
Castigos	(717.523)	(30.142)	(17.549)	(765.214)
Recuperación	(627.913)	(16.967)	(20.104)	(664.984)
	\$ 2.566.807	179.264	49.606	2.795.677

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Provisión de cartera	1.113.757	1.526.334
Reintegro de provisiones de cartera	(747.010)	(418.760)
Provisión intereses y otros	123.740	124.406
Reintegro de intereses y otros	(65.705)	(34.652)
Saldo final	\$ 424.782	1.197.328

h. 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.

Al 30 de septiembre de 2021 corresponden a:

- Coberturas de swaps de tasa de interés. están para cubrir depósitos a la vista.

	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

La tasa de interés fija promedio de los instrumentos de cobertura significativos al 30 de septiembre de 2021 es 5.06%.

i. Depósitos y exigibilidades

Durante el tercer trimestre de 2021 se observó una mayor dinámica de los clientes por conservar sus depósitos a la vista, generando un incremento constante en cuentas de ahorro y corriente, 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.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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

	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	2.450.345
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	6.080.591
Total	\$ 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%	0.96%
Certificados de depósito a término moneda legal	3.96%	5.24%
Depósitos de ahorro ordinarios	1.47%	2.56%

Los intereses pagados por los depósitos y exigibilidades al 30 de septiembre de 2021 y 2020 fueron de \$505.593 y \$785.805, respectivamente.

j. Obligaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2021 las obligaciones financieras presentaron un incremento por \$2.538.856 comparado con diciembre 2020, 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:

	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%	1.00%	1.30%
FINDETER	0.90%	1.00%	1.70%	2.50%
BANCOLDEX	3.20%	3.40%	3.40%	2.50%
FINAGRO	3.50%	3.70%	3.60%	4.00%

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2020 fueron de \$15.682 y \$69.512, respectivamente.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

k. Títulos de inversión en circulación

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

	<u>Valor del empréstito</u>	<u>Año de Colocación</u>	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
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 privada por 450.000 bonos por 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.	224.700	2020	230.127	-
Total			\$ 1.518.952	1.487.498

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 subordinados al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2020 fueron de \$67.547 y de \$68.307, respectivamente.

8. Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Comisiones	\$ 10.337	10.542
Depósitos	33.834	33.565
Cuentas abandonadas	44.867	42.912
Transferencias a la Dirección del Tesoro	10.712	9.432
Crédito Fácil (1)	152.568	140.152
Cámara de Riesgo Central de Contraparte (2)	30.425	122
Diversas otras	63.706	61.394

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Deterioro	<u>(3.470)</u>	<u>(3.426)</u>
Total	\$ <u>342.979</u>	<u>294.693</u>

- (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 de 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 la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

9. Propiedades y equipo, neto

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

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y remodelaciones</u>	<u>Equipo y muebles</u>	<u>Mejoras en Propiedades arrendadas</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Arrendamientos financieros</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 112.138	173.290	97.259	10.551	6.021	308.060	707.319
Adquisiciones	788	4.957	47.096	3.085	2.936	-	58.862
Adiciones	-	-	-	-	-	4.530	4.530
Ajustes canon	-	-	-	-	-	(5.389)	(5.389)
Ventas	(372)	(138)	-	-	-	-	(510)
Retiros	-	-	(199)	-	(7.363)	(38.855)	(46.417)
Traslados de construcciones en curso	43	921	-	-	(964)	-	-
Depreciación	-	(6.881)	(27.215)	-	-	(33.553)	(67.649)
Amortización	-	(241)	-	(6.243)	-	-	(6.484)
Ajustes por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	-	(5.177)	(5.177)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	112.597	171.908	116.941	7.393	630	229.616	639.085
Adquisiciones	209	2.376	11.428	-	2.129	2.117	18.259
Ajustes canon	-	-	-	-	-	625	625
Ventas	(1.755)	(6.980)	-	-	-	-	(8.735)
Retiros	-	6	(29)	-	(182)	(10.300)	(10.505)
Traslados de construcciones en curso	-	848	-	439	(1.287)	-	-
Reclasificación propiedades de inversión	-	(1.091)	-	-	-	-	(1.091)
Depreciación	-	(5.197)	(21.661)	-	-	(21.044)	(47.902)
Amortización	-	(127)	-	(3.388)	-	-	(3.515)
Deterioro	-	(356)	-	-	-	-	(356)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 111.051	161.387	106.679	4.444	1.290	201.014	585.865

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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

Deterioro de propiedades y equipo

El Banco evaluó indicadores internos y externos como cambios significativos en el entorno legal, Económico, tecnológico o de mercado con incidencia desfavorable en el valor de los activos del Banco y no identificó indicadores que reflejaran una medida significativa de deterioro de los activos fijos representados en bienes muebles e inmuebles; por lo cual los valores representados en los estados financieros separados corresponden a la medida del costo ajustado a la proyección del término de la vida útil esperada.

