



Scotiabank Colpatria S.A.

Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2018 y 2017
e informe del Revisor Fiscal

Scotiabank Colpatría S.A.

Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de
2018 y 31 de diciembre de 2017 e informe del Revisor
Fiscal



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

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

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatría S.A.:

He auditado los estados financieros consolidados de Scotiabank Colpatría S.A. (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los estados consolidados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de estados financieros consolidados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del revisor fiscal

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros consolidados. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros consolidados en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2018, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior, excepto por la aplicación de la NIIF 9 que entró en vigencia a partir del 1° de enero de 2018.

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 19 de febrero de 2018, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 16059
Miembro de KPMG S.A.S.

22 de febrero de 2019

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados Consolidados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017)
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	2018 (1)	2017
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	13	\$ 2.001.378	1.674.694
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	14	2.345.587	2.574.543
A valor razonable con cambios en resultados		370.771	757.408
Instrumentos representativos de deuda		240.361	676.914
Derivados de negociación	15	115.173	80.494
Instrumentos de patrimonio		15.237	
A costo amortizado		691.495	1.733.556
A valor razonable con cambios en otro resultado integral		1.283.321	83.579
Instrumentos representativos de deuda		1.199.602	
Instrumentos de patrimonio		83.719	83.579
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO	16	26.411.118	21.049.816
Cartera comercial		8.861.033	8.031.708
Cartera consumo		18.951.333	13.760.176
Menos: Deterioro de cartera y operaciones de arrendamiento financiero		(1.401.248)	(742.068)
DERIVADOS DE COBERTURA	15	243	1.341
OTRAS CUENTAS POR COBRAR , NETO	17	452.317	280.180
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE, NETO	24	326.725	209.546
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO	24	507	-
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA POR OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO		-	114.727
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	19	36.692	41.771
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	21	398.157	272.583
PROPIEDADES DE INVERSION, NETO	22	86.615	106.103
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	23	155.635	85.301
PLUSVALIA, NETO	2	111.350	-
OTROS ACTIVOS, NETO	25	390.684	212.291
Total Activos		\$ <u>32.717.008</u>	<u>26.622.896</u>

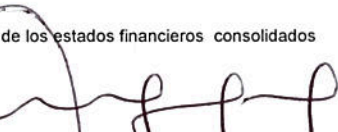
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.


Estados Consolidados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2018
(con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017)
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	2018 (1)	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
DEPÓSITOS DE CLIENTES	26	\$ 24.772.755	19.154.567
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	15	143.236	56.774
OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	27	1.418.050	1.722.086
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	27	1.059.117	1.361.401
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	31	1.017.565	1.018.927
DERIVADOS DE COBERTURA		2.928	37
BENEFICIOS A EMPLEADOS	28	97.774	64.460
PROVISIONES	29	30.134	16.523
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	30	475.545	285.651
PASIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA POR OPERACIONES DISCONTINUAS		-	261
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	24	-	2.682
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO	24	228.838	315.451
Total Pasivos		29.245.942	23.998.820
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA			
Capital emitido	32	322.079	233.886
Prima en colocación de acciones		695.428	133
Reservas	32	1.633.123	1.489.136
Utilidades retenidas		274.955	267.028
Otro resultado integral	32	541.408	630.599
TOTAL PATRIMONIO		3.466.993	2.620.782
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		4.073	3.294
Total Patrimonio		3.471.066	2.624.076
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 32.717.008	26.622.896

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados


Carlos Marcelo Brina
Representante Legal (*)


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


William Torres Muñoz
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2019)

1) El Banco adoptó la NIIF 9 de manera prospectiva (Ver nota 5)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados Consolidados de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(con cifras comparativas con el año terminado al 31 de diciembre de 2017)

(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	2018 (1)	2017
INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN		\$ 3.252.254	2.850.397
Cartera de créditos y leasing financiero		3.043.366	2.632.985
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros a valor razonable		91.687	136.449
Utilidad en venta de activos financieros de deuda a costo amortizado		2.972	19.255
Valoración y liquidación de derivados		55.215	-
Otros intereses		59.014	61.708
GASTO POR INTERESES Y VALORACIÓN		(1.125.372)	(1.197.451)
Depósitos de clientes		(951.882)	(965.570)
Obligaciones financieras		(169.569)	(209.673)
Valoración y liquidación de derivados		-	(16.396)
Otros intereses		(3.921)	(5.812)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN , NETO		2.126.882	1.652.946
PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS Y CARTERA DE CRÉDITOS, NETO	16	(1.249.324)	(1.056.637)
INGRESOS POR INTERESES DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO		877.558	596.309
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	33	944.552	801.122
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	33	(467.548)	(377.503)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO		477.004	423.619
OTROS INGRESOS	34	273.113	197.694
OTROS GASTOS	35	(1.384.311)	(984.400)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		243.364	233.222
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	24	(99.169)	(95.582)
UTILIDAD DE LAS OPERACIONES CONTINUAS		144.195	137.640
UTILIDAD DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS		-	7.163
UTILIDAD DEL EJERCICIO		144.195	144.803
UTILIDAD DEL EJERCICIO ATTRIBUIBLE A:			
Accionistas de la controladora		143.610	143.808
Participación no controladora		585	995
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 144.195	144.803

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados

Carlos Marcelo Brina
Representante Legal (*)

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

William Torres Muñoz
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG S.A.S

(Veáse mi informe del 22 de febrero de 2019)

(1) El Banco adoptó la NIIF 9 de manera prospectiva (Ver nota 5)


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


SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados Consolidados de Otro Resultado Integral
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
 (con cifras comparativas con el año terminado al 31 de diciembre de 2017)
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	2018 (1)	2017
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 144.195	144.803
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	32	10.090	2.512
Contabilidad de Cobertura			
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera		18.736	5.123
Impuesto diferido sobre diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera		(6.932)	(2.611)
Cobertura de flujos de efectivo		(2.720)	-
Impuesto diferido de cobertura de derivados de flujos de efectivo		1.006	-
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	32	(56.987)	92.680
Realización de la revalorización de activos		(3.630)	(1.789)
Impuesto diferido sobre la realización de la revalorización de activos		1.164	446
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros		13.061	7.414
Impuesto diferido sobre cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros		(6.774)	(1.622)
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados		(117.300)	131.688
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados		56.492	(43.457)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS	32	<u>(46.897)</u>	<u>95.192</u>
PARTIDAS QUE SE RECLASIFICAN A RESULTADOS DEL PERIODO - OPERACIONES DISCONTINUAS	32	(42.294)	42.294
Diferencia en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior		(35.755)	35.755
Impuesto diferido de diferencia en cambio en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior		14.356	(14.356)
Ganancia/pérdida no realizada en inversiones en el exterior		(20.895)	20.895
TOTAL CON RESULTADO INTEGRAL		\$ <u>55.004</u>	<u>282.289</u>
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:			
Accionistas de la controladora		54.419	281.294
Participación no controladora		585	995
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		\$ <u>55.004</u>	<u>282.289</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados


 Carlos Marcelo Brina
 Representante Legal (*)


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


 William Torres Muñoz
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 16059-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe del 22 de febrero de 2019)

(1) El Banco adoptó la NIIF 9 de manera prospectiva (Ver nota 5)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

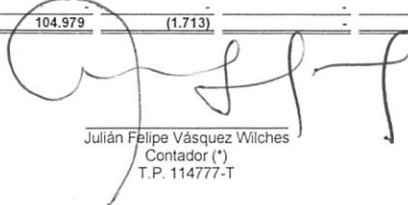
(con cifras comparativas con el año terminado al 31 de diciembre de 2017)

(Expresados en millones de pesos colombianos)


	Reservas				Otro Resultado Integral						Total Otro resultado integral	Utilidades retenidas	Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio
	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Reserva legal	Reservas ocasionales	Ganancias o pérdidas en Instrumentos financieros	Revaluación de activos	Ganancias o pérdidas no realizadas de derivados de cobertura	Diferencia en conversión	Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones en el exterior	Diferencias en el deterioro de cartera de créditos					
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	\$ 233.886	133	1.289.818	4.397	11.122	108.788	(14.315)	-	-	387.518	493.113	505.140	2.526.487	2.618	2.529.105
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.200)	-	-	-	-	-	-	-	1.200	-	-	-
Liberación de reserva fiscal	-	-	-	(1.447)	-	-	-	-	-	-	-	1.447	-	-	-
Dividendos decretados 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(131.435)	(131.435)	(958)	(132.393)
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	196.068	-	-	-	-	-	-	-	-	(196.068)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.307)	(16.307)	639	(15.668)
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	5.792	-	-	-	-	-	5.792	-	5.792	-	5.792
Instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(3.037)	-	-	-	-	(3.037)	3.037	-	-	-
Ajuste revaluación años anteriores	-	-	-	-	-	1.694	-	-	-	-	1.694	-	1.694	-	1.694
Cobertura de Inversión neta	-	-	-	-	-	-	2.512	-	-	-	2.512	-	2.512	-	2.512
Diferencia en conversión	-	-	-	-	-	-	-	21.399	-	-	21.399	(21.399)	-	-	-
Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	20.895	-	20.895	(20.895)	-	-	-
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88.231	88.231	-	88.231	-	88.231
Total	-	-	196.068	(1.147)	5.792	(1.343)	2.512	21.399	20.895	88.231	137.486	(381.920)	(49.513)	(319)	(49.832)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143.808	143.808	995	144.803
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 233.886	133	1.485.886	3.250	16.914	107.445	(11.803)	21.399	20.895	475.749	630.599	267.028	2.620.782	3.294	2.624.076
Ajustes por cambio de política (1)	-	-	-	-	923	-	-	-	-	(252.009)	(251.086)	7.978	(243.108)	-	(243.108)
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	-	-	1.500	-	-	-
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	143.987	-	-	-	-	-	-	-	-	(143.987)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	649	649	194	843
Capitalización	88.193	695.295	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.789)	780.699	-	780.699
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	5.364	-	-	-	-	-	5.364	-	5.364	-	5.364
Instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(2.466)	-	-	-	-	(2.466)	2.466	-	-	-
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	(1.714)	-	-	-	(1.714)	-	(1.714)	-	(1.714)
Cobertura de inversión neta	-	-	-	-	-	-	11.804	-	-	-	11.804	-	11.804	-	11.804
Diferencia en conversión	-	-	-	-	-	-	-	(21.399)	-	-	(21.399)	-	(21.399)	-	(21.399)
Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.895)	-	(20.895)	-	(20.895)	-	(20.895)
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	191.201	191.201	-	191.201	-	191.201
Total	88.193	695.295	143.987	-	6.287	(2.466)	10.090	(21.399)	(20.895)	(60.808)	(89.191)	(135.683)	702.601	194	702.795
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143.610	143.610	585	144.195
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 322.079	695.428	1.629.873	3.250	23.201	104.979	(1.713)	-	-	414.941	541.408	274.955	3.466.993	4.073	3.471.066



Carlos Marcelo Brina
Representante Legal (*)



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



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2019)

(1) El Banco adoptó la NIIF 9 de manera prospectiva (Ver nota 5)

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

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(con cifras comparativas con el año terminado al 31 de diciembre de 2017)
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	2018 (1)	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad del periodo	\$ 144.195	144.803
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		
Deterioro para cartera de créditos y operaciones de leasing	16 1.249.324	1.056.637
Deterioro de cuentas otras cuentas por cobrar	393	1.425
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	1.321	954
Deterioro de propiedades de inversión	34 11.120	5.324
Depreciación propiedades de inversión	34 1.037	594
Depreciación de propiedades y equipo	34 26.597	19.945
Amortizaciones de propiedades y equipo e intangibles	34 38.212	30.737
Utilidad en valoración y venta de inversiones, neto	(94.659)	(155.704)
(Utilidad) pérdida por valoración de instrumentos derivados, neto	(55.215)	16.396
Utilidad en venta de cartera	34 (98.166)	(77.708)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	34 (1.166)	(326)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	(52.734)	(7.611)
Diferencia en cambio, neto	35 14.269	(35.296)
Ingreso por intereses	(3.043.366)	(2.632.985)
Gasto por intereses	1.121.451	1.175.243
Gasto de impuesto sobre la renta	24 99.169	95.582
	(638.218)	(361.990)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución (aumento) en activos financieros de inversión	328.546	(352.250)
Disminución (aumento) en derivados, neto	129.479	(15.487)
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing	(2.156.821)	(2.253.276)
Aumento (disminución) en otras cuentas por cobrar	(160.858)	125.630
Disminución en propiedades y equipo	-	707
Aumento en propiedades de inversión	-	(27.078)
Disminución (aumento) activos no corrientes mantenidos para la venta	78.408	(111.776)
Aumento de otros activos	(99.368)	(27.612)
Aumento de depósitos de clientes	2.691.567	1.411.588
Aumento beneficios a empleados	18.104	5.725
Aumento (disminución) de provisiones	4.736	(5.617)
Aumento de cuentas por pagar	87.574	45.411
Intereses recibidos de cartera de crédito y activos de inversión	3.048.768	2.655.586
Intereses pagados depósitos de clientes	26 (972.391)	(970.746)
Intereses pagados obligaciones financieras	27 (90.769)	(132.345)
Intereses pagados títulos de inversión en circulación	31 (78.961)	(80.600)
Impuesto sobre la renta pagado	(236.143)	(196.250)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio	4.145	2.883
Efectivo provisto por (usado en) actividades de operación	1.957.799	(287.497)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Producto de la venta de propiedades y equipo	1.666	2.429
Compras de propiedades y equipo	21 (71.591)	(36.430)
Producto de la venta de propiedades de inversión	40.843	23.568
Adiciones de Intangibles	(69.033)	(35.216)
Efectivo pagado en la combinación de negocios	2 (1.661.668)	-
Efectivo recibido en la combinación de negocios	2 145.055	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1.614.728)	(45.649)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Desembolsos obligaciones financieras	5.971.587	4.464.291
Pagos obligaciones financieras	(6.773.235)	(4.032.641)
Dividendos pagados en efectivo	-	(132.393)
Aumento en títulos de inversión en circulación	-	125.728
Capitalización, Neto	780.699	-
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento	(20.949)	424.985
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	4.562	16.728
Aumento, neto en efectivo y equivalentes de efectivo	326.684	108.567
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año	1.674.694	1.566.127
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año	\$ 2.001.378	1.674.694

Carlos Marcelo Brina
Representante Legal (*)

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

William Torres Muñoz
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2019)

(1) El Banco adoptó la NIIF 9 de manera prospectiva (Ver nota 5)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en millones de pesos)

1. Entidad informante

Scotiabank Colpatría S.A, (Matriz) (antes Banco Colpatría Multibanca S.A. y en adelante “el Banco”) es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la Escritura Pública No. 4458 de la Notaría Octava de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en Banco comercial mediante Escritura Pública 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 229 oficinas en Colombia, al 31 de diciembre de 2018 ocupaba 7.922 empleados, (al 31 de diciembre de 2017 operaba con 186 oficinas en Colombia y ocupaba 5.551 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: Banco Colpatría Cayman Inc., domiciliada en las Islas Cayman, 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.

Por decisión de The Bank of Nova Scotia durante el año 2017 las operaciones de la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc se suspendieron y el Banco solicitó la cancelación de la licencia categoría B que tenía registrada ante Cayman Island Monetary Authority (CIMA). La cancelación de esta licencia fue confirmada por esta entidad el 19 de diciembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2017 los accionistas del Banco decidieron vender su inversión en la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc., y en consecuencia, se presenta en forma separada en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017 y en éstos no se consolida la inversión de Banco Colpatría Cayman Inc., la venta se protocolizó el 29 de junio de 2018.

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”.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 incluyen los estados financieros del Banco y de las siguientes filiales (en adelante el Banco):

Razón Social de la Filial	Actividad Principal	Localización	% Participación
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 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 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 la inversión en la filial Banco Colpatría Cayman Inc. no se consolida y es presentada como una operación discontinua. El 29 de junio de 2018 el Banco protocolizó su venta a Scotiabank & Trust (Cayman) Ltd.

2. Asuntos relevantes

a. **Adquisición de negocios de consumo de Citibank Colombia S.A.**

El 31 de enero de 2018 el Scotiabank Colpatría S.A. anunció el acuerdo de compra del negocio de Banca de Consumo, Tarjetas de Crédito y de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A. El acuerdo suscrito entre (i) Citibank Overseas Investment Corporation, Citibank Colombia S.A., Citivalores S.A., Comisionista de Bolsa, y Citibank, N.A., a través de su división IBF (International Banking Facility), como cedentes, y (ii) Scotiabank Colpatría S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa y The Bank of Nova Scotia - Scotiabank, como cesionarios, corresponde a la cesión de los activos, pasivos y contratos asociados al negocio de Consumo, Tarjetas de Crédito y de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A. y Citivalores S.A. Comisionista de Bolsa en Colombia.

La cesión del negocio de Banca de Consumo, de Tarjetas de Crédito y de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A., se llevó a cabo el 30 de junio de 2018, esta transacción fue previamente aprobada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución No. 0771 del 18 de junio de 2018. El objetivo de la transacción fue la cesión de activos, pasivos y contratos por parte de Citibank Colombia S.A. a Scotiabank Colpatría S.A., correspondientes a la totalidad de estos segmentos desarrollados por Citibank Colombia S.A. en Colombia.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A la fecha de estos estados financieros consolidados, la transacción se encuentra registrada al mejor estimado del valor razonable de los activos adquiridos, los pasivos asumidos y los activos intangibles identificables adquiridos.

Consideración transferida

La siguiente tabla resume el valor razonable de la consideración transferida:

Valor pagado a la firma del contrato:

Prima pagada	\$ 188.486
Activos netos pagados	1.405.182
Anticipo como ajuste de precio	68.000
Total pagado a la fecha de la transacción (1)	\$ <u>1.661.668</u>

- (1) Consideración contingente: Se encuentra en proceso de perfeccionamiento entre las partes involucradas un pago adicional (ajuste al precio) por parte del comprador, cuya cuantía es el producto del análisis detallado de los activos adquiridos y pasivos asumidos según el contrato frente a lo efectivamente recibido y aceptado por el comprador. Por lo anterior, este valor puede tener modificaciones conforme al avance de la negociación

En el documento suscrito entre las partes se incluye una cláusula por indemnidad, la cual establece la existencia de contraprestaciones contingentes tanto para el comprador como para el vendedor, sin embargo, la probabilidad de que las situaciones que las generan se realicen es muy baja.

Activos adquiridos identificables y pasivos asumidos identificables

Los importes de los activos netos adquiridos y de los pasivos asumidos y su correspondiente valor razonable estimado a la fecha de adquisición se detallan a continuación:

Descripción	Valor razonable
Activo	
Efectivo	\$ 145.055
Operaciones con derivados	99
Cartera de créditos neta (1)	4.228.555
Cuentas por cobrar, neto	53.206
Propiedades y equipo	111.664
Intangibles por depósitos y ventas cruzadas	8.831
Otros activos	72.546
Total activos identificables	<u>4.619.956</u>
Pasivo	
Depósitos y exigibilidades (2)	2.955.213
Instrumentos financieros a valor razonable	487
Cuentas por pagar	15.831
Provisiones	23.422
Otros pasivos	20.795
Total pasivos identificables	<u>3.015.748</u>
Total activos netos identificables adquiridos	\$ <u><u>1.604.208</u></u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Medición de los valores razonables

Las técnicas de valuación usadas para medir el valor razonable de los activos netos adquiridos se detallan a continuación:

**Activos adquiridos/
pasivos asumidos****Técnica de valuación utilizada**

Cartera de créditos	<p>La técnica usada para determinar el valor razonable fue la de <i>Flujo de Caja Descontado</i> (FCD) usando el enfoque de ingresos. Bajo este enfoque todos los flujos de efectivo futuros generados por el activo (un préstamo) son estimados y descontados a su valor presente para llegar al valor razonable. Los tres componentes clave del FCD son los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Flujos de caja esperados</i>: estos son ajustados por el promedio ponderado de probabilidad de incumplimiento en los pagos contractuales del crédito basada en la evaluación de las pérdidas futuras de crédito. • <i>Oportunidad de los pagos</i>: ésta es determinada con base en el programa de pagos incluido en los términos del contrato de préstamo y en la evaluación de los patrones de pago de tarjetas de crédito y préstamos revolventes. • <i>Tasa de descuento</i>: una vez el monto y la oportunidad de los flujos de caja son determinados, estos son descontados a la tasa de interés prevaleciente al momento de la adquisición (para créditos con similares términos y vencimiento) para arribar al valor razonable del portafolio adquirido. <p>Las incertidumbres respecto de los futuros incumplimientos son reflejadas en los flujos de caja esperados.</p>
Propiedades y equipo	<p><i>Técnica de comparación de valor de mercado y técnica del costo</i>: el modelo de valuación considera precios cotizados de mercado para elementos similares cuando éstos están disponibles, y costo depreciado de reemplazo cuando es apropiado. El costo depreciado de reemplazo refleja ajustes por deterioro físico así como de obsolescencia funcional y económica.</p>
Depósitos core	<p>La metodología usada para determinar este intangible fue la de <i>Flujo de Caja descontado</i> (FCD). Este intangible representa los ahorros en costos generado por un costo de fondeo más bajo que el mercado. Fue estimado basado en la diferencia entre el costo de fondeo de los depósitos asumidos de Citibank en comparación con el costo promedio de fondeo del mercado. Adicionalmente, el Banco deduce los gastos necesarios para manejar estos depósitos y los ahorros de impuestos que estos costos adicionales pudiesen generar. Finalmente, los resultados proyectados son descontados al valor presente a la Tasa Interna de Retorno estimada de la transacción.</p>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Activos adquiridos/ pasivos asumidos	Técnica de valuación utilizada
Intangible ventas cruzadas	Este intangible fue valorado utilizando el método de exceso de ganancias de múltiples períodos. Este enfoque valora el intangible utilizando los flujos de efectivo netos después de impuestos (ingresos menos gastos) identificados con una base de clientes en particular (colocación de cartera hipotecaria a la base de clientes comprada). Los flujos de efectivo se ajustan para reflejar el crecimiento en los ingresos, así como la tasa de salida de los clientes existentes. Finalmente, los resultados proyectados son descontados al valor presente a la Tasa Interna de Retorno estimada de la transacción.
Depósitos de clientes	El Banco ha considerado que el costo amortizado de los depósitos de clientes asumidos es el mejor estimado del valor razonable de estos pasivos a la fecha de adquisición. En consideración a lo anterior no se ha registrado ningún ajuste por este concepto.
Contingencias legales	Corresponde al mejor estimado de desembolso futuro por cada uno de los procesos asumidos en la transacción los cuales fueron evaluados por los asesores legales internos y en concordancia con la NIC 37.
Provisión por desmantelamiento	Corresponde al mejor estimado de desembolso futuro por desmantelamiento de las oficinas en arrendamiento recibidas en la transacción cuyo monto fue determinado en concordancia con la NIC 37.
Beneficios a empleados	Los beneficios a empleados a largo plazo asumidos en la transacción, corresponden a una prima de antigüedad (quinquenios) y un auxilio en el momento en que se alcanza la pensión (único pago), que fueron medidos utilizando cálculos actuariales, realizados por un externo y aplicando los requerimientos de la NIC 19.

Los activos adquiridos y pasivos asumidos incluyen entre otros los siguientes: las relaciones contractuales con los clientes, los contratos de arrendamiento de las propiedades donde operaban las oficinas de Citibank Colombia S.A.; los inmuebles, ciertos bienes tangibles, créditos originados en préstamos personales, tarjetas de crédito y otras financiaciones y derechos accesorios a los mismos (tales como hipotecas, garantías, prendas, etc.), efectivo en caja, contratos (distintos a contratos con clientes, considerados otros activos) incluyendo aquellos con proveedores, archivos exclusivamente relacionados con los clientes, 47 oficinas (sucursales y agencias), depósitos a la vista y depósitos a plazo, pasivos relacionados con los contratos con clientes, pasivos relacionados con los beneficios de los 2.194 empleados transferidos, cuentas por pagar y otros pasivos.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Plusvalía

La plusvalía resultante de la adquisición ha sido reconocida como sigue:

Diferencia entre el valor de los activos netos pagados y el precio (prima)	\$ 188.486
Ajustes a valor razonable de los activos netos adquiridos	(65.276)
Impuesto diferido sobre ajustes a valor razonable de activo netos adquiridos	(11.860)
Plusvalía	\$ <u>111.350</u>

La Plusvalía reconocida es atribuida principalmente a las sinergias operativas, comerciales y de la fuerza de trabajo que se puedan obtener de la integración del segmento de Consumo, Tarjetas de Crédito y de Pequeñas y Medianas Empresas desarrollado por Citibank Colombia S.A., con las operaciones ejecutadas en este mismo segmento por Scotiabank Colpatría S.A. La plusvalía reconocida no es deducible fiscalmente.

Deterioro de la plusvalía

De acuerdo con la NIC 36 Deterioro del valor de los activos, el Banco realiza la comprobación del deterioro para la plusvalía reconocida en los estados financieros relacionada con la adquisición del negocio de consumo, Tarjetas de Crédito y de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A. y distribuida a la unidad generadora de efectivo (UGE) adquirida en la combinación de negocios durante el período corriente. Si producto de este análisis se determina que el importe recuperable de la UGE excede a su importe en libros, la unidad y la plusvalía atribuida a esa unidad se considerarán como no deteriorados. Si el importe en libros de la unidad excediese su importe recuperable, la entidad deberá reconocer la pérdida por deterioro del valor agotando en primer lugar la plusvalía inicialmente registrada.

Para dicho cálculo, se utiliza la valoración de la unidad generadora de efectivo que tiene asignada la plusvalía respectiva en su adquisición, utilizando el método de flujo de caja descontado y considerando la situación económica del país y del sector bancario, información financiera histórica, y crecimientos proyectados de los ingresos y costos a diez años y posteriormente crecimientos a perpetuidad según el crecimiento proyectado de la economía, descontados a la tasa de interés del costo de capital, principal forma en la que se financia el Banco.

En la evaluación del deterioro de la plusvalía adquirida en la combinación de negocios de Banca de Consumo, Tarjetas de Crédito y de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A., al 31 de diciembre de 2018 se realizó el cálculo del valor en uso como importe recuperable, considerando principalmente las siguientes variables:

- Horizonte de valoración 10 años (flujos estables a partir del año 11) con valor a perpetuidad
- Crecimiento a largo plazo de 3% asociado al crecimiento económico en Colombia
- La valoración se hace por el descuento de los flujos de caja libre a una tasa del 16%, que representa el costo de capital (principal fuente de financiación del Banco).

Adicionalmente, se realizó el análisis financiero de los resultados de la unidad generadora de efectivo, evaluando los siguientes criterios:

- Cambios adversos significativos en el uso o condición física de los activos y pasivos de la unidad generadora de efectivo, así como el comportamiento de la cartera, depósitos y demás activos y pasivos, además de los niveles de deserción de los clientes.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Cambios adversos en los factores legales o del entorno del negocio que pudieran afectar el valor de la unidad generadora de efectivo.
- Excesos significativos en los costos respecto de los inicialmente estimados en la adquisición de la unidad generadora de efectivo
- Un período actual o un historial de pérdidas operativas en el movimiento del efectivo que suponen pérdidas continuas.

Del análisis realizado no se identificaron disminuciones en el valor de los activos de larga duración y no se reconocen cambios significativos en los factores legales o del entorno del negocio, que puedan afectar el valor del activo neto de la UGE. Por el contrario, desde la fecha de la combinación de negocios los activos se han incrementado en un 3.4% principalmente en la cartera de créditos (tarjetas de créditos), los pasivos se han disminuido en un 5.6% por salida de CDTs y la deserción de clientes se ha mantenido en los niveles normales esperados cercanos al 0.9% mensual.

La metodología y asunciones usadas para la valoración de la UGE que tiene asignada la plusvalía fueron revisadas por la gerencia y con base esa revisión se concluye que al 31 de diciembre de 2018 no se identificó deterioro de la plusvalía que deba ser reconocido en los estados financieros. A continuación se presenta un resumen del análisis realizado:

Unidad generadora de efectivo	Plusvalía	Valor activos netos	Importe recuperable	Exceso
Red Scotiabank Colpatria	\$ 111.350	769.070	3.660.299	2.891.229

b. Aumento de capital social

Con el objeto de dar cumplimiento a las obligaciones derivadas del acuerdo de cesión de activos y pasivos celebrado con Citibank Colombia S.A., en la Asamblea General de Accionistas, del 16 de marzo de 2018 se autorizó aumentar el capital del Banco y decretar, emitir y colocar acciones ordinarias. El 20 de junio de 2018, el Banco realizó la emisión y colocación de 13.673.455.029 acciones a razón de \$57,30 por acción para un total de capitalización de \$783.488, distribuidos en \$88.193 como capital y \$695.295 como prima en colocación de acciones.

c. Venta de inversión en la subsidiaria Banco Colpatria Cayman Inc.

El 29 de junio de 2018 el Banco protocolizó la venta a Scotiabank & Trust (Cayman) Ltd. El comprador pagó USD\$38.353.075 el 3 de julio de 2018 por las acciones transferidas, el precio corresponde al valor en libros al 31 de mayo del patrimonio de Banco Colpatria Cayman Inc.

Al 29 de junio de 2018 los siguientes fueron los registros realizados por la venta de esta inversión:

- Cancelación de la inversión registrada en activos no corrientes mantenidos para la venta por \$112.405.
- Cancelación del ajuste por conversión de la inversión registrado en el patrimonio por \$33.694.
- Cancelación de la ganancia no realizada de la inversión \$21.289, registrada en el patrimonio.
- Reconocimiento de la utilidad en la venta por \$54.983 antes de impuestos.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Reconocimiento en el estado de resultados de la pérdida no realizada en los forward de cobertura por \$17.697
- Como consecuencia de la venta de esta inversión se generó una utilidad fiscal de \$51.357, de los cuales se reconocen por un lado el impuesto por renta líquida de \$9.484 (\$7.738 corresponden a la diferencia en cambio realizada y los \$1.746 restantes, a la valoración de las operaciones de forward de cobertura de los años 2017 y 2018) y la ganancia ocasional de \$3.047 por la venta de la inversión. El efecto de la reversión del impuesto diferido calculado durante la tenencia de dicha inversión se reconoce por un valor de \$10.030.

3. Bases de preparación de los estados financieros consolidados**a. Marco Técnico Normativo**

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 1851 de 2013, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018 salvo por: El reconocimiento en otro resultado integral en el patrimonio, sin afectar los resultados del periodo, de la diferencia resultante entre medir las provisiones 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.

Las NCIF aplicables en 2018 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 corresponden a las traducidas al español y emitidas por el IASB al primer semestre de 2016.

Estos son los primeros estados financieros consolidados anuales en los cuales la NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes y la NIIF 9 Instrumentos financieros (en su versión completa de Julio de 2014) han sido aplicadas. Los cambios a las políticas contables significativas relacionadas están descritos en la nota 5 y 6.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados, estos son los que sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones a los accionistas.

b. Bases de medición

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

- Los instrumentos financieros derivados: Son medidos a valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.
- Los instrumentos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable: La base de medición es el valor razonable con cambios en el otro resultado integral.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Instrumentos financieros a valor razonable: La base de medición es el valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.
- Los activos no corrientes mantenidos para la venta: El valor razonable menos los costos de vender.
- La contraprestación contingente asumida en una combinación de negocios es medida a valor razonable.
- Beneficios a empleados exceptuando los definidos a corto plazo: unidad de crédito proyectada.
- Los supuestos actuariales de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2496 de 2015.

c. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados del Banco se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros 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 consolidados

Dando cumplimiento con lo requerido por la Superintendencia Financiera de Colombia el Banco prepara estados financieros consolidados y separados. Los estados financieros separados son los de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones por parte de los accionistas.

