

**Scotiabank Colpatria S.A.**

Estados Financieros Intermedios Condensados  
Consolidados al 30 de junio de 2020 e informe del  
Revisor Fiscal



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

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

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

Señores Accionistas  
Scotiabank Colpatría:

### **Introducción**

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

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2020;
- los estados condensados consolidado de resultados y otro resultado integral por el período de tres y seis meses que terminó el 30 de junio de 2020;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

### **Alcance de la revisión**

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



## **Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de junio de 2020 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

## **Párrafo Énfasis**

Llamo la atención sobre la nota 25 a la información financiera intermedia condensada consolidada, la cual indica que la información comparativa al y por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 ha sido re-expresada para corregir un error en la tasa utilizada para el cálculo del costo amortizado de la cartera de crédito. Mi conclusión no es modificada con relación a este asunto.

## **Otros Asuntos**

La información financiera intermedia condensada consolidada de Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 se presenta exclusivamente para fines de comparación y excluyendo los ajustes descritos en la nota 25 a la información financiera intermedia condensada consolidada.

Como parte de mi auditoría a la información financiera intermedia condensada consolidada por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019, audité los ajustes descritos en la nota 25, que fueron aplicados para re-expresar la información comparativa presentada por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019. Basado en mi revisión los ajustes descritos en dicha nota son apropiados y han sido adecuadamente aplicados.

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

14 de agosto de 2020



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

Señores Accionistas  
Scotiabank Colpatría S.A.:

### **Introducción**

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

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2020;
- los estados consolidados de resultados y otro resultado integral por el período de tres y seis meses que terminó el 30 de junio de 2020;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020; y
- las notas al reporte.

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

### **Alcance de la revisión**

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



## **Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia (consolidada) de Scotiabank Colpatría S.A. (el Grupo) al 30 de junio de 2020, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

## **Párrafo Énfasis**

Llamo la atención sobre la nota 25 a la información financiera intermedia condensada consolidada, la cual indica que la información comparativa al y por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 ha sido re-expresada para corregir un error en la tasa utilizada para el cálculo del costo amortizado de la cartera de crédito. Mi conclusión no es modificada con relación a este asunto.

## **Otros Asuntos**

La información financiera intermedia condensada consolidada de Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 se presenta exclusivamente para fines de comparación y excluyendo los ajustes descritos en la nota 25 a la información financiera intermedia condensada consolidada.

Como parte de mi auditoría a la información financiera intermedia condensada consolidada por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019, audité los ajustes descritos en la nota 25, que fueron aplicados para re-expresar la información comparativa presentada por el periodo de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019. Basado en mi revisión los ajustes descritos en dicha nota son apropiados y han sido adecuadamente aplicados.

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

14 de agosto de 2020

**SCOTIABANK COLPATRIA S.A.**

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

	Notas	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>ACTIVOS</b>			
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO</b>	7	\$ 3.403.778	2.109.160
<b>ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN</b>	7	4.957.471	3.084.579
A valor razonable con cambios en resultados		2.329.864	951.053
Instrumentos representativos de deuda		1.935.258	707.993
Derivados de negociación		371.508	219.994
Instrumentos de patrimonio		23.098	23.066
A costo amortizado		625.829	632.090
A valor razonable con cambios en otro resultado integral		2.001.778	1.501.436
Instrumentos representativos de deuda		1.903.989	1.402.602
Instrumentos de patrimonio		97.789	98.834
<b>CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO</b>	7	28.272.481	28.015.933
Cartera comercial		10.300.147	9.663.385
Cartera consumo		19.847.027	19.637.106
Menos: Deterioro de cartera y operaciones de arrendamiento financiero		(1.874.693)	(1.284.558)
<b>DERIVADOS DE COBERTURA</b>	7	7.915	2.782
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR , NETO</b>	8	360.033	278.531
<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE, NETO</b>	11	235.743	523.075
<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO</b>	11	2.167	2.134
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>		39.322	54.928
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO</b>	9	696.969	709.590
<b>PROPIEDADES DE INVERSION, NETO</b>		105.813	89.944
<b>ACTIVOS INTANGIBLES, NETO</b>	10	337.673	298.271
<b>PLUSVALIA</b>		112.974	112.974
<b>OTROS ACTIVOS, NETO</b>	12	272.207	288.030
<b>Total Activos</b>		\$ <u>38.804.546</u>	<u>35.569.931</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

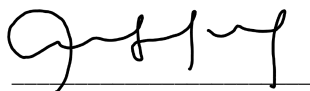
Estado de Situación Financiera Intermedia Condensado Consolidado  
Al 30 de junio de 2020  
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	7	\$ 361.757	209.771
DEPÓSITOS DE CLIENTES	7	28.777.150	26.645.750
OBLIGACIONES FINANCIERAS	7	3.764.138	2.563.412
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	7	1.691.845	1.468.861
DERIVADOS DE COBERTURA	7	14.422	7.388
BENEFICIOS A EMPLEADOS	13	78.948	73.967
PROVISIONES	14	17.860	16.754
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	15	470.553	482.933
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO	11	146.050	323.395
<b>Total Pasivos</b>		<b>\$ 35.322.723</b>	<b>31.792.231</b>
<b>PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA</b>			
Capital emitido		322.079	322.079
Prima en colocación de acciones		695.428	695.428
Reservas	16	1.839.280	1.723.083
Utilidades retenidas		220.082	409.144
Otro resultado integral		401.476	624.278
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.478.345</b>	<b>3.774.012</b>
<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>		<b>3.478</b>	<b>3.688</b>
<b>Total Patrimonio</b>		<b>3.481.823</b>	<b>3.777.700</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>\$ 38.804.546</b>	<b>35.569.931</b>

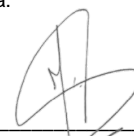
Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.



Diana Patricia Ordoñez  
Representante Legal (\*)



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



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

(Veáse mi informe de revisión del 14 de agosto de 2020)


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


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

	Notas	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
		30 de junio de 2020	30 de junio de 2019(1)	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019(1)
<b>INGRESO POR INTERESES Y VALORACION</b>		\$ 926.357	948.529	1.972.825	1.851.476
Cartera de créditos y leasing financiero		853.764	884.032	1.713.637	1.747.417
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros a valor razonable		41.445	31.063	48.129	53.420
Utilidad en venta de activos financieros de deuda a costo amortizado		19.319	5.016	41.981	8.533
Valoración y liquidación de derivados		(7.873)	14.219	129.866	15.240
Otros intereses		19.702	14.199	39.212	26.866
<b>GASTO POR INTERESES Y VALORACION</b>		<b>(343.758)</b>	<b>(303.538)</b>	<b>(682.293)</b>	<b>(598.791)</b>
Depósitos de clientes		(288.479)	(252.226)	(568.191)	(499.025)
Obligaciones financieras		(52.468)	(46.652)	(108.647)	(94.143)
Otros intereses		(2.811)	(4.660)	(5.455)	(5.623)
<b>INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO</b>		<b>582.599</b>	<b>644.991</b>	<b>1.290.532</b>	<b>1.252.685</b>
<b>PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS Y CARTERA DE CRÉDITOS, NETO</b>	7	<b>(344.035)</b>	<b>(314.172)</b>	<b>(630.436)</b>	<b>(604.997)</b>
<b>INGRESOS POR INTERESES DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO</b>		<b>238.564</b>	<b>330.819</b>	<b>660.096</b>	<b>647.688</b>
<b>INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS</b>	17	<b>249.291</b>	<b>296.943</b>	<b>532.443</b>	<b>569.406</b>
<b>GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS</b>	17	<b>(139.643)</b>	<b>(143.684)</b>	<b>(290.919)</b>	<b>(263.668)</b>
<b>INGRESOS POR COMISIONES, NETO</b>	17	<b>109.648</b>	<b>153.259</b>	<b>241.524</b>	<b>305.738</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	18	<b>29.780</b>	<b>71.489</b>	<b>91.633</b>	<b>142.099</b>
<b>OTROS GASTOS</b>	19	<b>(405.656)</b>	<b>(464.516)</b>	<b>(973.566)</b>	<b>(863.909)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>(27.664)</b>	<b>91.051</b>	<b>19.687</b>	<b>231.616</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	11	<b>4.192</b>	<b>(25.445)</b>	<b>(16.195)</b>	<b>(80.705)</b>
RESULTADO DE LAS OPERACIONES CONTINUAS		(23.472)	65.606	3.492	150.911
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>(23.472)</b>	<b>65.606</b>	<b>3.492</b>	<b>150.911</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO ATRIBUIBLE A:</b>					
Accionistas de la controladora		(23.546)	65.577	3.380	150.805
Participación no controladora		74	29	112	106
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>\$ (23.472)</b>	<b>65.606</b>	<b>3.492</b>	<b>150.911</b>

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

  
Diana Patricia Ordoñez  
Representante Legal (\*)

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

  
José Boris Forero Cardoso  
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.  
T.P. 69813-T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(Veáse mi informe de revisión del 14 de agosto de 2020)

- (1) El Banco para efectos de presentación y comparabilidad de la información entre periodos, en concordancia con la NIC 8 – Políticas contable, cambios en las estimaciones contables y errores, esta reexpresando las cifras para reconocer un ajuste de años anteriores en la aplicación de la NIIF 9. Ver nota 25
- (\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco.




SCOTIABANK COLPATRIA S.A.


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

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019 (1)	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019 (1)
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO</b>	\$ (23.472)	65.606	3.492	150.911
<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO</b>	(3.006)	(2.024)	(6.154)	(3.292)
Contabilidad de Cobertura				
Cobertura de flujos de efectivo	(4.698)	(3.212)	(9.616)	(5.226)
Impuesto diferido de cobertura de derivados de flujos de efectivo	1.692	1.188	3.462	1.934
<b>PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO</b>	<b>(67.654)</b>	<b>59.856</b>	<b>(216.648)</b>	<b>88.372</b>
Realización de la revalorización de activos	(579)	3.011	(1.157)	1.794
Impuesto diferido sobre la realización de la revalorización de activos	191	191	382	489
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	38.320	23.613	14.272	24.364
Impuesto diferido sobre cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros	(13.505)	(4.041)	(5.540)	(4.119)
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados	(131.544)	52.975	(320.864)	94.063
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados	39.463	(15.893)	96.259	(28.219)
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS</b>	<b>(70.660)</b>	<b>57.832</b>	<b>(222.802)</b>	<b>85.080</b>
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>\$ (94.132)</b>	<b>123.438</b>	<b>(219.310)</b>	<b>235.991</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:</b>				
Accionistas de la controladora	(94.206)	123.409	(219.422)	235.885
Participación no controladora	74	29	112	106
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>	<b>\$ (94.132)</b>	<b>123.438</b>	<b>(219.310)</b>	<b>235.991</b>

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

  
Diana Patricia Ordoñez  
Representante Legal (\*)

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

  
José Boris Folero Cardoso  
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.  
T.P. 69813-T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(Veáse mi informe de revisión del 14 de agosto de 2020)

(1) El Banco para efectos de presentación y comparabilidad de la información entre periodos, en concordancia con la NIC 8 – Políticas contable, cambios en las estimaciones contables y errores, esta reexpresando las cifras para reconocer un ajuste de años anteriores en la aplicación de la NIIF 9. Ver nota 25

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.


Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado Consolidado  
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Reservas				Otro Resultado Integral				Utilidades retenidas	Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio	
	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Reserva legal	Reservas ocasionales	Ganancias o pérdidas en Instrumentos financieros	Revaluación de activos	Ganancias o pérdidas no realizadas de derivados de cobertura	Diferencias en el deterioro de cartera de créditos					Total Otro resultado integral
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019</b>	<b>\$ 322.079</b>	<b>695.428</b>	<b>1.719.833</b>	<b>3.250</b>	<b>40.710</b>	<b>102.898</b>	<b>(2.685)</b>	<b>483.355</b>	<b>624.278</b>	<b>409.144</b>	<b>3.774.012</b>	<b>3.688</b>	<b>3.777.700</b>
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	1.500	-	-	-
Dividendos decretados 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(76.436)	(76.436)	(464)	(76.900)
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.500	-	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	116.197	-	-	-	-	-	-	(116.197)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(585)	(585)	142	(443)
<b>Otro resultado integral, neto de impuestos</b>	-	-	-	-	8.732	-	-	-	8.732	-	8.732	-	8.732
Instrumentos financieros	-	-	-	-	-	(775)	-	-	(775)	775	-	-	-
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	-	(6.154)	-	(6.154)	-	(6.154)	-	(6.154)
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(224.605)	(224.605)	-	(224.605)	-	(224.605)
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	<b>116.197</b>	-	<b>8.732</b>	<b>(775)</b>	<b>(6.154)</b>	<b>(224.605)</b>	<b>(222.802)</b>	<b>(192.443)</b>	<b>(299.048)</b>	<b>(322)</b>	<b>(299.370)</b>
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.381	3.381	112	3.493
<b>SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2020</b>	<b>\$ 322.079</b>	<b>695.428</b>	<b>1.836.030</b>	<b>3.250</b>	<b>49.442</b>	<b>102.123</b>	<b>(8.839)</b>	<b>258.750</b>	<b>401.476</b>	<b>220.082</b>	<b>3.478.345</b>	<b>3.478</b>	<b>3.481.823</b>
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>	<b>\$ 322.079</b>	<b>695.428</b>	<b>1.629.873</b>	<b>3.250</b>	<b>23.201</b>	<b>104.979</b>	<b>(1.713)</b>	<b>414.941</b>	<b>541.408</b>	<b>321.244</b>	<b>3.513.282</b>	<b>4.073</b>	<b>3.517.355</b>
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	1.500	-	-	-
Dividendos decretados 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(59.922)	(59.922)	(669)	(60.591)
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.500	-	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	89.960	-	-	-	-	-	-	(89.960)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.496	3.496	-	3.496
<b>Otro resultado integral, neto de impuestos</b>	-	-	-	-	20.246	-	-	-	20.246	-	20.246	6	20.252
Instrumentos financieros	-	-	-	-	-	(1.305)	-	-	(1.305)	1.305	-	-	-
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	-	(3.292)	-	(3.292)	-	(3.292)	-	(3.292)
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	65.844	65.844	-	65.844	-	65.844
<b>Total</b>	-	-	<b>89.960</b>	-	<b>20.246</b>	<b>(1.305)</b>	<b>(3.292)</b>	<b>65.844</b>	<b>81.493</b>	<b>(145.081)</b>	<b>26.372</b>	<b>(663)</b>	<b>25.709</b>
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147.342	147.342	106	147.448
<b>SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2019</b>	<b>\$ 322.079</b>	<b>695.428</b>	<b>1.719.833</b>	<b>3.250</b>	<b>43.447</b>	<b>103.674</b>	<b>(5.005)</b>	<b>480.785</b>	<b>622.901</b>	<b>323.505</b>	<b>3.686.996</b>	<b>3.516</b>	<b>3.690.512</b>

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

  
Diana Patricia Ordoñez  
Representante Legal (\*)

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

  
José Boris Forero Cardoso  
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.  
T.P. 69813-T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(Veáse mi informe de revisión del 14 de agosto de 2020)

- (1) El Banco para efectos de presentación y comparabilidad de la información entre periodos, en concordancia con la NIC 8 – Políticas contable, cambios en las estimaciones contables y errores, esta reexpresando las cifras para reconocer un ajuste de años anteriores en la aplicación de la NIIF 9. Ver nota 25
- (\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros intermedios condensados consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

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

	Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019 (1)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
<b>Resultado del período</b>	\$ 3.492	150.911
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Deterioro para cartera de créditos y operaciones de leasing	7 630.436	604.997
Deterioro de cuentas por cobrar	(844)	1.494
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	(3.026)	26.144
Deterioro de propiedades de inversión	(1.039)	-
Depreciación propiedad de inversión	2.836	487
Depreciaciones	9 21.492	17.066
Depreciaciones derechos de uso y amortizaciones de propiedades y equipo	9 1.770	22.914
Amortizaciones de intangibles	10 25.222	15.316
Utilidad en valoración de inversiones	(90.110)	(61.953)
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto	(129.866)	(15.240)
Utilidad en venta de cartera, neto	(939)	(28.069)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	-	(252)
Utilidad (pérdida) en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	759	(3.562)
Ajustes por diferencia en cambio	19 86.546	(7.249)
Ingreso de intereses causados	(1.713.637)	(1.747.417)
Gasto de intereses causados	676.838	581.342
Gasto de impuesto sobre la renta	16.195	78.671
	<b>(473.875)</b>	<b>(364.400)</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Aumento en activos financieros de inversión	(1.623.008)	(163.183)
Disminución (aumento) en derivados, neto	122.619	(38.506)
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing	(771.917)	(750.005)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar, neto	(80.658)	252.693
Aumento en propiedades de inversión, neto	(18.718)	(1.478)
Disminución (aumento) activos no corrientes mantenidos para la venta	18.925	(42.491)
Disminución de otros activos	17.687	142.727
Aumento (disminución) de depósitos de clientes	2.112.728	228.686
Aumento (disminución) beneficios a empleados	4.981	(19.513)
Aumento (disminución) de provisiones	1.106	(11.059)
Aumento de cuentas por pagar	50.902	(50.202)
Intereses recibidos de cartera de crédito	1.488.454	1.720.080
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	7 (544.635)	(483.892)
Intereses pagados obligaciones financieras	7 (46.199)	(46.438)
Intereses pagados de bonos	7 (63.465)	(39.259)
Ajustes de consolidación	(443)	(42)
Impuesto sobre la renta pagado	105.368	(140.888)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio	3.928	3.805
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación</b>	<b>386.353</b>	<b>193.172</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Recursos recibidos de la venta de propiedades y equipo	190	1.310
Compras de propiedades y equipo	(6.617)	(26.772)
Producto de la venta de propiedades de inversión	-	7.106
Adiciones de Intangibles	(64.624)	(57.476)
Resultado combinación de negocios	(66.163)	-
Efectivo recibido en combinación de negocios	-	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(137.214)</b>	<b>(75.832)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Adquisición de obligaciones financieras	25.848.569	22.538.997
Cancelación de obligaciones financieras	(24.870.285)	(22.628.849)
Gasto por intereses de arrendamientos financieros	5.448	11.807
Pagos arrendamientos financieros	(12.375)	(25.228)
Dividendos pagados en efectivo	(76.900)	-
Aumento (disminución) en bonos	7 224.759	450.000
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento</b>	<b>1.119.216</b>	<b>346.727</b>
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(73.737)	(11.590)
Aumento (disminución), neto en efectivo y equivalentes de efectivo	1.294.618	452.477
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del período</b>	<b>2.109.160</b>	<b>2.001.378</b>
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del período</b>	<b>\$ 3.403.778</b>	<b>2.453.855</b>

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



Diana Patricia Ordoñez  
Representante Legal (\*)



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



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

Miembro de KPMG S.A.S.  
(Veáse mi informe de revisión del 14 de agosto de 2020)

(1) El Banco para efectos de presentación y comparabilidad de la información entre periodos, en concordancia con la NIC 8 – Políticas contable, cambios en las estimaciones contables y errores, esta reexpresando las cifras para reconocer un ajuste de años anteriores en la aplicación de la NIIF 9. Ver nota 25

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

## SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Al 30 de junio de 2020

(Expresadas en millones de pesos)

### 1. **Entidad informante**

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

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

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

El Banco y sus filiales tienen su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, Colombia en la carrera 7 N° 24 - 89 y opera a través de 194 oficinas en Colombia, al 30 de junio de 2020 ocupa 7.257 empleados, (al 31 de diciembre de 2019 operaba con 199 oficinas en Colombia y ocupaba 8.056 empleados).

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

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

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

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

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

## 2. Asuntos relevantes

### a. Impactos COVID 19

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como pandemia el Coronavirus COVID 19 o SARS CoV-2, una enfermedad altamente contagiosa. El Gobierno Nacional Colombiano y sus diferentes instituciones, han tomado varias medidas para mitigar los efectos de la pandemia y preparar al país en materia sanitaria y económica; entre la regulación emitida con mayor impacto en las actividades realizadas por el Banco se encuentra: Resolución 385 que declaró la emergencia sanitaria, los decretos 457, 531, 593 y 990 que reglamentan el aislamiento preventivo obligatorio hasta el 31 de agosto de 2020 en todo el territorio nacional; además de las Circulares externas 007, 009, 011, 014, 020 y 022 de la Superintendencia Financiera de Colombia, donde se establecieron instrucciones para mitigar los efectos de la coyuntura de los mercados financieros, así como medidas para fortalecer la gestión de riesgos de liquidez, los elementos mínimos de modificaciones a las condiciones de los créditos afectados, la definición del Programa de Acompañamiento a Deudores y la incorporación de medidas prudenciales complementarias en materia de riesgo de crédito.

En el mes de mayo de 2020 el Gobierno Nacional expidió el decreto 128 de 2020 mediante el cual se dictan medidas transitorias para la reactivación económica. Dentro de estas, se establece la apertura paulatina del comercio en Colombia con protocolos de bioseguridad aprobados por el Ministerio de Salud. De igual forma, con el fin de reactivar la economía del país el Gobierno Nacional expide el decreto 878 de 2020, mediante el cual se exceptúan del aislamiento preventivo obligatorio 43 actividades económicas.

El panorama económico y social actualmente no es positivo; sin embargo, el Banco ha implementado medidas con el objeto de proteger la salud de sus clientes y colaboradores, asegurar la continuidad operativa de sus servicios y mitigar riesgos operacionales; fortaleciendo los canales digitales y el uso del trabajo remoto para un gran número de funcionarios. Estos planes de acción permiten tener un menor impacto en el desempeño de

## SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

### Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

las actividades desarrolladas por el Banco y asegurar la prestación continua de los servicios a los clientes.

En este contexto, el Banco evalúa constantemente los impactos de esta pandemia en su posición financiera y resultados, así como los efectos sobre las estimaciones y juicios significativos, incluyendo las provisiones por riesgo de crédito y el deterioro sobre los activos en general. A continuación, se presenta para el periodo finalizado al 30 de junio de 2020 los principales efectos de la pandemia en los estados financieros del Banco:

**Inversiones en instrumentos financieros y derivados.** El Banco de la República en el mes de abril bajó las tasas de los encajes bancarios, y a su vez, exigió la compra de inversiones obligatorias en títulos de deuda pública interna, denominados Títulos de Solidaridad (TDS), reguladas por el Decreto 685 del 22 de mayo de 2020, el monto de inversión del Banco fue de \$536.615 que compensa esta disminución. Los títulos tendrán un plazo de vencimiento de un año contado a partir de la fecha de su expedición. Sin embargo, esto será prorrogable parcial o totalmente, de forma automática, por periodos iguales, acorde con las solicitudes que se hagan a la cartera de Hacienda. En la Nota 5a y 7d se detalla el efecto de esta operación en el Banco.