Desmantelamiento

Al 30 de septiembre de 2021 y al 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 y plusvalía es el siguiente:

	Programas Informáticos (1)	Otros Intangibles	Total	Plusvalía
Costo				
Saldo al 31 de diciembre 2019	\$ 397.906	61.078	458.984	112.974
Adquisiciones	120.687	-	120.687	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	518.593	61.078	579.671	112.974
Adquisiciones	86.377	-	86.377	-
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 604.970	61.078	666.048	112.974
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre 2019	(116.253)	(53.902)	(170.155)	-
Gasto por amortización	(56.974)	(1.130)	(58.104)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(173.227)	(55.032)	(228.259)	-
Gasto por amortización	(60.427)	(848)	(61.275)	-
Saldo al 30 de septiembre de 2021	233.654	55.880	289.534	-
Valor neto en libros				
al 31 de diciembre de 2020	\$ 345.366	6.046	351.412	112.974
al 30 de septiembre de 2021	\$ 371.316	5.198	376.514	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.

11. Impuesto a las ganancias

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

La tasa tributaria efectiva de tributación del Banco respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021 fue de 49,7%, determinada sobre renta líquida ordinaria. Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 se generó pérdida contable, sin embargo, el impuesto se determinó sobre renta líquida ordinaria.

La variación en 15,7 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación a septiembre de 2021 frente a la tarifa nominal se origina principalmente:

- Se presentó un incremento significativo en el gasto no deducible por condonaciones, lo que representó un aumento en la tasa de 10,1 puntos porcentuales.
- Se reconoció un mayor gasto por concepto de pérdidas por siniestros, lo que representó un aumento en la tasa de 2,8 puntos porcentuales.
- Se reconoció un mayor gasto por concepto de pérdidas por riesgo operativo, lo que representó un aumento en la tasa de 1,3 puntos porcentuales.
- Se reconoció un mayor gasto por concepto de pérdidas por impuestos asumidos, lo que representó un aumento en la tasa de 1,3 puntos porcentuales.

El ajuste originado en la presentación de la declaración de renta respecto a la provisión registrada representó un aumento en la tasa de efectiva de tributación.

La tasa efectiva tributaria del Banco respecto de operaciones continuas para el periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2021 fue de 43,5%, determinada sobre renta líquida gravable, (para el periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2020 se generó pérdida contable, sin embargo, el impuesto se determinó sobre renta líquida ordinaria).

De conformidad con la Ley de Inversión Social 2155 del 14 de septiembre de 2021 en su artículo 7, mediante la cual se modifica la tarifa del impuesto de renta a partir del año 2022, el Banco procedió a actualizar el impuesto diferido activo y pasivo utilizando las nuevas tarifas, en consecuencia, reconoció su efecto en el resultado del ejercicio.

12. Inversiones en subsidiarias

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

El siguiente es el detalle de las inversiones en subsidiarias:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Sociedad Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 26.017	27.480
Gestiones y Cobranzas S.A.	8.030	10.366
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	41.409	41.544
Total	\$ 75.456	79.390

El siguiente es el detalle de los activos, pasivos y utilidades de las subsidiarias:

30 de septiembre de 2021					
Nombre de la compañía	Participación	Domicilio principal	Activo neto	Monto de la inversión	Utilidades (pérdidas)
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	94.90%	Bogotá	\$ 43.635	41.409	(254)
Fiduciaria Colpatría S.A.	94.64%	Bogotá	27.489	26.017	1.242
Gestiones y Cobranzas S.A.	94.53%	Bogotá	8.495	8.030	(1.057)
31 de diciembre de 2020					
Nombre de la compañía	Participación	Domicilio principal	Activo neto	Monto de la inversión	Utilidades
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	94.90%	Bogotá	\$ 43.777	41.544	3.973
Fiduciaria Colpatría S.A.	94.64%	Bogotá	29.034	27.480	4.165
Gestiones y Cobranzas S.A.	94.53%	Bogotá	10.967	10.366	1.355

La participación del Banco en las utilidades o pérdidas de sus inversiones contabilizadas según el método de participación al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 ascienden a \$(64) y \$8.993, respectivamente.