Los estados financieros consolidados se presentan siguiendo los siguientes parámetros:

- Estado consolidado de situación financiera: 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 meses siguientes y posterior a los doce meses.
- Estado consolidado de resultados del año y otros resultados integrales: 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 consolidado de flujos de efectivo: Se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo la ganancia antes de impuestos sobre la renta, 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 consolidado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 las utilidades y pérdidas reconocidas por la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc, se presentaron de forma separada en el estado consolidado de resultados como operaciones discontinuas y los activos en el estado consolidado de situación financiera como un activo no corriente disponible para la venta. Durante el año 2018 el Banco efectuó la venta de esta inversión (ver nota 2 c) generando utilidad en la venta por \$54.983 antes de impuestos en el estado consolidado de resultados.

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

La preparación de los estados financieros 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.

En la preparación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018, los juicios y estimaciones significativos en la aplicación de las políticas contables, fueron los mismos que los aplicados en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017, excepto por las estimaciones relacionadas con el deterioro de instrumentos financieros y la clasificación de las inversiones acorde con NIIF 9.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos y estimaciones en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante en los estados financieros consolidados, se describe en las siguientes notas:

- Nota 2 a: Estimación de la plusvalía
- Nota 2 a: Estimación del valor razonable de los activos recibidos y los pasivos asumidos como resultado de la combinación de negocios.
- Nota 2 a: Pruebas de deterioro para la unidad generadora de efectivo UGE que contiene la plusvalía y los supuestos claves que se relacionan con el monto recuperable.
- Nota 8: Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La información sobre los valores razonables de instrumentos financieros de nivel 2 y nivel 3, distintos de los precios cotizados, incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos directa o indirectamente, son revelados en la nota 8.

Los valores razonables y la valoración de los instrumentos financieros se determinan de acuerdo a la jerarquía de valor razonable.

El Banco considera datos observables aquellos datos del mercado que están disponibles, son verificables y reflejan los supuestos que los participantes del mercado utilizarán al fijar el precio del activo o pasivo.

- Nota 16: Provisiones por pérdidas crediticias esperadas.

Los activos contabilizados al costo amortizado son evaluados por deterioro sobre la base descrita en la política contable.

El deterioro de los activos financieros se basa en la mejor estimación del Banco del valor presente de los flujos de efectivo que se esperan recibir. Al estimar estos flujos, el Banco realiza juicios sobre la situación financiera de la contraparte y el valor de la garantía subyacente. Cada activo deteriorado es evaluado sobre sus propias condiciones, y la estrategia de recuperación. La exactitud de las provisiones depende de las estimaciones de flujos de efectivo futuros para provisiones de contrapartes específicas y en el modelo de los parámetros y supuestos usados para la determinación de las provisiones.

- Nota 24: Impuesto sobre la renta corriente y diferido.

El Banco evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo, el cual representa impuestos sobre las ganancias los cuales son registrados en el estado consolidado de situación financiera.

En la medida que los beneficios tributarios sean probables, los impuestos diferidos activos son recuperables.

Los ingresos y beneficios futuros probables se estiman con base en el plan de negocios del Banco, el cual se soporta en expectativas que de acuerdo a las circunstancias se consideran razonables. El Banco ha evaluado que de acuerdo a sus estimaciones de las ganancias gravables futuras, las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serán recuperables.

- Nota 29: Estimaciones para provisiones de procesos legales.

Para cubrir las posibles pérdidas por los procesos laborales, fiscales y civiles, el Banco estima y reconoce una provisión según las circunstancias, utilizando la opinión de la gerencia con base en los conceptos de los asesores legales externos. Estas estimaciones y juicios tienen en algunos casos incertidumbre, originando que se presenten diferencias entre los desembolsos efectivamente realizados y los estimados, estas diferencias son reconocidas en el período.

- Nota 28: Beneficios a empleados.

La medición de las obligaciones por beneficios post-empleo (pensiones de jubilación) y otras obligaciones de largo plazo (primas de antigüedad) dependen de premisas y supuestos a largo plazo determinados sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de los beneficios, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario mínimo y experiencia demográfica. Estas premisas y supuestos pueden tener un efecto en el

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

monto y en las contribuciones futuras, de existir alguna variación. Lo anterior, según los requerimientos de la NIC 19 “Beneficios a Empleados”.

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente a la fecha de medición. El Banco determina una tasa a largo plazo que represente la tasa de mercado de inversiones para bonos del Gobierno que son denominados en la moneda en la cual el beneficio será pagado, y considera la oportunidad y montos de los pagos de beneficios futuros, para los cuales el Banco ha seleccionado la tasa de los bonos del Gobierno.

Las variaciones en el pasivo por cambios en los supuestos actuariales son registradas en el estado consolidado de resultados.

4. Principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por el Banco en la preparación de estos estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018 son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2017 descritas en la Nota 4 Principales Políticas Contables, excepto por el cambio en las políticas relacionadas con la entrada en vigencia de la NIIF 9 Instrumentos financieros y la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contrato con clientes. La NIIF 9 ha resultado en cambios en las políticas contables relacionadas con la clasificación y medición y deterioro de los activos financieros. No hay cambios significativos en las políticas contables para los pasivos financieros, instrumentos derivados y baja en cuentas de activos y pasivos financieros. El Banco adoptó los cambios en políticas contables de manera prospectiva a partir del 1 de enero de 2018.

a. Bases de consolidación

Subsidiarias: Se consideran subsidiarias, aquellas sobre las que el Banco, directa o indirectamente ejerce control. El Banco controla a una subsidiaria cuando por su implicación en ella está expuesta, o tiene derecho, a unos rendimientos variables procedentes de su implicación en la participación y tiene la capacidad de influir en dichos rendimientos a través del poder que ejerce sobre la misma. El Banco tiene poder cuando posee derechos que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes. Los estados financieros de las filiales son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término del mismo.

Los estados financieros de las filiales utilizados en el proceso de consolidación corresponden al mismo período y a la misma fecha de presentación que los del Banco.

Pérdida de control: Cuando se pierde control sobre una filial, se dan de baja en cuentas los activos y pasivos de la filial, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si se retiene alguna participación en la filial, esta será medida a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

Participaciones en negocios conjuntos: Los acuerdos conjuntos son aquellos sobre los cuales existe control conjunto, establecido por contratos que requieren el consentimiento unánime para las decisiones relacionadas con las actividades que afectan significativamente los rendimientos del acuerdo. Se clasifican y contabilizan como sigue:

- Operación conjunta: Cuando el Banco tiene derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo, contabiliza cada activo, pasivo y

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

transacción, incluidos los mantenidos o incurridos de forma conjunta, en relación con la operación.

- Negocio conjunto: Cuando el Banco tiene derecho solo a los activos netos del acuerdo, contabiliza su participación utilizando el método de participación.

Transacciones eliminadas de la consolidación: Los saldos y transacciones inter compañía, además de cualquier ingreso o gasto no realizado, que surjan de transacciones entre las compañías del grupo, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Banco en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

En el proceso de consolidación, el Banco combina los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales determine control, previa homogeneización de sus políticas contables y conversión a pesos colombianos de los estados financieros de la filial en el exterior, procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades no realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en las entidades controladas son presentadas en el patrimonio de forma separada del patrimonio de los accionistas del Banco.

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los activos, pasivos, patrimonio y resultados del Banco y sus filiales.

El siguiente es detalle de la participación de cada una de las filiales:

Nombre de la compañía	31 de diciembre de 2018				
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidades
Scotiabank Colpatría S.A.	Matriz	\$ 32.175.500	29.203.135	2.972.368	149.882
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	94,90%	41.224	934	42.018	(1.728)
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,64%	43.644	6.196	37.448	12.506
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,53%	19.978	7.160	12.818	3.207
Eliminaciones		<u>436.662</u>	<u>28.517</u>	<u>406.414</u>	<u>(20.257)</u>
Consolidado		<u>\$ 32.717.008</u>	<u>29.245.942</u>	<u>3.471.066</u>	<u>143.610</u>

(Continúa)

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

Nombre de la compañía	31 de diciembre de 2017				
	%				
	Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidades
Scotiabank Colpatría S.A.	Matriz	\$ 26.650.653	24.029.210	2.621.443	143.807
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa,	94,90%	11.413	107	11.306	(346)
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,64%	45.889	7.853	38.036	13.147
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,53%	18.976	6.548	12.428	5.634
Eliminaciones		(104.035)	(44.898)	(59.137)	(18.434)
Consolidado		\$ 26.622.896	23.998.820	2.624.076	143.808

b. Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda diferente a la moneda funcional son convertidas a pesos colombianos y son reconocidas a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos a valor razonable, son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha de corte del estado consolidado de situación financiera. Las partidas no monetarias en moneda extranjera son medidas al tipo de cambio histórico.

Las ganancias o pérdidas que se originen en el proceso de conversión son reconocidas en el estado consolidado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las tasas de cambio utilizadas por dólar americano fueron de \$3.249,75 (en pesos) y 2.984,00 (en pesos), respectivamente.

Operaciones en el extranjero

Los activos y pasivos de operaciones en el extranjero, son convertidos a pesos a las tasas de cambio a la fecha del estado consolidado de situación financiera, los ingresos y gastos de estas operaciones son convertidos a pesos a las tasas de cambio a la fecha de las transacciones.

Cobertura de inversión neta de un negocio en el extranjero

La inversión en Banco Colpatría Cayman Inc., fue convertida a moneda funcional del Banco siguiendo los criterios de la NIC 21, esto es, los activos y pasivos al tipo de cambio de cierre de cada período, las cuentas de patrimonio al tipo de cambio histórica de la transacción y las cuentas de utilidades retenidas y resultados al tipo de cambio promedio. La diferencia en conversión resultante fue registrada como diferencia en conversión en otro resultado integral. En los estados financieros de 2017, esta inversión fue clasificada como activos no corrientes disponibles para la venta por operaciones discontinuas. Durante el 2018 el Banco realizó la venta de esta inversión.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c. Clasificación y medición de activos y pasivos financieros**Clasificación y medición de activos y pasivos financieros aplicable después del 1 de enero de 2018**

EL Banco aplica los nuevos requerimientos de la NIIF 9 para determinar la base de medición de activos financieros, que incluyen las características de flujos de efectivo de activos y los modelos de negocios que los gestionan. La base de medición para los activos financieros del Banco puede variar.

El Banco en la fecha de originación o compra reconoce los préstamos, instrumentos de deuda, valores de capital, depósitos y obligaciones subordinadas al valor razonable.

Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación. Todos los otros activos financieros y los pasivos, incluidos los derivados, se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en que el Banco pasa a ser parte en las disposiciones contractuales del instrumento.

La medición inicial de un activo o pasivo financiero se realiza a su valor razonable más los costos de transacción que son directamente atribuibles a su compra o emisión. Para los instrumentos medidos al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción se reconocen inmediatamente en resultados. Los activos financieros incluyen tanto instrumentos de deuda como de patrimonio.

Los instrumentos de deuda, incluidos los préstamos y los títulos de deuda, se clasifican en una de las siguientes categorías de medición:

- Costo amortizado (CA)
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRORI); ó
- Valor razonable con cambios en resultados (VRPYG)

La clasificación de los instrumentos de deuda se determina con base en:

- El modelo comercial bajo el cual se mantiene el activo;
- Las características de flujo de efectivo contractuales del instrumento.

La clasificación de los instrumentos de deuda que no son mantenidos para negociar es a costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales consolidados o a valor razonable con cambios en resultados.

Clasificación y medición de activos y pasivos financieros aplicable antes del 1 de enero de 2018

La NIIF 9 (versión 2014) contiene un nuevo enfoque para la clasificación y medición de los activos financieros que refleja el modelo del negocio en el que estos activos son gestionados y sus características de flujos de caja. El Banco clasifico en dos grupos sus activos financieros de inversión en títulos de deuda, teniendo en cuenta su modelo de negocio para gestionarlos y las características de los flujos contractuales del activo financiero: a) A valor razonable con ajuste a resultados ò b) a costo amortizado.

El Banco clasificó a costo amortizado los activos financieros por cartera de créditos considerando que su modelo es la colocación y recaudo de la cartera de crédito según los términos contractuales, considerando que su cartera de crédito cumple con las condiciones contractuales que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el saldo de capital.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio, se puede hacer una elección irrevocable para presentar en otros resultados integrales en el patrimonio los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión que no sea mantenida para negociar. El Banco hizo uso de esta elección y registró a valor razonable con ajuste en otros resultados integrales algunas de sus inversiones patrimoniales en las cuales no tiene control ni influencia significativa.

Evaluación del modelo de negocio

La evaluación del modelo de negocio implica determinar si los activos financieros se administran para generar flujos de efectivo. El Banco evalúa el modelo de negocio a nivel de cartera que refleja cómo se administran los grupos de activos juntos para lograr un objetivo comercial particular.

Para la evaluación del modelo de negocio, el Banco toma en consideración los siguientes factores:

- Cómo se evalúa el desempeño de los activos en una cartera y se informa a los que toman las decisiones clave dentro de las líneas de negocios del Banco.
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los activos mantenidos dentro de un modelo de negocio y cómo se gestionan esos riesgos.
- Si los activos son mantenidos con fines de negociación, es decir, activos que el Banco adquiere o contrae principalmente con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo, o se mantienen como parte de una cartera que se gestiona conjuntamente para obtener beneficios o tomar posiciones a corto plazo.
- Cómo se determina la compensación para la administración de líneas de negocios del Banco que administran los activos; y
- La frecuencia y el volumen de ventas en períodos anteriores y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Evaluación de las características del flujo de efectivo

La evaluación de las características del flujo de efectivo contractual implica la evaluación de las características contractuales de un instrumento para determinar si dan lugar a flujos de efectivo que son consistentes con un acuerdo de préstamo básico. Los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico si representan flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe principal pendiente (SPPI).

El principal se define como el valor razonable del instrumento en el reconocimiento inicial. El principal puede cambiar durante la vigencia de los instrumentos debido a reembolsos.

El interés se define como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y el riesgo de crédito asociado con el monto del capital pendiente y por otros riesgos y costos básicos de los préstamos (riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de utilidad.

Al realizar esta evaluación, el Banco toma en consideración las características contractuales que podrían cambiar la cantidad o el momento de los flujos de efectivo contractuales, de tal manera que los flujos de efectivo ya no son consistentes con un acuerdo de préstamo básico. Si el Banco identifica alguna característica contractual que podría modificar los flujos de efectivo del instrumento de manera que ya no sean consistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado es clasificado y medido a valor razonable a través del resultados.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Activos financieros con fines de negociación

Los activos financieros con fines de negociación son medidos a valor razonable en los estados financieros consolidados, con costos de transacción reconocidos inmediatamente en el estado de resultados consolidado como parte de otros ingresos diferentes de intereses. Las ganancias o pérdidas no realizadas al momento de su des-reconocimiento por cambios en el valor razonable en estos activos, son reconocidas como parte de otros ingresos diferentes de intereses en el estado de resultados consolidados. Los activos financieros con fines de negociación no son reclasificados después de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros son clasificados como medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable a través de otros resultados integrales. El Banco puede, al momento del reconocimiento inicial designar un activo o pasivo financiero a valor razonable a través de resultados si haciéndolo así elimina una asimetría contable. Esta elección es irrevocable.

Instrumentos de deuda medidos a costo amortizado

Los instrumentos de deuda son medidos al costo amortizado si son mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es recolectar los flujos de efectivo contractuales y estos representan solamente pagos de principal e interés. Los instrumentos de deuda medidos al costo amortizado sin propósitos de negociación se reconocen inicialmente a valor razonable incluyendo los costos de transacción. Posterior a su reconocimiento, son medidos a costo amortizado capitalizando primas, descuentos, costos de transacción y comisiones consideradas parte integral de la tasa de interés efectiva menos el deterioro del valor acumulado.

La amortización vía interés de los instrumentos de deuda es reconocido en los ingresos por intereses.

Instrumentos de deuda medidos al valor razonable a través de otros resultados integrales

Los instrumentos de deuda son medidos a través de otros resultados integrales si son mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales, vender activos y además, los flujos de efectivo representan solamente pagos de principal e intereses. Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales son inicialmente reconocidos a valor razonable incluyendo costos de transacción y posteriormente a valor razonable. Las ganancias o pérdidas no realizadas son reconocidas en otros resultados integrales consolidados y posteriormente son recicladas al estado de resultados consolidado al momento de su realización. Para los instrumentos de deuda, los ingresos por intereses y pérdidas (o reversos) por deterioro seguirán siendo contabilizados en el estado de resultados consolidado. Primas, descuentos y costos de transacción relacionados son amortizados sobre la vida esperada en resultados integrales consolidados usando la tasa de interés efectiva. En el estado de situación financiera consolidado ahora se presenta la categoría de valor razonable con cambios en otro resultado integral indicando cual fue el impacto de NIIF 9 para los activos que estaban clasificados a costos amortizado y el modelo recogió los cambios en valoración.

Instrumentos de deuda medidos al valor razonable a través de resultados consolidados

Los instrumentos de deuda son medidos a valor razonable a través de resultados consolidados si son mantenidos bajo un modelo de negocio cuyo objetivo no es recolectar flujos de efectivo contractuales o los flujos de efectivo no representan solamente pagos correspondientes a principal e interés. Son reconocidos inicialmente a valor razonable y cualquier costo de transacción impacta inmediatamente en resultados. Posteriormente, continúan midiéndose a valor razonable con cambios en resultados consolidados.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los instrumentos de patrimonio son medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales consolidados. No obstante, el Banco puede, al momento del reconocimiento inicial, designar un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar como medido posteriormente a valor razonable a través del estado de resultados. El valor razonable acumulado no es reciclado a través del estado de resultados al momento de la venta del instrumento. Los ingresos por dividendos continúan siendo reconocidos en los resultados consolidados a menos que represente una clara recuperación del costo de la inversión. Los costos de transacción inicialmente capitalizados no son posteriormente reciclados a resultados consolidados en el momento de su disposición.

Deterioro**Política aplicable después del 1 de enero de 2018**

La NIIF 9 (versión 2014) reemplaza el modelo de pérdida incurrida de la NIC 39 por un modelo de pérdida crediticia esperada. El Banco reconoce la pérdida por deterioro de valor basado en un modelo de pérdidas esperadas (ECL expected credit loss) según los requerimientos de la NIIF 9. El modelo de pérdidas esperadas es aplicado a préstamos o instrumentos de deuda medidos al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales y a partidas registradas fuera de balance incluyendo compromisos de crédito no desembolsados, cartas de crédito y garantías financieras.

Las pérdidas por deterioro esperadas son determinadas basadas en el valor presente de los flujos de efectivo relacionadas con eventos de default ocurridos en los 12 meses siguientes al período de reporte, o sobre la vida esperada del instrumento financiero dependiendo del deterioro del crédito desde su originación. Las pérdidas esperadas reflejan un resultado imparcial ponderado por probabilidad que considera múltiples escenarios basados en pronósticos razonables y soportables.

El modelo de pérdidas esperadas contiene un enfoque de tres estados el cual es basado en el cambio de calidad del crédito de los préstamos desde su reconocimiento inicial. Bajo el primer estado, no existe aumento significativo en el riesgo de crédito y se reconoce una pérdida por deterioro correspondiente a los próximos 12 meses a partir de la fecha de reporte. Bajo el segundo estado, existe aumento significativo en el riesgo de crédito y se reconoce una pérdida por deterioro correspondiente al ECL por toda la vida del crédito pero los créditos no se revelan en default. Bajo el estado tres, donde existe una evidencia objetiva de deterioro, estos activos financieros son clasificados y revelados como deteriorados y además se continúa reconociendo un deterioro por toda la vida del crédito.

El modelo ECL utiliza información futura usando pronósticos razonables y sustentables de las condiciones macro económicas en la determinación de aumentos significativos en el riesgo de crédito y la medición de pérdidas crediticias esperadas.

Para detalles más específicos en cómo el Banco calcula los ECL incluyendo el uso de información macro económica futura, refiérase a la nota 10 – Administración del riesgo financiero.

Los deterioros por ECL son presentadas en el Estado de Situación Financiera de la siguiente forma:

- Activos financieros medidos al costo amortizado: como deducción del importe en libros de estos activos.
- Instrumentos de deuda medidos al valor razonable a través de otros resultados integrales: No se reconoce deterioro en el estado de situación financiera porque el importe en libros de estos activos se ajusta a su valor razonable. La pérdida calculada se descuenta directamente del valor y es reconocida dentro de otros resultados integrales.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Las exposiciones reconocidas en cuentas fuera de balance incluyendo compromisos de préstamo no desembolsados, cartas de crédito y garantías financieras: como una provisión reconocida en otros pasivos.
- Cuando un instrumento financiero incluye un componente utilizado y no utilizado, y el Banco no puede identificar el ECL de forma separada, el Banco presenta un importe combinado para ambos componentes. El monto conjunto se presenta como una deducción del importe en libros del componente utilizado. Cualquier exceso sobre el deterioro es presentado como una provisión (pasivo).

Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

El Banco evaluaba permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios tanto en el otorgamiento como a lo largo de la vida de los mismos. El Banco determinaba el deterioro crediticio colectivo para cartera comercial de acuerdo la probabilidad de incumplimiento y a la pérdida dado el incumplimiento. Para el deterioro de la cartera individual se asignaba al cliente una calificación interna de acuerdo al perfil de riesgo del deudor y a la evaluación de diversos factores.

Los modelos internos para la calificación y determinación del deterioro de la cartera de consumo se basaban en la metodología de Scotiabank para la estimación y cuantificación de pérdidas incurridas a través de un modelo de rodamiento de cartera, este modelo consideraba como deterioro de un cliente el aumento en los generadores de morosidad para los castigos con base en los rodamientos de cartera de cada producto y su proyección a futuro. El deterioro era igual a los castigos futuros de los siguientes 6 meses adicionados a los buckets superiores a la franja de castigo

d. Medición de la pérdida de crédito esperada

Se modelan las entradas de probabilidad de incumplimiento (PI), exposición en el incumplimiento (EI) y pérdida dada por incumplimiento (PDI) utilizadas para estimar las pérdidas crediticias esperadas, basado en las variables macroeconómicas que están más estrechamente relacionadas con las pérdidas crediticias en la cartera correspondiente.

Los detalles de estos parámetros estadísticos / entradas son los siguientes:

- PI: la probabilidad de incumplimiento es una estimación de la probabilidad de incumplimiento en un horizonte de tiempo determinado. Un valor predeterminado solo puede ocurrir en un momento determinado durante la vida útil estimada restante, si el monto expuesto no se ha dado de baja previamente y todavía está en la cartera.
- EI: la exposición al incumplimiento es una estimación de la exposición en una fecha futura predeterminada, teniendo en cuenta los cambios esperados en la exposición posterior a la fecha de presentación, incluidos los reembolsos del principal y los intereses, ya sea que estén programados por contrato o de otra forma, los reintegros previstos en exposiciones comprometidas e intereses acumulados por pagos no realizados.
- PDI: la pérdida dada el incumplimiento es una estimación de la pérdida que surge en el caso en que ocurre un incumplimiento en un momento dado. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y los que el Banco esperaría recibir, incluida la realización de cualquier garantía. Esta generalmente se expresa como un porcentaje del EI.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Información prospectiva

La medición de las pérdidas crediticias esperadas para cada etapa y la evaluación de los aumentos significativos en el riesgo de crédito considera información sobre eventos pasados y condiciones actuales, así como previsiones razonables y soportables de eventos futuros y condiciones económicas. La estimación y la aplicación de información prospectiva requieren un juicio significativo.

Factores macroeconómicos

En sus modelos, el Banco depende de una amplia gama de información prospectiva como insumos económicos, tales como: crecimiento del PIB, tasas de desempleo, tasas bancarias e índices de precios de la vivienda. Las entradas y los modelos utilizados para calcular las pérdidas crediticias esperadas no siempre capturan todas las características del mercado en la fecha de los estados financieros. Para reflejar esto, se pueden realizar ajustes cualitativos o superposiciones como ajustes temporales usando juicio de crédito experto.

Múltiples escenarios prospectivos

El Banco determina la provisión para pérdidas crediticias utilizando tres escenarios prospectivos ponderados por la probabilidad. El Banco considera fuentes de información internas y externas para lograr una medida imparcial de los escenarios utilizados. El Banco prepara los escenarios utilizando pronósticos generados por Scotia Economics (SE). Los pronósticos se crean utilizando modelos / datos internos y externos que luego son modificados por SE según sea necesario para formular una vista de "caso base" de la dirección futura de las variables económicas relevantes, así como un rango representativo de otros posibles previsible escenarios. El proceso implica desarrollar dos escenarios económicos adicionales y considerar las probabilidades relativas de cada resultado. El 'caso base' representa el resultado más probable y está alineado con la información utilizada por el Banco para otros fines, como la planificación estratégica y el presupuesto. Los otros escenarios representan resultados más optimistas y más pesimistas.

Definición de Default (incumplimiento):

El Banco considera que un activo financiero está en default (incumplimiento) cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias al Banco en su totalidad sin que el Banco recurra a acciones como la adjudicación de garantías (de tenerse).
- El prestatario tiene más de 90 días de atraso en cualquier obligación de crédito.
- Los requerimientos de NIFF 9 requieren de juicios y supuestos respecto a evaluar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial e incorporar información prospectiva en la medición.

Deterioro de otras cuentas por cobrar

Para determinar el deterioro de otras cuentas por cobrar el Banco aplica un modelo de pérdida general o simplificada para cuentas por cobrar con un componente financiero significativo, en el que mide el deterioro como el valor igual a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida esperada del activo. El análisis del Banco excluye partidas con vencimientos inferiores a 30 días, se analiza la naturaleza de las partidas y los deudores y se analiza el comportamiento histórico de las cuentas con saldos no cobrados junto con el detalle de las pérdidas.

El Banco calcula las pérdidas crediticias sobre la base de la expectativa de pérdidas crediticias histórica para cada grupo de activos definido, considerando el tipo de cliente, la naturaleza de la operación y el tipo de garantía.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para medir el deterioro se considera la información disponible en la fecha de evaluación sobre los eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones futuras.

El Banco aplica este método simplificado para cuentas por cobrar y activos contractuales que no contengan un componente de financiamiento significativo.

e. Deterioro de inversiones en títulos de deuda

Se considera default para inversiones de renta fija si las calificaciones del emisor dadas por calificadoras externas son CCC o menor, además si:

- No se están ejecutando pagos contractuales
- Es probable que el emisor entre en liquidación o similar situación jurídica de quiebra

f. Contabilidad de cobertura

El Banco ha optado por continuar aplicando los requisitos de contabilidad de la cobertura del NIC 39. Sin embargo, ha implementado revelaciones adicionales requeridas por la NIIF 9 y modificaciones relacionadas con la NIIF 7 "Instrumentos financieros: revelaciones".

El Banco utiliza coberturas de flujos de efectivo principalmente para cubrir la variabilidad en los resultados de efectivo relacionados con los instrumentos financieros de tasa variable y los ingresos y gastos pronosticados que sean altamente probables

El Banco documenta formalmente al inicio todas las relaciones de cobertura, su objetivo y la estrategia de gestión de riesgos para llevar a cabo estas transacciones de cobertura. La documentación de la cobertura incluye la identificación del instrumento de cobertura de la partida cubierta, de la naturaleza del riesgo que se está cubriendo y de la metodología para medir la eficacia del instrumento de cobertura para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable de la partida cubierta o los cambios en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto.

El Banco también evalúa formalmente, tanto en el inicio de cada cobertura como de manera continua, si los instrumentos de cobertura son altamente efectivos para compensar cambios en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas. La ineficacia de la cobertura se mide y se registra en el estado consolidado de resultados.

El Banco realiza dos tipos de coberturas: (i) coberturas de flujos de efectivo y (ii) coberturas de inversiones netas (Esta última, hasta la venta de Cayman durante el 2018).

Coberturas de flujos de efectivo:

Para las coberturas de flujos de efectivo, los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan como de contabilidad de cobertura y que se determina que son eficaces se reconocen en el Otro Resultado Integral.

La parte ineficaz de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura se reconocerá inmediatamente en el resultado del período en el rubro de "otros ingresos y gastos".

Medición de la efectividad:

La efectividad de la cobertura se mide comparando los cambios en valor del instrumento de cobertura con los cambios en valor de un swap hipotético que refleja las condiciones de la partida cubierta. De este modo, el swap hipotético es construido usando un notional igual al swap de cobertura, una tasa variable que refleja la tasa pagada de la partida cubierta y una tasa fija en pesos que al inicio de la cobertura hace que la valoración inicial del swap hipotético sea igual a cero. Igualmente, la medición de la efectividad se realiza de forma retrospectiva y prospectiva.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los instrumentos financieros derivados designados como instrumentos de cobertura buscan reducir la volatilidad que surge de varios tipos de riesgo (riesgo de tipos de interés, tipos de cambio, etc.), por su parte, la contabilidad de coberturas permite relacionar el reconocimiento de las ganancias y pérdidas del instrumento de cobertura con la partida cubierta, de forma tal que puedan ser compensados en resultados en el mismo momento.

Una cobertura de flujos de efectivo es una cobertura de la exposición a la variabilidad en los flujos de efectivo que es atribuible a un riesgo en particular asociado con un activo o pasivo reconocido (i.e. futuros pagos de intereses sobre un índice variable) o transacciones futuras altamente probables que pueden afectar pérdidas y ganancias. Los flujos de efectivo asociados a un grupo de estos ítems pueden ser cubiertos siempre y cuando cumplan con los requisitos detallados en la Política de Cobertura de Flujos de Efectivo establecida por el Banco.

Una cobertura es efectiva si al inicio del período y en los períodos siguientes se compensan los cambios en los flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto durante el período para el que se haya designado la cobertura y que la eficacia de la cobertura esté en un rango entre el 80% a 125%.

Las pruebas de efectividad de la cobertura de la inversión netas de moneda extranjera han sido documentadas por el Banco, basado en la porción de la inversión neta cubierta al comienzo de la relación de cobertura. La cobertura es considerada perfectamente efectiva, toda vez que los términos críticos y riesgos de las obligaciones que sirven como instrumento de cobertura son idénticos a los de la posición primaria cubierta.

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando el Banco revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce, o cuando deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. Cualquier ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura que haya sido reconocida en el patrimonio continuará en el patrimonio hasta que la transacción pronosticada sea finalmente reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio, se reconocerá inmediatamente a los resultados. En la venta de la inversión Banco Colpatría Cayman Inc., el Banco registró las ganancias o pérdidas acumuladas del instrumento de cobertura y de la partida cubierta en el estado consolidado de resultados.

g. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo, los fondos interbancarios y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y son usados por el Banco en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Fondos Interbancarios Ordinarios

Se consideran fondos interbancarios aquellos que coloca o recibe el Banco de otra entidad financiera en forma directa, sin que medie un pacto de transferencia de inversiones o de cartera de créditos. Son operaciones conexas al objeto social que se pactan a un plazo no mayor a treinta (30) días comunes, siempre y cuando con ella se busque aprovechar excesos o suplir defectos de liquidez. Igualmente, comprenden las transacciones denominadas 'over-night' realizadas con bancos del exterior utilizando fondos del Banco.

Los rendimientos por intereses generados de la operación se registran en el estado consolidado de resultados.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

h. Interés

Los ingresos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de resultados usando el método del interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin incluir las pérdidas crediticias.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que formen parte integral de la tasa de interés efectivo. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

i. Honorarios y comisiones

Los ingresos y gastos por honorarios y comisiones que son integrales a la tasa de interés efectiva en un activo y pasivo financiero, son incluidos en la valoración de la tasa de interés efectiva.