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

**Cartera de créditos.** Con el objetivo de cumplir con las instrucciones establecidas por el Gobierno Nacional en las Circulares 007 y 0014, el Banco ha ofrecido un plan de alivios a sus clientes utilizando dos estrategias, en la primera el cliente solicita el alivio al Banco y en la segunda el Banco genera el alivio cuando el cliente alcanza determinada altura de mora (en todo caso el cliente puede desistir de dicho ofrecimiento). Los alivios ofrecidos consisten en la reprogramación de las deudas para personas naturales y jurídicas, brindando opciones como periodos de gracia para el pago de cuotas o pago de capital, intereses y otros conceptos. En la Nota 7g se detallan al 30 de junio los importes de los alivios otorgados.

Igualmente, desde el inicio de la contingencia y en línea con lo enmarcado en los programas de alivio que se han emitido por el Gobierno Nacional, el Banco ha venido participando en los siguientes programas: Programa de Ingreso Solidario (PIS), Programa de Apoyo para el Empleo Formal (PAEF), Programa de Apoyo para el Pago de la Prima de Servicios (PAP), Programa de Garantías Unidos por Colombia (FNG), LEC Colombia Agro produce - Líneas especiales de Finagro y Colombia Responde (Bancoldex).

El análisis realizado de los efectos de la expansión del Covid-19 y de las medidas de mitigación adoptadas, generaron que en el segundo trimestre de 2020 el Banco como iniciativa interna, registro un incremento a las provisiones individuales adicionales requeridas por la circular externa 026 del 2012 de la Superintendencia Financiera de Colombia, constituyendo mayores provisiones con corte al mes de junio por \$394.794 con el fin de mantener un volumen estable de provisiones y reflejar las pérdidas del portafolio de acuerdo con el riesgo actual observado. Estas provisiones no son deducibles en el Impuesto de Renta de acuerdo con lo establecido en el Artículo 145 del ET, razón por la cual al cierre del mes de junio de 2020 se registró un impuesto diferido activo sobre estas provisiones por valor de \$177.511.

## SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

### Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

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

En relación con los arrendamientos de oficinas y otros espacios, al mes de junio de 2020 no se presentan modificaciones sobre los contratos por efecto de las concesiones de pago realizadas por los arrendadores (alivios que van desde 30% hasta el 100% del canon), y por tanto no se ha reconocido cambios aplicando NIIF 16 o valores significativos en el estado de resultados por este concepto.

**Depósitos.** Desde el último trimestre presentado, los depósitos del Banco han presentado disminuciones, principalmente en Depósitos a término por la disminución en las renovaciones realizadas por los clientes durante la pandemia. (Ver Nota 7g)

#### **b. Emisión de bonos subordinados**

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

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

La emisión privada de bonos subordinados obtuvo la calificación AA, emitida por la firma calificadora Value & Risk en su Comité Técnico 497 el 04 de junio de 2020.

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

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

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

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

Los estados financieros intermedios condensados consolidados son reportados de acuerdo con la Norma de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecida en la ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 emitida por el Gobierno Nacional, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 1851 de 2013, 2131 de 2016, 2483 de 2018 y 2270 de 2019 salvo por:

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

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

**b. Bases de medición**

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

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

**c. Moneda funcional y de presentación**

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

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



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

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

- Estado de situación financiera intermedia condensado consolidado: Los activos y pasivos se presentan ordenados atendiendo su liquidez y exigibilidad, respectivamente, por considerar que para una entidad financiera esta forma de presentación proporciona una información fiable más relevante. Consecuentemente en las notas a los estados financieros consolidados se revela para los activos y pasivos financieros, el importe que se espera recuperar o pagar dentro de los doce (12) meses siguientes y posterior a los doce (12) meses.
- Estado de resultados del año y otros resultados integrales intermedio condensado consolidado: Se presentan por separado en dos estados. Además, el estado consolidado de resultados se presenta discriminado por naturaleza de los gastos, este modelo proporciona información más apropiada y relevante.
- Estado de flujos de efectivo intermedio condensado consolidado: Se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo el resultado del ejercicio, por los efectos de las partidas que no generan flujo de caja, los cambios netos en los activos y pasivos derivados de las actividades de operación y por cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se consideran flujos de efectivo de inversión o financiación. Los ingresos y gastos por intereses recibidos y pagados forman parte de las actividades de operación.

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

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

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

La preparación de los estados financieros intermedios condensados consolidados del 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 consolidado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los juicios y estimaciones significativos aplicados en estos estados financieros intermedios condensados consolidados fueron los mismos que los aplicados en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2019.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**4. Principales políticas contables**

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

**5. Administración del riesgo financiero**

El Banco asume la responsabilidad general por el establecimiento y supervisión de un marco de administración de los diferentes riesgos a los que está expuesto; riesgo de crédito, de liquidez, de mercado y operacional. Al 30 de junio de 2020 las políticas de administración de riesgos son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2019.

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

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

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
<b>Activos</b>		
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 1.585.015	154.686
<b>Instrumentos de deuda a valor razonable</b>		
Gobierno	1.639.714	287.954
Entidades financieras	295.544	420.039
Instrumentos derivados	379.423	222.776
<b>Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI</b>		
Gobierno	1.903.989	1.402.602
<b>Instrumentos de deuda a costo amortizado</b>		
Inversiones en títulos de deuda	625.829	632.090
<b>Cartera de créditos</b>		
Cartera comercial	10.300.147	9.663.385
Cartera consumo	19.847.027	19.637.106
<b>Total, activos financieros con riesgo de crédito</b>	<b>36.576.688</b>	<b>32.420.638</b>
<b>Riesgo de crédito fuera del balance</b>		
Garantías financieras y cartas de crédito	2.536.895	2.093.881
Cupos de crédito	11.686.521	12.990.563
<b>Total, exposición al riesgo de crédito fuera del balance</b>	<b>14.223.416</b>	<b>15.084.444</b>
<b>Total, máxima exposición al riesgo de crédito</b>	<b>\$ 50.800.104</b>	<b>47.505.082</b>

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
<b>Calidad crediticia</b>		
Banco República	\$ 1.228.590	1.387.433
Grado de Inversión	1.585.015	154.686
Sin grado de inversión	590.173	567.041
<b>Total</b>	<b>\$ 3.403.778</b>	<b>2.109.160</b>

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

**Calidad crediticia de inversión**

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

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, representativos deuda</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 1.639.714	287.954
Grado de inversión	295.544	420.039
	<b>1.935.258</b>	<b>707.993</b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio</b>		
Riesgo normal	7.229	23.066
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	625.829	632.090
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI</b>		
Riesgo normal	1.903.989	1.402.602
Riesgo aceptable	97.789	98.834
	<b>2.001.778</b>	<b>1.501.436</b>

El siguiente es el detalle de las calificaciones internas de riesgo de crédito de las contrapartes en instrumentos de patrimonio:

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Categoría A inversión con riesgo normal	\$ 18.031	19.620

Al 30 de junio de 2020, la cartera de activos financieros en instrumentos de deuda la conforman principalmente los títulos emitidos y avalados por el Gobierno Nacional de Colombia. El incremento para el primer semestre de 2020 fue del 112% respecto al 31 de diciembre de 2019.

El Banco no registraba inversiones vencidas ni deterioradas al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Calidad crediticia derivados**

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

30 de junio de 2020						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Swaps de cobertura	Total
Grado de inversión	\$ 232.767	525	9.991	69.216	1	312.500
Sin grado de inversión	31.096	-	8.241	17.514	7.914	64.765
Riesgo medio	1.311	-	-	311	-	1.622
Riesgo alto	467	-	-	69	-	536
	<b>\$ 265.641</b>	<b>525</b>	<b>18.232</b>	<b>87.110</b>	<b>7.915</b>	<b>379.423</b>

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

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

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

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

En el proceso de otorgamiento se tienen establecidas, para cada uno de los portafolios, variables que permiten discriminar los sujetos de crédito que se ajustan al perfil de riesgo del Banco. Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, sirven de base para su calificación interna. Las metodologías y procedimientos implantados en el proceso de otorgamiento permiten monitorear y controlar la exposición

## SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

### Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

crediticia de los diferentes portafolios, así como del portafolio agregado, evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo, etc. El Banco realiza un continuo monitoreo y calificación interna de las operaciones crediticias acorde con el proceso de otorgamiento, el cual se fundamenta, entre otros criterios, en la información relacionada con el comportamiento histórico de los portafolios y los créditos; las características particulares de los deudores, sus créditos y las garantías que los respalden; el comportamiento crediticio del deudor en otras entidades y la información financiera de éste que permita conocer su situación financiera; y las variables sectoriales y macroeconómicas que afecten el normal desarrollo de las mismas.

Para el cálculo de provisiones IFRS correspondiente a junio del 2020, el Banco tuvo en cuenta la contingencia generada a raíz del Covid-19. Para la provisión generada en el caso de los stages 1 y 2 se realizó un ajuste cualitativo el cual se ve reflejado en la cifra emitida a la entidad. Por su parte, el stage 3 contempla en el análisis si los clientes si por la contingencia se debe ajustar el valor provisionado, en caso de haber solicitado el alivio.

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

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

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

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

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

- Cuentas principales (mayores a CAD\$ 1 MM): Clientes con saldo superior a CAD\$ 1 millón, estos clientes se manejan y aparecen de manera individual dado que son los clientes de mayor materialidad. El cálculo de sus provisiones se realiza mediante el formato BEEL (Best Estimated Expected Losses).
- Regulador local (menores a CAD\$ 1 MM): Clientes con saldos menores a CAD\$ 1 millón. Estos clientes se manejan de manera colectiva. Para las provisiones de estos clientes se toma la provisión local calculada por el Modelo de Referencia Comercial a capital.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Métodos utilizados para medir el riesgo crediticio**

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

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

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

**Calificación del riesgo crediticio**

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

Grado	30 de junio de 2020		
	Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grados de inversión	\$ 2.276.187	-	2.276.187
Sin grado de inversión	6.420.820	-	6.420.820
Lista de monitoreo	730.547	-	730.547
Créditos deteriorados	-	872.593	872.593
<b>Total</b>	<b>\$ 9.427.555</b>	<b>872.593</b>	<b>10.300.147</b>

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

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

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

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

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

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

#### **b. Riesgo de mercado**

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Tasa de interés	\$ 101.314	91.506
Tasa de cambio	4.774	2.864
Precio de acciones	8.530	9.096
Carteras colectivas	18	18
VaR Banco	<u>114.636</u>	<u>103.484</u>
Fiduciaria Colpatría S.A.	<u>29</u>	<u>10</u>
Scotia Securities	<u>126</u>	<u>165</u>
<b>VaR Total Banco</b>	<b>\$ <u>114.792</u></b>	<b><u>103.659</u></b>

	<b>Promedio Q1</b>	<b>Máximo Q1</b>	<b>Mínimo Q1</b>
<b>Criterios VaR</b>			
Banco	105.439	121.731	79.948
Fiduciaria	38	50	29
Scotia Securities	78	185	13
<b>VaR Consolidado</b>	<b>105.555</b>	<b>121.966</b>	<b>79.990</b>

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

#### Riesgo estructural de tasa de interés

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

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

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

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



SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

impuestos en el valor presente de los activos y pasivos de la entidad, ante un cambio paralelo de +/- 100 PBS en las tasas de interés.