Durante los años 2021 y 2020 se recibieron dividendos de las subsidiarias disminuyendo el valor registrado de la inversión en \$3.859 y \$ 8.674, respectivamente.

13. 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)	\$ 91.085	100.682
Bienes de arte y cultura	2.844	2.844
Diversos (2)	11.555	38.002
Bienes recibidos en dación de pago	139.059	137.897
Deterioro	(90.396)	(90.887)
Total	\$ 154.147	188.538

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

- (1) La variación principal corresponde a 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.

14. 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	10.255	1.059
Total	\$ 25.785	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.

15. Cuentas por pagar y otros pasivos

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Impuesto por pagar	\$ 37.571	27.905
Proveedores y servicios por pagar	60.180	70.708
Retenciones y aportes laborales	60.968	72.812
Acreedores varios (1)	76.476	26.281
Seguros de depósito liquidado por pagar (2)	26.066	48.765
Transferencias ACH – Internet	29.672	33.034
Programas de fidelización	21.667	25.311
Intereses de cartera reestructurada	14.098	10.207
Abonos para aplicar a obligaciones	13.651	23.763
Ingreso recibido por anticipado Cardif AXA	31.793	33.615
Comisiones y honorarios (3)	59.415	1.194
Diversos (4)	154.616	106.659
Total	\$ 586.173	480.254

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

- (1) 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.
- (2) 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.
- (3) 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
- (4) La principal variación corresponde a compra de bonos por \$38.339

16. Patrimonio

El 26 de marzo de 2021 en la asamblea general ordinaria del Banco, 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.

17. Ingreso por comisiones y otros servicios, neto

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	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				
Aceptaciones bancarias	\$ 2.677	3.056	8.231	12.631
Servicios bancarios	67.539	51.139	162.883	151.773
Establecimientos afiliados	108.217	110.227	306.376	286.718
Cuotas de manejo tarjetas débito y crédito (1)	77.146	99.204	242.812	300.936
Contrato MasterCard	-	(3.231)	-	-
Diversos	17.226	(1.484)	52.328	20.015
Total	\$ 272.805	258.911	772.630	772.073

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Gastos por comisiones y otros servicios				
Servicios bancarios	\$ 6.277	4.385	18.046	11.366
Honorarios	23.292	14.596	62.788	46.924
Colocación de productos	36.905	22.712	91.516	85.960
Utilización de canales transaccionales	53.347	35.872	146.372	124.001
Costo negocio Cencosud	11.390	12.743	36.887	46.374
Gestión de cobranzas (2)	10.429	15.587	28.199	47.245
Contrato de mandato Codensa	1.444	1.042	5.175	5.291
Diversos	21.236	14.182	55.952	52.492
Total	164.320	121.119	444.935	419.653
Ingreso por comisiones. neto	\$ 108.485	137.792	327.695	352.420

- (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 del año 2021 el Banco realiza directamente la gestión de cobro de su cartera que hasta noviembre de 2020 era realizada por Gestiones y cobranzas.

18. Gastos en beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los gastos en beneficios a empleados los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y el 30 de septiembre de 2020:

	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	\$ 54.762	46.975	155.717	157.619
Salario integral	33.820	33.893	100.492	106.077
Bonificaciones (1)	4.738	21.868	14.533	51.259
Aportes por pensiones	11.051	9.984	32.374	34.211
Vacaciones	5.499	2.832	17.024	17.716
Aportes por caja de compensación	5.992	4.723	17.415	17.485
Prima legal	4.944	4.224	14.556	14.819
Cesantías	4.994	4.006	14.346	15.166
Prima extralegal	13.246	7.228	35.518	38.587
Otros beneficios a empleados	12.791	11.184	35.132	35.687
Total	\$ 151.837	146.917	437.107	488.626