Otros ingresos por honorarios y comisiones, incluyendo honorarios por administración de inversiones, comisiones por ventas, honorarios de colocación, son reconocidos a medida que se prestan los servicios.

j. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra entidad. El Banco reconoce sus activos y pasivos financieros cuando se convierte en una de las partes dentro del contrato que genera el activo o pasivo.

Activos financieros

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable; en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se adicionan los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y
- De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos financieros a valor razonable con ajuste al resultado

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida, a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables.

Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de valoración es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valoración esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

El Banco puede elegir al reconocimiento inicial presentar ganancias y pérdidas en el otro resultado integral para aquellos instrumentos de patrimonio que no son mantenidos para negociar. Para tales inversiones medidas a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, las ganancias y pérdidas nunca se reclasifican a resultados antes de su disposición. Los dividendos ganados de tales inversiones son reconocidos en resultados a menos que el dividendo represente claramente un reembolso de parte del costo de la inversión.

Activos financieros a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

Un activo financiero se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo y neto de pérdida por deterioro, si:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son sólo pagos de capital e intereses.

Baja en cuentas

El Banco da de baja en su balance un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se ceden sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero o en la que el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero.

k. Cartera de crédito

Registra los créditos otorgados bajo las distintas modalidades autorizadas. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios, del público en la modalidad de depósitos y de otras fuentes de financiamiento externas e internas.

Son activos financieros con pagos fijos o determinables originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los créditos se reconocen al inicio al valor del desembolso y posteriormente a costo amortizado. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

l. Arrendamientos

Los arrendamientos en términos en los cuales el Banco asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. En el reconocimiento inicial, el activo arrendado se mide al menor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Después del reconocimiento inicial, el activo es contabilizado, de acuerdo con la política contable aplicable a este.

Otros arrendamientos son clasificados como operativos y no son reconocidos en el estado consolidado de situación financiera del Banco.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco como resultado de la evaluación de los contratos de arrendamiento vigentes, los ha clasificado como arrendamientos financieros.

m. Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo incluyen los activos en propiedad que el Banco mantiene para su uso actual o futuro. Las propiedades y equipo incluyen activos, en propiedad o régimen de arrendamiento, que el Banco y sus filiales mantiene para uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio.

Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, pérdidas que resultan de comparar el valor neto contable de cada activo con su valor recuperable.

Estos costos comprenderán tanto los valores incurridos inicialmente para adquirir o construir los elementos de propiedades y equipo; tanto como los costos incurridos posteriormente para sustituir dichos elementos. El reconocimiento inicial de las propiedades y equipo es a costo, y éste será por su parte, el importe equivalente en efectivo a la fecha de reconocimiento en libros, sumados los costos atribuibles. Se incluirán también, derechos de importación, impuestos indirectos no recuperables, deducciones comerciales y rebajas y las estimaciones relacionadas con retiro de bienes.

Se reconoce una provisión por el importe estimado de los costos para dismantelar los activos tomados en arriendo y el retiro de los cajeros automáticos para dejarlos en las condiciones en que fueron inicialmente recibidos. El importe en libros de la provisión por dismantelamiento se estima al final del periodo sobre el que se informa.

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y si procede el valor acumulado de las pérdidas por deterioro.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipo se reconocen netas en resultados.

Desmantelamiento

Se reconoce una provisión por el importe estimado de los costos para dismantelar los activos tomados en arriendo y el retiro de los cajeros automáticos para dejarlos en las condiciones en que fueron inicialmente recibidos. El importe en libros de la provisión por dismantelamiento se estima al final del periodo sobre el que se informa.

Baja en cuentas

El Banco da de alta un elemento de propiedades y equipo, cuando es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad y su costo puede ser medido de forma fiable. Por el contrario, se da de baja un elemento de propiedades y equipo cuando cumple los criterios para ser reconocido. Esto es, mediante su disposición o si el Banco no percibirá beneficios económicos del activo vía uso o venta.

Depreciación

El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo, utilizando el método de línea recta, esto según la estimación de las vidas útiles que el Banco consideró representarán fielmente el término de tiempo en el que se espera un elemento clasificado a este grupo de activos, compense un beneficio económico.

El Banco determinó la vida útil de cada clase o grupo de activos, que serán registrados como propiedades y equipo, teniendo en cuenta la utilización prevista de los activos, el desgaste

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

físico esperado, la obsolescencia técnica o comercial y, por último, los límites legales o restricciones de uso del activo.

Las vidas útiles determinadas por el Banco son:

Edificios	80 años
Equipo, muebles y enseres de oficina	10 años
Equipos de cómputo	5 años
Vehículos	5 años
Mejoras en propiedades arrendadas	3 años
Bienes mantenidos para el uso	10 años
Mejoras en bienes propios	10 años

Deterioro de elementos de propiedades y equipo

En cada cierre contable, el Banco y sus filiales analizan si se evidencia la existencia de indicios, tanto externos como internos, de que un activo pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros por concepto de depreciación, de acuerdo con su vida útil remanente.

n. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital del bien o ambas cosas a la vez y no se tienen para uso en el abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo. El Banco ha adoptado como política en la medición posterior de estas propiedades el modelo del costo.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de la propiedad de inversión. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto y los costos por préstamos capitalizados.

La medición posterior de las propiedades de inversión, se realiza por su costo inicial menos depreciación y cualquier pérdida por deterioro.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

En cada cierre contable, el Banco analiza si existen indicios, tanto externos como internos que un activo está deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, estima el valor del deterioro y lo reconoce en los resultados del período.

o. Activos intangibles

Los activos intangibles del Banco son contabilizados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

La amortización es reconocida en resultados basado en el método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los métodos de amortización, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio financiero y se ajustan si es necesario.

p. Combinación de negocios

El Banco contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando el control es transferido al Banco. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones muy ventajosas se reconoce de inmediato en resultados. Los costos de transacción se registran como gastos en la medida en que se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

No se identificaron relaciones pre-existentes entre el comprador y el vendedor. En el caso que hubiese existido, el monto por tales conceptos debiera haberse registrado en el estado de resultados.

Cualquier contraprestación contingente es medida al valor razonable a la fecha de adquisición. Los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación son registrados en el estado de resultados.

Plusvalía

La plusvalía representa el exceso del precio pagado sobre el valor razonable de los activos y pasivos adquiridos en una combinación de negocios. La plusvalía está sujeta anualmente a evaluación por deterioro, en caso de existir, se registra con cargo a resultados. Una vez se reconoce una pérdida por deterioro ésta no se reversa en períodos posteriores.

Para la comprobación anual de deterioro, el importe recuperable se determinará con el valor en uso de la unidad generadora a la cual se asoció la plusvalía, utilizando el método de valoración de flujos de efectivo, si el valor presente de los flujos futuros descontados es menor a su valor en libros se registra un deterioro.

q. Deterioro**Activos financieros**

Los activos financieros que no son clasificados al valor razonable con cambios en resultados, son evaluados en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye:

- Que existan dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Por incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal.
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, otorga al prestatario, concesiones o ventajas que en otro caso no hubiera otorgado.
- Sea cada vez más probable que el prestatario entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera.
- Los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo estimados futuros en un grupo de activos financieros desde el reconocimiento inicial

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de aquéllos, aunque la disminución no pueda ser todavía identificada con activos financieros individuales del grupo, incluyendo entre tales datos: Cambios adversos en las condiciones de pago de los prestatarios del Banco o condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionen con impagos en los activos de la entidad.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero medido al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de deterioro contra la cartera de crédito. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida disminuya, esta disminución se revierte con cambios en resultados.

Un detalle del modelo para determinar la pérdida por deterioro individual y colectivo de la cartera de crédito se describe en la Nota 10 administración de riesgo financiero.

Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros del Banco excluyendo activos por impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

r. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos de los que el Banco quiere disponer ya sea a través de la venta o de otro modo, ya que espera sean recuperados principalmente a través de ventas o disposición en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo y su venta ó disposición se considere altamente probable en un plazo no superior a un (1) año, son registrados como "Activos no corrientes mantenidos para a venta".

Clasificación

Para que un bien sea clasificado como no corriente mantenido para la venta debe cumplir las siguientes condiciones: Su importe en libros se debe esperar recuperar fundamentalmente a través de una transacción de venta; no estar destinado para su uso; el activo debe estar disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata.

Las pérdidas por deterioro del valor en la clasificación inicial como mantenido para la venta o mantenido para distribución a los propietarios y las ganancias y pérdidas posteriores surgidas de la remediación se reconocen en resultado.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cuando se han clasificado como mantenidos para la venta o mantenidos para distribución a los propietarios, los activos intangibles y las propiedades y equipo no siguen amortizándose o depreciándose, y las participadas contabilizadas bajo el método de participación dejan de contabilizarse bajo este método.

Los grupos de activos para su disposición se clasifican como activos no corrientes mantenidos para la venta y su valor en libros se recuperará a través de una transacción de venta. Los activos netos de la subsidiaria Banco Colpatria Cayman Inc., se clasificaron como una operación discontinua medida a valor razonable.

s. Pasivos financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual del Banco para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros de la entidad.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente al costo amortizado, siempre que correspondan a las actividades típicas de captación de fondos de las entidades financieras; excepto por los derivados que se miden posteriormente al valor razonable sobre la base de la sustentación disponible sobre el cumplimiento de los requerimientos aplicables de la NIIF 9.

Por costo amortizado se entiende es el costo de adquisición de un pasivo financiero ajustado (en más o menos, según sea el caso) por los reembolsos del principal y la parte imputada sistemáticamente al estado consolidado de resultados de la diferencia entre el costo inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. El costo amortizado de los pasivos financieros cuentas corrientes, cuentas de ahorros, certificados de depósito a término, títulos de inversión en circulación, bonos moneda legal y obligaciones financieras, se determina con base en el valor nominal de la obligación incluyendo los gastos causados por pagar por conceptos de intereses.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado consolidado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan.

Los pasivos financieros permanecen medidos al costo amortizado, excepto los derivados que son pasivos.

t. Beneficios a empleados

El Banco otorga a sus empleados los siguientes beneficios como contraprestación a cambio de los servicios prestados por los mismos:

Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo si el Banco posee una obligación legal de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Beneficios a largo plazo

Estos beneficios corresponden fundamentalmente a primas de antigüedad.

El pasivo por beneficios de empleados a largo plazo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudio actuarial preparado por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello supuestos actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios,

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

rotación del personal y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del período de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad.

Bajo el método de unidad de crédito proyectada, los beneficios futuros que se pagarán a los empleados son asignados a cada período contable en que el empleado presta el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios es registrado en el estado consolidado de resultados del cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado, los cambios en el pasivo actuarial por cambios en los supuestos actuariales son registradas en el estado consolidado de resultados.

Beneficios post-empleo

Son beneficios que el Banco paga a sus empleados después de su retiro, dichos beneficios corresponden a las pensiones de jubilación que asume directamente el Banco.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario cualificado, de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 2783 de 2001, según lo requiere el Decreto 2496 de diciembre de 2015. El método usado es el de una renta vitalicia fraccionada vencida con crecimiento anual de las mesadas pensionales. El método considera hipótesis financieras y demográficas.

El pasivo por beneficios post- empleo de los planes de aportes definidos se registra por el sistema de causación con cargo a resultados.

u. Provisiones

Se reconocen cuando el Banco tienen una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, dónde es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación, cuando algunos o todos de los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión se esperan recuperar de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es casi seguro que el reembolso será recibido y el importe pueda ser medido fiablemente.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, al final del periodo sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente. Las estimaciones se determinarán de acuerdo al juicio profesional de cada gerencia, así como de la experiencia obtenida en operaciones similares.

Las provisiones deben ser objeto de revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y ajustadas para reflejar la mejor estimación disponible cuando ya no sea probable que vayan a salir de la entidad recursos que incorporen beneficios económicos para satisfacer la obligación.

Litigios

El Banco y sus filiales estiman y reconocen una provisión para litigios para cubrir las posibles pérdidas por las demandas interpuestas contra el Banco por empleados y clientes, juicios civiles, mercantiles y fiscales, con base en la opinión de la gerencia apoyada en conceptos de los asesores legales externos.

Debido a la dificultad inherente de predecir el resultado de estos procesos. El Banco no puede establecer cuál será el resultado final de estos.

Estas provisiones se reconocen a la mejor estimación del valor requerido para liquidar las obligaciones en la fecha del balance considerando los riesgos e incertidumbres de la obligación.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Contratos Onerosos

Una provisión para contratos de carácter oneroso es reconocida cuando los beneficios económicos que el Banco espera de los programas de fidelización sean menores que los costos inevitables para cumplir con las obligaciones del contrato.

Desmantelamiento

El Banco reconoce una provisión por este concepto tal como se indica en la nota 4 literal g Propiedades y equipo.

v. Garantías financieras

Se consideran garantías financieras aquellos contratos que exigen que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al acreedor por la pérdida en la que incurra cuando el deudor específico incumpla su obligación de pago de acuerdo con las condiciones originales o modificadas, de un instrumento de deuda; con independencia de su forma jurídica.

En su reconocimiento inicial, las garantías financieras otorgadas se contabilizan reconociendo un pasivo a valor razonable, el cual corresponde al valor actual de las comisiones y rendimientos a percibir por dichos contratos a lo largo de su vida, tendiendo como contrapartida en el activo el importe de las comisiones y rendimientos asimilados cobrados en el inicio de las operaciones y las cuentas por cobrar por el valor actual de los flujos futuros pendientes de recibir.

Las garantías financieras se analizan periódicamente con el propósito de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y evaluar la necesidad de constituir una provisión que se determine aplicando los criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro.

w. Impuestos**Impuesto sobre la renta**

El valor incurrido por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

Impuestos corrientes

El gasto o ingreso por impuestos comprende el impuesto sobre la renta y el impuesto diferido. El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a recuperar por el impuesto de renta e impuestos corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera. La Gerencia de Impuestos del Banco evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El Banco estima sus pasivos por concepto de impuestos basado en la comprensión de la legislación tributaria del país, igualmente tiene asesoramiento tributario independiente para cada situación que así lo requiera. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Administración del Banco considera que ninguno de los procesos administrativos tributarios de los cuales hace parte de forma individual o agregada, es material y que ninguno generará un impacto financiero significativo, por lo tanto no estima necesario revelar las posibles contingencias que se pudieran derivar de los procesos judiciales en curso.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Impuestos diferidos

El Banco solo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre la renta corriente si existe un derecho legal frente a las autoridades fiscales y tiene la intención de liquidar las deudas que resulten por su importe neto o bien realizar los activos y liquidar las deudas simultáneamente.

El impuesto diferido se reconoce en el resultado del periodo, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en el patrimonio o en el otro resultado integral. En estos casos, el impuesto también se reconoce en el patrimonio o en el otro resultado integral, respectivamente.

Los pasivos por impuestos diferidos son los importes a pagar en el futuro por concepto de impuesto sobre la renta relacionado con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto sobre la renta debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado consolidado de situación financiera y reducido en la medida en que ya no es probable que se generen suficientes ganancias imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto aquellas que correspondan a diferencias asociadas con inversiones en filiales sobre las que el Banco tenga la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

Los activos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos, excepto por:

- Aquellos casos en las que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal.
- Aquellos que correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en filiales en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias;

Las oportunidades de planificación fiscal, solo se consideran en la evaluación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos, si el Banco tiene la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que apliquen en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa aprobada o que se encuentra a punto de aprobarse y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que el Banco espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

El Banco revisa en la fecha de cierre del ejercicio, el importe en libros de los activos por impuestos diferidos, con el objeto de reducir dicho valor en la medida en que no sea probable que vayan a existir suficientes bases imponibles positivas futuras para compensarlos.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos por impuestos diferidos que no cumplen las condiciones anteriores no son reconocidos en el estado consolidado de situación financiera. El Banco reconsidera al cierre del ejercicio, si se cumplen las condiciones para reconocer los activos por impuestos diferidos que previamente no habían sido reconocidos.

Compensación

El Banco solo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado consolidado de situación financiera del Banco como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

Impuesto a la riqueza

El Gobierno Nacional expidió la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014, mediante la cual creó el impuesto a la riqueza para ser pagado por los contribuyentes del impuesto de renta y complementarios que posean riqueza al 1 de enero de 2015 cuyo valor sea igual o superior a \$1.000 millones de pesos. La obligación legal del impuesto se debe causar para las personas jurídicas el 1 de enero de los años 2015, 2016 y 2017. El Banco registra este impuesto cada año en los resultados del ejercicio respectivo.

5. Transición a NIIF 9

A continuación se presenta el impacto de la adopción de NIIF 9 al 1° de enero de 2018:

	Impacto de la adopción de NIIF 9		
	NIIF 9 Versión 2013, diciembre 31, 2017	Ajustes debido a la adopción de NIIF 9	NIIF 9 Versión 2014, enero 1, 2018
Activos financieros de inversión	\$ 2.494.049	14.093	2.508.142
Deterioro cartera de consumo	(432.628)	(377.500)	(810.128)
Deterioro cartera comercial	(309.440)	1.367	(308.073)
Impuesto Diferido	(315.451)	118.932	(196.519)
Resultados acumulados (con reservas)	(1.756.164)	(7.978)	(1.764.142)
Otros resultados integrales	(630.599)	251.086	(379.513)

El ajuste neto total (neto de impuestos) a los saldos iniciales del patrimonio del Banco al 1 de enero de 2018 es \$243.108. El principal componente estimado del ajuste es un aumento de \$376.133 en las pérdidas por deterioro de activos financieros y una disminución en los otros resultados integrales de \$251.086 por ajuste en el deterioro de cartera y la clasificación de instrumentos financieros de inversiones.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Reconciliación de NIIF 9 versión 2013 a NIIF 9 versión 2014

La siguiente tabla proporciona el impacto de la transición a la NIIF 9 en el estado consolidado de situación financiera en la fecha de transición, 1 de enero de 2018.

	Medición bajo NIIF 9	NIIF 9, versión 2013, diciembre 31, 2017	Ajustes por reclasifica ción y/o medición	NIIF 9 versión 2014 enero 01, 2018
Efectivo y equivalentes del efectivo	Costo amortizado	\$ 1.674.694	-	1.674.694
Activos financieros de inversión		2.494.049	14.093	2.508.142
Inversiones en instrumentos representativos de deuda	Valor razonable con cambios en resultados	676.914	-	676.914
Inversiones disponibles para la venta	Valor razonable con cambios en ORI	-	1.197.101	1.197.101
Inversiones a costo amortizado	Costo amortizado	1.733.556	(1.183.008)	550.548
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor razonable con cambios en ORI	76.317	(9.383)	66.934
Inversiones a valor razonable con cambios en resultado	Valor razonable con cambio en Resultado	7.262	9.383	16.645
Instrumentos financieros derivados		81.835	-	81.835
Negociación	Valor razonable con cambios en resultados	80.494	-	80.494
Cobertura	Valor razonable con cambios en resultados	1.341	-	1.341
Cartera de crédito y operaciones de arrendamiento financiero		21.049.816	(376.133)	20.673.683
Cartera de consumo	Costo amortizado	9.572.343	(1.540.635)	8.031.708
Cartera comercial	Costo amortizado	8.121.858	5.638.318	13.760.176
Cartera vivienda	Costo amortizado	4.051.221	(4.051.221)	-
Microcréditos	Costo amortizado	46.462	(46.462)	-
Deterioro de cartera de consumo	Costo amortizado	(432.628)	(377.500)	(810.128)
Deterioro de cartera comercial	Costo amortizado	(309.440)	1.367	(308.073)
Otras cuentas por cobrar, neto	Costo amortizado	280.179	-	280.179
Otros	-	1.042.994	-	1.042.494
Total activo		26.623.567	(362,040)	26.261.527
PASIVOS				
Derivados de negociación	Valor razonable con cambios en resultados	56.774	-	56.774
Depósitos de clientes	Costo amortizado	19.154.567	-	19.154.567
Obligaciones financieras	Costo amortizado	3.083.487	-	3.083.487
Derivados de cobertura	Valor razonable con cambios en resultados	37	-	37
Impuesto diferido	-	316.122	(118.932)	197.190
Cuentas por pagar y otros pasivos	Costo amortizado	285.651	-	285.651

(Continúa)

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

	<u>Medición bajo NIIF 9</u>	<u>NIIF 9, versión 2013, diciembre 31, 2017</u>	<u>Ajustes por reclasifica ción y/o medición</u>	<u>NIIF 9 versión 2014 enero 01, 2018</u>
Titulos de inversión en circulación	Costo amortizado	1.018.927	-	1.018.927
Otros	-	83.926		83.926
Total pasivo		<u>23.999.491</u>	<u>(118.932)</u>	<u>23.880.559</u>
Patrimonio				
Capital emitido	-	233.886	-	233.886
Prima en colocación de acciones	-	133	-	133
Utilidades Retenidas	-	1.756.164	7.978	1.764.142
Otro resultado integral	-	630.599	(251.086)	379.513
Total patrimonio	-	<u>2.620.782</u>	<u>(243.108)</u>	<u>2.377.674</u>
Participación no controladora	-	3.294	-	3.294
Total patrimonio	-	<u>\$ 2.624.076</u>	<u>(243.108)</u>	<u>2.380.968</u>

6. NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

El 1 de enero de 2018 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, la cual establece los requerimientos para el reconocimiento y medición de los ingresos, reemplazando la NIC 18, la NIC 11 y las interpretaciones relacionadas, El Banco aplicó estos cambios normativos de manera prospectiva, identificando que no existen impactos materiales resultado de la aplicación de la norma, por efecto de los montos reconocidos o del momento de reconocimiento.

El Banco reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener el derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Para aplicar el anterior principio, el Banco analiza el reconocimiento bajo cinco etapas:

- Identificación del contrato.
- Identificación de obligaciones de desempeño.
- Determinación del precio de la transacción.
- Asignación del precio de la transacción dentro de las obligaciones de desempeño.
- Reconocimiento de ingreso en la medida que el Banco satisface a sus clientes cada obligación de desempeño.

El Banco realizó el análisis del impacto de la implementación de la NIIF 15 a los diferentes tipos de servicios así:

- Comisiones de recaudo empresarial. El Banco reconoce los ingresos en la media que el cliente hace uso de los servicios.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Comisión por uso de tarjetas del exterior. Los ingresos se reconocerán en la medida que se realiza el pago a los comercios del exterior.
- Comisión por intermediación en los contratos de seguros de tarjetas débito y crédito. Se reconocen los ingresos cuando las aseguradoras realizan el pago al Banco y no cuando hacen la devolución.
- Cuotas de manejo tarjetas de crédito. El ingreso se reconoce en forma lineal e la medida que existe la cobertura del pago.
- Ingresos por plan de fidelización de clientes por pagos en los comercios. El Banco administra programas de fidelización en los que los clientes acumulan puntos por sus compras y adquieren el derecho a redimir estos puntos, de acuerdo a las políticas y plan de premios vigente en la fecha de redención. El ingreso se reconoce a cada obligación de desempeño basándose en el precio de venta independiente relativo.
- Ventas de bienes recibidos en dación de pago. El reconocimiento recibido por venta de bienes se realiza al momento de la transferencia del control económico del bien. Cuando la venta se realice por fuera de las condiciones de mercado el precio de la transacción debe tener en cuenta el valor del dinero en el tiempo.

7. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes**a. Normas y enmiendas aplicables a partir el 1 de enero de 2019.**

El Banco monitorea los desarrollos y cambios en los estándares emitidos por el IASB y los reguladores locales para medir el impacto en adopciones de nuevos estándares en los estados financieros.

El 28 de diciembre de 2018 se expidió el Decreto 2843 de 2018 por medio del cual se compilan y actualizan los marcos técnicos de las Normas de Información Financiera NIIF para el Grupo 1 y de las Normas de Información Financiera, NIIF para las pymes, Grupo 2, anexos al Decreto 2420 de 2015, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017, respectivamente, y se dictan otras disposiciones.

A continuación se relacionan las normas emitidas aplicables a partir del 1 de enero de 2018 y 2019:

Estándar afectado	Emitido	Entrada en vigencia	Detalle
NIIF 16: Arrendamientos	Enero de 2016	01 de enero 2019	La NIIF 16 Arrendamientos establece los principios para el reconocimiento, la medición, presentación y revelación de los arrendamientos. La NIIF 16 introduce un modelo de contabilidad único para el arrendatario donde exige que reconozca los activos y pasivos para todos los arrendamientos con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de poco valor. Se requiere que el arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento. La NIIF 16 sigue sustancialmente los requisitos de contabilidad del arrendador en la NIC 17 Arrendamientos. En consecuencia,

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estándar afectado	Emitido	Entrada en vigencia	Detalle
			<p>un arrendador sigue clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros.</p> <p>La aplicación de la NIIF 16 tendrá un impacto medio en los estados financieros consolidados del Banco.</p>
Modificaciones a la NIIF 9: Características de prepago con compensación negativa	2017	01 de enero 2019	<p>Enmiendan los requerimientos existentes en la NIIF 9 en relación con los derechos de terminación en orden a permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable a través de otros resultados integrales) incluso en el caso de pagos de compensación negativa. Según las enmiendas, el signo de la cantidad del pago anticipado no es relevante, i.e., dependiendo de la tasa de interés que prevalezca en el momento de la terminación, un pago también puede ser hecho a favor de la parte contratante afectando el pago anticipado temprano. El cálculo de este pago de compensación tiene que ser el mismo tanto para el caso de una sanción por pago anticipado temprano como en el caso de una ganancia por pago anticipado temprano.</p> <p>En los estados financieros consolidados se espera un impacto bajo por la excepción en la aplicación de la NIIF 9 establecida en el Título 4 "Regímenes especiales" del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015.</p>
Modificaciones a la NIC 28: Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	Octubre de 2017	01 de enero 2019	<p>Enmiendan los requerimientos existentes para aclarar que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a los intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos que hacen parte de la inversión neta de la entidad en esas entidades donde se invierte.</p> <p>En los estados financieros consolidados esta norma no tendrá impacto.</p>
Modificaciones a la NIC 19: Modificación, Reducción o Liquidación del Plan	Febrero de 2018	01 de enero 2019	<p>Las modificaciones a la NIC 19 abordan la contabilidad cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de información. Las modificaciones especifican que cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante el período anual sobre el que se informa, se requiere que una entidad:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Determine el costo del servicio actual por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales utilizados para volver a medir el pasivo (activo) por beneficios definidos netos que reflejan los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estándar afectado	Emitido	Entrada en vigencia	Detalle
			<p>- Determinar el interés neto por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo) por beneficios definidos neto que refleja los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para volver a medir ese pasivo (activo) por beneficios definidos neto.</p> <p>En los estados financieros consolidados del banco se espera un impacto bajo.</p>
NIIF 17: Contratos de seguro	Mayo de 2017	01 de enero de 2021	<p>La NIIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de seguro.</p> <p>Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada en principios, para los contratos de seguro.</p> <p>En los estados financieros consolidados esta norma no tendrá impacto.</p>
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto-	Septiembre de 2014	Fecha efectiva aplazada indefinidamente	<p>Enmiendas a la NIIF 10 'Estados financieros consolidados' y a la NIC 29 'Inversiones en asociadas y negocios conjuntos' para aclarar el tratamiento de la venta o contribución de activos de un inversionista a su asociada o negocio conjunto, tal y como sigue:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Requiere el reconocimiento pleno, en los estados financieros del inversionista, de las ganancias y pérdidas que surjan en la venta o contribución de activos que constituyan un negocio (tal y como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios); y - Requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas cuando los activos no constituyen un negocio, i.e. la ganancia o pérdida es reconocida solo en la extensión de los intereses de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. - Esos requerimientos aplican independiente de la forma legal de la transacción, e.g. si la venta o contribución de los activos ocurre mediante que el inversionista transfiera activos en una subsidiaria que tiene los activos (resultando en pérdida de control de la subsidiaria), o por la venta directa de los activos mismos. En los estados financieros consolidados esta norma no tendrá impacto.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b. Normas no implementadas por la ley colombiana.

A continuación se relacionan los cambios normativos que no han sido incluidos en la regulación contable colombiana pero que tendrán un impacto en el Banco en el momento de su aplicación:

Estándar afectado:	Emitido:	Entrada en vigor internacional:	Detalle
CINIIF 23: posiciones fiscales inciertas	Junio de 2017	01 de enero 2019	<p>La Interpretación aborda la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no-usadas, créditos tributarios no-usados y tarifas tributarias, cuando haya incertidumbre acerca del tratamiento del impuesto a los ingresos según la NIC 12.</p> <p>Específicamente considera: Si los tratamientos tributarios deben ser considerados colectivamente; los supuestos de los exámenes que realizan las autoridades tributarias; la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no-usadas, créditos tributarios no-usados y tarifas tributarias; el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias. La aplicación de la CINIIF 23 tendrá un impacto bajo en los estados financieros consolidados del Banco.</p>

c. Impacto de la adopción de la NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 – Arrendamientos emitida en enero de 2016 reemplaza las guías sobre arrendamientos existentes incluyendo la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, la SIC-15 Arrendamientos operativos – Incentivos y la SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento.

La NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la de la norma actual, es decir, los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

El Banco y sus filiales han terminado su evaluación inicial del posible impacto sobre sus estados financieros consolidados pero aún no ha finalizado su evaluación detallada. El impacto real de la aplicación de la NIIF 16 sobre los estados financieros consolidados del período de aplicación inicial dependerá de las condiciones económicas futuras, al 1 de enero de 2019, la composición de la cartera de arrendamientos del Banco a esa fecha, la última evaluación del Banco respecto a si ejercerá alguna opción de renovación de arrendamiento y la medida en que el Banco escoja usar las soluciones prácticas y las exenciones de reconocimiento.

El pasivo se medirá por el valor presente de los cánones restantes de arrendamiento y el activo por un importe igual al pasivo por arrendamiento a partir de la adopción de la norma. El Banco

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

realizará el reconocimiento de los intereses del pasivo, la amortización del activo, el pago de los cánones y demás movimientos de los diferentes contratos.

De acuerdo al análisis realizado, se estima que el impacto más significativo estimado es que el Banco reconocerá nuevos activos y pasivos por \$350.418 correspondientes a sus arrendamientos operativos de inmuebles, de contratos de tecnología y otros.

Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento

El Banco puede escoger si:

- Aplicar la definición de arrendamiento de la NIIF 16 a todos sus contratos; o
- aplicar la solución práctica y no reevaluar si un contrato es, o contiene, un arrendamiento.

El Banco planea aplicar la solución práctica para adoptar la definición de arrendamiento en el momento de la transición. Esto significa que aplicará la NIIF 16 a todos los contratos suscritos antes del 1 de enero de 2019 e identificados como arrendamientos en conformidad con las NIC 17 y CINIIF 4.

Transición

Como arrendatario, el Banco puede aplicar la Norma usando:

- Un enfoque retrospectivo; o
- un enfoque retrospectivo modificado con soluciones prácticas opcionales.

El arrendatario aplica la elección de manera consistente a todos sus arrendamientos.

El Banco aplicará la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019, usando el enfoque retrospectivo modificado. En consecuencia, el efecto acumulado de adoptar la NIIF 16 se reconocerá como ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019, sin re-expresar la información comparativa.

Cuando aplica el enfoque retrospectivo modificado a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, el arrendatario puede escoger, individualmente para cada arrendamiento, si aplicar algunas soluciones prácticas en el momento de la transición. El Banco está evaluando el posible impacto de usar estas soluciones prácticas.

Como arrendador, no se requiere que el Banco realice ajustes por los arrendamientos en que es arrendador excepto cuando existe un arrendador intermedio en un subarrendamiento.

8. Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros**a. Determinación del valor razonable**

El Banco tiene procesos establecidos para asegurar que la valuación de los instrumentos financieros, está apropiadamente determinada.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en los precios de mercado cotizados en la fecha de cierre del ejercicio.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos y pasivos se llevan a cabo con suficiente volumen y frecuencia que permite proporcionar información de precios de mercado permanentemente.

Los precios observables en el mercado representan un Nivel de Jerarquía uno (1) de valuación. Cuando es posible, las valoraciones están basadas en inputs de precios observables en el mercado obtenidos en un mercado activo.

No siempre los precios cotizados están disponibles en el mercado, como también transacciones en mercados inactivos o ilíquidos, en estos casos modelos internos que maximicen el uso de inputs observables son usados para estimar el valor razonable. Cuando los inputs significativos de los modelos son observables la valoración se clasifica en el Nivel de Jerarquía dos (2).

Cuando los instrumentos financieros son negociados en un mercado inactivo o cuando usando modelos donde los parámetros observables no existen y un juicio de la administración es requerido, para determinar el valor razonable es necesario el uso de datos de entrada no observables y por lo tanto se consideran en Nivel de Jerarquía tres (3).

El Banco calcula diariamente el valor razonable de los instrumentos de renta fija y derivados, empleando información de precios suministrados por el proveedor oficial de precios designado oficialmente (PRECIA). Este proveedor ha sido autorizado previo cumplimiento de las normas aplicables a los proveedores de precios para valoración en Colombia, incluyendo su objeto, reglamento de funcionamiento, proceso de aprobación de metodologías de valoración e infraestructura tecnológica requerida, entre otros aspectos. Después de evaluar las metodologías del proveedor de precios PRECIA se concluye que el valor razonable calculado para los instrumentos derivados a partir de precios e insumos entregados por el proveedor de precios, es adecuado.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base en la entrada de nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa en relación con la medición del valor razonable en su totalidad. Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en insumos no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de un insumo particular en la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio profesional, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo. El Banco considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

b. Títulos de deuda

El valor razonable de los activos financieros en títulos cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios se basa en precios sucios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, PRECIA S.A. Proveedor de Precios Para Valoración. Estos son determinados a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

En la siguiente tabla se detalla el nivel de jerarquía, definido por el Banco, de los precios publicados por el proveedor para cada una de las inversiones de las posiciones en títulos de deuda:

		Nivel de jerarquía	
		Año	
Tipo de deuda	Referencia	2018	2017
Pública	TFIT06110919	1	1
	TFIT06211118	-	1
	TFIT08261125	1	-
	TFIT10040522	1	1
	TFIT11241018	-	2
	TFIT15240720	1	1
	TFIT15260826	1	1
	TFIT16180930	1	1
	TFIT16240724	1	1
	TFIT16280428	1	1
	TFIT16300632	1	1
	TUVT06170419	1	1
	TUVT10100321	1	1
	TUVT11070525	1	1
	TUVT11170327	1	2
	TUVT17230223	-	1
	TUVT20040435	-	2
	TUVT20250333	2	1
	TCO364100919	1	-
	TCO364110619	1	-
BPEMINHTA3	-	1	

Dónde:

- Nivel 1: Son Inputs directamente observables del mercado.
- Nivel 2: Inputs observables directa o indirectamente del mercado, no son precios incluidos en el Nivel 1.
- Nivel 3: Son entradas no observables para el activo o pasivo ya sea directa o indicada.

c. Reclasificaciones de niveles de jerarquía

Las siguientes son las reclasificaciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017 entre los niveles de jerarquía 1 y 2.

	Nivel de jerarquía 2018	Nivel de jerarquía 2017	Valor transferido
TES UVR 3,00% 25/03/2033 (1)	2	1	\$ 105
TES UVR 3,30% 17/03/2027 (2)	1	2	795
	Nivel de jerarquía 2018	Nivel de jerarquía 2017	Valor transferido
TES UVR 4,75% 23/02/2023 (1)	1	2	\$ 63
TES UVR 3,00% 25/03/2033 (1)	1	2	204

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Estos títulos se reclasifican a Nivel 2 por que no se formaron precios en los sistemas transaccionales el último día de operación. El precio publicado por el proveedor, es formado a partir de las transacciones del mercado de bonos.
- (2) Estos títulos se reclasificaron a Nivel 1 por que los precios publicados tuvieron cotizaciones de mercado que no presentan diferencias materiales respecto al cálculo interno del precio. Los insumos para el registro de la valoración fueron los precios de cierre en los sistemas transaccionales de SEN y MEC.

d. Instrumentos derivados

En concordancia con la normatividad enunciada anteriormente, los instrumentos derivados fueron valorados a partir de los insumos entregados por PRECIA S.A. Proveedor de Precios para Valoración. Estos insumos no son precios que se observaran directamente en el mercado; sin embargo, si se componen por tasas, curvas y volatilidades que fueron calculadas a partir de las cotizaciones observadas en el mercado ese día. Por consiguiente, el cálculo de valor razonable para todos los instrumentos derivados se clasificó con nivel de jerarquía 2.

El portafolio de instrumentos derivados del Banco está compuesto por:

- Forwards sobre monedas.
- Opciones USD/COP.
- Opciones indexadas al S&P500.
- Forwards sobre títulos.
- Swaps de Tasa de Interés.

El Banco no mantuvo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 ningún instrumento derivado clasificado con Nivel de Jerarquía 3.

e. Cartera de créditos

El valor razonable estimado de la cartera de créditos refleja los cambios del nivel general de las tasas de interés que se han presentado desde que la cartera de créditos se originó o adquirió. Los métodos de valuación específicos que se han utilizado son los siguientes:

- Para la cartera a tasa fija el valor razonable se determina descontando los flujos de efectivo futuros previstos de estos en función de las tasas de interés de mercado para cartera de créditos cuyas condiciones y riesgos sean similares.
- Para cartera de créditos de tasa flotante, el valor razonable se determina sin considerar el ajuste potencial a los cambios de los márgenes de crédito; por lo tanto, se supone que el valor razonable es igual al valor en libros.

f. Depósitos, bonos subordinados y obligaciones financieras

Los valores justos de los depósitos pagaderos a la vista o con previo aviso o los depósitos de clientes, los bonos subordinados y las obligaciones financieras a tasa flotante pagaderos en un plazo fijo no se ajustan a los cambios de los márgenes de crédito; por lo tanto, se supone que el valor razonable de estos tipos de depósitos es igual a su valor en libros.

El valor razonable estimado de los depósitos de tasa fija pagaderos en un plazo fijo se determina descontando los flujos de efectivo contractuales en función de las tasas de interés de mercado ofrecidas con respecto a depósitos cuyas condiciones y riesgos sean similares.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

g. Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas NIIF requieren o permiten en el estado consolidado de situación financiera al final de cada período contable.

La siguiente tabla muestra los valores razonables sobre bases recurrentes de los instrumentos financieros del Banco usando los métodos de valuación descritos anteriormente. Los valores razonables revelados no incluyen los activos y pasivos no financieros como propiedades y equipo, activos intangibles, inversiones en subsidiarias, otros activos, activos no corrientes mantenidos para la venta, beneficios a empleados, provisiones, impuesto sobre la renta, cuentas por pagar y otros pasivos.

	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 2.001.378	2.001.378	1.674.694	1.674.694
Activos financieros de Inversión a valor razonable con cambios en resultados				
Títulos de deuda	240.361	240.361	676.914	676.914
Instrumentos de patrimonio	15.237	15.237	-	-
Otros activos financieros				
Derivados de negociación	115.173	115.173	80.494	80.494
Derivados de cobertura	243	243	1.341	1.341
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI				
Instrumentos de patrimonio	83.719	83.719	83.579	83.579
Títulos de deuda	1.199.602	1.199.602		
Activos no financieros				
Propiedades de inversión	86.615	104.854	106.103	139.978
Total activos a valor razonable	3.742.328	3.760.567	2.623.125	2.657.000
Pasivos				
Derivados pasivos				
Negociación	143.236	143.236	56.811	56.811
Cobertura	2.928	2.928		
Total pasivos a valor razonable	146.164	146.164	56.811	56.811

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2018</u>		<u>31 de diciembre de 2017</u>	
Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Instrumentos representativos de deuda				
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero				
Cartera comercial	8.864.593	10.470.322	9.572.343	9.459.180
Cartera consumo	18.947.733	12.430.914	8.121.858	7.570.081
Cartera vivienda	-	4.437.202	4.051.221	3.972.404
Microcréditos	-	-	46.462	55,84
Cuentas por cobrar	452.317	452.317	280.180	280.180
Total activos a costo amortizado	<u>28.956.138</u>	<u>28.470.700</u>	<u>23.805.620</u>	<u>23.015.401</u>
Depósitos de clientes a tasa variable	13.246.514	13.246.514	9.458.582	9.458.582
Depósitos de clientes Fija	11.526.241	11.526.241	9.695.985	9.645.239
Cuentas por pagar y otros	475.471	475.471	285.651	285.651
Obligaciones financieras	2.477.167	2.477.167	3.083.487	3.083.487
Títulos de inversión en circulación	1.017.565	1.017.565	1.018.927	1.018.927
Total activos a costo amortizado	<u>28.742.958</u>	<u>28.742.958</u>	<u>23.542.632</u>	<u>23.491.886</u>

Los cambios en las tasas de interés, los márgenes de crédito y los costos de liquidez son los principales factores que causan los cambios en el valor de mercado de los instrumentos financieros del Banco.

Para los instrumentos financieros medidos a costo amortizado el valor en libros no ha sido ajustado para reflejar el incremento o disminución en el valor de mercado originado en los cambios del mercado incluyendo aquellos debidos a las fluctuaciones de tasas de interés.

Las inversiones, instrumentos derivados e instrumentos financieros mantenidos para negociación o designados a valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados, el valor en libros es ajustado periódicamente para reflejar su valor de mercado.

La variación de los activos no corrientes mantenidos para la venta, operación discontinua corresponde a la venta de la inversión en Banco Colpatria Cayman Inc.

En la siguiente tabla se muestra la jerarquía de valor razonable de los instrumentos financieros medidos a valor razonable:

(Continúa)

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

	31 de diciembre de 2018			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Efectivo y equivalentes del efectivo	2.001.378	-	-	2.001.378
Activos financieros de inversión				
A valor razonable con cambios en el resultado				
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	240.361	-	-	240.361
Derivados de operación y de cobertura		115.416	-	115.416
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	1.185.603	13.999	-	1.199.602
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en ORI	6.745	-	76.974	83.719
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	15.237	15.237
Activos no financieros				
Propiedades de inversión	-	-	104.854	104.854
Total activos a valor razonable recurrentes	<u>3.427.342</u>	<u>129.415</u>	<u>203.810</u>	<u>3.760.567</u>

	31 de diciembre de 2018			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Derivados pasivos				
Negociación	-	143.236	-	146.163
Cobertura	-	2.928	-	
Depósitos y exigibilidades tasa variable	13.246.514	-	-	13.246.514
Obligaciones financieras	2.477.167	-	-	2.477.167
Títulos de inversión en circulación	1.017.565	-	-	1.017.565
Total pasivos a valor razonable recurrentes	<u>16.741.246</u>	<u>146.164</u>	<u>-</u>	<u>16.887.409</u>

	31 de diciembre de 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Efectivo y equivalentes del efectivo	1.674.694	-	-	1.674.694
Activos financieros de inversión				
A valor razonable con cambios en el resultado				
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	676.562	352	-	676.914
Derivados de operación y de cobertura	-	80.494	-	80.494
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en el ORI	7.262	-	76.317	83.579
Activos no financieros				
Propiedades de inversión	-	-	139.978	139.978
Total activos a valor razonable recurrentes	<u>2.351.256</u>	<u>80.846</u>	<u>223.557</u>	<u>2.655.659</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Derivados pasivos	31 de diciembre de 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Negociación	-	56.774	-	56.774
Cobertura	-	37	-	37
Total pasivos a valor razonable recurrentes	-	56.811	-	56.811

Reconciliación nivel de jerarquía 3

	Instrumentos de patrimonio	Propiedades de inversión
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 70.099	108.510
Ajuste de valoración con efecto en resultados	-	(6.272)
Ajuste de valoración con efecto en ORI	6.218	-
Adiciones	-	-
Redenciones/retiros	-	-
Ventas	-	(22.562)
Reclasificaciones	-	26.427
Saldo al 31 de diciembre de 2017	76.317	106.103
Ajuste de valoración con efecto en resultados	5.853	(12.157)
Ajuste de valoración con efecto en ORI	10.041	-
Adiciones	-	-
Redenciones/retiros	-	-
Ventas	-	(22.644)
Reclasificaciones	-	15.313
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 92.211	86.615

A continuación se presentan las principales técnicas de valoración e inputs utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros clasificados en el nivel 2:

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
Títulos de deuda	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros descontados con curvas construidas a partir de datos observables, teniendo en cuenta variables de mercado.	- Referencias bonos UVR (precio sistemas SEN/MEC)
Derivados	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros y técnica de comparación de mercado. Los valores razonables se basan en cotizaciones de sistemas transaccionales Bloomberg/Reuters, brokers: ICAP, Tradition, GFI, Tullet, CME, bancos centrales.	Forwards sobre monedas: - Tipos de interés - Devaluaciones - Tipos de cambio
Derivados	Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	Opciones USD/COP: - Tipos de interés - Devaluaciones - Matrices de volatilidad - Tipos de cambio. Opciones S&P500: - S&P500 Index - Matrices de volatilidad.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
		Forwards sobre títulos: <ul style="list-style-type: none"> - Precios del subyacente - Tipos de interés.
		IRSs, swaps de cobertura de tasas de interés y de monedas: <ul style="list-style-type: none"> - Tipos de interés en Colombia y extranjeros (curvas Libor/IBR) - Tipos de cambio.
Títulos participativos de la Bolsa de Valores de Colombia	Precio de valoración en el mercado calculado mediante subasta dentro del día de valoración	Precios de valoración de cada subasta

A continuación se presentan las principales técnicas de valoración e inputs utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 3.

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs no observables	Interrelación entre información no observable significativa y la medición del valor razonable
Títulos de renta variable – Inversión en Credibanco	Flujo de caja libre descontado.	<ul style="list-style-type: none"> - Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos, gastos) - Costo de la deuda. - Costo del capital. - Estimación de perpetuidad. 	El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si: <ul style="list-style-type: none"> - Las proyecciones de balance y estado de resultados fuesen mayores (menores) de acuerdo con el comportamiento del mercado y el uso de recursos de la participada. - El costo de la deuda fuese mayor (menor) de acuerdo con la tasa promedio de fondeo utilizada. - El costo de capital fuese mayor (menor) de acuerdo con las estimaciones incluidas en su cálculo - La estimación de perpetuidad fuese mayor (menor) de acuerdo con el crecimiento esperado de la economía colombiana.

Debido a que no hay ningún precio de mercado cotizado disponible para las acciones de Credibanco S.A. se determinó el valor razonable de la inversión con Nivel 3 bajo jerarquía de valor razonable al 31 de diciembre de 2018 y 2017. El valor razonable fue calculado por PRECIA S.A. Proveedor de Precios Para Valoración, usando flujos de efectivo esperados y tasas de descuento ajustados por riesgo de los posibles resultados de la compañía, la cual presenta una generación de flujos de caja libre positivos y sostenidos en el tiempo.

Para las inversiones en instrumentos de patrimonio clasificadas como nivel 3 y para las cuales el proveedor de precios no publica precio se determinó el valor razonable con el modelo de descuento de dividendos (DDM).

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valoración de instrumentos de patrimonio Nivel 3**Credibanco S.A.**

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 corresponden a inversión en la Compañía Credibanco S.A., en instrumentos de patrimonio que no cotizan en bolsa. La determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2018 la ha realizado el Proveedor de Precios de Valoración Precia S.A., el método para la valoración es el flujo de caja libre descontado construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de la entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas informaciones históricas obtenidas de la compañía y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo a su experiencia. Estas proyecciones y valores residuales se descontaron con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a la compañía valorada. El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en la valoración:

Variable	Rango
Inflación interna	entre 3,10 y 3,40
Crecimiento en ingresos	entre 3,5 y el 7%
Producto interno bruto	entre 3,20 y 3,40
Crecimiento de gastos	Inflación e ingresos
Crecimiento de perpetuidad	3,40%

El siguiente cuadro incluye un análisis de sensibilidad de cambios de dichas variables en el patrimonio del Banco considerando que las variaciones del valor razonable de esta inversión son reconocidas en el Otro resultado Integral en el patrimonio.

Valor presente ajustado por tasa de descuento				
Variables	Precio por acción publicado	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Ingresos	89,02	+/- 1%	93,45	84,7
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	89,02	+/- 10% del gradiente	89,13	88,8
Tasas de interés de descuento	89,02	+/- 50PB	97,66	81,83

Otras participaciones

El grupo tiene inversiones patrimoniales en algunas entidades con una participación menor al 20% del patrimonio de la emisora, estas inversiones son adquiridas por el grupo porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones, tales como Cámara de Compensación de Divisas, Cámara Central de Contraparte entre otras. Las acciones de estas compañías no cotizan en un mercado público de valores y en consecuencia, la determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2018 se ha realizado por el método de flujo de dividendos que se basa en traer a valor presente, con una tasa de descuento, los dividendos proyectados y un precio de venta de la acción o valor residual al final de la inversión. Tomando como base algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

<u>Variable</u>	<u>Rango</u>
Inflación	entre 3,28 y 3,62%
Crecimiento en ingresos	entre 5,3% y 14,9%
Crecimiento a perpetuidad	entre 1,5 y 4,0%

El siguiente es el resumen del análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables en el valor del ORI en el patrimonio del grupo:

<u>Variables</u>	<u>Variación</u>	<u>Impacto favorable</u>	<u>Impacto desfavorable</u>
Inflación y producto interno bruto	-1%	\$ 73	1.999

9. Segmentos de operación

Para estructurar los segmentos del Banco se generó un proyecto en conjunto con la vicepresidencia de mercadeo donde se hizo una segmentación orientada a separar los clientes por nivel de ventas para las empresas y nivel de ingresos para las personas naturales, así mismo se tuvo en cuenta los productos transaccionales que el cliente adquiere con el Banco.

Los segmentos de operación se determinan de acuerdo con la visión interna de la Dirección del Banco. Los segmentos de operación son aquellos cuyos resultados de operación se someten regularmente a la revisión del Director General de Operaciones del Banco para asignar recursos a cada sector y evaluar su desempeño. Estos segmentos cumplen con los umbrales cuantitativos sobre los cuales se informa.

La información relacionada con los resultados de los segmentos sobre el que se debe informar se incluye más adelante. El rendimiento se mide sobre la base de la utilidad por segmento antes del impuesto de renta, la utilidad por segmento se usa para medir el rendimiento, ya que la administración cree que es relevante para evaluar ciertos segmentos relacionados con otras entidades que operan dentro de la industria.

El Banco cuenta con siete segmentos de operación: Comercial, Consumo, Hipotecario, Tesorería, Consumo Premium, Otros y MDO. Estos sectores ofrecen diferentes productos y servicios y se administran por separado según la estructura de gestión e información interna del Banco.

Comercial

Personas Jurídicas con productos de cartera comercial: ordinaria, constructor, factoring, fomento, rotativo empresarial, cuentas de ahorros, cuentas corrientes y depósitos a plazo. Las empresas que componen este segmento son corporativas, empresariales y pyme, empresas que tengan ventas superiores a 50 Millones de dólares al año y que tengan relación con el Banco de productos de crédito y productos transaccionales.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Consumo

Personas naturales con productos de tarjeta de crédito, consumo libre inversión, rotativo personas, créditos de vehículo, libranzas, cuentas de ahorros, cuentas corrientes y depósitos a plazo.

Hipotecario

Personas Naturales con Créditos de Vivienda.

Otros

Segmentos que no se encuentran asignados a un sector de operación.

Tesorería

Mesa Capital Market productos forwards, opciones, spot, interbancarios y Fixed income; Mesa ALM Deuda pública, deuda privada y títulos de reducción de deuda y las filiales.

MDO

En el segmento Management Direction Operating se cargan todos los ingresos y costos no recurrentes o no asociados a las líneas de negocio del Banco.

Banca consumo Premium

El Banco mide en forma independiente las operaciones de la banca de consumo del negocio adquirido a Citibank Colombia S.A.

Los resultados de estos segmentos de negocios se basan en los sistemas de informes financieros internos del Banco. Las políticas contables que aplican estos segmentos son las mismas que se han adoptado para la elaboración de los estados financieros consolidados por el Banco.

El valor de financiamiento de los precios de transferencia interna de los activos y los pasivos se establece usando tasas de mercado y los gastos se asignan a cada segmento por igual usando varios parámetros.

Las operaciones entre los diferentes segmentos se registran en los resultados relativos a cada uno de ellos como si se hubieran celebrado con un tercero y, por ello, se eliminan al momento de la consolidación.

A continuación se presenta la Información relacionada con los resultados de cada segmento sobre el que se debe informar. El rendimiento se mide sobre la base de la utilidad por segmento antes del impuesto de renta, la utilidad por segmento se usa para medir el rendimiento, ya que la Administración del Banco cree que es relevante para evaluar ciertos segmentos relacionados con otras entidades que operan dentro del sector.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en millones de pesos)

En millones de Pesos	31 de diciembre de 2018							Total Nota
	Comercial	Consumo	Hipotecario	Tesorería	Premium	Otros	MDO	
Ingresos de actividades ordinarias externos								
Ingreso neto por intereses	\$ 280.429	978.171	108.814	302.746	475.158	(31.305)	2.746	2.116.759
Ingreso por comisiones	116.923	596.184	26.888	42.772	-	159.765	2.020	944.552
Ingreso de negociación neto	397.352	1.574.355	135.702	345.518	475.158	128.460	4.766	3.061.311
Egresos operativos	(312.641)	(851.890)	(63.637)	(114.413)	(267.301)	140.916	(338.049)	(1.807.015)
Otros ingresos de actividades ordinarias	45.079	72.297	7.824	(2)	(80.079)	107.327	85.361	237.807
Total ingresos de segmentos de operación	129.790	794.762	79.889	231.103	127.778	326.292	(247.922)	1.492.103
Deterioro del valor de los activos financieros	(273.406)	(726.059)	(49.025)	-	(150.667)	(50.411)	244	(1.249.324)
Utilidad segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	(143.616)	68.703	30.864	231.103	(22.889)	376.703	(247.678)	242.779
Activos de segmentos de operación	10.661.578	8.450.326	4.085.401	2.251.448	4.601.700	2.666.555		32.717.008
Pasivos de segmentos de operación	11.641.288	2.196.345	-	7.756.052	4.176.195	3.476.062		29.245.942
Impuestos	46.289	(22.144)	(9.948)	(74.487)	7.378	(118.768)	72.511	(99.169)

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

En millones de Pesos	31 de diciembre de 2017						
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	MDO	Total
Ingresos de actividades ordinarias externos							
Ingreso neto por intereses	\$ 345.500	947.070	99.982	294.440	(36.697)	2.651	1.652.946
Ingreso neto por comisiones	104.301	563.582	25.084	28.514	(301.065)	3.204	423.620
Egresos operativos	(298.051)	(806.267)	(64.734)	(103.855)	(91.496)	(18.784)	(1.383.187)
Otros ingresos de actividades ordinarias	33.818	56.348	7.712	(2)	452.752	53.017	603.645
Total ingresos de segmentos de operación	185.568	760.733	68.044	219.097	23.494	40.088	1.297.024
Deterioro del valor de los activos financieros	(313.763)	(675.088)	(43.208)	-	(24.512)	(66)	(1.056.637)
Utilidad segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta	(128.195)	85.645	24.836	219.097	(1.018)	40.022	240.387
Activos de segmentos de operación	9.635.183	8.136.201	3.736.352	2.824.584	-	-	24.332.320
Pasivos de segmentos de operación	10.787.056	2.023.455	-	7.351.149	-	-	20.161.660
Impuestos	48.930	(32.690)	(9.479)	(83.626)	(2.932)	(15.785)	(95.582)

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresadas en millones de pesos)

A continuación se presenta la conciliación de información sobre segmentos sobre los que debe informarse con las mediciones NCIF.

	31 de diciembre de 2018
Ingresos	
Total ingreso de segmento sobre los que se debe informar	1.740.025
Importes no distribuidos	(247.922)
Eliminación de ingresos inter-segmento	-
Ingresos consolidados	1.492.103
Utilidad antes de impuestos	
Total resultado para segmentos sobre los que debe informarse	242.779
Importes no distribuidos	
Utilidad consolidada antes de impuestos	242.779
Activos	
Total activos de segmentos sobre los que debe informarse	30.050.453
Otros Importes no distribuidos	2.666.555
Activos consolidados totales	32.717.008
Pasivos	
Total pasivos de segmentos sobre los que debe informarse	25.769.880
Otros Importes no distribuidos	3.476.062
Pasivos consolidados totales	29.245.942

10. Administración del riesgo financiero

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

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

a. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los préstamos, cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos de inversión y operaciones derivadas del Banco. La estrategia para la administración del riesgo de crédito define el mercado objetivo, los niveles de tolerancia al riesgo que serán asumidos. El objetivo de la estrategia de administración del riesgo de crédito es asegurar que se incluyan todas las líneas de negocios del Banco.

Para propósitos de reporte de administración de riesgos, el Banco considera y consolida todos los elementos de la exposición de riesgo de crédito como el servicio a la deuda, el riesgo de no pago y el riesgo del sector.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La calidad crediticia se conceptúa en representación fidedigna de la información suministrada por aquellas entidades financieras en las cuales el Banco mantiene fondos en efectivo.

Exposición consolidada de riesgo de crédito

El Banco y sus filiales financieras tienen exposiciones al riesgo de crédito definido como el que el deudor cause una pérdida financiera por no cumplir con sus obligaciones en forma oportuna y por la totalidad de la deuda. La exposición al riesgo de crédito del Banco y sus filiales financieras se origina en sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes que dan lugar a la adquisición de activos financieros.

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo consolidada de crédito del Banco y sus filiales financieras la cual se refleja en el valor en libros de los activos financieros en el estado consolidado de situación financiera como se indica a continuación:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Activos		
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 210.921	428.675
Instrumentos de deuda a valor razonable		
Gobierno	33.172	561.418
Entidades financieras	207.189	115.496
Instrumentos derivados	115.416	81.835
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	691.495	1.733.556
Cartera de créditos		
Cartera comercial	8.864.593	8.031.708
Cartera consumo	18.947.733	13.760.176
Total activos financieros con riesgo de crédito	29.070.521	24.712.864
Riesgo de crédito fuera del balance		
Garantías financieras y cartas de crédito	1.273.559	941.599
Cupos de crédito	11.293.490	6.566.071
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	12.567.049	7.507.670
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 41.637.568	32.220.534

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:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Calidad crediticia		
Banco República	\$ 1.186.001	1.009.606
Grado de Inversión	210.921	428.675
Total	\$ 1.396.922	1.438.281

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Inversiones a valor razonable		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 33.172	561.418
Grado de inversión	207.189	115.496
	240.361	676.914
Inversiones a costo amortizado		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	688.153	1.183.559
Grado de inversión	3.342	549.997
	691.495	1.733.556
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI		
Riesgo normal	1.283.321	75.381
Riesgo Aceptable	-	936
	1.283.321	76.317
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Riesgo normal	15.237	7.262
	\$ 15.237	7.262

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

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Categoría A inversión con riesgo normal	\$ 18.467	17.288

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera de activos financieros en instrumentos de deuda la conforman principalmente títulos valores emitidos o avalados por el Gobierno de Colombia el cual representa del total del portafolio el 55,56% y el 70,65% respectivamente.

El Banco no registraba inversiones vencidas ni deterioradas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calidad crediticia derivados

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

		31 de diciembre de 2018					
		Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps cobertura	Swaps	Total
Grado de inversión	\$	63.564	867	4.200	243	34.473	103.347
No grado de inversión		5.995	3	2.051	-	3.517	11.566
Riesgo medio		439	-	-	-	-	439
Riesgo alto		-	-	-	-	64	64
	\$	69.998	870	6.251	243	38.054	115.416

		31 de diciembre de 2017						
		Forwards cobertura	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	De títulos	Swaps	Total
Grado de inversión	\$	1.341	41.750	72	1.437	130	4.032	48.762
No grado de inversión		-	7.407	-	1.507	-	23.078	31.992
Riesgo medio		-	222	-	-	-	618	840
Riesgo alto		-	141	-	-	-	100	241
	\$	1.341	49.520	72	2.944	130	27.828	81.835

A continuación se detalla la calificación de riesgo de contraparte de los instrumentos financieros derivados pasivos:

		31 de diciembre de 2018					
		Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps de cobertura	Swaps	Total
Grado de inversión	\$	69.535	815	1.560	2.928	12.130	86.968
No grado de inversión		36.148	-	1.007	-	21.624	58.779
Riesgo medio		219	-	-	-	198	417
	\$	105.902	815	2.567	2.928	33.952	146.164

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		31 de diciembre de 2017					
	<u>Forwards cobertura</u>	<u>Bond Forward</u>	<u>Forwards</u>	<u>Operaciones de contado</u>	<u>Opciones de monedas</u>	<u>Swaps</u>	<u>Total</u>
Grado de inversión	\$ 37	576	27.940	-	2.026	19.028	49.607
No grado de inversión	-	-	2.191	21	2.240	2.710	7.162
Riesgo medio	-	-	41	-	-	-	41
Riesgo alto	-	-	1	-	-	-	1
	<u>\$ 37</u>	<u>576</u>	<u>30.173</u>	<u>21</u>	<u>4.266</u>	<u>21.738</u>	<u>56.811</u>

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 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.

Reestructuraciones

La reestructuración de un crédito es todo mecanismo a través del cual el Banco concede nuevas condiciones al prestatario, con el objeto de modificar las condiciones del préstamo contractuales, originalmente pactadas, para permitir al deudor la atención adecuada de su obligación debido al presente o futuro deterioro de su capacidad de pago. Los créditos reestructurados se registran en el momento de la reestructuración por el valor presente de los flujos de caja futuros esperados en el acuerdo, descontados a la tasa original del activo antes de la reestructuración.

En las reestructuraciones que se derivaron de la suscripción de Programas de Saneamiento Fiscal y Financiero en los términos de la Ley 617 de 2000, la Nación otorgó garantías a las obligaciones contraídas por entidades territoriales con las entidades financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, siempre y cuando se cumplieran los requisitos

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

establecidos en dicha ley y los acuerdos de ajuste fiscal se suscribieran antes del 30 de junio de 2001.

Dicha garantía podía ser hasta del cuarenta por ciento (40%), para los créditos vigentes al 31 de diciembre de 1999 y de hasta el cien por ciento (100%), para los nuevos créditos destinados al ajuste fiscal.

Estas reestructuraciones tuvieron como característica que se revirtieron las provisiones constituidas sobre las obligaciones objeto de reestructuración en la parte garantizada por la Nación, mientras que la parte de las obligaciones objeto de reestructuración que no fueron garantizadas por la Nación, mantuvieron la calificación que tenían al 30 de junio de 2001

Compras de cartera

El reconocimiento inicial para los préstamos adquiridos es al valor de mercado en la fecha de adquisición.

Ventas de cartera

El Banco deja de reconocer un préstamo (o grupo de préstamos) una vez ha cesado su derecho contractual a los flujos de efectivo. Esto puede ocurrir al momento del vencimiento del préstamo o a través de la transferencia del préstamo. Se considera que el Banco ha transferido un préstamo cuando los derechos contractuales de recibir los flujos contractuales son transferidos junto con todos los riesgos y beneficios de propiedad. Cuando el préstamo es reconocido y la contraprestación recibida sobre el préstamo es mayor que el valor en libros la ganancia se registra como utilidad en la venta de cartera.