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

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Annual Income (AI)	15.343	1.158
% AI/EBT*	2,89%	0,22%
Economic Value (EV)	91.294	114.280
%EV/Equity**	3,84%	4,87%

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

\*\* Tier 1 a Mar 20

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

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

		<b>30 de junio de 2020</b>		
		<b>Millones de dólares</b>	<b>Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos</b>	<b>Total millones de pesos colombianos</b>
<b>Activos en moneda extranjera</b>				
Efectivo y equivalentes del efectivo (1)	\$	436	1	1.641.354
Inversiones		10	-	39.424
Derivados		39	-	147.352
Cartera de crédito (2)		537	-	2.015.772
Otras cuentas por cobrar		11	-	40.314
		<b>1.033</b>	<b>1</b>	<b>3.884.216</b>
<b>Pasivos en moneda extranjera</b>				
Depósitos de clientes		56	1	209.018
Instrumentos derivados		53	-	198.257
Obligaciones con entidades de redescuento		37	-	139.579
Financiaciones		514	-	1.932.522
Cuentas por pagar		8	-	29.453
		<b>668</b>	<b>1</b>	<b>2.508.829</b>
<b>Posición neta activa (pasiva) en moneda extranjera</b>	<b>\$</b>	<b>365</b>	<b>-</b>	<b>1.375.387</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

- (1) El incremento de este rubro corresponde a depósitos de corresponsales y se debe al aprovechamiento de una ventana de oportunidad en el mercado de derivados en moneda extranjera el cual permanecerá hasta que el mercado corrija los niveles en la curva de devaluaciones. Esta estrategia está dentro de los límites de riesgo permitidos y es permanentemente monitoreada por las áreas correspondientes.
- (2) Durante el semestre el banco ha efectuado desembolsos en ME por aproximadamente \$607.098 con el respaldo de Bancoldex y Findeter.

Si el valor del dólar frente al peso hubiera aumentado en \$10 pesos colombianos por US\$1 al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, sería un incremento en activos de \$10.341 y \$5.107 y en pasivos de \$6.679 y \$5.638, respectivamente.

**c. Riesgo de liquidez**

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

	30 de junio de 2020							
	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	Total
Certificados								
Depósito a Término	\$ 1.403.123	2.050.284	2.627.984	2.198.243	3.779.590	240.108	-	12.299.332
Bonos y Títulos en Circulación	-	-	200.000	-	380.000	150.000	949.700	1.679.700
Otros pasivos contractuales relevantes	16.199.374	547.452	416.953	419.134	314.729	265.934	175.670	18.339.246

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

**Medición regulatoria IRL:** Entre diciembre de 2019 y junio de 2020, el Banco dio cumplimiento a los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a 7 y 30 días, manteniendo niveles de activos líquidos de alta calidad por encima del límite regulatorio.

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

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

A continuación, se muestra el resultado comparativo del IRLr:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019	30 de junio de 2019
7 días	1332%	1774%	1572%
30 días	337%	424%	418%
	Promedio Dic/19 - Jun/20	Máximo Dic/19 - Jun/20	Mínimo Dic/19 - Jun/20
7 días	1939%	2955%	1134%
30 días	544%	689%	435%

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Esta nueva métrica entró en vigencia a partir del mes de enero de 2020 reportando resultados informativos para los periodos de dic/19, ene/20 y feb/20. A partir del mes de marzo de 2020 el ente regulador ha establecido el cumplimiento de un nivel mínimo sobre este indicador de 80%.

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

A continuación, se muestran el resultado del indicador:

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
CFEN	112,2%	113,80%
	<b>Promedio</b>	<b>Máximo</b>
	<b>Dic/19 - Jun/20</b>	<b>Dic/19 - Jun/20</b>
	109%	112%
		<b>Mínimo</b>
		<b>Dic/19 - Jun/20</b>
		107%

**Instrumentos derivados:**

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

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

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

**6. Administración del capital**

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la relación de solvencia del Banco fue del 10,71% y 10,16%. Adicionalmente el patrimonio técnico a las mismas fechas de corte fue de \$3.515.496 y \$3.400.334, respectivamente.

	<b>% Ponderación</b>		<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
<b>Capital Nivel 1 – Patrimonio básico Ordinario</b>				
Valor de las acciones ordinarias suscritas y pagadas	100%	\$	322.079	322.079
Prima en colocación de acciones	100%		695.428	695.428
Apropiación de utilidades líquidas (reservas)	100%		1.836.030	1.719.835
Interés minoritario	100%		3.263	3.296

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	<b>% Ponderación</b>	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
<b>Deducciones</b>			
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.275)	(9.114)
Participación no controladora		(112)	(280)
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012	100%	(437.333)	(400.084)
<b>Total, Capital Nivel 1</b>		<b>\$ 2.410.082</b>	<b>2.331.160</b>
<b>Capital Nivel 2 – Patrimonio Adicional</b>			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	\$ 1.093.200	926.000
Reserva fiscal a la que hace referencia el Decreto 2336 de 1995	50%	-	-
Ganancia del ejercicio	60%	7.088	144.586
Ganancias acumuladas en títulos disponibles para la venta	50%	12.719	5.506
Desvalorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	100%	64	84
Valor del interés minoritario	100%	67	168
<b>Deducciones</b>			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(1.081)	(563)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(6.642)	(6.607)
<b>Total, Capital Nivel 2</b>		<b>1.105.415</b>	<b>1.069.174</b>
<b>Total, Patrimonio Técnico</b>		<b>\$ 3.515.496</b>	<b>3.400.334</b>

**Modificaciones sobre el margen de solvencia y los requerimientos de capital**

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

El propósito de esta norma es aumentar la calidad y la cantidad de capital con el fin de evitar exceso de apalancamiento y dar mayor cobertura a los riesgos asumidos por los establecimientos de crédito, en línea con las definiciones de relación de solvencia de Basilea III.

Este decreto hizo modificaciones sobre:

- La definición y el cálculo del patrimonio técnico. Se modifican las deducciones del Patrimonio Básico Ordinario. Se incorporan las utilidades retenidas, las reservas ocasionales, las ganancias y las ganancias o pérdidas no realizadas (ORI), sin incluir la revalorización de propiedad, planta y equipo y se eliminan estos conceptos del patrimonio adicional.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- La metodología estándar para el cálculo de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio migrando a una mayor discriminación por riesgo crediticio de los activos y contingencias y las ponderaciones diferenciadas se asignan de acuerdo a la evaluación de riesgo y de las garantías como mitigantes de riesgo.
- Las relaciones de solvencia incorporando nuevas relaciones de solvencia y el colchón combinado. Se introduce la relación de solvencia básica adicional (mínimo 6%), la relación de apalancamiento (mínimo 3%), dos colchones de capital constituidos con Patrimonio Básico Ordinario neto de deducciones, primero el colchón de conservación (mínimo 1,5% de los activos ponderados por nivel de riesgo de crédito y de mercado) y el de entidades con importancia sistémica (mínimo el 1% de los activos ponderados por nivel de riesgo de crédito y de mercado).
- Incluyó requerimientos de capital por el valor en riesgo por riesgo operativo.

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

El Banco definió un proyecto para el cálculo del margen de solvencia de acuerdo con el Decreto 1477 de 2018 y Circular Externa No. 020 del 6 de septiembre de 2019, que se encuentra en su fase de desarrollo siguiendo el plan de trabajo para dar cumplimiento a lo establecido en estas normas.

## 7. Instrumentos financieros

### a. Valor en libros y valor razonable

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

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

	30 de junio de 2020				Total Valor razonable
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>ACTIVOS</b>					
<b>Efectivo (ver literal d)</b>	\$ 3.403.778	3.403.778	-	-	3.403.778
<b>Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados</b>					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.639.714	1.639.714	-	-	1.639.714
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	295.544	295.544	-	-	295.544
<b>Inversiones a costo amortizado</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	625.829	-	616.632	-	616.632

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	30 de junio de 2020				
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor razonable
<b>Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.903.989	1.617.511	286.478	-	1.903.989
Instrumentos de patrimonio	97.789	6.012	-	91.777	97.789
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio</b>	23.098	-	-	23.098	23.098
<b>Derivados de negociación</b>					
Forward monedas	265.641	-	265.641	-	265.641
Swap de monedas	48.376	-	48.376	-	48.376
Swap tasa de interés	38.734	-	38.734	-	38.734
Operaciones de contado	525	-	525	-	525
Opciones de monedas	18.232	-	18.232	-	18.232
<b>Derivados de cobertura (ver literal e)</b>					
Swap tasa de interés	23.098	-	23.098	-	23.098
<b>Cartera de créditos (ver literal f)</b>					
Cartera comercial	10.300.147	-	-	11.755.037	11.755.037
Cartera de consumo	19.847.027	-	-	17.269.018	17.269.018
<b>Total, activos a valor razonable recurrentes</b>	<b>\$ 38.516.338</b>	<b>6.962.559</b>	<b>1.282.559</b>	<b>29.138.930</b>	<b>37.384.022</b>
<b>PASIVOS</b>					
<b>Derivados de negociación</b>					
Forward monedas	\$ 259.265	-	259.265	-	259.265
Forward de títulos	417	-	417	-	417
Swap de monedas	47.291	-	47.291	-	47.291
Swap tasa de interés	36.316	-	36.316	-	36.316
Operaciones de contado	167	-	167	-	167
Opciones de monedas	18.300	-	18.300	-	18.300
<b>Derivados de cobertura</b>					
Swap tasa de interés	14.422	-	14.422	-	14.422
<b>Depósitos de clientes (ver literal g)</b>					
Depósitos en cuenta corriente bancaria	2.167.176	-	-	2.167.176	2.167.176
Certificados de depósito a término	12.441.412	-	-	12.295.625	12.295.625
Depósitos de ahorro	13.643.917	-	-	13.643.917	13.643.917
Otros	524.645	-	-	524.645	524.645
<b>Obligaciones financieras (ver literal h)</b>					
Fondos interbancarios	1.072.978	-	-	1.072.978	1.072.978
Créditos de bancos	1.932.522	-	-	1.932.522	1.932.522
Créditos entidades redescuento	443.464	-	-	443.464	443.464
Arrendamientos	309.044	-	-	309.044	309.044
Otras obligaciones financieras	6.130	-	-	6.130	6.130
<b>Títulos de inversión (ver literal i)</b>	1.691.845	-	-	1.691.845	1.691.845
<b>Total, pasivos a valor razonable recurrentes</b>	<b>\$ 34.609.311</b>	<b>-</b>	<b>376.178</b>	<b>34.087.346</b>	<b>34.463.524</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	<b>31 de diciembre de 2019</b>				
	<b>Valor en libros</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total Valor razonable</b>
<b>ACTIVOS</b>					
<b>Efectivo</b>	\$ 2.109.160	2.109.160	-	-	2.109.160
<b>Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados</b>					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	287.954	287.954	-	-	287.954
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	420.039	420.039	-	-	420.039
<b>Inversiones a costo amortizado</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	632.090	-	619.375	-	619.375
<b>Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI</b>					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.402.602	1.179.243	223.359	-	1.402.602
Instrumentos de patrimonio	-	6.530	-	92.304	98.834
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio</b>					
	23.066	-	-	23.066	23.066
<b>Derivados de negociación</b>					
Forward monedas	184.227	-	184.227	-	184.227
Swap de monedas	22.163	-	22.163	-	22.163
Swap tasa de interés	5.373	-	5.373	-	5.373
Operaciones de contado	48	-	48	-	48
Opciones de monedas	8.183	-	8.183	-	8.183
<b>Derivados de cobertura</b>					
Swap tasa de interés	2.782	-	2.782	-	2.782
<b>Cartera de créditos</b>					
Cartera comercial	9.633.385	-	-	11.095.932	11.095.932
Cartera de consumo	19.637.106	-	-	17.985.878	17.985.878
<b>Total, activos a valor razonable recurrentes</b>	<b>\$ 34.368.178</b>	<b>4.002.926</b>	<b>1.065.510</b>	<b>29.197.180</b>	<b>34.265.616</b>
<b>PASIVOS</b>					
<b>Derivados de negociación</b>					
Forward monedas	\$ 173.984	-	173.984	-	173.984
Forward de títulos	42	-	42	-	42
Swap de monedas	20.533	-	20.533	-	20.533
Swap tasa de interés	2.847	-	2.847	-	2.847
Operaciones de contado	48	-	48	-	48
Opciones de monedas	12.317	-	12.317	-	12.317
<b>Depósitos de clientes</b>					
Depósitos en cuenta corriente bancaria	1.788.919	-	-	1.788.919	1.788.919
Certificados de depósito a término	12.974.624	-	-	12.866.659	12.866.659
Depósitos de ahorro	11.372.723	-	-	11.372.723	11.372.723
Otros	509.484	-	-	509.484	509.484
<b>Obligaciones financieras</b>					
Fondos interbancarios	235.700	-	-	235.700	235.700
Créditos de bancos	1.626.715	-	-	1.626.715	1.626.715
Créditos entidades redescuento	376.995	-	-	376.995	376.995
Arrendamientos	319.168	-	-	319.168	319.168
Otras obligaciones financieras	4.834	-	-	4.834	4.834
<b>Títulos de inversión</b>					
	1.468.861	-	-	1.468.861	1.468.861
<b>Total, pasivos a valor razonable recurrentes</b>	<b>\$ 30.887.794</b>	<b>-</b>	<b>209.771</b>	<b>30.570.058</b>	<b>30.779.829</b>



SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**b. Transferencia de niveles**

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

	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Nivel 2 a nivel 1	Nivel 1 a nivel 2	Nivel 2 a nivel 1	Nivel 1 a nivel 2
<b>Activos</b>				
A valor razonable con cambios en resultados – Títulos deuda	\$ 342.662	-	-	253.708
A valor razonable con cambios en ORI – Títulos deuda	-	-	-	615.430

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

**c. Reconciliación nivel de jerarquía 3**

	Instrumentos de patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	\$ 92.211
Ajuste de valoración con efecto en resultados	15.330
Ajuste de valoración con efecto en ORI	7.829
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>115.370</b>
Ajuste de valoración con efecto en resultados	(2.147)
Ajuste de valoración con efecto en ORI	1.652
<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>	<b>\$ 114.875</b>

**d. Efectivo y equivalentes**

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>Moneda legal</b>		
Caja	\$ 506.846	559.039
Banco de la República (1)	1.228.590	1.387.433
Bancos y otras entidades financieras	26.897	26.757
Canje	91	590
Remesas en tránsito	-	1
	<b>1.762.424</b>	<b>1.973.820</b>
<b>Moneda extranjera</b>		
Caja	8.110	7.411
Bancos y otras entidades financieras (ver nota 5b)	1.558.118	127.929
Overnight	75.126	-
	<b>1.641.354</b>	<b>135.340</b>
<b>Total, efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>\$ 3.403.778</b>	<b>2.109.160</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

El Banco de la República el 14 de abril de 2020 con la resolución externa 9 decidió inyectar liquidez permanente a la economía mediante la reducción del encaje realiza disminución de tres puntos porcentuales del requisito de encaje sobre las exigibilidades para cuentas corrientes, cuentas de ahorro y disminución de un punto porcentual del requisito de encaje sobre las exigibilidades cuyo porcentaje de encaje requerido actual sea de 4,5% para CDT de menos de 18 meses.

Al 30 de junio 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% para mayores de 18 meses. Y al 31 de diciembre de 2019 los porcentajes eran 11%, 4,5% y 0%, respectivamente. El encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.307 y \$1.439, respectivamente, y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$196.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

**e. 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 junio 2020 corresponden a:

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

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

	<b>Monto nominal 30 de junio de 2020</b>		
	<b>Hasta un año</b>	<b>Entre un año y cinco años</b>	<b>Total</b>
<b>Cobertura de flujos de efectivo</b>			
Riesgo tasa de interés – swaps	\$ 300.000	225.000	525.000
Riesgo de tasa de cambio/riesgo tasa de interés – swaps	86.394	-	86.394
<b>Total</b>	<b>\$ 386.394</b>	<b>225.000</b>	<b>611.394</b>

	<b>Tasa promedio o precio al 30 de junio de 2020</b>	
	<b>Tasa de interés fija (1)</b>	<b>Tasa de cambio (2)</b>
<b>Cobertura de flujos de efectivo</b>		
Riesgo tasa de interés – swaps	4,98%	.
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps COP-USD	4,99%	3.395,14

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

	<b>Tasa promedio o precio al 31 de diciembre de 2019</b>	
	<b>Tasa de interés fija (1)</b>	<b>Tasa de cambio (2)</b>
	<b>Cobertura de flujos de efectivo</b>	
Riesgo tasa de interés – swaps	4,98%	.
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps COP-USD	4,99%	3.395,14

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

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

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

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

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

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Cartera comercial	\$ 10.300.147	9.663.385
Deterioro cartera comercial	(258.234)	(253.921)
Cartera consumo	19.847.027	19.637.106
Deterioro cartera consumo	(1.616.459)	(1.030.637)
	<b>\$ 28.272.481</b>	<b>28.015.933</b>

**Movimiento del deterioro para cartera de créditos**

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

<b>Saldo inicial al 30 de junio de 2019</b>	<b>\$ 1.401.248</b>
Cargo por provisiones del periodo, neto	604.997
Ajuste al ORI	(94.063)
Castigos y otros	(598.637)
<b>Saldo provisión al 30 de junio de 2019</b>	<b>1.313.545</b>
Cargo por provisiones del periodo, neto	786.381
Ajuste al ORI	(56.647)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Castigos y otros	(758.721)
<b>Saldo provisión al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>1.284.558</b>
Cargo por provisiones del periodo, neto	630.436
Ajuste al ORI	(320.864)
Castigos y otros	280.563
<b>Saldo provisión al 30 de junio de 2020</b>	<b>\$ 1.874.693</b>

**Préstamos a costo amortizado**

**1. Cartera de consumo**

**Provisión por deterioro cartera de créditos**

	30 de junio de 2020			31 de diciembre de 2019		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Tarjetas	\$ 4.841.113	(661.375)	4.179.738	4.838.591	(361.155)	4.477.436
Rotativo + Sobregiros						
+ Prestacheque	1.280.035	(128.426)	1.151.609	1.325.107	(122.299)	1.202.808
Codensa	1.463.703	(137.679)	1.326.024	1.385.293	(100.286)	1.285.007
Hipotecario +						
Empleados	5.308.738	(86.146)	5.222.592	5.079.614	(65.729)	5.013.885
Hipotecario Comercial	969.329	(9.773)	959.556	771.656	(10.168)	761.488
Instalamento +						
Desvinculados +						
Otros	3.523.729	(352.064)	3.171.665	3.348.422	(203.304)	3.145.118
Libranzas	572.230	(35.380)	536.850	681.871	(38.995)	642.876
Reestructurados	121.407	(63.959)	57.448	104.740	(48.868)	55.872
Vehículo + Pyme	1.766.743	(141.657)	1.625.086	2.101.812	(79.833)	2.021.979
	<b>\$ 19.847.027</b>	<b>(1.616.459)</b>	<b>18.230.568</b>	<b>19.637.106</b>	<b>(1.030.637)</b>	<b>18.606.469</b>

**Movimiento de las provisiones del período**

	30 de junio de 2020			
	31 de diciembre de 2019	Castigos	Cargos (Recuperación)	30 de junio de 2020
Tarjetas	\$ 361.155	(223.493)	422.618	560.280
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	122.299	(74.858)	204.370	251.811
Codensa	100.286	(41.564)	74.679	133.401
Vivienda + Empleados	65.729	(3.905)	14.891	76.715
Vivienda Comercial	10.168	(14.035)	29.773	25.906
Instalamento + Desvinculados + Otros	203.304	(113.429)	234.690	324.565
Libranzas	38.995	(4.835)	13.468	47.628
Reestructurados	48.868	(43.095)	65.414	71.187
Vehículo + Pyme	79.833	(17.610)	62.743	124.966
	<b>\$ 1.030.637</b>	<b>(536.824)</b>	<b>1.122.646</b>	<b>1.616.459</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Segmentación por etapas de las pérdidas crediticias en préstamos**

	30 de junio de 2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 154.154	393.645	113.576	661.375
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	44.125	50.469	33.832	128.426
Codensa	43.934	79.725	14.020	137.679
Vivienda + Empleados	18.395	33.106	34.646	86.147
Vivienda Comercial	1.418	4.050	4.304	9.772
Instalamento + Desvinculados + Otros	156.804	142.537	52.723	352.064
Libranzas	18.101	13.997	3.283	35.381
Reestructurados	6.677	39.514	17.768	63.959
Vehículo + Pyme	75.256	14.892	51.508	141.656
<b>\$</b>	<b>518.864</b>	<b>771.935</b>	<b>325.660</b>	<b>1.616.459</b>

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

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

	30 de junio de 2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 327.281</b>	<b>437.346</b>	<b>266.010</b>	<b>1.030.637</b>
<b>Ítems que impactan el resultado:</b>				
Remediciones	(524.838)	(885.342)	365.610	(1.044.570)
Cambios en modelos y metodologías - Covid-19 (1)	179.853	379.590	145.593	705.036
Deterioro por nuevos créditos	110.886	30.881	6.125	147.892
Deterioro de cancelaciones y pagos	(35.046)	(38.218)	(69.547)	(142.811)
Transferencia a:				
Stage 1	387.133	234.980	18.751	640.864
Stage 2	27.060	457.063	201.060	685.183
Stage 3	100	7.780	77.354	85.234
Recuperaciones	-	-	45.818	45.818
<b>Total, deterioro</b>	<b>145.148</b>	<b>186.734</b>	<b>790.764</b>	<b>1.122.646</b>
Castigos	-	-	(536.824)	(536.824)
<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>	<b>\$ 472.429</b>	<b>624.080</b>	<b>519.950</b>	<b>1.616.459</b>

(1) Bajo normatividad IFRS9 se realizaron cambios en el modelo en términos de FLA (Forward Looking Adjustment), ajustando las ponderaciones de los escenarios y modificando las

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

curvas para reflejar los impactos por la coyuntura del Covid-19. Adicionalmente, se incluyó un nuevo criterio denominado “Juicio de crédito experto” (ECJ: Expert Credit Judgement).

Este ajuste en el modelo explica principalmente el incremento en las provisiones de la cartera por \$405.603. Este impacto se refleja en otro resultado integral siguiendo instrucciones de la Circular Externa 036 de 2014.