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

19. Otros ingresos

El detalle de otros ingresos los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y el 30 de septiembre de 2020 es:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de	30 de	30 de	30 de
	septiembre de 2021	septiembre de 2020	septiembre de 2021	septiembre de 2020
Otros ingresos				
Diferencia en cambio. Neto (1)	\$ 10.842	-	92.845	-
Dividendos y participaciones	-	-	3.617	3.673
Recuperación cartera castigada (2)	52.963	38.736	128.391	84.745
Venta de propiedades y equipo	328	-	3.595	-
Venta propiedades de inversión	2.280	317	6.533	1.107
Venta de cartera (3)	6.499	220	56.033	1.159
Diversos	7.767	7.088	28.574	46.909
Total	\$ 80.679	46.361	319.588	137.593

(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 7g.

20. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente por los trimestres y de los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y el 30 de septiembre de 2020:

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de	30 de	30 de	30 de
	septiembre de 2021	septiembre de 2020	septiembre de 2021	septiembre de 2020
Impuestos y tasas	60.128	52.537	165.913	161.508
Diferencia en cambio, neto (1)	-	43.501	-	130.037
Arrendamientos	5.825	8.176	16.350	21.958
Seguros	35.974	24.724	88.769	76.015
Mantenimiento y reparaciones	30.490	23.611	85.540	68.128
Depreciación de propiedades y equipo	15.632	17.277	47.902	51.437
Amortizaciones de propiedades y equipo	1.095	1.629	3.515	5.130
Amortizaciones de intangibles	20.724	15.258	61.275	39.963
Publicidad y propaganda y relaciones públicas	27.217	32.080	76.639	89.585
Contrato Enel	8.137	27.041	42.479	61.932
Temporales	6.120	3.896	15.372	15.110
Riesgo operativo	6.581	1.449	12.866	14.299
Diversos (2)	89.295	71.384	249.671	194.057
Total	\$ 307.218	322.563	866.291	929.159

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

- (1) Ver explicación nota 19.
- (2) Los principales rubros que se encuentran en esta línea corresponden a condonaciones de cartera por \$93.113, gastos por servicios públicos aseo y vigilancia por \$42.588, y útiles de papelería por \$14.562.

21. 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 Separada

	30 de septiembre de 2021					Total
	Comercial	Consumo	Hipotecario	Tesorería	Otros	
Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos						
Ingreso neto por intereses	\$ 183.413	1.112.755	369.116	79.190	(316.446)	1.428.029
Ingreso neto por comisiones	96.075	567.776	23.836	66.292	(426.283)	327.695
Ingresos (gastos) de negociación neto						
Egresos operativos	(288.519)	(1.048.428)	(91.276)	(34.725)	124.363	(1.338.584)
Otros ingresos de actividades ordinarias	16.298	52.035	2.341	9.680	239.234	319.588
Total ingresos (gastos) de segmentos de operación	7.267	684.138	304.017	120.437	(379.132)	736.728
Otras partidas que no son efectivo materiales						
Deterioro del valor de los activos financieros	(22.048)	(341.247)	(23.656)	-	(37.832)	(424.782)
Pérdida (utilidad) segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	(14.781)	342.891	280.361	120.437	(416.964)	311.946
Activos de segmentos de operación	12.040.971	10.602.689	5.629.286	5.165.989	4.418.862	37.857.798
Pasivos de segmentos de operación	17.786.533	9.214.043	82.604	402.686	7.518.547	35.004.412
Impuestos	\$ 7.350	(170.515)	(139.420)	(59.891)	207.350	(155.126)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	30 de septiembre de 2020					
	Comercial	Consumo	Hipotecario	Tesorería	Otros	Total
Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos						
Ingreso neto por intereses	\$ 163.752	1.463.814	379.045	131.473	(235.059)	1.903.024
Ingreso neto por comisiones	86.828	571.669	18.363	54.212	(378.651)	352.420
Ingresos (gastos) de negociación neto						
Egresos operativos	(277.914)	(1.174.756)	(64.310)	(37.991)	107.256	(1.447.715)
Otros ingresos de actividades ordinarias	9.918	23.197	548	33.095	70.835	137.593
Total ingresos (gasto) de segmentos de operación	(17.416)	883.924	333.646	180.789	(435.619)	945.322
Otras partidas que no son efectivo materiales						
Deterioro del valor de los activos financieros	(232.742)	(853.887)	(30.333)	-	(80.366)	(1.197.328)
Pérdida (utilidad) segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	(250.158)	30.037	303.313	180.789	(515.985)	(252.006)
Activos de segmentos de operación	10.288.743	14.112.610	4.897.314	4.353.955	4.530.910	38.183.532
Pasivos de segmentos de operación	17.781.219	9.144.127	87.995	352.339	5.606.430	32.972.109
Impuestos	\$ 75.495	(9.065)	(91.537)	(54.560)	155.720	76.053

22. 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 provisionados.