Castigos de cartera

El castigo total y parcial de préstamos es registrado cuando la gerencia determina que no hay probabilidades realistas de un repago total y que se encuentren cien por ciento (100%) provisionadas, luego de haber agotado todos los medios de cobro posibles, de conformidad con los conceptos de los organismos de cobro judicial y abogados gestores del Banco.

Los castigos se presentan a la Junta Directiva para que sean autorizados una vez establecida la total insolvencia del deudor; de todas formas el Banco continúa con el proceso de cobro ante una eventual solvencia del deudor.

Si un préstamo castigado es luego recuperado, esta recuperación es reconocida en el estado consolidado de resultados contra el gasto de deterioro.

Calificación crediticia de la cartera de crédito

Al final de cada período de presentación de información el Banco evalúa la existencia de evidencia objetiva que un préstamo (o grupo de préstamos) está deteriorado y determina el deterioro de acuerdo al modelo de pérdida incurrida.

Un préstamo (o grupo de préstamos) es considerado deteriorado y se incurre en pérdidas por deterioro sólo si:

- Existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurren después del reconocimiento inicial del préstamo (un evento de pérdida); y
- Que el evento de pérdida impacte los futuros flujos de efectivo estimados que puedan ser estimados confiablemente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Si estas dos condiciones no existen, no se reconoce deterioro. Si sobre el préstamo se están realizando pagos tardíamente, este se califica como cartera vencida pero no deteriorada.

Cartera de consumo**Exposición al riesgo crediticio**

El primero de enero de 2018, comenzó a regir la nueva normatividad contable internacional conocida como IFRS 9 desarrollada por La Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). En este contexto, el Banco ha puesto en producción un modelo de pérdida esperada para el cálculo del deterioro por riesgo de crédito en el segmento de cartera de consumo que cumple los requisitos de la citada norma. El nuevo modelo de pérdida esperada fue construido a través de modelos avanzados para la mayoría de cartera de consumo (Hipotecario y Consumo) a excepción de Pymes, otros consumos y microcrédito los cuales por disponibilidad de información y tamaño de la cartera se realizaron a través de modelos intermedios y de la cartera de leasing que se hizo a través de un modelo simplificado.

Los modelos IFRS 9 del Banco (avanzados, intermedios y simples) cumplen los requerimientos de la normatividad IFRS 9 en cuanto a calcular una pérdida esperada a través de la probabilidad de incumplimiento, la exposición esperada al momento de default y la pérdida dado el incumplimiento. Estos parámetros son calculados teniendo en cuenta el valor del dinero en el tiempo, el tiempo de vida esperado del crédito y el análisis del incremento significativo de riesgo a través de stages (SIR Análisis).

El desarrollo de los modelos avanzados estuvo a cargo de la consultora FICO, líder mundial en modelamiento estadístico para riesgo de crédito. Los modelos intermedios y simples fueron desarrollados en nuestra casa matriz en Toronto siguiendo también estrictos controles de calidad. Cabe anotar que todos los modelos son validados por la casa matriz del Banco.

Para el caso de la cartera adquirida en la combinación de negocios se utilizó un modelo intermedio que cumple con los requerimientos de la normatividad IFRS9, los cuales fueron desarrollados en nuestra casa matriz en Toronto siguiendo también estrictos controles de calidad.

Cartera comercial**Evaluación y recalificación de la cartera de créditos**

En el proceso de calificación crediticia el Banco asigna al cliente una calificación Interna (IG Code, por sus siglas en inglés), 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 está conformada por los segmentos de empresas, constructor, corporativo y clientes en bajo administración remedial. La metodología para el cálculo del deterioro está basada en los IG's de los clientes, y es dividida en dos cálculos de deterioro; uno mediante un modelo de pérdida esperada que se calcula para IG's 87-30 y la individual calculada para los IG's 21,22 y 27.

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para la metodología individual se debe definir si el cliente es IG 21, IG 22 o IG 27, esto se debe a que si el cliente es IG 27 está en revisión, IG 22 significa que se encuentra 100% cubierto por la garantía, teniendo en cuenta sus flujos futuros descontados y descuentos sobre la garantía IG 21, el deterioro de estos IGs se divide en dos grupos:

- Cuentas principales (mayores a dólares canadienses (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 del deterioro se realiza mediante el formato BEEL (Best Estimated Expected Losses)
- Regulador local (<CAD 1 MM): Clientes con saldos menores a CAD 1 millón. Estos clientes se manejan de manera colectiva y se calculan dependiendo de su IG: (i) para los IGs 21 los deterioros de estos clientes se toma la provisión local calculada por el modelo de referencia comercial a capital, (ii) para los IGs 22 se calcula una provisión del 3% y (iii) para el IG 27 se hace la revisión de los clientes si cuentan con una garantía que cubra la deuda su provisión es el 3% del capital, de caso contrario su provisión es del 10%.

Métodos utilizados para medir el riesgo crediticio

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

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:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calificación externa de riesgo equivalente	Internal grade	Internal grade code	PI / Dic-18
AAA to A (alto)		99-98	0,0000% - 0,1003%
AA to A (alto)		95	0,23%
A to A (bajo)	Grado de	90	0,28%
BBB (alto)	Inversión	87	0,33%
BBB		85	0,39%
BBB (bajo)		83	0,47%
BB (alto)		80	0,56%
BB		77	0,68%
BB (bajo)	No grado de	75	0,81%
B (alto)	inversión	73	1,34%
B to B (bajo)		70	2,23%
-		65	7,01%
-		60	13,32%
-	Lista de	40	19,81%
-	monitoreo	30	44,27%
-		27	66,53%
	Créditos problema	22-21	100%

Garantías**Para las cuentas IG 21 menores a CAD\$ 1 Millón****Política para admisión y manejo de garantías**

Las garantías son un respaldo adicional que el Banco solicita a sus clientes con el fin de reducir los riesgos inherentes a la actividad de los préstamos. Las garantías no se consideran instrumento de pago.

Política de exigencia de constitución de garantías adicionales

Cuando las normas legales sobre límites de crédito así lo dispongan.

Los créditos que excedan de tres (3) años de plazo, deben llevar preferiblemente garantía admisible.

Que no sean compartidas con otros acreedores del cliente, a no ser que sean compartidas en el mismo grado con sus subordinadas del Banco radicadas en el exterior o con sus filiales.

Formalidades para la constitución de garantías, en el otorgamiento de crédito

Los documentos de constitución de garantías deben ceñirse a las minutas elaboradas para tal efecto por la Gerencia Jurídica.

Las garantías al momento de otorgamiento se constituyen en:

- Garantías constituidas sobre bienes inmuebles destinados a vivienda, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al obtenido mediante un avalúo técnico. Tratándose de inmuebles nuevos o con una antigüedad menor a un año, adquiridos por una entidad financiera para suscribir contratos de leasing, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al valor de adquisición del inmueble o al obtenido mediante un avalúo técnico.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Garantías sobre bienes inmuebles no destinados a vivienda, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al obtenido en un avalúo técnico. Tratándose de inmuebles nuevos o con una antigüedad menor a un año, adquiridos por una entidad financiera para suscribir contratos de leasing, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al valor de adquisición del inmueble o al obtenido mediante un avalúo técnico.
- Garantías sobre maquinaria y/o equipo, su valor se determina en atención a la antigüedad de la misma, esto es, antigüedad menor a un año será el valor de la factura de compra, este valor será válido por un (1) año. Al cabo de este periodo se debe actualizar anualmente el valor del mismo, aplicando la metodología de depreciación en línea recta y acorde con la vida útil del respectivo bien; mayor a un año será un avalúo técnico en la fecha de otorgamiento, este valor será válido por un (1) año. Al cabo de este periodo se debe actualizar anualmente el valor del mismo, aplicando la metodología de depreciación en línea recta y acorde con la vida útil del respectivo bien.
- Garantías sobre vehículos se toman las guías de valores de Fasecolda en su defecto avalúos comerciales publicados en el Ministerio de Transporte.
- Garantías sobre otros bienes, el valor de la misma en el momento del otorgamiento, corresponde al valor obtenido en el avalúo técnico realizado.

Administración de garantías

Es obligación del deudor velar por el apropiado mantenimiento de la garantía. El encargado comercial y operativo del cliente debe verificar el cumplimiento de esta norma, así:

- Supervisar la constitución de garantías.
- Verificar la existencia y validez de pólizas de seguros.
- Verificar documentación e información requerida y velar por su adecuado archivo.

El Sistema de Control de Garantías, facilita la labor de control, así:

- Información de vencimientos de pólizas de seguros.
- Información de documentos.
- El Centro de Administración Documental vela por la adecuada custodia de las garantías.

Distribución de garantías

Un crédito puede estar respaldado por una garantía propia o puede respaldarse como amparado de un garantía cuyo propietario es diferente al deudor del crédito.

La asignación de garantías se hace hasta completar el cien por ciento (100%) del saldo de los créditos.

Garantías abiertas

Cuando una garantía respalda varias obligaciones se efectúa un prorrateo de acuerdo al saldo de cada una de las obligaciones siempre que sea del mismo deudor y tipo de cartera.

Cuando una obligación presenta defecto de garantía, es decir, que el valor de la garantía no cubre el saldo de la obligación, este saldo no cubierto se le asigna la PDI correspondiente a sin garantía.

Los créditos vigentes que están respaldados por una garantía los cuales presentan avalúos vencidos tienen un PDI correspondiente a sin garantía.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Garantías cerradas

Sólo se cubre el crédito indicado hasta el cien por ciento (100%) del saldo y sin exceder el valor del límite legal de la garantía.

Clases de garantía

Dentro de los elementos mínimos de la metodología para la evaluación del riesgo de los créditos comerciales se encuentra la existencia, admisibilidad e idoneidad de las garantías que respaldan los créditos, según lo establecen las normas en el Decreto 2555 de 2010 y en el literal d) del numeral 1.3.2.3.1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) – Circular externa 100 de 1995 Superintendencia Financiera de Colombia.

Garantías admisibles

Se considerarán garantías o seguridades admisibles para garantizar obligaciones que en conjunto excedan del diez por ciento (10%) del patrimonio técnico del banco, aquellas garantías o seguridades que cumplan las siguientes condiciones, sin perjuicio de lo establecido en el decreto 2555 de 2010 o demás normas que lo modifiquen o adicionen:

Que la garantía o seguridad constituida tenga un valor, establecido con base en criterios técnicos y objetivos, que sea suficiente para cubrir el monto de la obligación; y

Que la garantía o seguridad ofrezca un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada al otorgar al acreedor una preferencia o mejor derecho para obtener el pago de la obligación.

Clases de garantías o seguridades admisibles

Las siguientes clases de garantías o seguridades siempre que cumplan las características generales indicadas en el numeral 4.1, se considerarán como admisibles:

- Contratos de hipoteca
- Contratos de prenda, con o sin tenencia y los bonos de prenda
- Las garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías S. A.
- Depósitos de dinero de que trata el artículo 1173 del Código de Comercio
- Pignoración de rentas de la Nación, sus entidades territoriales de todos los órdenes y sus entidades descentralizadas
- Contratos irrevocables de fiducia mercantil de garantía, inclusive aquéllos que versen sobre rentas derivadas de contratos de concesión
- Aportes a cooperativas en los términos del artículo 49 de la Ley 79 de 1988
- La garantía personal de personas jurídicas que tengan en circulación en el mercado de valores papeles no avalados calificados como de primera clase por empresas calificadoras de valores debidamente inscritas en la Superintendencia Financiera de Colombia. Sin embargo, con esta garantía no se podrá respaldar obligaciones que representen más del quince por ciento (15%) del patrimonio técnico de la institución acreedora.
- Los contratos de garantía a que se refiere el presente numeral podrán versar sobre rentas derivadas de contratos de arrendamiento financiero o leasing, o sobre acciones de

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

sociedades inscritas en bolsa. Cuando la garantía consista en acciones de sociedades no inscritas en bolsa o participaciones en sociedades distintas de las anónimas, el valor de la garantía no podrá establecerse sino con base en estados financieros de la empresa que hayan sido auditados previamente por firmas de auditoría independientes, cuya capacidad e idoneidad sea suficiente a juicio de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La enumeración de garantías admisibles contemplada en este numeral no es taxativa; por lo tanto, serán garantías admisibles aquellas que, sin estar comprendidas en las clases enumeradas, cumplan las características señaladas en el numeral anterior.

Garantías no admisibles

Según el artículo 2.1.2.1.5 del Decreto 2555 de 2010, se definen como no admisibles las garantías o seguridades que consistan exclusivamente en la prenda sobre el activo circulante del deudor o la entrega de títulos valores salvo, en este último caso, que se trate de la pignoración de títulos valores emitidos, aceptados o garantizados por instituciones financieras o entidades emisoras de valores en el mercado público.

Tampoco serán garantías admisibles para un establecimiento de crédito las acciones, títulos valores, certificados de depósito a término, o cualquier otro documento de su propio crédito o que haya sido emitido por su matriz o por sus subordinadas, con excepción de los certificados de depósito emitidos por almacenes generales de depósito.

Garantías idóneas

De conformidad con la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) – Circular externa 100 de 1995, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en especial para los criterios de otorgamiento de crédito, para la evaluación del riesgo crediticio, para la aplicación de la tasa de pérdida dado el incumplimiento de los modelos de referencia, para los modelos internos de cálculo de pérdidas esperadas o para la clasificación de garantías del capítulo II Anexo 1 de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF), se entiende por garantías idóneas aquellas seguridades debidamente perfeccionadas que cumplan los siguientes requisitos:

- Que tengan un valor establecido con base en criterios técnicos y objetivos.
- Que ofrezcan un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada (por ejemplo, al otorgar a la entidad acreedora una preferencia o mejor derecho para obtener el pago de la obligación) cuya posibilidad de realización sea razonablemente adecuada.
- Que no se encuentren clasificadas como seguridades no admisibles en atención a lo establecido en el Decreto 2555 de 2010, o demás normas que lo modifiquen o adicionen.

Para evaluar el respaldo ofrecido y la posibilidad de realización de cada garantía se deben considerar como mínimo los siguientes factores: Naturaleza, valor, cobertura y liquidez de las garantías. Se debe estimar los potenciales costos de su realización y considerar los requisitos de orden jurídico necesarios para hacerlas exigibles en cada caso.

Cuando la garantía consista en hipoteca o prenda o, no obstante no ser real, recaiga sobre uno o varios bienes determinados, como es el caso de las fiducias irrevocables mercantiles de garantía, sólo se considerarán idóneas en función de los factores arriba indicados y para establecer su valor se deberá tomar en cuenta el de realización

Cuando los créditos estén garantizados con pignoración de rentas, como es el caso de los préstamos otorgados a entidades públicas territoriales, se debe verificar que su cobertura no se vea afectada por destinaciones específicas o por otras pignoraciones previas o concurrentes.

Para efectos de la evaluación de riesgo crediticio se podrán considerar como garantías idóneas de la respectiva operación.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las fuentes de pago adicionales que de manera incondicional atiendan suficientemente el crédito por el simple requerimiento de la entidad acreedora. Tendrán el mismo tratamiento las garantías otorgadas por la Nación cuando cuenten con la apropiación presupuestal certificada y aprobada por la autoridad competente.

Las cartas de crédito *Stand-By*, los depósitos de dinero o *cash collaterals* de bancos de primera línea, se consideran garantías idóneas cuando cumplan las siguientes condiciones:

- Que sean cartas de crédito irrevocables y pagaderas a su sola presentación
- Que el banco emisor cuente con una calificación igual o superior a “BBB-”, para deuda de largo plazo, según la escala de calificación utilizada por Standard & Poors, Duff & Phelps, Thomson Bankwatch y Fitch Investors Service o igual o superior a “Baa3”, según la nomenclatura de calificación utilizada por Moody’s.

Se consideran idóneas las garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías S.A. y el Fondo Agropecuario de garantías que cumplan los requisitos previstos anteriormente.

b. Riesgo de mercado

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.

El Sistema de Administración de Riesgos de Mercado (SARM) del Banco ha sido diseñado con el fin de identificar, medir, controlar y monitorear la exposición a Riesgo de Mercado de sus operaciones. Esta política explica en forma detallada las etapas y elementos principales que conforman el SARM, teniendo en cuenta que cada una de ellas ha sido elaborada con base en los lineamientos generales impartidos en este sentido en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) 100 de 1.995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, siguiendo los lineamientos de casa matriz.

El Sistema se encuentra aprobado por el comité ALCO y la Junta Directiva y es de su constante seguimiento a través de informes sobre la exposición de riesgo y los límites aprobados. El Comité ALCO se reúne semanalmente con el objeto de hacer seguimiento a la exposición al riesgo de mercado a nivel de la Alta Dirección.

Así mismo, se tienen establecidas políticas apropiadas y límites consistentes con el apetito de riesgo del Banco y en cumplimiento con las disposiciones regulatorias vigentes, los cuales son sometidos al menos una vez al año a revisión y aprobación a nivel local por Junta Directiva y por BNS como casa matriz.

En el evento de entrar en transacciones de productos y participar en los mercados solamente puede realizarse después de:

- Haber completado una evaluación de los riesgos asociados con la actividad y determinado que la actividad está dentro del apetito de riesgo del Banco y la estrategia aprobada por la Junta Directiva; y
- contar con la definición y aprobación de límites, políticas y controles apropiados sobre la actividad.

El Banco utiliza el modelo estándar establecido en el Capítulo XXI de la CBCF como modelo oficial para el cálculo del Valor en Riesgo – VaR que se reporta a la Superintendencia Financiera de Colombia de forma diaria y mensual. Adicional a esto, ha desarrollado al interior del Banco

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

otros modelos de riesgo de mercado para su libro de tesorería, que le permiten realizar la identificación, medición y control de los niveles de exposición definidos, estableciendo además una estructura de límites robusta acorde a al tamaño del negocio así como esquemas de seguimiento y reporte diario a la Alta Gerencia, mensual al comité ALCO y a la Junta Directiva.

- VaR
- Posiciones abiertas e intradía
- Sensibilidades para los portafolios de inversión y derivados
- Stress Testing
- Nocionales
- Plazos
- Análisis de sensibilidad del Balance

El Banco presta especial atención a garantizar que los modelos de medición tomen en cuenta los factores de riesgo de mercado apropiados, es decir, las tasas y precios de mercado que afectan el valor de sus posiciones activas, pasivas y fuera de balance.

El VaR es una medida estadística que estima el potencial de pérdida de valor de las posiciones de negociación del Banco debido a movimientos adversos del mercado, en un horizonte de tiempo definido y con un nivel de confianza específico. La calidad del VaR del Banco se valida por medio de pruebas de estrés y back testing. Como un complemento del VaR, el Banco lleva dentro de sus límites un VaR Estrés, contemplando las volatilidades más altas a nivel histórico y fija *guidance* en ambos límites como alerta temprana para su monitoreo y gestión oportuna.

De otro lado, el Banco mide el riesgo estructural de Tasa de Interés sobre el estado de situación financiera, para aquellos activos y pasivos sensibles a tasas de interés que puedan afectarse por movimientos adversos de mercado y tener impacto sobre el margen financiero y el valor económico del Banco. Todo esto construido a partir de modelos internos y supuestos acorde a la dinámica del negocio en sus diferentes productos. La metodología parte de la determinación de activos y pasivos sensibles a tasas de interés, para los cuales se mapean contractualmente los flujos proyectados según su vencimiento o fecha de re precio para determinar los diferenciales por moneda en el tiempo y el cálculo de la sensibilidad a 100PBS.

Las técnicas de medición implementadas por el Banco están acorde a la complejidad de los riesgos identificados, de manera que a través de las mismas se puedan cuantificar correctamente la exposición a los riesgos de mercado presentes en su balance.

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, tanto para las posiciones del libro bancario como del libro de tesorería, sean del balance o por fuera de él.

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.

A través de la Tesorería y el Comité ALCO, el Banco administra activamente sus exposiciones al riesgo de las tasas de interés dentro de la estructura de límites establecidos a nivel de brechas o *static gaps* y sensibilidad a 100 pbs, los cuales se encuentran aprobados por Junta Directiva y son supervisados mensualmente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Durante 2017, se realizó la revisión anual de límites bajo la cual fueron actualizados algunos de los supuestos y metodologías de cálculo de algunos de los parámetros del modelo de riesgo de tasa de interés, con el fin de alinearlos a los mejores estándares internacionales y fortalecer el sistema de riesgo de mercado. Producto de ello y considerando las expectativas de negocio y de mercado, fueron revisados y actualizados los límites.

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:

a. Annual income: Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés en el corto plazo. Dicho impacto revela la desviación que puede sufrir el margen de interés presupuestado al cabo de un año. El Annual Income representa el máximo efecto antes de impuestos de un shock de tasas de interés de +/- 100 PBS.

Modelo economic value: Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés sobre el patrimonio del Banco, o dicho de otra forma, representa la variación que experimentaría el valor de la acción ante un movimiento en la curva de rendimiento. La exposición se desagrega por moneda y representa la máxima pérdida antes de impuestos en el valor presente de los activos y pasivos de la entidad, ante un cambio paralelo de +/- 100 PBS en las tasas de interés.

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

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Annual Income (AI)	23,781	28.623
% AI/EBT*	7,23%	5,57%
Economic Value (EV)	62,968	76.348
%EV/Equity**	2,68%	6,40%

*EBT (Utilidad antes de Impuestos)

** Equity a la fecha de cada corte

Gestión del riesgo de la cartera de negociación: En concordancia con lo dispuesto en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable Financiera 100 de 1995, referente a las reglas aplicables a la gestión de los Riesgos de Mercado, el Banco mediante su Sistema de Administración de Riesgos de Mercado – SARM, cuenta con políticas, métricas, límites y controles específicos para la gestión del riesgo de mercado al que se encuentran expuestos los portafolios de las mesas de Trading y la gestión de activos y pasivos (Asset and Liability Management – ALM).

Entre las principales medidas con las que cuenta el Banco se encuentran el VaR Regulatorio, el VaR Interno, mediciones en condiciones de estrés y evaluaciones retrospectivas de los modelos internos. Todo lo anterior, bajo un esquema de límites internos y regulatorios que son evaluados y aprobados periódicamente por la Junta Directiva y la Alta Gerencia del Banco.

La valoración de los portafolios de Trading y ALM se realiza diariamente a partir de los insumos y metodologías de valoración dados por el proveedor de precios oficial del Banco – PRECIA. Para

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ello se tiene procesos diarios de validación para garantizar la correcta valoración en el aplicativo. Para mayor descripción, ver nota de Valor Razonable y Derivados.

El cálculo y gestión de las diferentes métricas se realiza con una periodicidad diaria, semanal y mensual, y cuando así lo requieran las condiciones del mercado. Las métricas aplican para todos los instrumentos financieros que hacen parte de los portafolios de Trading y ALM y que se encuentran expuestos a posibles pérdidas por variaciones en sus precios de acuerdo a su modelo de negocio.

A continuación se muestra un resumen de la información cuantitativa de las principales métricas nombradas anteriormente.

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:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Tasa de interés	43,360	54,030
Tasa de cambio	4,641	15,084
Precio de acciones	8,323	7,235
Carteras colectivas	16	-
VaR Banco	<u>56,340</u>	<u>76,364</u>
Fiduciaria Colpatría S.A	<u>19</u>	<u>9</u>
VaR Total Banco	<u><u>56,359</u></u>	<u><u>76,373</u></u>

Criterios VaR	Promedio	Máximo	Mínimo
Banco	65,169	76,364	56,340
Fiduciaria Colpatría S.A.	12	19	7
Scotia Securities S.A	-	-	-
VaR Consolidado	65,181	76,373	56,359

En el cálculo del VaR consolidado el Banco realiza una exclusión en el riesgo por precio de las acciones que se consolidan y que tienen una medición propia del VaR. El cargo de riesgo que se tiene en cuenta en el VaR consolidado 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 de la circular básica contable financiera.

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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

				31 de diciembre de 2018		
				Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera						
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$	50	12	202.613		
Derivados		34	-	111.760		
Cartera de crédito		652	-	2.120.083		
Otras cuentas por cobrar		6	-	19.596		
		742	12	2.454.051		
Pasivos en moneda extranjera						
Depósitos de clientes		27	-	89.005		
Instrumentos derivados		43	-	139.021		
Obligaciones con entidades de redescuento		18	-	60.107		
Financiaciones		636	-	2.066.513		
Cuentas por pagar		3	-	9.478		
		727	-	2.364.124		
Posición neta activa (pasiva) en moneda extranjera	\$	15	12	89.927		
				31 de diciembre de 2017		
				Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera						
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$	126	6	393.036		
Derivados		1	-	4.284		
Cartera de crédito		700	-	2.089.617		
Activos no corrientes mantenidos para la venta (1)		38	-	114.466		
Otras cuentas por cobrar		5	-	15.761		
		870	6	2.617.164		
Pasivos en moneda extranjera						
Depósitos de clientes		13	-	40.210		
Obligaciones con entidades de redescuento		32	-	94.961		
Financiaciones		628	-	1.874.923		
Cuentas por pagar		1	-	864		
		674	-	2.010.958		
Posición neta activa (pasiva) en moneda extranjera	\$	196	6	606.206		

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 el Banco tenía un activo disponible para la venta correspondiente a una inversión en la subsidiaria Banco Cayman Inc., en el extranjero, cuyos activos netos eran expuestos a riesgo de conversión de sus estados financieros para propósitos de consolidación. La exposición que surgieron de los activos netos de esta inversión era cubierta por el Banco por operaciones forwards en moneda extranjera. Esta inversión se vendió el 29 de junio de 2018. Ver nota 2 c.

Si el valor del dólar frente al peso hubiera aumentado en \$10 pesos colombianos por US\$1 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, sería un incremento en activos de \$3.800 y \$8.165 y en pasivos de \$5.715 y \$6.997, respectivamente.

c. Riesgo de liquidez

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

Con el fin de garantizar el adecuado control de la exposición a Riesgo de Liquidez de la entidad y proporcionar un ambiente adecuado para la gestión de la liquidez, el Banco tiene implementado el Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez – SARL mediante el cual se identifica, mide, controla y monitorea eficazmente este riesgo, el cual se encuentra aprobado por el comité ALCO y la Junta Directiva y es de su constante seguimiento mensual a través de informes sobre la exposición de riesgo y los límites aprobados. El Comité ALCO se reúne mensualmente con el objeto de hacer seguimiento a la exposición al riesgo de liquidez a nivel de la Alta Dirección.

Las políticas se encuentran alineadas a los principios que gobiernan la administración de riesgos de The Bank of Nova Scotia (BNS), da cumplimiento a los mandatos de la regulación local y se encuentra en permanente revisión y actualización con el fin de garantizar la vigencia y oportunidad de su contenido para la adecuada gestión y toma de decisiones.

Vencimientos contractuales - En el siguiente cuadro se muestran los flujos de pasivos financieros a nivel consolidado que no son derivados proyectados al vencimiento, de acuerdo a lo indicado en la Nota 26 a corte del corte del 31 de diciembre de 2018.

	31 de diciembre de 2018							Total
	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	
Certificados								
Depósito a Término	\$ 1.169.735	1.915.609	2.392.696	2.847.467	2.991.416	209.318	-	11.526.241
Bonos y Títulos en Circulación	-	-	-	-	283.975	306.783	426.807	1.017.565
Otros pasivos contractuales relevantes	12.933.286	466.278	655.286	184.776	542.232	334.631	185.702	15.302.191

(Continúa)

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

31 de diciembre de 2017								
	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	Total
Certificados								
Depósito a \$	1.166.699	1.979.218	1.983.494	2.894.103	1.571.314	45.521	55.636	9.695.985
Término								
Bonos y								
Títulos en								
Circulación	-	-	-	-	200.000	388.576	430.351	1.018.927
A otros								
pasivos								
contractua-								
les								
relevantes	9.324.788	215.510	445.068	152.668	503.757	644.703	240.190	11.526.684

Medición regulatoria IRL - Entre diciembre de 2018 y 2017, 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.

Se destaca que en el cuarto trimestre de 2018 el indicador (IRLr) se ha mantenido estable, con niveles superiores al cierre de diciembre/2017, producto del fortalecimiento continuo de la gestión de la liquidez del Banco 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:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
7 días	2602%	895%
30 días	498%	364%
	Promedio	Máximo
	<u>Dic/17 - Dic/18</u>	<u>Dic/17 - Dic/18</u>
7 días	1.888%	3.502%
30 días	542%	873%
		Mínimo
		<u>Dic/17 - Dic/18</u>
7 días		645%
30 días		339%

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 derivados 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. La Nota 9(b) resume el perfil de vencimientos de los montos teóricos de los instrumentos derivados del Banco.

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 cada, 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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

d. Sistema administración de riesgo operativo (SARO)

Las políticas, y metodologías en las cuales el Banco y sus filiales enmarca la administración del riesgo operativo se encuentran consignadas en el Manual SARO, actualizado y aprobado en Junta Directiva del mes de Noviembre de 2018, el cual sigue las bases y lineamientos exigidos por la Superintendencia Financiera de Colombia para el desarrollo de un sistema de administración de riesgo operativo según Circular Externa 041 de 29 de junio de 2009, igualmente acoge las políticas para la implementación y sostenimiento del Sistema de Control Interno, establecidas en la Circular Externa 014 de 2009.

Para la efectiva administración del Riesgo Operativo en el Banco, se tienen establecidos parámetros de medición propios, acordes con la estructura, tamaño, objeto social y procesos de la compañía. De igual forma la gestión del riesgo operativo en el Banco se alinea con los principios desarrollados por el Comité de Basilea que reflejan las mejores prácticas para la Administración del Riesgo Operativo.

Durante el período enero – diciembre de 2018 esta metodología se vio complementada con la aplicación del marco de Gestión de Riesgo Operativo de Bank of Nova Scotia y la metodología de Risk Control Self Assessment (RCSA) de acuerdo al cronograma de trabajo autorizado por Junta Directiva.

A continuación, se describen las principales actividades desarrolladas en torno al sistema de Administración del Riesgo Operativo durante éste período (enero - diciembre de 2018). Es de aclarar que no se presentaron cambios en la norma referente a la Administración de Riesgo Operativo:

Identificación, medición, y monitoreo de riesgos operativos

A través del Comité de Cumplimiento, Control Interno y Riesgos no Financieros se realizó seguimiento a cada uno de los riesgos que según información de la Gerencia requería de especial atención, verificando el cumplimiento de los planes de acción requeridos.

Aplicativo VIGIA

Base de datos de eventos de riesgo operativo: Diariamente y en línea los diferentes usuarios reportaron los eventos de riesgo presentados en cada una de las dependencias. Al 31 de diciembre del 2018 se encontraban registrados 73.426 eventos así:

Evento	Scotiabank Colpatría	Fiduciaria Colpatría	Scotia Securities	Total
Tipo A	72.041	10	36	72.087
Tipo B	469	2	58	529
Tipo C	760	23	27	810
Total	73.270	35	121	73.426

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para Gestiones y Cobranzas, se presentaron 63 eventos de Riesgo Operativo, divididos así:

- Eventos Tipo C (no genera pérdidas y no afecta el Estado de Resultados): sesenta (60)
- Evento Tipo B (genera pérdidas y no afecta el Estado de Resultados): Dos (2)
- Evento Tipo A (genera pérdidas y afecta el Estado de Resultados): Uno (1)

Visitas órganos de supervisión

Se atendieron los requerimientos presentados por las delegaciones de organismos de control quienes realizaron visitas con resultados satisfactorios.