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

**Insumos y supuestos clave**

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

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

**2. Cartera comercial**

	30 de junio de 2020			31 de diciembre de 2019		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Comercial \$	10.300.147	(258.234)	10.041.913	9.663.385	(253.921)	9.409.464

**Movimiento de las provisiones**

	31 de diciembre de 2019	Castigos	Cargos (Recuperaciones)	30 de junio de 2020
	Comercial \$	253.921	(92.429)	96.742

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	30 de junio de 2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	\$ 9.233	63.078	181.610	253.921
<b>Ítems que impactan el resultado:</b>				
Remediones	5.209	78.218	(11.960)	71.467
Deterioro por nuevos créditos	21.068	-	12.006	33.074
Deterioro de cancelaciones y pagos	(12.059)	(16.503)	-	(28.562)
Cambios en modelos y metodologías				
Transferencia a:				
Stage 1	258	(258)	-	-
Stage 2	(364)	364	-	-
Recuperaciones	-	-	27.835	27.835
Otros movimientos	-	-	(7.072)	(7.072)
<b>Total, deterioro</b>	<b>14.112</b>	<b>61.821</b>	<b>20.809</b>	<b>96.742</b>
Castigos	-	-	(92.429)	(92.429)
<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>	<b>\$ 23.345</b>	<b>124.899</b>	<b>109.990</b>	<b>258.234</b>

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

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

**Cartera comercial**

Producto	N° de clientes	Capital	Intereses	Otros	Provisiones
Pyme	2.906	\$ 978.386	29.382	3.792	50.986
Comercial	195	1.353.674	13.380	72	60.968
<b>Total</b>	<b>3.101</b>	<b>\$ 2.332.060</b>	<b>42.762</b>	<b>3.864</b>	<b>111.954</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Cartera consumo**

<b>Producto</b>	<b>N° de Prestamos</b>	<b>Capital</b>	<b>Intereses</b>	<b>Otros</b>	<b>Provisiones</b>
Tarjetas de crédito	551.701	\$ 2.453.801	22.221	223.985	171.983
Préstamos personales	179.995	3.221.120	158.507	21.965	227.808
Vivienda/Leasing	26.626	2.855.450	84.487	8.737	54.049
Libranzas	1.319	27.960	757	108	2.263
Codensa	265.583	677.602	45.738	14.705	65.230
<b>Total</b>	<b>1.025.224</b>	<b>\$ 9.235.933</b>	<b>311.710</b>	<b>269.500</b>	<b>521.333</b>

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

<b>Tipo de crédito</b>	<b>Del 01 de enero al 30 de junio de 2020</b>	<b>Del 01 de enero al 30 de junio de 2019</b>
Comercial	6,39%	7,37%
Vivienda	9,95%	10,36%
Consumo	19,08%	20,88%

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

<b>Descripción</b>	<b>Al 30 de junio de 2020</b>	<b>Al 30 de junio de 2019</b>
Tarjeta de crédito	27,17% efectivo anual para compras	28,94% efectivo anual para compras
Cupo de crédito rotativo	Desde 12,55 % Hasta 27,17% efectivo anual	Desde 23,73 % Hasta 28,94% efectivo anual

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 30 de junio de 2020 y 2019 fueron de \$1.488.454 y \$1.720.080 respectivamente.

**Compras de cartera**

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

**Venta de cartera**

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



SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Saldo bruto de capital	Precio de venta	Saldo bruto de capital	Precio de venta
Comercial	\$ 944	300	750.425	1.262
Consumo	-	-	1.040.064	67.173
Hipotecario	-	-	5.375	1.965
Tarjetas de crédito	-	-	53.434	5.566
subtotal	<b>944</b>	<b>300</b>	<b>1.849.298</b>	<b>75.966</b>
Devoluciones	-	-	-	(3.079)
Total	<b>944</b>	<b>300</b>	<b>1.849.298</b>	<b>68.056</b>

**Venta de cartera comercial**

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

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

**g. Depósitos y exigibilidades**

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.451.254	1.275.373
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.957.876	1.995.569
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	1.878.574	2.092.982
Emitidos igual a 18 meses o superior	7.153.707	7.610.700
<b>Total</b>	<b>\$ 12.441.411</b>	<b>12.974.624</b>

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Cuentas corrientes	1,44%	0,55%
Certificados de depósito a término moneda legal	5,48%	5,54%
Depósitos de ahorro ordinarios	3,18%	3,36%

Los intereses pagados por los depósitos y exigibilidades al 30 de junio de 2020 y 2019 fueron de \$544.635 y \$483.892, respectivamente.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**h. Obligaciones financieras**

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

	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo
Fondos interbancarios.	2,11%	3,16%	4,09%	4,11%
Operaciones de repo y simultáneas.	2,59%	3,29%	3,72%	4,16%

Al 30 de junio de 2020 la principal variación de las obligaciones financieras está relacionada con el incremento en los fondos interbancarios por \$837.277, de acuerdo con la estrategia del Banco al considerar la baja de las tasas de interés en el mercado con el fin de obtener mayor liquidez dados los efectos del Covid 19.

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 30 de junio de 2020 y 2019 fueron de \$46.199 y \$46.438, respectivamente.

**i. Títulos de inversión**

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

Emisión	Valor del empréstito	Año de Colocación	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Emisión 2010 por oferta pública, emisiones serie FS 154.400 bono, de valor nominal \$1.000 (en pesos) y 45.600 de bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno colocados en mayo de 2011.	200.000	2010	\$ 202.831	203.222
Emisión 2011 por oferta pública, emisiones serie FS 80.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	80.000	2011	80.909	81.019
Emisión 2012 por oferta pública, emisiones serie FS 300.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	300.000	2012	306.327	307.284
Emisión 2014 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2014	150.600	150.713
Emisión 2016 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2016	150.451	150.545
Emisión 2017 por oferta pública, emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	125.000	2017	125.594	125.703
Emisión 2019 por oferta privada	450.000	2019	450.375	450.375
Emisión 2020 por oferta privada	224.700	2020	224.759	-
<b>Total</b>			<b>\$ 1.691.845</b>	<b>1.468.861</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Los intereses pagados por los títulos de inversión al 30 de junio de 2020 y 2019 fueron de \$64.465 y \$39.259, respectivamente.

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

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Cardif Seguro (1)	\$ 36.451	-
Cuentas por cobrar crédito fácil (2)	166.689	90.523
Cámara de Riesgo central de Contraparte	1.345	5.037
Cuentas abandonadas	41.780	39.695
Diversas otras	55.784	76.302
Depósitos (3)	30.126	16.036
Comisiones	15.990	20.731
Anticipos a contratos de leasing financiero	1.937	6.819
Transferencias a la Dirección del Tesoro	9.375	12.720
Contracargos	3.897	6.686
Dividendos y participaciones	1.450	-
Contrato Mastercard	-	9.617
Deterioro	(4.791)	(5.635)
<b>Total</b>	<b>\$ 360.033</b>	<b>278.531</b>

(1) El Banco le proporcionó a Cardif Colombia Seguros Generales S.A, el derecho de exclusividad de vender sus seguros y el acceso a la base de sus clientes durante un periodo de 15 años. La operación se encuentra condicionada a una obligación de hacer y de cumplir el objeto de la misma. Así mismo los clientes tienen la opción de cancelar sus seguros y esto se entenderá como una deducción en los pagos a recibir de Cardif. Por lo anterior, el Banco registrará un activo correspondiente al derecho de exclusividad de Cardif a cargo de un pasivo por ingresos recibidos por anticipado que se amortizará al ingreso en un periodo de 180 meses.

(2) Corresponde a los recaudos de consumo de tarjetas de crédito pendientes de transferir por Codensa S.A ESP, al Banco con ocasión del contrato de colaboración empresarial de promoción, originación, facturación, recaudo y funcionamiento de servicios, el saldo es de 18 y 30 días al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente.

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Al 30 de junio de 2020

(Expresadas en millones de pesos)

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

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

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y remodelaciones</u>	<u>Equipo y muebles</u>	<u>Mejoras en propiedades arrendadas</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Arrendamientos financieros</u>	<u>Bienes mantenidos para el uso</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	\$ 112.954	173.588	92.326	14.284	4.777	-	228	398.157
Registro inicial	-	-	-	-	-	367.553	-	367.553
Adquisiciones	43	997	36.077	321	11.331	-	-	48.769
Adiciones	-	-	-	-	-	15.204	-	15.204
Ajustes canon	-	-	-	-	-	9.252	-	9.252
Ventas	(519)	(189)	-	-	-	-	-	(708)
Retiros	-	(344)	(41)	-	-	(14.050)	-	(14.435)
Traslados de construcciones en curso	-	5.296	-	4.791	(10.087)	-	-	-
Depreciación	-	(6.008)	(30.770)	(74)	-	-	-	(36.852)
Amortización (1)	-	(292)	-	(8.482)	-	-	-	(8.774)
Depreciación activos derechos de uso	-	-	-	-	-	(34.743)	-	(34.743)
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	-	(33.833)	-	(33.833)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	\$ <u>112.478</u>	<u>173.048</u>	<u>97.592</u>	<u>10.840</u>	<u>6.021</u>	<u>309.383</u>	<u>228</u>	<u>709.590</u>
Adiciones	788	2.399	2.185	747	498	1.308	-	7.925
Ajustes canon	-	-	-	-	-	4.058	-	4.058
Retiros	-	-	(190)	-	-	(1.246)	-	1.436
Traslados de construcciones en curso	43	921	-	-	(964)	-	-	-
Depreciación	-	(1.567)	(7.114)	(456)	-	(12.355)	-	21.492
Amortización (1)	-	(69)	-	(1.701)	-	-	-	1.770
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	-	94	-	94
<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>	\$ <u>113.309</u>	<u>174.732</u>	<u>92.473</u>	<u>9.430</u>	<u>5.555</u>	<u>301.242</u>	<u>228</u>	<u>696.969</u>

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Al 30 de junio de 2020

(Expresadas en millones de pesos)

**Deterioro de propiedades y equipo**

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

**Desmantelamiento**

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el Banco tenía constituidas provisiones por desmantelamiento por \$6.101 y \$6.695, respectivamente.

**10. Activos Intangibles**

El detalle de los intangibles es el siguiente:

	<b>Programas Informáticos</b>	<b>Otros Intangibles</b>	<b>Total</b>
Costo			
<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>	<b>\$ 230.229</b>	<b>61.252</b>	<b>291.481</b>
Adquisiciones	57.441	35	57.476
Reclasificaciones	9.638	-	9.638
<b>Saldo al 30 de junio de 2019</b>	<b>297.308</b>	<b>61.287</b>	<b>358.595</b>
Adquisiciones	111.211	(35)	111.176
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>408.519</b>	<b>61.252</b>	<b>469.771</b>
Adquisiciones (1)	64.624	-	64.624
<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>	<b>\$ 473.143</b>	<b>61.252</b>	<b>534.395</b>
<b>Amortización acumulada</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre 2018</b>	<b>(87.830)</b>	<b>(48.016)</b>	<b>(135.846)</b>
Gasto por amortización	(12.055)	(3.621)	(15.676)
<b>Saldo al 30 de junio de 2019</b>	<b>(99.885)</b>	<b>(51.367)</b>	<b>(151.522)</b>
Gasto por amortización	(17.596)	(2.382)	(19.978)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>(117.481)</b>	<b>(54.019)</b>	<b>(171.500)</b>
Gasto por amortización	(24.657)	(565)	(25.222)
<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>	<b>\$ (142.138)</b>	<b>(54.584)</b>	<b>(196.722)</b>
Valor neto en libros			
<b>Al 30 de junio de 2019</b>	<b>197.423</b>	<b>9.650</b>	<b>207.073</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>291.038</b>	<b>7.233</b>	<b>298.271</b>
<b>Al 30 de junio de 2020</b>	<b>331.005</b>	<b>6.668</b>	<b>337.673</b>

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**11. Impuestos sobre la renta corriente y diferido**

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2020 fue de 83% (Período de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 fue de 35%).