Procesos administrativos y otros: Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de septiembre de 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.

23. Compromisos de crédito

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

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

	30 de septiembre de 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	2.431.991
Créditos aprobados no desembolsados	2.536.249	1.338.867
	\$ 20.622.334	18.496.832

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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

Moneda	30 de septiembre de 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

24. Partes Relacionadas

El Banco consideró la participación de las partes relacionadas en la generación de utilidades, la existencia de la relación con partes relacionadas tales como: accionistas, miembros de la Junta Directiva y directores del Banco, entidades subordinadas y entidades de la misma matriz, son ejemplos claros de personas y entidades que influyen o pueden llegar a tener efecto sobre los resultados y la situación financiera del Banco.

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 Banco podrá celebrar operaciones, convenios o contratos con partes relacionadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realizará a valores razonables, atendiendo las condiciones y tarifas de mercado.

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

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

- Préstamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.
- Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

30 de septiembre de 2021						
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)	Fiduciaria Colpatría	Scotia Securities	Gestiones y Cobranzas
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	7.810	8.903	3.338
Líneas de crédito (2)	-	-	1.813.343	-	-	-
Intereses sobre tasa - bonos	-	6.774	11.752	8	13	4
Operaciones forward	236.175	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	5.326	-	-	-	-	-
Bonos	-	267.603	430.097	-	-	-
Otros pasivos	-	-	13	-	10	-
Total pasivos	\$ 241.501	276.527	2.358.502	7.818	8.926	3.342
30 de septiembre de 2020						
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)	Fiduciaria Colpatría	Scotia Securities	Gestiones y Cobranzas
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	9.603	7.133	7.882
Líneas de crédito (2)	-	-	1.063.747	-	-	-
Intereses sobre tasa	-	-	-	11	9	10
Operaciones forward	199.344	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	10.077	189	4.896	-	-	-
Bonos	-	267.603	433.597	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	10	1.511	-
Total pasivos	\$ 209.421	274.137	1.578.396	9.624	8.653	7.892

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Por los nueve meses terminados en
30 de septiembre de 2021

	Otras entidades Grupo					
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Colpatría y BNS (1)	Fiduciaria Colpatría	Scotia Securities	Gestiones y Cobranzas
Ingresos y gastos						
Forward	\$ 937.821	1.525	-	-	-	-
Otros ingresos	11.242	-	121	2.187	297	-
Intereses y comisiones	-	1	89.335	9	14	2
Total ingresos	\$ 949.063	1.526	89.456	2.196	311	2
Intereses y comisiones	\$ -	20.168	40.069	1.221	123	57
Forward	943.031	-	-	-	-	-
Otros gastos	17.379	-	32.577	184	-	-
Total gastos	\$ 960.410	20.168	72.646	1.405	123	57

Por los nueve meses terminados en
30 de septiembre de 2020

	Otras entidades Grupo					
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Colpatría y BNS (1)	Fiduciaria Colpatría	Scotia Securities	Gestiones y Cobranzas
Ingresos y gastos						
Forward	\$ 5.234.778	-	-	-	-	-
Otros ingresos	5.654	-	314	2.448	296	1.798
Intereses y comisiones	-	1	96.704	14	17	5
Total ingresos	\$ 5.240.432	1	97.018	2.462	313	1.803
Intereses y comisiones	\$ 314	15.223	50.175	437	208	36.601
Forward	3.753.171	-	-	-	-	-
Otros gastos	20.143	29	12.826	197	-	-
Total gastos	\$ 3.773.628	15.252	63.001	634	208	36.601

(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 Mexico. 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 Separada

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

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

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

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

		30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Salarios	\$	8.642	9.006
Bonificaciones		6.424	6.571
Otros beneficios		6	46
Total	\$	15.072	15.623

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 el Banco Scotiabank Colpatría S.A. que tengan impacto sobre los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados Separados.