Participación en reuniones y envío de reportes

A corte del 31 de diciembre del 2018, la Gerencia de Riesgo Operativo participó en las teleconferencias a nivel global donde se compartieron temas de relevancia para la Gerencia, así como las iniciativas de Bank of Nova Scotia. Mensualmente se enviaron los informes de pérdidas, informe que detalla todos los eventos de riesgo operativo relevantes que afectan el desempeño de la entidad, trimestralmente como es solicitado se envía el reporte de eventos de riesgo operativo que se han materializado superiores a CAD\$10.000.

e. Sistema de Administración del riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo (SARLAFT)

El Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) atiende e incorpora las características de la entidad y de su casa Matriz (Bank of Nova Scotia, Scotiabank) así como los requerimientos normativos, las mejores prácticas y recomendaciones internacionales, en especial aquellas emitidas por el Grupo de Acción Financiera Internacional – GAFI.

Perfil de riesgo de lavado de activos y financiación del terrorismo

El perfil de Riesgo Residual de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (LA/FT) del Banco se ha comportado dentro de los niveles de aceptación aprobados por la Junta Directiva; esto teniendo en cuenta que no se presentaron situaciones que hayan afectado el normal desempeño del SARLAFT. Para la determinación de este perfil se llevaron a cabo evaluaciones de controles y se tuvieron en cuenta los resultados de las revisiones adelantadas por los órganos de control y del seguimiento de operaciones.

Políticas y procedimientos

Durante el año 2018 se efectuaron cambios o modificaciones referentes a la Política Institucional de Prevención del riesgo de LA/FT y de Sanciones y de sus correspondientes procedimientos. Dentro de las actualizaciones realizadas se destacan las correspondientes a la Metodología de Evaluación de Riesgos y al Modelo Operativo de Casos e Investigaciones a cargo de la FIU (Financial Intelligence Unit).

Evaluación de riesgos

La nueva metodología de evaluación de riesgos incluye el cálculo del perfil de riesgo dinámico para cada uno de los factores de riesgo del Banco, el cual se adiciona como elemento para la valoración del perfil de riesgo por factor de riesgo y consolidado de la entidad.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Detección de operaciones inusuales y sospechosas

Durante el transcurso del año, se siguió fortaleciendo el monitoreo de operaciones, mediante la revisión anual de reglas de monitoreo y ajustes a las herramientas empleadas. También se recordó a los funcionarios el compromiso de reportar operaciones y situaciones inusuales a través de los canales de comunicación establecidos.

Capacitación

Se desarrollaron diferentes actividades de capacitación y comunicación dirigidas a funcionarios con el fin de generar conciencia y precisar las funciones y responsabilidades con relación a la prevención y control del riesgo de LAFT y de sanciones. Estas actividades de capacitación se apoyaron de diferentes metodologías (virtual, presencial, boletines, entre otras) y fueron desarrolladas según el grupo objetivo. Dentro de los cursos virtuales desplegados se incluyeron los siguientes: Apetito por el riesgo de Scotiabank, reducción del riesgo de Scotiabank, comprendiendo las sanciones globales de Scotiabank.

En el marco del día nacional de la prevención de lavado de activos, celebrado el 29 de octubre, se llevó a cabo la premiación del concurso “Cierra la puerta al Delito”, organizado por la Cámara de Comercio de Bogotá, el Ministerio de Justicia y del Derecho, Asobancaria, Embajada Británica y la Oficina de Naciones Unidas contra la Droga y el Delito en Colombia (UNODC). Este concurso buscaba escoger las mejores piezas de comunicación (tradicional o alternativa) para la prevención del lavado de activos y sus delitos fuentes en el sector financiero, real y educativo, para crear un mensaje que promueva el desarrollo de una cultura de legalidad.

El Banco obtuvo el segundo lugar en este concurso con la campaña liderada por la Gerencia AML y denominada ¡No Hagas Parte del Juego!

Reportes externos y requerimientos de autoridades

Se cumplió con el envío oportuno de los reportes a la Unidad de Información y Análisis Financiero UIAF, y de igual forma se atendieron todos los requerimientos de las demás autoridades competentes (Fiscalía, Policía, Superintendencia Financiera de Colombia, etc.).

Cesión de activos, pasivos y contratos de Citibank Colombia S.A a Scotiabank Colpatría S.A.

Con motivo de la cesión de activos, pasivos y contratos de Citibank Colombia S.A a Scotiabank Colpatría S.A. se estableció un plan de trabajo con el fin de facilitar el desarrollo de aquellas actividades necesarias para el adecuado funcionamiento del Programa de Prevención de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo. El plan de trabajo establecido por el Banco para adelantar este proceso consta de dos fases:

- La primera fase, anterior al cierre de la transacción (LD1 – Legal Day 1), consistió en la alistamiento de la información necesaria para el monitoreo transaccional y la generación de reportes con destino a la UIAF. Esta fase contempló el mapeo de campos de los archivos maestros, el desarrollo del modelo de migración de datos y el alistamiento de los aplicativos de monitoreo transaccional (parametrización de reglas, definición de usuarios, ejecución de pruebas).
- La segunda fase inició el 30 de junio de 2018 y se extenderá por 18 meses. En esta se realizará la identificación de clientes comunes, se ejecutará el escaneo de nombres contra listas de vigilancia y la identificación de clientes de alto riesgo de acuerdo a las políticas de Scotiabank Colpatría. En esta etapa también se llevarán a cabo las actividades necesarias para dar cumplimiento a la Circular SARLAFT en lo referente a la segmentación de los factores de riesgos y la determinación del perfil de riesgo de LAFT de la entidad.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

11. Administración del capital

Gestión del capital: La política del Banco es mantener una base robusta de capital para mantener la confianza de sus inversionistas, acreedores y mercado en general; así como también sostener el futuro desarrollo del negocio. El impacto del nivel de capital en el retorno a los accionistas también está reconocido y se busca mantener un balance entre los retornos altos y las ventajas y seguridad que ofrece una posición de capital robusta capaz de absorber pérdidas no esperadas.

La entidad realiza el seguimiento permanente de los diferentes riesgos de mercado a los que se ven expuestas sus posiciones dentro y fuera del estado consolidado de situación financiera, incluyendo el riesgo de tasa de interés y mantiene informados a la alta gerencia, la Junta Directiva y Bank of Nova Scotia, la casa matriz.

El nivel de solvencia regulatorio del Banco consiste en los siguientes elementos:

- Capital Tier 1: (CET1 por sus siglas en inglés) que incluye capital de acciones ordinarias, las reservas y otros ajustes regulatorios.
- Capital Tier 2: Que incluye obligaciones subordinadas calificadas, las utilidades, la provisión general de cartera y otros ajuste regulatorios.

El Banco cumple con los mínimos regulatorios impuestos por la Superintendencia Financiera tanto en el nivel total de solvencia (9,0%) como en el mínimo de solvencia básica (4,50%), manteniendo niveles de solvencia históricos alrededor del 11,50% y de solvencia básica del 6,50%; de acuerdo con lo señalado en el artículo 2.1.1.2 y 2.1.1.1.3, respectivamente, del Decreto 2555 de 2010, modificado por el Decreto 1771 de 2012 y Decreto 1648 de 2014. El ente regulador define estos límites de solvencia teniendo en cuenta la relación entre las necesidades de recursos de capital con respecto a los recursos de capital de cada Banco, instaurando una guía de capital individual para cada uno.

Asignación de capital

La política de gestión y control de los riesgos financieros es fijada directamente por la alta gerencia del Banco, analizada y aprobada por la Junta Directiva, y divulgada apropiadamente por el Banco. La política de riesgo es revisada y actualizada dentro del proceso de revisión anual y puesta en marcha para el siguiente año de operación. De esta forma, fueron adoptadas las recomendaciones y mejores prácticas de Bank of Nova Scotia con el fin de fortalecer el capital.

La alta gerencia monitorea su base de capital basándose en los niveles de capital regulatorios. La asignación de capital entre operaciones específicas y actividades es, en su gran mayoría, dirigida por optimización del retorno recibido por la asignación del capital. El monto de capital asignado a cada operación o actividad se basa en principio en los requerimientos regulatorios de capital, sin embargo estos requerimientos no siempre reflejan el grado variable de riesgo asociado a algunas actividades. En estos casos, los requerimientos de capital son utilizados para reflejar los distintos perfiles de riesgo. El proceso de asignación de capital a operaciones específicas y actividades es asumido independientemente de los responsables de las operaciones y actividades por las áreas de riesgo y crédito del Banco y es sujeto de revisión por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

Si bien la asignación de capital está basada en la optimización del retorno recibido, existen distintas bases usadas para la toma de decisiones. En este orden de ideas, también se tienen en

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

cuenta las sinergias que puedan llegar a existir entre operaciones y actividades, la disponibilidad de personal y otros recursos y la adecuación de estas actividades con los objetivos de largo plazo del Banco. Finalmente, las políticas del banco con respecto a la gestión del capital son revisadas periódicamente por la Junta Directiva.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la relación de solvencia fue del 10,33% y 10,68%, respectivamente. Adicionalmente, el patrimonio técnico fue de \$3.127.998 y \$2.525.477 respectivamente.

El patrimonio técnico consolidado se compone de la siguiente forma:

	%	31 de	31 de
	Ponderación	diciembre	diciembre
		de 2018	de 2017
Capital Nivel 1 – Patrimonio básico ordinario			
Valor de las acciones ordinarias suscritas y pagadas	100%	\$ 322.079	233.886
Prima en colocación de acciones	100%	695.428	133
Apropiación de utilidades líquidas (reservas)	100%	1.629.873	1.485.886
Interés minoritario	100%	3.384	2.233
Deducciones			
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.275)	-
Participación no controladora		(588)	(995)
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012	100%	(260.198)	(70.484)
Total Capital Nivel 1		\$ 2.380.703	1.650.659
Capital Nivel 2 – Patrimonio adicional			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	\$ 649.500	793.000
Reserva fiscal a la que hace referencia el Decreto 2336 de 1995	50%	-	-
Ganancia del ejercicio	60%	98.321	86.285
Ganancias acumuladas en títulos disponibles para la venta	50%	3.331	-
Desvalorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	100%	96	-
Valor del interés minoritario	100%	351	607
Deducciones			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(349)	-
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(3.955)	(5.074)
Total capital nivel 2		747.295	874.818
Total patrimonio técnico		\$ 3.127.998	2.525.477

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, que buscan 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.

Este decreto realiza cambios en tres aspectos fundamentalmente:

- La implementación de los colchones de capital adicionales a los márgenes mínimos de solvencia.
 - i. Establecimiento de un colchón de conservación de capital del 1,5% del valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado , y
 - ii. establecimiento de un colchón para entidades son importancia sistémica del 1% del valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado.
- La alineación con las definiciones de relación de solvencia de Basilea III
 - i. La relación de solvencia básica adicional será del 6%.
 - ii. La relación de apalancamiento del 3%: relación entre el patrimonio básico y el total de activos y contingencias.
- La actualización de la medición de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio.

Al 31 de diciembre de 2018 la Superintendencia Financiera de Colombia no había impartido las instrucciones necesarias para que los establecimientos de crédito apliquen los cambios requeridos en el Decreto 1477, el plazo para que esta entidad emita las respectivas instrucciones vence el 9 de mayo de 2019.

Los establecimientos de crédito deberán cumplir con las disposiciones contenidas en el presente decreto a más tardar el 6 de enero de 2020.

Para dar cumplimiento a los nuevos requerimientos de la relación de solvencia básica adicional y los colchones, una vez surtido este plazo, se dará una implementación gradual hasta llegar a la aplicación plena en un término de cuatro (4) años.

El Banco al 31 de diciembre de 2018 está realizando el análisis del impacto de estos cambios en su estructura de administración de capital.

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

12. Análisis de los cambios en la financiación durante el año

Reconciliación de los movimientos de pasivos, efectivo de las actividades de financiación:

		31 de diciembre de 2018					
		Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	\$	3.083.487	1.018.927	233.886	133	267.028	4.603.461
Cambios en los flujos de efectivo de financiación							
Cobros por emisión de capital en acciones		-	-	88.193	-	-	88.193
Cobros por prima en emisión de capital en acciones		-	-	-	695.295	-	695.296
Nuevas financiaciones		5.971.587	-	-	-	-	5.971.586
Reembolsos de financiaciones		(6.773.235)	-	-	-	-	(6.773.234)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación		(801.648)	-	88.193	695.295	-	(18.159)
Efecto en cambios relacionados con pasivos		194.128	-	-	-	-	194.128
Intereses pagados		(90.769)	(78.961)	-	-	-	(169.730)
Gastos de intereses		91.969	77.599	-	-	-	169.568
Total otros cambios relacionados con pasivos		1.200	(1.362)	-	-	-	(162)
Otros cambios relacionados con patrimonio		-	-	-	-	7.927	5.393
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$	2.477.167	1.017.565	322.079	695.428	274.955	4.593.068

		31 de diciembre de 2017					
		Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 1 de enero de 2017	\$	2.669.048	895.914	233.886	133	505.140	4.304.121
Cambios en los flujos de efectivo de financiación							
Cobros por emisión de bonos subordinados			125.728	-	-	-	125.728
Dividendos pagados			-	-	-	(131.435)	(131.435)
Nuevas financiaciones		4.464.291	-	-	-	-	4.464.291
Reembolsos de financiaciones		(4.032.641)	-	-	-	-	(4.032.641)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación		431.650	125.728	-	-	(131.435)	425.943
Efecto en cambios		(16.650)	-	-	-	-	(16.650)
Otros cambios relacionados con pasivos							
Intereses pagados		(132.345)	(80.600)	-	-	-	(212.945)
Gastos de intereses		131.784	77.885	-	-	-	209.669
Total otros cambios relacionados con pasivos		(561)	(2.715)	-	-	-	(3.276)
Otros cambios relacionados con patrimonio		-	-	-	-	(106.677)	(106.677)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$	3.083.487	1.018.927	233.886	133	(238.112)	4.603.461

(Continúa)

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

13. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Moneda legal		
Caja	\$ 574.615	234.839
Banco de la República	1.186.001	1.009.606
Bancos y otras entidades financieras	37.203	11.850
Canje	946	351
Fondos interbancarios	-	25.012
	1.798.765	1.281.658
Moneda extranjera		
Caja	28.781	1.223
Bancos y otras entidades financieras	173.718	93.413
Overnight	-	298.400
Cheques sobre el exterior	114	-
	202.613	393.036
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2.001.378	1.674.694

Los depósitos en cuentas del Banco de la República pueden ser utilizados en su totalidad (100%), como parte del encaje legal requerido por la Junta Directiva del Banco de la República. El cálculo de la proporcionalidad en la disposición de éstos, se realiza sobre las captaciones sujetas a encaje.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el encaje legal en Colombia es del 11% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 4,5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses y 0% para mayores de 18 meses.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.463 y \$1.043, respectivamente y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$268 y \$236, respectivamente.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

14. Activos financieros de inversión y derivados

El saldo de activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio y derivados comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 33.172	561.418
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	207.189	115.496
	240.361	676.914
Derivados de negociación	115.173	80.494
Inversiones a costo amortizado		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	688.153	1.183.559
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	3.342	549.997
	691.495	1.733.556
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.199.602	-
A valor razonable con cambios en otro resultado integral (1)	83.719	76.317
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados	15.237	7.262
Total activos financieros de inversión	\$ 2.345.587	2.574.543

- (1) Las acciones de Credibanco fueron valoradas por PRECIA S.A. Proveedor de Precios para Valoración S.A al 31 de diciembre de 2018 y al 2017 a un precio de \$89,02 y \$87,80 pesos por acción, respectivamente. El precio fue ajustado con un descuento del 10% por riesgo de liquidez. Las variaciones posteriores en el valor razonable de esta inversión se registran en otro resultado integral. El saldo de las utilidades no realizadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es \$2.409 y \$1.709, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las acciones de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) se valoran al último precio de bolsa de \$11.980 y 25,80, respectivamente. La variación del precio del mercado entre 2018 y 2017 se debe a que el 30 de abril de 2018, la BVC informó que concluyó una operación de fraccionamiento inverso o reverso Split, motivo por el cual el precio de la acción el 02 de mayo de 2018 se incrementó a \$11.260.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos financieros en títulos de deuda se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas por \$13.999 y \$567.913, respectivamente, y operaciones de futuros en la Cámara de Riesgo Central de Contraparte para el 31 de diciembre de 2017 por \$44.207.

(Continúa)

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

El siguiente es el resumen de los activos financieros de inversión por fecha de vencimiento:

	31 de diciembre de 2018							Total
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	\$ 207.189	-	553	5.510	11.266	10.694	5.149	240.361
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	223.913	130.636	692.442	122.763	29.849	1.199.602
Inversiones a costo amortizado	194.412	18.055	90.957	372.349	-	-	15.722	691.495
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	83.719	83.719
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	15.237	15.237
Derivados de negociación	115.173	-	-	-	-	-	-	115.173
	\$ 516.774	18.055	315.422	508.495	703.708	133.458	149.675	2.345.587

	31 de diciembre de 2017							Total
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
A valor razonable con cambios en resultados	116.002	-	-	(6.254)	507.165	25.223	34.778	676.914
A costo amortizado	176.090	40.845	107.416	408.144	977.699	-	23.362	1.733.556
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	83.579	83.579
Derivados de negociación	80.494	-	-	-	-	-	-	80.494
	372.586	40.845	107.416	401.890	1.484.864	25.223	141.719	2.574.543

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

15. Instrumentos financieros derivados

El detalle del valor razonable de instrumentos derivados es el siguiente:

	Derivados activos			
	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 38.054	243	27.828	-
Contratos de divisas				
Forward	69.998	-	49.520	1.341
Operaciones de contado	870	-	72	-
De monedas	6.251	-	2.944	-
De títulos	-	-	130	-
	\$ 115.173	243	80.494	1.341
	Derivados pasivos			
	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 33.952	-	21.738	-
Contratos de divisas				
Forward	105.902	-	30.173	37
Operaciones de contado	815	-	21	-
De monedas	2.567	-	4.266	-
Contratos de títulos				
Bond Forward	-	-	576	-
Contratos de flujo de efectivo				
Swaps	-	2.928	-	-
	\$ 143.236	2.928	56.774	37

Derivados de negociación: El valor razonable de los instrumentos derivados tiene variaciones positivas o negativas como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera, las tasas de interés u otros factores de riesgo dependiendo del tipo de instrumento y subyacente.

Derivados de cobertura: Los instrumentos de cobertura incluyen pasivos de depósito transacciones pronosticadas altamente probables y de préstamos. Los instrumentos de cobertura incluyen los swaps de tasa de interés y swaps de divisas.

Al 31 de diciembre de 2018 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Coberturas de cambios de inversión neta en una operación extranjera

El 29 de junio de 2018 el Banco discontinuó la contabilidad de cobertura sobre su inversión neta en el extranjero en el Banco Colpatría Cayman Inc., la relación de cobertura se revocó por la venta que realizó el Banco de esta inversión en esa fecha, la ganancia acumulada del instrumento de cobertura reconocido en el patrimonio en la fecha de la venta se reconoció en el resultado. Ver Nota 2c.

Al 31 de diciembre de 2017 las actividades de cobertura del Banco admisibles para los fines de la contabilidad de coberturas consisten en cobertura de inversión neta en el exterior.

Al 31 de diciembre de 2017, la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determinó una cobertura eficaz se registró en el otro resultado integral por valor de \$18.735.

En la nota 2c se revela el ingreso reconocido en el estado de resultados por la venta que realizó el Banco de su subsidiaria en el exterior, Banco Colpatría Cayman Inc.

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

	Monto nominal 31 de diciembre de 2018		
	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo			
Riesgo tasa de interés – swaps	-	475.000	475.000
Riesgo de tasa de cambio/riesgo tasa de interés – swaps	3.250	-	3.250
Total	3.250	475.000	478.250

La siguiente tabla muestra la tasa o el precio promedio de los instrumentos de cobertura significativos

	Tasa promedio o precio (1)	
	Tasa de interés fija	Tasa de cambio
Cobertura de flujos de efectivo		
Riesgo tasa de interés – swaps	5,07%	N/A
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps COP-USD	5,68%	\$2,98

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

16. Cartera de créditos y operaciones de arrendamiento financiero a costo amortizado

La cartera de consumo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 agrupa la cartera de vivienda y microcrédito y la cartera comercial agrupa los créditos con hipoteca comercial. Los saldos fueron reclasificados para una presentación comparable.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Cartera de consumo	\$ 18.951.333	13.760.176
Deterioro cartera de consumo (1)	(1.169.332)	(432.628)
Cartera de comercial	8.861.033	8.031.708
Deterioro cartera de comercial	(231.916)	(309.440)
	\$ 26.411.118	21.049.816

(1) Aumento por combinación de negocios

El principal componente estimado del ajuste al 1 de enero de 2018 es un aumento de \$376.133 en las pérdidas por deterioro de activos financieros. Ver Nota 5.

Las estimaciones de los analistas del mercado sugieren que la economía colombiana habría crecido 2,7% real durante 2018. Esta cifra si bien señala una recuperación frente a lo ocurrido en 2017, luce moderada con respecto al promedio histórico de crecimiento de la economía colombiana, cuyo valor es cercano al 3,5%.

En este sentido, la dinámica económica de los últimos cuatro años tuvo una alta incidencia sobre la demanda por crédito y la morosidad, especialmente, en el segmento comercial. En efecto, con un crecimiento promedio de la economía de 2,1% en el periodo 2015-2018, variables como la inversión empresarial mermó su comportamiento de forma significativa, una situación que se tradujo, especialmente en la dinámica crediticia durante el año pasado.

El sector bancario creció (cartera comercial a noviembre de 2018) 3,1%, la cifra más baja desde 2009, a pesar que las tasas de interés de colocación para este segmento presentaron reducciones considerables desde diciembre de 2016. Desde esta fecha la disminución acumulada es del orden de 470 puntos básicos, inclusive, superando la rebaja en la tasa de interés de política monetaria. Dicho comportamiento ilustra la magnitud de la transmisión del ciclo económico al crédito y, por supuesto, a los niveles de riesgo asociados.

Específicamente, la cartera comercial del Banco a diciembre de 2018 cerró con un saldo total de \$8.861.033 consolidando su crecimiento constante con un desempeño por encima del mercado (+10.5% A/A vs. mercado +3,08%). Se lograron reducciones importantes en la cartera de cuentas especiales Empresas y PYME (\$ 10.887 y \$ 11.924 respectivamente), adicionalmente se está realizando un monitoreo temprano en el Portafolio PYME para contener impactos adicionales y normalizar clientes proactivamente. Los indicadores de calidad de cartera 31+ y 91+ han revertido su tendencia, y están en constante monitoreo a través de la estrategia de alertas tempranas.

En la cartera de consumo e hipotecario se ha evidenciado una mejora significativa durante el cuarto trimestre de 2018 producto de los planes de acción que se implementaron a lo largo del ciclo de vida de crédito (originación, mantenimiento y cobranza) con un indicador de cartera vencida 31+ de 6,08% a diciembre de 2018. La cartera principalmente está explicada por tarjetas de crédito 5,91%, (96 pbs inferior que diciembre de 2017), Codensa 5,00% (79 pbs inferior que diciembre de 2017), Prestamos 5,26% (51 pbs inferior que diciembre de 2017) e Hipotecario 8,04%(4 pbs superior que diciembre de 2017) generando así una disminución en el gasto de provisiones al cierre de diciembre de 2018.

La gestión de riesgo del Banco ha venido trabajando en el fortalecimiento de herramientas que nos permitan llevar a cabo una mejor administración del portafolio; se han tomado estrategias

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

analíticas en tener una mejor segmentación de clientes con mejor perfiles de riesgo en temas de originación, gestión de clientes y cobranzas, así mismo la inversión en equipos lo cual continúan mostrando una tendencia positiva en los indicadores de cartera vencida 30+ y 90+, y por otro lado, disminuyendo la brecha contra el mercado.

Movimiento del deterioro para cartera de créditos

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

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Saldo inicial NIIF	\$ 742.068	695.593
Cargo por provisiones por cambio política	376.133	-
Cargo por provisiones del periodo, neto	1.249.324	1.056.637
Ajuste al ORI	34.143	(131.688)
Castigos	(1.000.420)	(878.474)
Saldo provisión balance	\$ 1.401.248	742.068

Préstamos a costo amortizado**a. Cartera de consumo****Préstamos deteriorados y provisión para pérdidas crediticias NIIF 9**

	NIIF 9 Versión 2014, enero 01 de 2018			NIIF 9 Versión 2014, diciembre 31 de 2018		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Tarjetas	\$ 2.701.636	51.633	2.650.003	4.510.544	389.977	4.120.567
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	600.310	11.235	589.075	1.447.153	134.346	1.312.807
Codensa	1.293.905	152.096	1.141.809	1.333.129	118.764	1.214.365
Hipotecario + Empleados	911.744	275.632	636.112	4.602.653	62.697	4.539.956
Hipotecario Comercial Instalamento	4.047.091	43.197	4.003.894	873.452	11.853	861.599
+Desvinculados +Otros	1.430.665	59.238	1.371.427	3.116.333	236.511	2.879.822
Libranzas	647.480	91.531	555.949	863.464	63.567	799.897
Reestructurados	76.838	13.337	63.501	192.045	55.020	137.025
Vehículo + Pyme + Microcrédito	2.050.507	112.229	1.938.278	2.012.560	96.597	1.915.963
	\$ 13.760.176	810.128	12.950.048	18.951.333	1.169.332	17.782.001

(1) La variación corresponde a la cartera de créditos recibidos en la combinación de negocios.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Movimiento de las provisiones del período

	NIIF 9 Versión 2014			31 de diciembre de 2018
	01 de enero de 2018	Castigos	Cargos (Recuperación)	
Tarjetas	\$ 275.632	(377.755)	492.100	389.977
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	43.197	(105.140)	196.289	134.346
Codensa	143.291	(109.433)	84.906	118.764
Hipotecario + Empleados	51.633	(7.081)	18.144	62.696
Hipotecario Comercial	11.235	(23.292)	23.910	11.853
Instalamento + Desvinculados + Otros	112.229	(192.144)	316.426	236.511
Libranzas	59.238	(9.016)	13.345	63.567
Reestructurados	13.337	(52.568)	94.252	55.021
Vehículo – Pyme - Microcrédito	100.336	(76.268)	72.529	96.597
	\$ 810.128	(952.697)	1.311.901	1.169.332

Segmentación por pérdidas crediticias en préstamos

	NIIF 9 Versión 2014, 31 de diciembre de 2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 137.923	171.740	80.314	389.977
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	47.735	54.187	32.424	134.346
Codensa	29.483	67.457	21.824	118.764
Hipotecario + Empleados	7.156	17.671	37.869	62.696
Hipotecario Comercial	1.349	2.904	7.600	11.853
Instalamento + Desvinculados + Otros	98.568	84.724	53.219	236.511
Libranzas	44.668	13.427	5.472	63.567
Reestructurados	4.370	31.737	18.914	55.021
Vehículo - Pyme - Microcrédito	26.138	26.313	44.146	96.597
	\$ 397.390	470.160	301.782	1.169.332

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

	NIIF 9 Versión 2014, diciembre 31 de 2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 01 de enero de 2018	\$ 252.466	338.986	218.676	810.128
Ítems que impactan el resultado:				
Remediciones	425.589	204.010	712.537	1.342.136
Deterioro por nuevos créditos	(240.582)	-	-	(240.582)
Deterioro de cancelaciones y pagos	58.919	18.870	-	77.789
Stage 1	(242.209)	111.440	53.966	(76.804)
Stage 2	139.313	(347.064)	182.981	(24.770)
Stage 3	3.895	143.918	(1.366)	146.447
Recuperaciones	-	-	87.685	87.685
Total registrado en deterioro para pérdidas crediticias	144.925	131.174	1.035.803	1.311.901
Castigos	-	-	(952.697)	(952.697)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 397.390	470.160	301.782	1.169.332

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Variables macroeconómicas

Los escenarios macroeconómicos son incluidos en el modelo para el cálculo del nivel de pérdidas crediticias esperadas a través de factores de ajuste al nivel de pérdidas en escenarios optimista, pesimista y base, los cuales son ponderados de acuerdo a la expectativa económica.

		Bajo IFRS9	Escenario base	Escenario optimista	Escenario pesimista
Retail (Stage 1 y 2)	\$	554.357	554.620	514.770	580.307
Combinación de negocios (Stage 1 y 2)		295.570	295.341	262.855	345.782

Valor en libros de las exposiciones por calificación de riesgo

La siguiente es la exposición por contribución de riesgo por probabilidad de incumplimiento (PD) por clase de crédito:

Tarjetas de Crédito

Categoría de PD		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	\$	3.489	11	1.917	5.417
Baja		6.939	4	25	6.968
Media		13.655	331	59	14.045
Alta		26.901	5.574	291	32.765
Muy alta		22.432	126.079	49.823	198.334
Créditos sin PD		64.508	39.741	28.199	132.448
Total	\$	137.924	171.740	80.314	389.977

Tarjetas Codensa

Categoría de PD		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	\$	284	-	-	284
Baja		5.997	2	1	6.000
Media		4.395	441	3	4.839
Alta		8.736	569	105	9.410
Muy alta		5.014	57.923	18.915	81.852
Créditos sin PD		-	-	-	-
Total	\$	24.426	58.935	19.024	102.385

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Prestamos Codensa

Categoría de PD	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	\$ 21	-	-	21
Baja	78	0	-	79
Media	3.631	1.146	1.399	6.175
Alta	1.328	2.745	57	4.130
Muy alta	-	4.631	1.344	5.975
Total	\$ 5.058	8.522	2.800	16.380

Rotativo categoría de PD

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	\$ 563	1	139	703
Baja	1.626	1	-	1.627
Media	3.051	184	-	3.235
Alta	3.999	1.528	-	5.527
Muy alta	1.188	17.451	11.421	30.060
Créditos sin PD	37.308	35.022	20.864	93.194
Total	\$ 47.735	54.187	32.424	134.346

Hipotecario total categoría de PD

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	\$ 1.376	10	247	1.633
Baja	2.098	133	25.773	28.005
Media	3.886	304	115	4.304
Alta	100	4.783	3.003	7.886
Muy alta	-	13.304	12.969	26.273
Créditos sin PD	579	1.525	3.287	5.391
Total	\$ 8.039	20.059	45.394	73.492

Préstamos categoría de PD

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	290	0	-	290
Baja	9.770	36	195	10.001
Media	16.173	39	124	16.336
Alta	31.776	14.320	10.761	56.858
Muy alta	32.320	59.380	35.524	127.224
Total créditos sin PD	57.743	56.628	31.077	145.447
Total	\$ 148.072	130.403	77.681	356.156

Pyme + Vehículo categoría de PD

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Créditos sin PD	26.138	26.313	44.145	96.597
Total	\$ 26.138	26.313	44.145	96.597

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos vencidos no deteriorados

Producto	Saldo de cartera por franjas de mora 31 de diciembre 2018		
	31-60	61-90	<90
Total Hipotecario	\$ 121.411	60.322	226.812
Total Prestamos	114.934	79.657	190.096
TDC Banco	48.717	35.412	83.243
Total Codensa	20.004	13.238	32.600
	\$ 305.066	188.629	16.751

b. Cartera comercial

	NIIF 9 versión 2014, 01 de enero de 2018			NIIF 9 versión 2014, diciembre 31 de 2018		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Comercial	\$ <u>8.031.708</u>	<u>(308.073)</u>	<u>7.723.635</u>	<u>8.861.033</u>	<u>(231.916)</u>	<u>8.629.117</u>

Movimiento de las provisiones

	NIIF 9 versión 2014 enero 01, 2018	Castigos	Cargos (Recuperaciones)	NIIF 9 versión 2014 diciembre 31, 2018
	Comercial	\$ <u>308.073</u>	<u>(47.723)</u>	<u>(28.435)</u>

	NIIF 9 Versión 2014, diciembre 31 de 2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Saldo inicial deterioro	\$ 16.661	49.608	241.804	308.073
Partidas que impactan la provisión del estado de resultados para pérdidas crediticias				
Remediación	(21.668)	25.936	(14.249)	(9.982)
Originados	39.866	13.113	11.931	64.910
Baja de activos financieros y vencimientos	(11.238)	(48.971)	-	(60.208)
Cambios en modelos y metodologías	(281)	(386)	-	(667)
Transferencia a:				
Stage 1	15.099	(15.099)	-	-
Stage 2	(29.685)	30.829	-	1.144
Total deterioro	(7.907)	5.422	(2.318)	(4.803)
Castigos	-	-	(47.723)	(47.723)
Recuperación de deterioro	-	-	(28.040)	(28.040)
Otros movimientos	1.006	3.403	-	4.409
	\$ 9.760	58.433	163.723	231.916

Insumos y supuestos clave

Los cálculos de provisiones del Banco son productos de modelos complejos con una serie de supuestos subyacentes variables. Algunas de las variables clave incluyen:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Cambios en las calificaciones de riesgo del prestatario o instrumento que reflejen cambios en su calidad crediticia;
- Cambios en los volúmenes de transacciones;
- Los cambios en el entorno macroeconómico orientado hacia el futuro se reflejan en las variables utilizadas en los modelos, como el crecimiento del PIB, las tasas de desempleo, los precios de las materias primas y los índices de precios de la vivienda, que están más estrechamente relacionados con las pérdidas crediticias en la cartera correspondiente;
- Cambios en los escenarios macroeconómicos y las ponderaciones de probabilidad asignadas a cada escenario; y
- Migración del prestatario entre las tres etapas que puede resultar de cambios en cualquiera de las entradas y suposiciones anteriores.