El aumento en 48 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por:

- A junio de 2020 se tuvo un mayor gasto no deducible por riesgo operativo, lo que represento un mayor gasto de renta en \$4.441
- A junio de 2020 se registró el ajuste generado en la presentación de la renta 2019, lo que generó un mayor gasto de \$4.482, mientras que para junio de 2019 se registró una recuperación de \$7.337

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2020 fue de 15% (Período de tres meses terminado el 30 de junio de 2019 fue de 28%).

La disminución en 13 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por:

- A junio de 2020 se tuvo un mayor gasto no deducible por riesgo operativo lo que representa mayor gasto de renta por \$4.405.
- A junio de 2020 se registró el ajuste generado en la presentación de la renta 2019, lo que generó un mayor gasto de \$4.482, mientras que para junio de 2019 se registró una recuperación de \$7.337.

**12. Otros Activos, neto**

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de Diciembre de 2019</b>
Pagos anticipados	\$ 115.851	106.679
Bienes de arte y cultura	2.844	2.844
Bienes recibidos en dación de pago (1)	178.674	207.062
Deterioro	(25.162)	(28.555)
	<b>\$ 272.207</b>	<b>288.030</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

	<b>30 de junio 2020</b>	<b>31 de diciembre 2019</b>
Inmuebles	\$ 99.376	111.541
Inversiones	283	283
Maquinaria y otros	50.402	51.028
<b>Subtotal</b>	<b>150.061</b>	<b>162.852</b>
Otros activos	28.613	44.210
<b>Total</b>	<b>\$ 178.674</b>	<b>207.062</b>

**13. Beneficios a empleados**

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

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
<b>Beneficios a empleados</b>		
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 67.222	65.906
Beneficios de largo plazo (2)		
Por beneficio de jubilación	714	326
Otros beneficios de largo plazo	9.691	6.413
Total, beneficios de largo plazo	10.405	6.739
Beneficios post-empleo	1.321	1.322
	<b>\$ 78.948</b>	<b>73.967</b>

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

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

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Cesantías	\$ 11.795	21.524
Intereses sobre cesantías	714	2.494
Vacaciones	33.944	31.059
Primas extralegales (3)	18.099	8.618
Bonificaciones	984	252
Otros	2.086	1.959
	<b>\$ 67.622</b>	<b>65.906</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- (2) Beneficios a largo plazo: El Banco otorga a sus empleados primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de servicio cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario según el tipo de salario nominal.
- (3) El incremento corresponde a cambios en los beneficios de la prima extralegal la cual paso de 9 días en junio 2019 a 25 días en junio de 2020.

Las remuneraciones de personal clave de la gerencia para cada una de las categorías de los beneficios otorgados se revelan en la Nota. 30 de partes relacionadas.

**14. Provisiones**

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	\$ 10.701	9.000
Provisión para desmantelamiento de bienes tomados en arriendo (2)	6.101	6.695
Otras provisiones	1.058	1.059
<b>Total</b>	<b>\$ 17.860</b>	<b>16.754</b>

- (1) Al 30 de junio de 2020 y 31 diciembre de 2019 el Banco tenía 377 y 336 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$146.903 y \$142.251, respectivamente, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tiene constituida una provisión que está determinada con base en el riesgo de pérdida probable.
- (2) Corresponde principalmente al importe estimado de desmantelamiento de cajeros y de otras propiedades tomadas en arrendamiento.

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

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Impuestos	\$ 34.926	30.673
Dividendos y excedentes	837	807
Cardif (1)	34.831	-
Proveedores y servicios por pagar	77.820	89.441
Retenciones y aportes laborales	63.566	93.084
Seguros de depósito liquidado por pagar (2)	21.839	35.335
Comisiones (3)	39.374	2.628
Diversos	39.699	54.660
Otros por pagar	157.661	176.305
<b>Total</b>	<b>\$ 470.553</b>	<b>482.933</b>

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



SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

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

**16. Patrimonio**

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

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

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
<b>Ingresos por comisiones</b>				
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	\$ 103.613	90.615	201.731	181.943
Establecimientos afiliados (1)	80.933	87.119	191.941	169.119
Servicios bancarios	46.326	78.404	100.609	153.831
Ingresos por comisiones de derechos fiduciarios	8.217	8.339	16.493	16.131
Otros diversos	4.703	28.775	10.887	41.506
Aceptaciones bancarias	5.154	3.691	9.575	5.677
Venta de chequeras	345	-	1.207	1.199
<b>Total</b>	<b>\$ 249.291</b>	<b>296.943</b>	<b>532.443</b>	<b>569.406</b>
<b>Gastos por comisiones y otros servicios</b>				
Utilización de canales transaccionales	\$ (37.589)	(39.947)	(88.129)	(77.535)
Colocación de productos	(23.129)	(36.482)	(62.594)	(65.734)
Costo negocio Cencosud	(14.997)	(21.049)	(33.631)	(37.408)
Otros	(26.304)	(11.981)	(38.457)	(26.459)
Honorarios	(16.884)	(19.399)	(33.194)	(29.293)
Servicios bancarios	(12.244)	(6.360)	(15.874)	(12.564)
Gestión de cobranzas	(6.613)	(6.535)	(14.791)	(10.410)
Contrato de mandato Codensa	(1.883)	(1.931)	(4.249)	(4.265)
<b>Total</b>	<b>(139.643)</b>	<b>(143.684)</b>	<b>(290.919)</b>	<b>(263.668)</b>
<b>Ingresos por comisiones, neto</b>	<b>\$ 109.648</b>	<b>153.259</b>	<b>241.524</b>	<b>305.738</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

**18. Otros Ingresos**

El detalle de otros ingresos es:

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Diferencia en cambio, neto	\$ -	-	-	11.211
Dividendos de instrumentos de patrimonio	311	433	3.749	3.805
Recuperación de cartera castigada	22.287	33.535	50.782	63.300
Venta de cartera	639	28.069	939	28.533
Otros diversos	6.543	9.452	36.163	35.250
	<b>\$ 29.780</b>	<b>71.489</b>	<b>91.633</b>	<b>142.099</b>

**19. Otros gastos**

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2020	30 de Junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Impuestos y tasas (1)	(52.787)	(59.302)	(109.826)	(114.425)
Diferencia en cambio (2)	12.464	(3.963)	(86.546)	-
Beneficios a empleados	(162.876)	(160.358)	(365.154)	(311.216)
Publicidad, propaganda y relaciones publicas	(24.030)	(37.279)	(57.505)	(64.969)
TSA servicios Citibank (3)	-	(41.041)	-	(68.697)
Depreciación de las propiedades y equipo	(38.486)	(8.226)	(21.492)	(17.066)
Amortización de propiedades y equipos	-	6.434	(1.770)	(4.908)
Amortización de intangibles	(13.088)	(35.649)	(25.222)	(36.018)
Contrato Enel (4)	(13.364)	-	(34.890)	-
Riesgo operativo (5)	(12.488)	(304)	(12.850)	(542)
Otros diversos	(101.001)	(124.828)	(258.311)	(246.068)
	<b>\$ (405.656)</b>	<b>(464.516)</b>	<b>(973.566)</b>	<b>(863.909)</b>

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

	Por los trimestres terminados en	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Gravamen al movimiento financiero	\$ 11.460	13.455
Industria y comercio	11.490	11.557
Otros	29.837	34.290
	<b>\$ 52.787</b>	<b>59.302</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- (2) El incremento de la diferencia en cambio se presenta neto y obedece al valor del ingreso por \$136.254 y gasto \$222.800. Atribuido al efecto por TRM cuyo valor es de \$3.756,28 al corte del 30 de junio de 2020 respecto a \$3.205,67 al 30 de junio de 2019.
- (3) Corresponde a gastos por servicios de transición originados en el contrato celebrado el 29 de junio de 2018, entre Citibank N.A y el banco. El objeto del contrato es la prestación por parte de Citibank N.A de los servicios relacionados con el negocio adquirido a Citibank Colombia S.A. señalados específicamente en el contrato, los servicios son de infraestructura, tecnología, servicios de datos de mercado, de corresponsables no bancarias, recaudo y pagos transferencia, de fondos electrónicos entre otros. Este contrato finalizó el 31 de octubre de 2019.
- (4) Corresponde a la participación en la operación del nuevo acuerdo de colaboración empresarial con el Grupo Enel Colombia.
- (5) Corresponde a reversión por cuotas de manejo del año 2018 y 2019 de tarjetas no entregadas o sin movimiento. Estas cuentas por cobrar se encontraban 100% provisionadas no originó impacto en el estado de resultados para este semestre.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados

**20. Segmentos de operación**

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

	30 de junio de 2020					Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	
<b>Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos</b>						
Ingreso neto por intereses	\$ 105.584	992.682	255.769	90.039	(153.542)	1.290.532
Ingreso por comisiones	55.757	428.848	16.812	36.616	(296.509)	241.524
<b>Ingreso de negociación neto</b>						-
Egresos operativos	(168.955)	(836.992)	(37.751)	(23.991)	103.535	(964.154)
Otros ingresos de actividades ordinarias	2.920	28.385	292	-	11.250	42.847
<b>Total, ingresos de segmentos de operación</b>	<b>(4.694)</b>	<b>612.923</b>	<b>235.122</b>	<b>102.664</b>	<b>(335.266)</b>	<b>610.749</b>
<b>Otras partidas que no son efectivo materiales</b>						
Deterioro del valor de los activos financieros	(105.054)	(483.964)	(18.926)	-	(22.492)	(630.436)
<b>Utilidad (pérdida) segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>(109.748)</b>	<b>128.959</b>	<b>216.196</b>	<b>102.664</b>	<b>(357.758)</b>	<b>(19.687)</b>
Activos de segmentos de operación	11.484.775	12.307.534	5.177.995	4.966.554	4.867.688	38.804.546
Pasivos de segmentos de operación	14.971.848	9.851.355	111.590	523.816	10.499.520	35.322.723
<b>Impuestos</b>	<b>(11.545)</b>	<b>13.566</b>	<b>22.744</b>	<b>10.800</b>	<b>(51.760)</b>	<b>(16.195)</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	30 de junio de 2019					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
<b>Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos</b>						
Ingreso neto por intereses	\$ 130.285	1.070.535	234.856	40.098	-223.089	1.252.685
Ingreso por comisiones	66.054	434.739	12.836	28.459	-236.350	305.738
<b>Ingreso de negociación neto</b>	-	-	-	-	-	-
Egresos operativos	(169.089)	(729.835)	(34.304)	(21.291)	157.023	(797.496)
Otros ingresos de actividades ordinarias	4.932	39.135	2.225	-	(51.311)	(5.019)
<b>Total, ingresos de segmentos de operación</b>	<b>32.182</b>	<b>814.574</b>	<b>215.613</b>	<b>47.266</b>	<b>(353.727)</b>	<b>755.908</b>
<b>Otras partidas que no son efectivo materiales</b>						
Deterioro del valor de los activos financieros	(94.488)	(455.640)	(13.182)	-	(41.687)	(604.997)
<b>Utilidad (pérdida) segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>(62.306)</b>	<b>358.934</b>	<b>202.431</b>	<b>47.266</b>	<b>(395.414)</b>	<b>150.911</b>
Activos de segmentos de operación	9.987.752	12.416.821	4.671.515	2.569.431	4.116.039	33.761.558
Pasivos de segmentos de operación	12.670.843	8.177.709	79.095	207.412	9.114.056	30.120.798
<b>Impuestos</b>	<b>21.950</b>	<b>(126.452)</b>	<b>(71.316)</b>	<b>(16.652)</b>	<b>111.765</b>	<b>(80.705)</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados

**21. Contingencias**

**Contingencias legales:** Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los mismos con base en análisis y conceptos emitidos por los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

**Procesos laborales:** Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se tenían registradas demandas laborales por \$12.035y \$11.311, respectivamente, Los procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% no se encuentran provisionados.