Variables macroeconómicas

La siguiente tabla proporciona una comparación entre la estimación de las pérdidas crediticias para la cartera en stage 1 y 2 y el deterioro bajo los escenarios optimista y pesimista:

	<u>Bajo IFRS9</u>	<u>Escenario base</u>	<u>Escenario optimista</u>	<u>Escenario pesimista</u>
ACL (Stage 1 & 2)				
	\$ 57.419	56.895	51.108	62.501

Calidad crediticia de las exposiciones

El siguiente es el valor de las exposiciones por calificación de riesgo por probabilidad de incumplimiento (PD):

Calificación externa de riesgo equivalente	Internal grade	Internal grade code	PI / Dic-18	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
				Cartera	Provisión	Cartera	Provisión
AAA to A (alto)		99-98	0,0000% - 0,1003%	\$ -	-	-	-
AA to A (alto)		95	0,23%	-	-	-	-
A to A (bajo)		90	0,28%	-	-	-	-
BBB (alto)		87	0,33%	764	143	637	1
BBB	Grado de Inversión	85	0,39%	251.389	458	20.036	34
BBB (bajo)		83	0,47%	610.923	1.431	419.877	848
BB (alto)		80	0,56%	928.175	814	534.695	1.296
BB		77	0,68%	1.487.033	1.711	1.324.818	3.506
BB (bajo)	No grado de inversión	75	0,81%	2.288.479	5.082	2.096.005	6.654
B (alto)		73	1,34%	841.147	1.033	1.124.754	5.916
B to B (bajo)		70	2,23%	398.190	624	546.561	4.763
-		65	7,01%	367.419	7.749	272.054	7.463
-		60	13,32%	102.985	4.148	106.787	5.432
-		40	19,81%	210.048	18.230	158.898	12.020
-	Lista de monitoreo	30	44,27%	94.995	15.995	172.897	29.231
-	Créditos problema	27	66,53%			46.844	11.903
		22-21	100%	1.279.486	174.498	1.206.845	219.006
				\$ <u>8.861.033</u>	<u>231.916</u>	<u>8.031.708</u>	<u>308.073</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Préstamos vencidos no deteriorados

31 de diciembre de 2018				
	<u>31-60 días</u>	<u>61-90 días</u>	<u>más de 91 días</u>	<u>Total</u>
\$	45.877	25.282	526.202	16.362

Distribución de la cartera por zonas geográficas y sector económico

31 de diciembre de 2018							
Sector económico	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	Total general
Actividades alojamiento	\$ 189.314	11.468	40.753	19.302	15.328	15.346	291.511
Actividades artísticas	57.745	1.585	7.465	11.394	2.951	2.999	84.139
Hogares	2.140	192	534	306	228	144	3.544
Actividades extraterritoriales	1.164	64	63	76	15	62	1.444
Actividades financieras	408.027	4.327	74.845	128.724	9.419	149.960	775.302
Actividades inmobiliarias	343.916	14.754	21.501	53.167	12.677	17.152	463.167
Actividades profesionales	1.336.763	70.763	159.078	224.766	111.550	128.460	2.031.380
Actividades salud	249.573	27.820	33.057	57.037	37.523	31.933	436.943
Actividades servicios administrativos	648.994	51.224	43.758	91.392	52.712	92.941	981.021
Administración pública	94.775	374	125.506	256.138	78.204	48.478	603.475
Agricultura	185.204	31.507	55.277	45.462	141.250	109.956	568.656
Asalariados	7.161.619	293.293	544.059	1.090.291	394.092	654.314	10.137.668
Comercio al por mayor	2.186.014	222.065	267.840	457.700	216.198	278	3.628.694
Construcción	854.672	48.128	129.690	212.552	91.393	42.563	1.378.998
Enseñanza	149.408	17.141	15.089	19.431	37.536	18.299	256.904
Explotación de minas	59.822	2.076	13.886	937	967	308	77.996
Industrias manufactureras	1.388.951	153.896	204.932	322.547	49.349	167.809	2.287.484
Información	252.450	3.885	59.505	18.499	6.852	11.383	352.574
Otras actividades servicios	143.561	5.589	16.249	23.351	9.619	47.591	245.960
Rentistas de capital	763.396	56.224	65.087	158.718	62.604	132.922	1.238.951
Suministro agua	30.046	344	45.810	1.402	13.360	36.887	127.849
Suministro electricidad	301.509	116.414	186.912	165.613	538	8.271	779.257
Transporte	690.789	36.691	59.546	85.151	54.944	132.328	1.059.449
almacenamiento	690.789	36.691	59.546	85.151	54.944	132.328	1.059.449
	\$ 17.499.852	1.169.824	2.170.442	3.443.956	1.399.309	2.128.983	27.812.366
31 de diciembre de 2017							
Sector económico	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	Total general
Actividades alojamiento	\$ 142.715	8.838	32.959	12.802	13.646	10.437	221.397
Actividades artísticas	93.378	1.413	7.080	10.934	2.502	2.362	117.669
Hogares	1.444	214	342	158	320	94	2.572
Actividades extraterritoriales	1.355	69	56	74	22	65	1.641
Actividades financieras	389.149	2.824	22.965	82.852	11.416	43.247	552.453
Actividades inmobiliarias	215.346	9.622	21.330	37.220	59.249	12.145	354.912

(Continúa)

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

31 de diciembre de 2017

Sector económico	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	Total general
Actividades profesionales	918.697	52.782	127.954	189.463	96.200	99.474	1.484.570
Actividades salud	187.460	19.877	21.041	28.036	30.234	42.460	329.108
Actividades servicios administrativos	664.118	55.421	48.333	97.895	64.050	83.151	1.012.968
Administración pública	120.916	95	60.652	693	58.016	52.928	293.300
Agricultura	150.131	27.935	92.414	35.128	111.225	70.194	487.027
Asalariados	4.880.600	222.417	401.871	808.070	306.655	496.679	7.116.292
Comercio al por mayor	1.482.627	183.411	247.130	368.405	233.519	207.397	2.722.489
Construcción	859.936	43.044	121.003	210.049	100.943	74.666	1.409.641
Enseñanza	121.336	14.190	12.906	33.956	37.190	14.216	233.794
Explotación de minas	69.203	2.929	13.166	618	785	3.303	90.004
Industrias manufactureras	1.138.450	141.292	229.449	285.588	46.641	145.643	1.987.063
Información comunicaciones	175.250	2.528	28.543	11.902	4.976	6.066	229.265
Otras actividades servicios	164.451	3.720	13.976	20.920	8.490	24.560	236.117
Rentistas de capital	892.946	44.726	65.331	166.420	74.559	148.609	1.392.591
Suministro agua	6.457	90	37.689	1.962	13.879	40.351	100.428
Suministro electricidad	190.269	49.959	104.883	236.396	1.325	5.655	588.487
Transporte almacenamiento	433.673	30.310	124.312	61.120	56.201	122.480	828.096
	\$ 13.299.907	917.706	1.835.385	2.700.661	1.332.043	1.706.182	21.791.884

Las zonas descritas anteriormente están compuestas cada una por las siguientes ciudades:

Centro: Pereira, Ibagué, Neiva, Manizales, Armenia y Cartago.

Norte: Barranquilla, Cartagena, Santa Marta y Valledupar.

Occidente: Medellín, Montería y Sincelejo.

Oriente: Tunja, Sogamoso, Villavicencio, Yopal, Bucaramanga, Cúcuta y Barrancabermeja

Sur: Cali, Palmira, Pasto, Ipiales, Buga y Popayán.

Cartera por periodo de maduración

31 de diciembre de 2018

Segmento	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Maduración no específica	Total
Comercial	\$ 1.956.330	1.907.721	2.375.226	3.501.341	686.611	123.061	10.550.290
Consumo	1.179.762	939.488	2.833.640	5.782.011	1.793.481	275.900	12.804.282
Vivienda	38.225	42.654	197.196	1.089.177	3.020.748	69.793	4.457.793
Total	\$ 3.174.317	2.889.863	5.406.062	10.372.530	5.500.840	468.754	27.812.366

(Continúa)

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

31 de diciembre de 2017

Segmento	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Maduración no específica	Total
Comercial	\$ 2.181.783	1.092.139	2.072.442	3.367.350	727.813	130.816	9.572.343
Consumo	812.294	599.870	1.878.454	3.900.133	784.197	146.910	8.121.858
Vivienda	15.973	38.683	178.109	1.029.103	2.726.423	62.930	4.051.221
Microcrédito	2.536	3.784	15.960	22.847	161	1.174	46.462
	\$ 3.012.586	1.734.476	4.144.965	8.319.433	4.238.594	341.830	21.791.884

Intereses generados por la cartera del Banco

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

- Créditos comerciales: Entre el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de 7,70% y 9,17% respectivamente.
- Créditos de vivienda: Entre el 31 de diciembre de 2018 y 2017 y fue de 10,48% y 10,78% respectivamente. incluyendo la corrección monetaria.
- Cartera de consumo: Entre el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de 17,27% y 18,27% respectivamente.

Tasas de colocación efectivo anual

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco tenía publicadas las siguientes tasas de colocación para los diferentes tipos de cartera:

- Créditos comerciales a 8,0% y 9,17% (tasa promedio de colocación). Respectivamente.
- Créditos de vivienda UVR más 6,85% efectivo anual y UVR más 5,45% efectivo anual o 10,2% y 11,78% efectivo anual para créditos en pesos. respectivamente.
- Préstamos para vivienda de interés social UVR más 3,95% y UVR más 4,30% efectivo anual o 7,65% y 11,28% efectivo anual para créditos en pesos. respectivamente.

Créditos de consumo

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Tarjeta de crédito	29,09% efectivo anual para compras	30,92% efectivo anual para compras
Cupo de crédito rotativo	26,41% efectivo anual	30,92% efectivo anual

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron de \$2.932.255 y \$2.655.586 respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Compras de cartera

Durante el año 2018 el Banco realizó compras de cartera castigada de consumo por valor de \$2.896. A: Finunión SAS de \$2.815, Covinoc de \$51, RF Encore \$22, Consultor \$4, New Credit \$2, Refinancia \$2 y compra de cartera vigente a Bancamia de \$13.

Durante el periodo enero a diciembre de 2017 el Banco realizó compras de cartera castigada de consumo por valor de \$278 así: Covinoc de \$84 y RF Encore de \$194 adicionalmente, realizó compra de cartera de vehículo de \$3.986 así: Finunión \$3.429 y Onest por \$557.

Las cesiones de cartera realizadas por Titularizadora Colombiana S.A. al Banco entre enero y diciembre de 2018 fueron de \$128 y a diciembre de 2017 de \$117 respectivamente.

Venta de cartera

El siguiente es el detalle de las ventas de cartera castigada realizadas por el Banco:

2018				
Tipo	Fecha de venta	Comprador	Saldo bruto de capital	Precio de venta
Consumo	28-mar-17	Grupo Consultor	\$ 104.495	9.927
Consumo	28-mar-17	RF Encore S.A.S	190.164	14.433
Consumo	29-jun-18	Grupo Consultor	42.530	4.083
Consumo	29-jun-18	RF Encore S.A.S	27.029	1.965
Consumo	29-jun-18	RCB Group	143.614	13.928
Consumo	28-sep-18	RF Encore S.A.S	22.562	1.899
Consumo	28-sep-18	RCB Group	71.485	6.791
Consumo	28-sep-18	RCB Group - Recurrente	57.006	5.701
Consumo	28-dic-18	RF Encore S.A.S	41.749	3.896
Consumo	28-dic-18	Serlefin S.A.	21.625	2.278
Consumo	28-dic-18	RCB Group - Recurrente	62.341	6.234
			\$ 784.600	71.135
2017				
Tipo	Fecha de venta	Comprador	Saldo bruto de capital	Precio de venta
Consumo	21-mar-17	Covinoc S.A.	\$ 216.485	25.978
Consumo	31-oct-17	RCB Group Colombia Holding S.A.S.	35.882	3.768
Consumo	21-mar-17	RF Encore S.A.S	103.934	7.832
Consumo	30-jun-17	RF Encore S.A.S	155.466	15.251
Consumo	31-oct-17	RF Encore S.A.S	99.892	9.420
De vivienda	30-jun-17	Sistemcobro S.A.	41.870	7.602
Comercial	05-oct-17	Frigoríficos Blé Ltda.	7.793	7.793
			\$ 661.322	77.644

Venta de cartera microcrédito

El 16 de julio de 2018 el Banco suscribió un contrato de venta de la cartera microcrédito con Bancamia S.A, el 31 de julio de 2018, el pago del precio de venta fue de contado.

La utilidad en la venta fue la siguiente:

Valor en libros de la cartera, intereses y otros	\$ 31.920
Provisión capital, intereses y otros conceptos	<u>(2.277)</u>
Valor neto en libros	29.643
Precio de venta	<u>31.386</u>
Utilidad	\$ <u>2.947</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Venta de cartera comercial

En noviembre de 2018, el Banco vendió la cartera comercial, la siguiente es la utilidad en la venta:

Valor en libros de la cartera, intereses y otros	\$	56.756
Provisión capital, intereses y otros conceptos		<u>(36.557)</u>
Valor neto en libros		20.199
Precio de venta		<u>44.363</u>
Utilidad	\$	<u>24.164</u>

Titularizaciones de cartera

El Banco ha realizado titularizaciones de cartera con el objetivo de tener un mecanismo alterno de fondeo para los créditos hipotecarios mediante títulos del mercado de capitales, eliminación de riesgos y optimización de uso de capital. Las siguientes son las titularizaciones de cartera de vivienda con la Titularizadora Colombiana.

31 de diciembre de 2018

Portafolio	Emisión	Fecha emisión	Monto de la titularización	Tasa de rendimiento	Saldo 31 de diciembre 2018	Plazo de la titularización (años)
190001	Vis E-1	01/05/2002	23.815	10,99%	77	15
190001	No Vis E-1	01/05/2002	74.371	12,62%	895	15
190008	Tips pesos E-6	07/04/2008	49.293	14,87%	1.467	15
190009	Tips pesos E-16	03/12/2010	222.757	13,71%	13.790	20

31 de diciembre de 2017

Portafolio	Emisión	Fecha Emisión	Monto de la titularización	Tasa de rendimiento	Saldo 31 de diciembre 2017	Plazo de la titularización (años)
190001	Vis E-1	01/05/2002	23.815	10,99%	155	15
190001	No Vis E-1	01/05/2002	74.371	12,62%	830	15
190008	Tips pesos E-6	07/04/2008	49.293	14,87%	1.845	15
190009	Tips pesos E-	03/12/2010	222.757	13,71%	18.998	20

17. Cuentas por cobrar de arrendamiento financiero:

El Banco ofrece el financiamiento basado en activos y utiliza una amplia variedad de equipo industrial y empresas comerciales para ofrecer programas financieros adaptados a las necesidades de fabricantes, concesionarios y distribuidores de activos.

Las cuentas por cobrar de arrendamiento financiero se incluyen dentro de la cartera de créditos. La inversión neta del Banco en las cuentas por cobrar de arrendamiento financiero fue la siguiente:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero	Utilidad financiera futura	Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento
31 de diciembre de 2018			
Un año o menos	\$ 167.343	115.864	283.234
De uno a cinco años	482.013	293.750	775.763
Más de cinco años	499.944	233.266	733.210
	\$ 1.149.300	642.880	1.792.207
31 de diciembre de 2017			
Un año o menos	\$ 134.541	106.222	240.764
De uno a cinco años	484.479	272.936	757.415
Más de cinco años	423.546	189.443	612.989
	\$ 1.042.566	568.601	1.611.168

18. Otras cuentas por cobrar, neto

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Pagos realizados a comercios pendientes de aplicar a clientes Crédito Fácil (1)	\$ 287.523	166.862
Diversas otras	34.961	14.295
Cuentas abandonadas (2)	35.629	24.735
Anticipos a contratos de leasing financiero	17.305	15.020
Depósitos (3)	16.278	11.850
Venta de bienes y servicios (4)	12.977	12.052
Comisiones	12.007	8.856
Adelantos a empleados	11.993	11.915
Transferencias a la Dirección del Tesoro	9.740	8.524
Incapacidades funcionarios	6.349	3.564
Cuentas por cobrar por combinación de negocios	5.818	-
Contracargos	3.192	2.849
Anticipos de impuestos	3.035	2.205
Subsidios Ministerio de Hacienda	1.471	1.095
Por liquidación de operaciones	432	283
Promesas de compraventa	327	-
	459.037	284.105
Deterioro	(6.720)	(3.925)
	\$ 452.317	280.180

(1) Corresponden a los recaudos de los últimos 44 y 26 días hábiles 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.

(2) Corresponde al valor de los saldos de depósitos en cuenta corriente y de ahorro de clientes con una inactividad mayor a tres (3) años ininterrumpidos y que superen en valor equivalente a 322 UVR, los cuales se transfirieron para ser invertidos en la creación y administración de

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

un fondo en el ICETEX para el otorgamiento de créditos de estudio y créditos de fomento a la calidad de las instituciones de educación superior según lo dispuesto en la ley 1777 del 1 de febrero de 2016.

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

(4) Corresponde a saldos por cobrar de venta a plazos de bienes recibidos en dación en pago.

19. Activos no corrientes mantenidos para la venta

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Bienes recibidos en pago:		
Muebles	\$ 458	164
Inmuebles	24.835	37.543
	\$ 25.293	37.707
Bienes restituidos de contratos de arrendamiento:		
Muebles	86	143
Inmuebles	12.706	4.875
Deterioro	(1.393)	(954)
Operación discontinua (1)	-	114.466
	\$ 36.692	156.237

(1) Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a la inversión en la filial Banco Colpatría Cayman Inc., que fue vendida en junio de 2018, ver Nota 2 c.

El siguiente es el movimiento de activos no corrientes mantenidos para la venta:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Saldo Inicial	\$ 42.725	37.805
Adiciones	35.061	49.320
Reclasificación hacia otros activos, neto (1)	(2.979)	(16.148)
Reclasificación hacia propiedades de inversión, neto (2)	(15.313)	(8.575)
Costo de activos vendidos	(21.409)	(19.677)
	38.085	42.725
Deterioro	(1.393)	(954)
	\$ 36.692	41.771

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco contaba con 96 bienes clasificados como disponibles para la venta: 64 inmuebles (lotes, bodegas, apartamentos), 13 muebles (maquinaria) 19 bienes restituidos.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco contaba con 138 bienes clasificados como disponibles para la venta 124 inmuebles (lotes, bodegas, apartamentos), 4 muebles (maquinaria y derechos fiduciarios) y 10 bienes restituidos.

(1) Los bienes recibidos en dación en pago que no cumplen con las condiciones para ser clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta son reclasificados a otros activos y propiedades de inversión. Solo se presentarán como activos no corrientes mantenidos para la venta, aquellos bienes que para los cuales su venta sea altamente probable en un periodo de doce (12) meses.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 se realizaron reclasificaciones hacia propiedades de inversión por \$15.313.

Comercialización

El Banco para la comercialización de los activos no corrientes mantenidos para la venta realiza las siguientes gestiones:

- Se publican los bienes a comercializar en la sección de Daciones en Pago de la página web del Banco para total conocimiento del público en general, con información detallada y registros fotográficos; que brinda la posibilidad de contacto directo por parte de los interesados con el Banco.
- Se hacen campañas con los Gerentes de Oficina y Gerentes de Zona para que se informen, conozcan y distribuyan el listado de propiedades del Banco, con el fin que cada uno ofrezca los bienes de acuerdo al portafolio de clientes que cada uno maneja.
- Se envía periódicamente el listado comercial a todos los clientes potenciales que en algún momento han estado interesados en los activos que vende el Banco.
- Cada uno de los bienes inmuebles tiene publicado un aviso de venta indicando que la propiedad es del Banco y dando a conocer el teléfono de contacto para que los interesados se puedan comunicar para iniciar negociaciones.
- Se hacen acuerdos con una fuerza comercial especializada en venta inmobiliaria, para promover ventas, apoyar a las áreas comerciales en el manejo de las propuestas, visitar las regiones y los bienes periódicamente para fortalecer la comercialización de los inmuebles, apoyar las gestiones orientadas a la consecución de la norma urbanística aplicable a los inmuebles con el fin de verificar su mejor uso.
- Se realiza de manera periódica subastas donde se pone a disposición del público en general bienes que son propiedad del Banco para que los interesados puedan participar de manera abierta en la adquisición de estos; estas subastas al igual que los bienes que se comercializan son de abierto conocimiento por los clientes del Banco y se informan mediante la página web del Banco y medios de comunicación de masiva difusión para el conocimiento de los interesados a nivel general.

20. Operaciones discontinuas

Los resultados de las operaciones discontinuas clasificadas como activos no corrientes mantenidos para la venta o dispuestas son medidos al valor razonable y se presentan a continuación.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		31 de diciembre de 2017
Ingresos por intereses y valoración, neto	\$	3.366
Recuperación de provisión de activos financieros, neto		7.659
Ingresos por intereses después de provisión, neto		<u>11.025</u>
Ingresos por comisiones, neto		(3.666)
Otros ingresos y gastos, neto		<u>(196)</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		7.163
Impuesto sobre la renta		-
Utilidad del ejercicio	\$	<u>7.163</u>

Al 31 de diciembre de 2017, las operaciones discontinuas corresponden a la inversión en la subsidiaria Banco Colpatria Cayman Inc. ubicada en Islas Cayman. La Gerencia al 31 de diciembre de 2017 decidió la venta de esta inversión a Scotia Bank Cayman Inc., la cual se realizó en el mes de junio de 2018. El efecto en los resultados a la fecha de la venta fue el neto de la realización de las utilidades o pérdidas no realizadas de la cobertura, el ajuste por conversión y la diferencia en cambio desde el 1 de enero de 2014 de esta inversión, todas reconocidas en el estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre de 2017, el resultado neto de estos saldos acumulados en el ORI es de \$30.491.

La ganancia o pérdida no realizada en la inversión en el exterior por \$20.895 reconocida en el otro resultado integral al 31 de diciembre de 2017 corresponde al ajuste por diferencia en cambio de la inversión generado desde el 1 de enero de 2014 al 31 de diciembre de 2017.

El ajuste de conversión registrado en el otro resultado integral por \$21.399 al 31 de diciembre de 2017 corresponde a la conversión de los resultados y de los activos netos (cuya moneda funcional es el dólar americano) de la inversión en la subsidiaria Banco Colpatria Cayman Inc. a la moneda de presentación de los estados financieros consolidados por efecto de la contabilización de esta inversión por el método de participación patrimonial.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en millones de pesos)

21. Propiedades y equipo, neto

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

	Terrenos	Edificios y remodelaciones	Equipo y muebles	Mejoras en propiedades arrendadas	Construcciones en curso	Bienes mantenidos para el uso	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 52.805	147.950	44.311	14.159	1.643	4.486	265.354
Adquisiciones	1.330	4.655	19.151	106	11.172	17	36.431
Ventas	(773)	(952)	(36)	-	-	(342)	(2.103)
Retiros	-	-	(1.293)	-	--	-	(1.293)
Traslados de construcciones en curso	-	3.904	-	6.633	(10.537)	-	-
Reclasificación a propiedades de inversión	(1.601)	(1.853)	-	-	-	(3.156)	(6.610)
Reclasificación de otros activos (1)	-	-	8.887	-	-	-	8.887
Depreciación	-	(5.146)	(14.174)	(73)	-	(552)	(19.945)
Amortización (2)	-	(132)	-	(8.006)	-	-	(8.138)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 51.761	148.426	56.846	12.819	2.278	453	272.583
Adquisiciones	101	4.182	54.306	-	13.000	2	71.591
Adquisiciones combinación de negocios	9.920	22.803	25.316	2.800	-	-	60.839
Capitalización de construcciones en curso	-	2.183	-	8.318	(10.501)	-	-
Ventas	(362)	(1.220)	(116)	-	-	(518)	(2.216)
Retiros	-	-	(21.755)	-	-	-	(21.755)
Reclasificación propiedades de inversión	-	1.585	-	-	-	-	1.585
Recuperación de deterioro de bienes mantenidos para uso (3)	-	-	-	-	-	279	279
Depreciación	-	(5.914)	(20.455)	(5)	-	(12)	(26.386)
Amortización (2)	-	(292)	-	(8.896)	-	-	(9.188)
Ajuste al valor razonable por combinación de negocios (4)	451.559	1.835	(1.816)	(752)	-	-	50.826
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 112.979	173.587	92.326	14.284	4.777	204	398.157

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresadas en millones de pesos)

- (1) El Banco realizó el traslado a propiedades y equipo de los bienes muebles que se encontraban en activos diferidos adquiridos para la ejecución de proyectos.
- (2) Corresponde a la amortización de las remodelaciones de bienes propios y de bienes arrendado
- (3) Bienes Mantenidos para Uso (MBU): Son bienes recibidos en pago como: Vehículos. Maquinarias, muebles que presentan un promedio de permanencia mayor a un año o aquellos que no cumplen con los criterios de venta inmediata, estos bienes se clasifican en una cuenta de propiedad y equipo por sus dificultades en la realización de su venta.
- (4) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde al ajuste del valor razonable de las propiedades recibidas en la combinación de negocios, ver nota 2a.

A 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existen hipotecas o reserva de dominio sobre los mismos ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

Deterioro de propiedades y equipo

El Banco ha evaluado los indicadores internos y externos que reflejen una medida significativa de deterioro de las propiedades y equipo representados en bienes muebles e inmuebles. Los valores representados en los estados financieros corresponden, a la medida del costo ajustado por depreciación y deterioro, de acuerdo 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.

Producto de la combinación de negocios ingresaron al Banco propiedades y equipos por \$ 101.638, los cuales corresponden a 8 bienes inmuebles catalogados en terrenos y edificios por \$ 73.417, muebles y equipos de cómputo por \$ 25.420 y mejoras a propiedades tomadas en arriendo por \$2.801. El Banco determina el valor razonable de los activos adquiridos en la combinación de negocios (Ver nota 2 a)

22. Propiedades de inversión, neto

El siguiente es el detalle de propiedades de inversión:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Costo	\$ 103.308	110.901
Deterioro	(14.066)	(2.947)
Depreciación	(2.627)	(1.851)
	\$ 86.615	106.103

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el movimiento de propiedades de inversión:

	<u>Terrenos</u>	<u>Construcciones</u>	<u>Total</u>
Costo			
Saldo al 31 de diciembre 2017	\$ 57.322	53.578	110.900
Ventas	(5.505)	(17.400)	(22.905)
Reclasificación de activos no corrientes mantenidos para la venta	6.583	8.730	15.313
Saldo al 31 de diciembre 2018	58.400	44.908	103.308
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre 2016	-	-	-
Provisión cargada a gastos	(2.657)	(2.667)	(5.324)
Provisión sobre propiedades vendidas	672	1.705	2.377
Saldo al 31 de diciembre 2017	(1.489)	(1.457)	(2.947)
Provisión cargada a gastos	(5.619)	(5.501)	(11.120)
Saldo al 31 de diciembre 2018	(7.108)	(6.958)	(14.066)
Saldo al 31 de diciembre 2016	-	(1.256)	(1.256)
Movimiento depreciación	-	(948)	(948)
Recuperación por ventas	-	354	354
Saldo al 31 de diciembre 2017	-	(1.851)	(1.851)
Movimiento depreciación	-	(1.037)	(1.037)
Recuperación por ventas	-	261	261
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	(2.627)	(2.627)
Total Propiedades de inversión, neto	\$ 51.292	35.323	86.615

El valor razonable de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2018 y 2017 asciende a \$104.854 y \$139.978, respectivamente.

23. Activos Intangibles, neto

El detalle de los intangibles es el siguiente:

	<u>Programas Informáticos</u>	<u>Otros Intangibles (1)</u>	<u>Total</u>
Costo			
Saldo al 31 de diciembre 2016	104.226	52.421	156.647
Adquisiciones	35.216	-	35.216
Saldo al 31 de diciembre 2017	\$ 139.442	52.421	191.863
Amortización acumulada			
Saldo al 31 de diciembre 2016	(46.878)	(37.085)	(83.963)
Gasto por amortización	(17.334)	(5.265)	(22.599)
Saldo al 31 de diciembre 2017	\$ (64.212)	(42.350)	(106.562)
Valor neto en libros			
Al 31 de diciembre de 2016	\$ 57.348	15.336	72.684
Al 31 de diciembre de 2017	\$ 75.230	10.071	85.301

(Continúa)

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

	Programas informáticos	Otros intangibles (1)	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre 2017	139.442	52.421	191.863
Adquisiciones	60.202	8.831	69.033
Reclasificación intangibles proyecto	30.585	-	30.585
Saldo al 31 de diciembre 2018	\$ 230.229	61.252	291.481
Amortización acumulada			
Saldo al 31 de diciembre 2017	(64.212)	(42.350)	(106.562)
Gasto por amortización	(23.618)	(5.666)	(29.284)
Saldo al 31 de diciembre 2018	\$ (87.830)	(48.016)	(135.846)
Valor neto en libros			
Al 31 de diciembre de 2017	\$ 75.230	10.071	85.301
Al 31 de diciembre de 2018	\$ 142.399	13.236	155.635

(1) Los otros intangibles corresponden a la compra de cartera Codensa por valor de \$52.247, la cual el Banco está amortizando en un período de diez (10) años. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la prima por amortizar era de \$4.789 y \$10.014, respectivamente.

24. Impuestos a las ganancias corriente y diferido

Componentes del gasto por impuesto a las ganancias: El gasto por impuesto a las ganancias de los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende los siguientes conceptos:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Gasto por impuesto corriente		
Impuesto de renta	\$ 122.455	102.928
Impuesto de ganancias ocasionales	3.192	2
Cambio en estimaciones de años anteriores	(13.101)	(5.636)
	112.546	97.294
Gasto por impuesto diferido		
Origen y reversión de diferencias temporarias	(13.376)	(1.712)
Total gasto por impuesto a las ganancias	\$ 99.169	95.582

Al 31 de diciembre de 2018 se reconoció un menor valor del impuesto de renta por \$14.619, de acuerdo con la liquidación privada del año gravable 2017 presentada en abril de 2018 y un gasto de \$1.519 por proceso de renta del año gravable 2012 ante la DIAN.