**Procesos civiles:** Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, ascendió a \$134.799 y \$130.871, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor o igual al 50,00%, los cuales no se encuentran provisionados.

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

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$69. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%, por lo tanto, están provisionados en su totalidad.

**22. Compromisos de crédito**

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

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

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Garantías	\$ 2.516.554	2.081.925
Cartas de crédito no utilizadas	20.341	11.956
Cupos de sobregiro	490.270	551.079
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	11.686.521	12.439.504
Aperturas de crédito	2.538.441	2.637.752
Créditos aprobados no desembolsados	1.487.981	1.720.543
	<b>\$ 18.740.108</b>	<b>19.442.759</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

<b>Moneda</b>	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
COP	\$ 17.839.465	18.306.428
USD	889.765	1.126.846
EUR	10.879	9.485
	<b>\$ 18.740.109</b>	<b>19.442.759</b>

**23. Partes relacionadas**

El Banco consideró la participación de las partes relacionadas en la generación de utilidades. La existencia de la relación con partes relacionadas tales como: accionistas, miembros de la Junta Directiva 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. Se consideró de igual forma, que las anteriormente relacionadas, puedan realizar transacciones que otras partes, carentes de relación no podrían, por tanto, se registran los saldos de activos y pasivos resultantes de la conciliación de saldos, así como los ingresos y los gastos causados en cada periodo, correspondientes a operaciones con partes relacionadas.

**Accionistas:** Accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social 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 Subordinadas:** Las entidades donde el Banco tiene control son: Fiduciaria Colpatria S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A., Comisionista de Bolsa y Gestiones y Cobranzas S.A

**Demás entidades vinculadas no subordinadas**

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

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Transacciones con accionistas**

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
<b>The Bank Of Nova Scotia Toronto</b>		
<b>Saldos activos</b>		
Corresponsales	\$ 20	-
Operaciones forward	217.171	127.140
Cuentas por cobrar	4.628	37
	<b>\$ 221.819</b>	<b>127.177</b>
<b>Saldos pasivos</b>		
Operaciones forward	92.189	147.101
Otras cuentas por pagar	14.441	9.151
	<b>\$ 106.630</b>	<b>156.252</b>
	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>30 de junio de 2019</b>
<b>Ingresos financieros</b>		
Forward USD/COP (1)	2.784.319	989.987
Otros ingresos	5.812	2.583
	<b>\$ 2.790.131</b>	<b>992.570</b>
	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>30 de junio de 2019</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses y comisiones	153	32
Forward (1)	1.960.132	642.138
Otros gastos financieros	13.620	7.239
	<b>\$ 1.973.905</b>	<b>649.409</b>
<b>Mercantil Colpatría</b>		
	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
<b>Saldos activos</b>		
Cartera de créditos	\$ 5	45
Pago por cuenta de clientes	-	323
	<b>5</b>	<b>368</b>
<b>Saldos pasivos</b>		
Depósitos y exigibilidades (2)	\$ 8.990	15.249
Interes por pagar bonos	116	131
Bonos	267.603	157.500
	<b>276.709</b>	<b>172.880</b>



SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>30 de junio de 2019</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses y comisiones	15.096	97
Otros gastos financieros	-	38
	<u>\$ 15.096</u>	<u>135</u>

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

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de Diciembre de 2019</u>
<b>Saldos activos</b>		
Cartera de créditos	6.271	36.403
Intereses por cobrar cartera de créditos	12	627
Cuentas por cobrar cartera de créditos	10.989	10.305
	<u>\$ 17.272</u>	<u>47.335</u>

**Saldos pasivos**

Depósitos y exigibilidades	62.437	122.636
Líneas de crédito (4)	1.792.067	1.140.971
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	4.499	4.278
Bonos	424.597	319.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	171	286
	<u>\$ 2.283.771</u>	<u>1.587.671</u>

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>30 de Junio de 2019</u>
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses y comisiones	67.123	97.866
Otros ingresos	274	287
	<u>\$ 67.397</u>	<u>98.153</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses y comisiones	47.400	29.602
Otros gastos	8.801	5.783
	<u>\$ 56.201</u>	<u>35.385</u>

- (1) Se presenta una variación neta por \$824.187, correspondiente al cumplimiento de 32 contratos por \$699.162 y valoración de 9 contratos por \$125.025.
- (2) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$ 8.990 y 15.249 al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 respectivamente.
- (3) Las otras Compañías del grupo incluyen Acciones y Valores Colpatría S.A. Acciones y Valores S.A. Nuevo Milenio S.A. AXA Colpatría Capitalizadora S.A. AXA Colpatría Seguros de Vida S.A. AXA Colpatría Seguros S.A., Colpatría Medicina Prepagada S.A., Compañía de Inversiones Colpatría S.A., Constructora Colpatría S.A., Constructora San Isidro S.A., GSG Gestiones y Servicios Globales S.A., Multiacciones S.A., Olimpia Management S.A. Salud Colpatría S.A., Scotiabank Caribbean. Scotiabank Chile, Scotiabank Costa Rica, Scotiabank

## SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

### Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

- (4) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 477.085.539 y USD\$ 348.160.699 al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es 1,19% y 2,59% y tiene vencimiento final 10 de enero de 2025 y 27 de diciembre de 2024, respectivamente.

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

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

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

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

	<b>30 de junio de 2020</b>	<b>30 de Junio de 2019</b>
Salarios	\$ 7.422	8.433
Bonificaciones	5	1
Beneficios por retiro	413	255
Otros beneficios	5.307	2.454
	<b>\$ 13.147</b>	<b>11.143</b>

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

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

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

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**25. Reexpresión estados financieros**

Para efectos de presentación y comparabilidad de la información entre períodos, en concordancia con la NIC 8 – Políticas contable, cambios en las estimaciones contables y errores, el Banco re expresó, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo.

**Estado de resultados:**

	Ref.	30 de junio de 2019	Ajustes	30 de junio de 2019
Ingreso por intereses y valoración		\$ 1.851.476	-	1.851.476
Gasto por intereses y valoración		(598.791)	-	(598.791)
<b>Ingresos por intereses y valoración, neto</b>		<b>1.252.685</b>	-	<b>1.252.685</b>
Provisión de activos financieros y cartera de créditos, neto		(604.997)	-	(604.997)
<b>Ingresos por intereses después de provisión, neto</b>		<b>647.688</b>	-	<b>647.688</b>
Ingresos por comisiones y otros servicios		569.406	-	569.406
Gastos por comisiones y otros servicios	(1)	(269.165)	5.497	(263.668)
<b>Ingresos por comisiones, neto</b>		<b>300.241</b>	<b>5.497</b>	<b>305.738</b>
Otros ingresos		142.099	-	142.099
Otros gastos		(863.909)	-	(863.909)
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		<b>226.119</b>	<b>5.497</b>	<b>231.616</b>
Impuesto sobre la renta	(2)	(78.671)	(2.034)	(80.705)
Utilidad de las operaciones continuas		<b>147.448</b>	<b>3.463</b>	<b>150.911</b>
Utilidad de las operaciones discontinuas		-	-	-
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>147.448</b>	<b>3.463</b>	<b>150.911</b>
<b>Utilidad del ejercicio atribuible a:</b>				
Accionistas de la controladora		147.342	3.463	150.805
Participación no controladora		106	-	106
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>\$ 147.448</b>	<b>3.463</b>	<b>150.911</b>

**Ref. 1 Gastos por comisiones y otros servicios.**

Los ajustes en los gastos por comisiones y otros servicios corresponden a:

		30 de junio de 2019	Ajustes	30 de junio de 2019
Utilización de canales transaccionales	\$	77.536	-	77.536
Colocación de productos		65.734	-	65.734
Costo negocio Cencosud		37.408	-	37.408
Otros		29.317	(5.497)	23.820
Honorarios		29.293	-	29.293
Servicios bancarios		12.564	-	12.564
Gestión de cobranzas		13.049	-	13.049
Contrato de mandato Codensa		4264	-	4.264
	<b>\$</b>	<b>269.165</b>	<b>(5.497)</b>	<b>263.668</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Ref. 2 Gasto Impuesto sobre la renta.**

Los ajustes en los gastos por impuesto sobre la renta corresponden a:

	<b>30 de junio de 2019</b>
Impuesto sobre la renta	\$ (78.671)
Ajuste impuesto diferido - Costos de Originación	(2.034)
<b>Saldo reexpresado</b>	<b><u><u>\$ (80.705)</u></u></b>

**Estado de cambios en el patrimonio:**

	<b>30 de junio de 2019</b>	<b>Ajustes</b>	<b>30 de junio de 2019</b>
Ref.	<u>de 2019</u>	<u>Ajustes</u>	<u>de 2019</u>
Capital emitido	\$ 322.079	-	322.079
Prima en colocación de acciones	695.428	-	695.428
Reservas	1.723.083	-	1.723.083
Utilidades retenidas	(3) 273.754	49.752	323.506
Otro resultado integral	622.900	-	622.900
	<b>\$ 3.637.244</b>	<b>49.752</b>	<b>3.686.996</b>
Participación no controladora	<b>3.516</b>	-	<b>3.516</b>
<b>Total, Patrimonio</b>	<b><u><u>\$ 3.640.760</u></u></b>	<b><u><u>49.752</u></u></b>	<b><u><u>3.690.512</u></u></b>

**Ref. 3 Detalle del ajuste:**

	<b>30 de junio de 2019</b>
<b>Saldo Inicial</b>	<b>\$ 273.754</b>
<b>Costos de Originación</b>	<b>78.972</b>
Gastos por Comisiones	5.497
Ganancias Retenidas	73.475
<b>Impuesto Diferido</b>	<b>(29.220)</b>
Gasto Renta	(2.034)
Ganancias Retenidas	(27.186)
<b>Saldo Final</b>	<b><u><u>\$ 323.506</u></u></b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Flujo de efectivo**

Los cambios efectuados en el estado de flujo de efectivo son consecuencia de los ajustes en el estado de situación financiera y el estado de resultados por los costos de originación.

	<b>30 de junio de 2019</b>	<b>Ajuste</b>	<b>30 de junio de 2019</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
<b>Utilidad de ejercicio</b>	<b>\$ 147.448</b>	<b>2.034</b>	<b>149.482</b>
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto	(593.982)	-	(593.982)
Gasto de impuesto sobre la renta	78.671	3.463	82.134
	<u><b>(367.863)</b></u>	<u><b>5.497</b></u>	<u><b>(362.366)</b></u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>	1.311.040	-	1.311.040
(Aumento) de cartera de crédito y operaciones de leasing	(750.005)	(5.497)	(755.502)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación</b>	<u><b>\$ 193.172</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>193.172</b></u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>	<u><b>(75.832)</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>(75.832)</b></u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>	<u><b>346.727</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>346.727</b></u>
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(11.590)	-	(11.590)
Aumento (disminución), neto en efectivo y equivalentes de efectivo	452.477	-	452.477
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año</b>	<u><b>2.001.378</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>2.001.378</b></u>
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año</b>	<u><b>\$ 2.453.855</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>2.453.855</b></u>

**26. Hechos subsecuentes**

Entre el 01 de julio de 2020 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados consolidados, no se evidenciaron eventos posteriores que pueda tener un efecto significativo en la situación financiera y de resultados del Banco Scotiabank Colpatría S.A.