De acuerdo con el artículo 165 de la Ley 1607 de 2012 y el Decreto Reglamentario 2548 de 2014, para efectos tributarios, las remisiones contenidas en las normas tributarias a las normas contables, continuarán vigentes durante los cuatro (4) años siguientes a la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera. En consecuencia, durante los años 2015 a 2018, las bases fiscales de las partidas que se incluyen en las declaraciones tributarias continuarán inalteradas y la determinación del pasivo por el impuesto corriente de renta, se realizará con base en las normas

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

tributarias vigentes, que en algunos casos se remiten a los PCGA vigentes al 31 de diciembre de 2014 (Decreto 2649 de 1993 y otras disposiciones complementarias).

La ley 1819 de 2016 deroga a partir del año gravable 2017 el artículo 165 de la Ley 1607 de 2012, y adiciona el artículo 21-1 al Estatuto Tributario el cual establece que para la determinación del impuesto de renta y complementarios, en el valor de activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos se aplicarán los sistemas de reconocimiento y medición de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia.

El parágrafo 1 del artículo 21-1 de la misma ley dispone: Los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos deberán tener la base contable de acumulación o devengo, la cual describe los efectos de las transacciones y otros sucesos y circunstancias sobre recursos económicos y los derechos de los acreedores de la entidad que informa en los periodos en que esos efectos tienen lugar, incluso si los cobros y pagos resultantes se producen en un periodo diferente.

Cuando se utiliza la base contable de acumulación o devengo, una entidad reconocerá partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento previstos para tales elemento, de acuerdo con los marcos técnicos normativos contables que le sean aplicables al obligado a llevar contabilidad.

En concordancia con lo anterior, la determinación de la base gravable del impuesto de renta, se realizó con base en las disposiciones tributarias aplicables.

Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables al Banco estipulan que en Colombia:

- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2017 y 2018 es del 40% y 37% respectivamente (incluida la sobretasa del impuesto de renta del 6% y 4%, respectivamente).
- El parágrafo transitorio 2 del Artículo 240 E.T. fue derogado con La Ley de Financiamiento 1943 de 2018, el cual establecía una sobretasa para los contribuyentes con una renta líquida superior a \$800.000, de 6% para el año gravable 2017 y de 4% para el año gravable 2018.
- De acuerdo con establecido en la Ley de Financiamiento 1943 de 2018, la tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2019, 2020, 2021, 2022 y siguientes es el 33%, 32%, 31% y 30%, respectivamente. Adicionalmente, para las entidades financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT aplican unos puntos adicionales de impuesto de renta del 4% para el año 2019 y del 3% para los años 2020 y 2021.
- En los años 2017 y 2018, la renta presuntiva para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- Con la Ley de Financiamiento 1943 de 2018 se reduce la renta presuntiva al 1,5% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior en los años 2019 y 2020, y al 0% a partir del año 2021.
- Para los periodos gravables 2019 y 2020, se crea el beneficio de auditoría para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- A partir del año 2017 las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 periodos gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

De acuerdo con la NIC 12 párrafo 81 literal (c) el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias del banco calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

		31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	\$	243.364		\$ 233.222
Gasto de impuesto calculado de acuerdo con la tasa nominal del 37 y 40% respectivamente	37%	90.045	40%	93.289
Más o (menos) impuestos relacionados con los siguientes conceptos:				
Dividendos recibidos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	(1%)	(1.530)	(1%)	(1.237)
Impuesto a la riqueza/patrimonio	-%	-	1%	2.691
Ingresos exentos de impuestos	1%	2.239	(3%)	(6.019)
Gravamen a los movimiento financieros	3%	7.726	3%	7.865
Gastos no deducibles	4%	10.544	3%	6.164
Venta Inversión Cayman	12%	29.543	2%	-
Otros conceptos	(3%)	(6.417)	2%	3.165
Efecto en el impuesto diferido a las tasas esperadas a las que se espera revertir las diferencias	(5%)	(11.580)	(2%)	(4.912)
Reintegro provisión de impuestos	(5%)	(13.101)	(2%)	(5.636)
Exceso de la renta presunta sobre renta ordinaria	-%	<u>623</u>	-%	<u>212</u>
Total gastos por impuesto a las ganancias	41%	\$ <u>99.169</u>	41%	<u>95.582</u>

Movimiento en saldos de impuestos diferidos

Impuestos diferidos por diferencias temporarias - Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos, dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, con base en las tasas tributarias vigentes para los años en los que se espera sea realizado el activo o liquidado el pasivo. El siguiente es el movimiento de impuestos diferidos:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Saldos al 31 de diciembre de 2018

	Saldo neto al 1 de enero 2018	Reco- nocido en resul- tados	Recono- cido en otro resulta- do integral	Ajustes y/o Reclasifi- caciones	Neto	Activos por impues- tos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ 2.434	96	(7.123)	4.781	188	188	-
Derechos en títulos residuales	(5.093)	650	-	-	(4.443)	-	(4.443)
Diferencia en cambio no realizada	(25.695)	-	14.356	-	(11.339)	-	(11.339)
Instrumentos de patrimonio	(6.970)	-	349	(1.016)	(7.637)	-	(7.637)
Derivados financieros	(10.394)	9.425	(5.926)	-	(6.895)	-	(6.895)
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	1.061	(1.451)	-	-	(390)	-	(390)
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(30.542)	(164)	-	-	(30.706)	-	(30.706)
Cargos diferidos	(15.424)	1.605	-	-	(13.819)	-	(13.819)
Gastos anticipados	93	1.611	-	-	1.704	1.704	-
Créditos fiscales	5.839	(5.839)	-	-	-	-	-
Cartera de crédito	(222.225)	8.831	40.100	-	(173.294)	-	(173.294)
Costo de oxigenación	(9.095)	-	-	-	(9.095)	-	(9.095)
Bienes recibidos en dación en pago	(45.426)	(4.216)	-	-	(49.642)	-	(49.642)
Otras diferencias en el activo	4.988	-	-	-	4.989	4.989	-
Calculo actuarial	6.488	1.139	-	-	7.628	7.628	-
Puntos de Lealtad	2.773	1.966	-	-	4.739	4.739	-
Ingresos diferidos	2.119	(1.858)	-	-	261	261	-
Provisiones pasivas	14.043	(7.169)	-	-	6.874	6.874	-
Otras diferencias en el pasivo	9.351	-	-	-	9.351	9.351	-
Otros ajustes y reclasificaciones	6.224	8.573	16.392	(31)	31.161	31.161	-
Ajustes por combinación de negocios	-	-	-	11.859	11.859	11.859	-
Amortizaciones por combinación de negocios	-	175	-	-	175	175	-
Activos (Pasivos) por impuestos	\$ (315.451)	13.376	58.148	15.594	(228.333)	73.866	(302.199)

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2017</u>						
	<u>Saldo neto al 1 de enero 2016</u>	<u>Recono- cido en resulta- dos</u>	<u>Recono- cido en otro resultado integral</u>	<u>Ajustes directa- mente en patrimo- nio</u>	<u>Neto</u>	<u>Activos por impues- tos diferidos</u>	<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ (3.537)	5.857	-	114	2.434	2.434	-
Derechos en títulos residuales	(5.431)	338	-	-	(5.093)	-	(5.093)
Diferencia en cambio no realizada	-	(11.339)	(14.356)	-	(25.695)	-	(25.695)
Instrumentos de patrimonio	(5.450)	102	(1.622)	-	(6.970)	-	(6.970)
Derivados financieros	(10.162)	2.379	(2.611)	-	(10.394)	-	(10.394)
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	1.536	(475)	-	-	1.061	1.061	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(30.764)	222	-	-	(30.542)	-	(30.542)
Cargos diferidos	(8.936)	(6.488)	-	-	(15.424)	-	(15.424)
Gastos anticipados	127	(34)	-	-	93	93	-
Créditos fiscales	894	4.945	-	-	5.839	5.839	-
Cartera de crédito	(182.618)	3.850	(43.457)	-	(222.225)	-	(222.225)
Costo de oxigenación	(9.095)	-	-	-	(9.095)	-	(9.095)
Bienes recibidos en dación en pago	(39.111)	(6.315)	-	-	(45.426)	-	(45.426)
Otras diferencias en el activo	(612)	5.607	-	(7)	4.988	4.988	-
Calculo actuarial	6.985	(497)	-	-	6.488	6.488	-
Puntos de Lealtad	4.590	(1.817)	-	-	2.773	2.773	-
Ingresos diferidos	3.546	(1.427)	-	-	2.119	2.119	-
Impuesto de industria y comercio	4.159	(4.159)	-	-	-	-	-
Provisiones pasivas	7.693	6.350	-	-	14.043	14.043	-
Otras diferencias en el pasivo	9.351	-	-	-	9.351	9.351	-
Otros ajustes y reclasificaciones	1.613	4.611	-	-	6.224	2.173	4.051
Activos (Pasivos) por impuestos	\$ (255.222)	1.710	(62.046)	107	(315.451)	51.362	(366.813)

Créditos fiscales

De acuerdo con lo establecido en la NIC 12 numeral 37, se reconocerá impuesto diferido activo, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuesto diferido, adicionalmente el numeral 82 de la misma norma establece que se debe revelar el importe del activo y la naturaleza de la evidencia que soporta su reconocimiento.

En concordancia con lo anterior y teniendo en consideración que la filial Scotia Securities S.A. Comisionista de Bolsa, no tiene evidencia suficiente de que en periodos futuros generará rentas líquidas fiscales sobre las cuales podrá compensar los créditos fiscales, al 31 de diciembre de 2018 no reconoció impuesto diferido activo.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016 en su artículo 123 crea un régimen de transición para la compensación de las pérdidas fiscales y de los excesos de renta presuntiva y excesos de base mínima generados antes del año 2017.

Los siguientes son los valores por créditos fiscales susceptibles de compensación sobre los cuales no se constituye impuesto diferido:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Pérdidas fiscales expirando en:		
Sin fecha de expiración	\$ 1.566.163	1.566.163
31 de diciembre de 2029	138.748	-
Subtotal pérdidas fiscales	1.704.911	1.566.163
Excesos de renta presuntiva expirando en:		
31 de diciembre de 2017		- 39.473
31 de diciembre de 2018	81.171	81.171
31 de diciembre de 2019	77.410	77.410
31 de diciembre de 2020	58.785	58.785
31 de diciembre de 2021	41.493	41.493
31 de diciembre de 2022	394.496	-
Subtotal de excesos de renta presuntiva	653.355	298.332
Total de créditos fiscales	\$ 2.358.266	1.864.495

Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio:

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otros resultados integrales se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Monto Antes de Impuestos	Impuesto Diferido	Neto	Monto Antes de Impuestos	Impuesto Diferido	Neto
Resultado integral del periodo			144.195			144.803
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del periodo	16.016	(5.926)	10.090	5.123	(2.611)	2.512
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	18.736	(6.932)	11.804	5.123	-2.611	2.512
Cobertura de flujos de efectivo	(2.720)	1.006	(1.714)	-	-	-
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo	(104.239)	49.718	(54.521)	139.102	-45.079	94.023
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	13.061	(6.774)	6.287	7.414	(1.622)	5.792
Instrumentos financieros cartera	(117.300)	56.492	(60.808)	131.688	(43.457)	88.231

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Monto Antes de Impuestos	Impuesto Diferido	Neto	Monto Antes de Impuestos	Impuesto Diferido	Neto
Partidas que se reclasifican a resultados del periodo - operaciones discontinuas	(56.650)	14.356	(42.294)	56.650	(14.356)	42.294
Diferencia en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior	(35.755)	14.356	(21.399)	35.755	(14.356)	21.399
Ganancia/pérdida no realizada en inversiones en el exterior	(20.895)	-	(20.895)	20.895	-	20.895
Movimiento impuesto diferido otros resultados integrales	144.873	58.148	86.725	200.875	-62.046	138.829
Otras partidas que no serán reclasificadas al resultado del periodo						
Realización de la revalorización en activos	(3.630)	1.164	(2.466)	(1.789)	446	(1.343)
Total movimiento en el resultado integral	(148.503)	59.312	(89.191)	199.086	(61.600)	137.486
Total con movimiento integral			55.004			282.289

Activos y pasivos por concepto de impuesto sobre la renta corriente

Los saldos de las cuentas por cobrar y/o pagar del impuesto sobre la renta corriente son los siguientes:

		31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Activos			
Saldos a favor impuesto de renta	\$	326.725	209.538
Saldos a favor impuesto de renta para la equidad CREE		-	8
		326.725	209.546
Saldos a pagar impuesto de renta		-	2.682
		-	2.682
Impuesto sobre la renta corriente, neto	\$	326.725	206.864

Para propósitos de presentación de los estados financieros, el Banco realizó la compensación de los impuestos diferidos activos y pasivos establecida en el párrafo 74 de la NIC 12 y de los impuestos corrientes activos y pasivos establecida en el párrafo 71 de la NIC 12, considerando la aplicación de las disposiciones tributarias vigentes en Colombia sobre el derecho legal de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes.

(Continúa)

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

Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

Al 31 de diciembre de 2018 las declaraciones del impuesto sobre la renta y el impuesto sobre la renta para la equidad Cree del año gravable 2017 y 2016 se encuentran abiertas para revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias, no se prevén impuestos adicionales con ocasión de posibles visitas de las autoridades tributarias o por la existencia de incertidumbres relacionadas con posiciones tributarias aplicadas por el Banco.

Precios de Transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, el Banco preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante 2018. El estudio no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales del Banco.

Aunque el estudio de precios de transferencia de 2018 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

25. Otros Activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

		31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Pagos anticipados (1)	\$	94.794	94.747
Bienes de arte y cultura		2.844	2.815
Diversos (2)		300.291	122.943
Deterioro		<u>(7.245)</u>	<u>(8.214)</u>
	\$	<u>390.684</u>	<u>212.291</u>

(1) En el año 2016 el Banco renovó el contrato de alianza con Cencosud Colombia S.A., para promocionar e incentivar el uso de productos y servicios financieros a los clientes de Cencosud. La duración del contrato es de 15 años, el Banco realizó el pago anticipado de \$85.000, el cual será amortizado en línea recta durante el período de duración del contrato. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la amortización de este pago anticipado es de \$11.333 y \$5.667, respectivamente.

		31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
(2) El detalle de los otros activos diversos es:			
Inmuebles (1)	\$	32,430	56,663
Otros activos (2)		<u>267,861</u>	<u>66,280</u>
	\$	<u>300,291</u>	<u>122,943</u>

(1) Corresponde a bienes recibidos en dación en pago, los cuales no cumplen con los criterios de NIIF 5 para contabilizarlos como activos no corrientes mantenidos para la venta o propiedades de inversión según la NIC 40. La valoración de estos activos corresponde al más bajo entre el costo y el valor de mercado menos costos para vender

(2) El incremento corresponde a los abonos realizados por el Banco a los establecimientos de comercio de adquirencia de los días 28, 29, 30 y 31 de diciembre de 2018 y 1° de enero de 2019, los cuales fueron compensados por las franquicias Visa y Mastercard el 2 de enero de 2019.

(Continúa)

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

26. Depósitos de clientes

Los depósitos recibidos de clientes por el Banco en desarrollo de operaciones se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 2.012.735	1.417.729
Certificados de depósito a término(1)	11.526.241	9.695.985
Depósitos de ahorro(1)	10.712.844	7.673.338
Otros	520.935	367.515
	\$ 24.772.755	19.154.567

(1) La variación se origina en depósitos de clientes asumidos por la combinación de negocios.

Temporalidad certificados a término

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

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.469.535	1.558.061
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.794.932	1.744.146
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	2.712.512	1.939.681
Emitidos igual a 18 meses o superior	5.549.262	4.454.097
	\$ 11.526.241	9.695.985

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales sobre los saldos promedio diarios generados por estos pasivos al cierre del 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Cuentas corrientes	0,62%	1,19%
Certificados de depósito a término moneda legal	5,85%	7,46%
Depósitos de ahorro ordinarios	3,5%	4,2%

Los intereses pagados por los depósitos de clientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron de \$972.391 y \$970.746, respectivamente.

(Continúa)

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

27. Obligaciones financieras

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Obligaciones Financieras		
Corto plazo	\$ 1.418.050	1.722.086
Largo plazo	1.059.117	1.361.401
	\$ 2.477.167	3.083.487

El siguiente es el detalle de las obligaciones y depósitos de instituciones financieras a corto plazo:

Obligaciones financieras a corto plazo	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Fondos interbancarios comprados	\$ -	100.050
Compromisos de venta de inversiones en operaciones	-	20.010
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	-	526.432
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	2.034	98.333
Bancos del Exterior	1.361.127	940.276
BANCOLDEX	27.268	2.575
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	8.680	26.530
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	18.941	7.453
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	-	427
	\$ 1.418.050	1.722.086

Obligaciones financieras a corto plazo - Tasas de interés efectivas

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

	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2018	
	Mínimo%	Máximo%	Mínimo%	Máximo%
Fondos interbancarios.	3,39%	4,53%	4,55%	7,14%
Operaciones de repo y simultáneas	4,05%	4,59%	4,62%	6,89%

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones financieras a largo plazo

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2018	Tasa de interés vigente
Bancos del Exterior	\$ 705.385	934.647	Entre 2,7% y 3,6%
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	182.450	203.636	Entre 4,5% y 7,0%
BANCOLDEX	99.324	123.276	Entre 5,0% y 6,1%
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario FINAGRO	71.958	99.842	Entre 6,3% y 7,2%
	\$ 1.059.117	1.361.401	

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron \$90.769 y \$132.345 respectivamente

Vencimiento por líneas de tiempo de las obligaciones financieras a corto plazo

	31 de diciembre de 2018				Total
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	2.034	-	-	-	2.034
Bancos del Exterior	\$ 153.410	358.844	374.069	2.299	888.621
Banco del Exterior- BANCOLDEX	-	26.205	-	-	26.205
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	1.094	-	-	-	1.094
Subtotal corto plazo	156.538	385.049	374.069	2.299	917.954
Porción corriente largo plazo	10.155	71.328	245.426	173.186	500.096
	\$ 166.693	456.377	619.495	175.485	1.418.050

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017					
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	
Fondos interbancarios	\$ 100.050	-	-	-	100.050
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas – cerrados	20.010	-	-	-	20.010
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	624.765	-	-	-	624.765
Bancos del Exterior	183.060	198.494	240.512	2.044	624.110
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario FINAGRO	119	-	-	-	119
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	-	1	123	1.198	1.322
Descubiertos en cuenta corriente	427				427
Subtotal corto plazo	928.431	198.495	240.635	3.242	1.370.803
Porción corriente largo plazo	-	18.055	191.200	142.028	351.283
	\$ 928.431	216.550	431.835	145.270	1.722.086

Obligaciones financieras de largo plazo

31 de diciembre de 2018				
Porción largo plazo				
	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total porción largo plazo
Obligaciones financieras de largo plazo				
Bancos del Exterior	\$ 481.010	224.375	-	705.385
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	13.349	52.161	116.940	182.450
BANCOLDEX	10.108	28.822	60.394	99.324
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario FINAGRO	15.424	29.929	26.605	71.958
	\$ 519.891	335.287	203.939	1.059.117

(Continúa)

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

31 de diciembre de 2017				
Porción largo plazo				
	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total porción largo plazo
Bancos del Exterior	\$ 450.794	475.188	8.665	934.647
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	8.403	73.547	121.686	203.636
BANCOLDEX	2.276	26.550	94.450	123.276
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario FINAGRO	12.633	52.003	35.206	99.842
	\$ 474.106	627.288	260.007	1.361.401

28. Beneficios a empleados

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

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Beneficios de corto plazo(1)	\$ 74.878	43.491
Beneficios de largo plazo(2)	21.570	19.672
Beneficios post-empleo	1.326	1.297
	\$ 97.774	64.460

(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.

(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 e integral

Las remuneraciones de personal clave de la gerencia para cada una de las categorías de los beneficios otorgados se revelan en la Nota 38 de partes relacionadas.

La variación al 31 de diciembre de 2018 corresponde a los beneficios del personal de la combinación de negocios.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el movimiento de los beneficios a largo plazo:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Obligación por beneficios definidos al inicio del período	\$ 19.672	20.391
Obligación por beneficios por combinación de negocios	191	-
Costos de los servicios del período corriente	3.079	3.334
Costo por intereses	1.265	1.352
Beneficios pagados directamente por el Banco	(2.167)	(2.151)
Incremento por combinación de negocios	1.916	-
Remediciones:		
a. Efecto del cambio en supuestos demográficos	-	(1.458)
b. Efecto del cambio en supuestos financieros	(723)	1.031
c. Efectos de cambios por experiencia	444	(2.827)
Obligación por beneficios definidos al final del período	<u>\$ 23.677</u>	<u>19.672</u>

Suposiciones actuariales

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los beneficios a largo plazo se muestran a continuación:

	2018	2017
Tasa de descuento	7,00%	6,50%
Tasa de incremento salarial	3,50%	4,00%
Tasa de inflación	4,00%	3,00%

La tasa de rotación de empleados es calculada con base en un promedio de la tasa de rotación general de los últimos tres años.

La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad RV-08 ("Rentistas Válidos") esta tabla de mortalidad fue constituida utilizando la experiencia recogida en el período comprendido entre los años 2005 y 2008 por parte de las administradoras del Sistema General de Pensiones del Sistema de Accidentes del Trabajo y de compañías de seguros de vida.

La tasa de descuento se asigna de acuerdo a la duración del plan, es así que planes con un horizonte de tiempo más largo tienen una tasa mayor que uno de corto plazo, por lo cual para horizontes de tiempo mayores, la curva de los TES será de interés mayor.

Análisis de sensibilidad

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios post-empleo de las diferentes variables:

	2018	2017
Tasa de descuento		
a. Tasa de descuento -25 pb disminución en	\$ 22.794	19.387
b. Tasa de descuento +25 pb incrementó en	22.018	17.156
c. Tasa de incremento de salarios -25 pb disminución en	21.843	18.818
d. Tasa de incremento de salarios +25 pb incrementó en	22.734	17.663

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Duración de la obligación por beneficios definidos (en años)

a.	Tasa de descuento -25 pb	6,40%	6,44%
b.	Tasa de descuento +25 pb	6,30%	6,34%

Supuestos

a.	Tasa de descuento -25 pb	6,25%	6,25%
b.	Tasa de descuento +25 pb	6,75%	6,75%
c.	Tasa de incremento de salarios -25 pb	3,75%	3,75%
d.	Tasa de incremento de salarios +25 pb	4,25%	4,25%

Pagos de beneficios futuro esperados

Los pagos de beneficios futuros esperados en los próximos 10 años, que reflejan servicios según el caso, se espera que sean pagados de la siguiente forma:

		<u>Pago esperado</u>
- Para el año fiscal 2019	\$	2.603
- Para el año fiscal 2020		2.681
- Para el año fiscal 2021		2.751
- Para el año fiscal 2022		3.080
- Para el año fiscal 2023		3.153
- Para los años fiscales 2023 a 2027 (combinados)	\$	15.781

Beneficios post- empleo: Corresponde a pensiones de jubilación. El cálculo actuarial se elaboró de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2984 de 2009, que modificó el Decreto 2783 de 2001 y en la tabla de mortalidad RV08 aprobada por la Superintendencia Financiera de Colombia a través de la tasa de mortalidad la cual ha sido construida con base en las experiencias de mortalidades suministradas por las diferentes compañías de seguros que operan en Colombia (Resolución número 1555 de julio 30 de 2010), al 31 de diciembre de 2018 el cálculo se realizó teniendo en cuenta la tasa DANE del 5,09% y se empleó interés técnico de 4,08%, para el año 2017 se tuvo en cuenta una tasa de incremento salarial pensional actual y de beneficios de la seguridad social del 5,74% y una tasa real 4,80% y una inflación del 5,74%. Este cálculo fue proyectado al corte del 31 de diciembre de 2018.

La siguiente tabla muestra el resultado de la evaluación actuarial:

		<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Reserva de jubilación			
Personal jubilado totalmente por el Banco	\$	310	303
Personal jubilado con pensión compartida		320	318
Personal beneficiario a cargo de la empresa		318	314
Personal beneficiario compartido con el ISS		296	295
Total reserva de jubilación		<u>1.244</u>	<u>1.230</u>
Reserva de aportes a salud			
Personal jubilado totalmente por el Banco		26	21
Personal beneficiario a cargo de la empresa		40	33
Personal beneficiario compartido con el ISS		16	13
Total reserva de aportes de salud		<u>82</u>	<u>67</u>
	\$	<u>1.326</u>	<u>1.297</u>

(Continúa)

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

29. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	\$ 19.456	8.458
Provisión para desmantelamiento de bienes tomados en arriendo (2)	4.853	5.067
Valor razonable para desmantelamiento por combinación de negocios	2.008	-
Programas de fidelización (3)	2.031	1.937
Otras provisiones	1.786	1.061
	\$ 30.134	16.523

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco tenía 306 y 216 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$93.617 y \$46.078 respectivamente, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tiene constituida una provisión por \$19.456 y \$8.458 respectivamente, que está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento.
- (2) Corresponde principalmente al gasto estimado de desmantelamiento de cajeros y de propiedades tomadas en arrendamiento
- (3) Corresponde a la provisión resultante de la porción del gasto incurrido en la redención de puntos de fidelización de clientes no cubierta por la comisión devengada; desde el punto de vista de cada transacción.

	31 de diciembre de 2018				
	Demandas y litigios proceso	Desmantelamiento	Contrato oneroso	Otras provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2017	\$ 8.458	4.996	1.937	1.061	16.452
Valor razonable por combinación de negocios	-	2.008	-	-	2.008
Provisiones constituidas durante el periodo	19.389	239	167	756	20.551
Provisiones usadas durante el periodo	(348)	(382)	-	-	(730)
Provisiones no utilizadas durante el periodo.	(8.074)	-	(73)	-	(8.147)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 19.425	6.861	2.031	1.817	30.134

(Continúa)

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

31 de diciembre de 2017						
	Demandas laborales y litigios en proceso	Reclamación de aportes parafiscales	Desmantela- miento	Contrato oneroso	Otras provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2016	\$ 12.293	2.264	5.293	1.255	1.036	22.141
Provisiones hechas durante el periodo	1.245	1.297	438	771	93	3.844
Provisiones usadas durante el periodo.	(1.795)	(3.561)	(621)	-	-	(5.977)
Provisiones no utilizadas revertidas durante el periodo.	(3.285)		(43)	(89)	(68)	(3.485)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 8.458	-	5.067	1.937	1.061	16.523

30. Cuentas por pagar y otros pasivos

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Combinación de negocios (1)	\$ 91.660	-
Retenciones y aportes laborales	77.223	55.421
Proveedores y servicios por pagar	69.825	65.403
Otros diversos	34.696	16.166
Seguro de depósitos liquidado por pagar (2)	34.408	25.886
Recaudos de créditos de libranza (3)	30.417	3.021
Acreedores varios	20.534	13.135
Programa puntos de fidelización	15.991	-
Transferencias ACH – Internet	15.414	4.930
Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito	13.607	24.153
Industria y comercio	13.435	13.307
Impuestos sobre las ventas por pagar	12.724	11.256
Bono Cencosud (4)	8.819	-
Costos y gastos por pagar (5)	8.104	2.461
Comisiones y honorarios	7.401	5.963
Contribución sobre transacción	6.131	4.789
Saldos a favor tarjetas de crédito Visa y Mastercard	4.460	4.226
Recaudos	3.574	2.980
Prometientes compradores	2.372	9.485
Saldos a favor créditos cancelados	2.162	1.622
Traslados desembolsos consumo ACH	1.748	2.022
Dividendos y excedentes	838	1.564
Pagos unidad de pensiones y parafiscales	-	2.229
Anticipos y avances recibidos	-	236
Abonos para aplicar a obligaciones	-	10.864
Pagos a otros bancos	-	4.532
	\$ 475.545	285.651

(1) La variación obedece al ajuste de precios por la combinación de negocios en proceso de cierre con el vendedor.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (2) La variación corresponde al incremento en el seguro de depósito por el mayor volumen de depósitos de clientes producto de la combinación de negocios
- (3) Corresponde a los pagos de créditos de clientes por ACH pendientes por aplicar
- (4) El Banco celebró un acuerdo de crecimiento con Visa Internacional Service Association (“VISA”) para fortalecer su alianza y apoyar la participación del Banco en la Red de pagos VISA. Con ocasión de la celebración de este acuerdo VISA entregó incentivos en efectivo al Banco para productos de pago de marca compartida con Cencosud Colombia SA (“Cencosud”). Al 31 de diciembre de 2018 el Banco reconoció un ingreso por firma del acuerdo por \$8.458 y un ingreso recibido por anticipado por \$8.819 el cual será amortizado en alícuotas iguales mensuales durante 10 años.
- (5) Corresponde principalmente a la cuenta por pagar a Citibank Colombia S.A. por concepto de los servicios técnicos y operativos contratados para la operación del core bancario

31. Títulos de inversión en circulación a largo plazo

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

Emisión	Valor del préstamo	Año de colocación	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
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	\$ 203.022	203.321
Emisión 2011 por oferta pública, emisiones serie FS 80.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	80.000	2011	80.955	81.05
Emisión 2012 por oferta pública, emisiones serie FS 300.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	300.000	2012	306.783	307.529
Emisión 2014 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2014	150.645	150.737
Emisión 2016 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2016	150.508	150.562
Emisión 2017 por oferta pública, emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	125.000	2017	125.652	125.728
			\$ <u>1.017.565</u>	<u>1.018.927</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los bonos subordinados emisión 2010 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública por \$154,400 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 27 de octubre de 2010 y su vencimiento es el 27 de octubre de 2020, a una tasa del IPC más spread 5,20%, pagadero semestre vencido y la componen 70 bonos, colocados en octubre 27 de 2010.

Los bonos subordinados emisión 2010 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública por \$45.600 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 27 de octubre de 2010 y su vencimiento es el 27 de octubre de 2020 a una tasa del IPC más spread 5,20%, pagadero semestre vencido y la componen 31 bonos, colocados en mayo de 2011.

Los bonos subordinados emisión 2011 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública, por \$80.000 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 10 de noviembre de 2011 y su vencimiento es el 10 de noviembre de 2021 a una tasa del IPC más spread 5,25% pagadero semestre vencido y la componen 93 bonos.

Los bonos subordinados emisión 2012 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública por \$150.000 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 28 de febrero de 2012 y su vencimiento es el 28 de febrero de 2022, a una tasa del IPC más spread 4,64%, pagadero semestre vencido y la componen 117 bonos.

Los bonos subordinados emisión 2012 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública, por \$150.000 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 03 de octubre de 2012 y su vencimiento es el 03 de octubre de 2022 a una tasa del IPC más spread 4,14%, pagadero semestre vencido y la componen 89 bonos.

Los bonos subordinados emisión 2014 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública por \$150.000 a un plazo de diez (10) años su fecha de apertura fue el 11 de diciembre de 2014 y su vencimiento es el 11 de diciembre de 2024 a una tasa del IPC más spread 4,58% pagadero semestre vencido y la componen 10 bonos.

Los bonos subordinados emisión 2016 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública por \$150.000 a un plazo de diez (10) años su fecha de apertura fue el 16 de Junio de 2016 y su vencimiento es el 16 de Junio de 2026, a una tasa del IPC más spread 4,61% pagadero semestre vencido y la componen 30 bonos.

Los bonos subordinados emisión 2017 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública, por \$125.000 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 05 de diciembre de 2017 y su vencimiento es el 05 de diciembre de 2027, a una tasa del IPC más spread 3,89% pagadero semestre vencido y la componen 38 bonos.

A 31 de diciembre 2018 y 2017 se causaron gastos por estas obligaciones de \$77.599 y \$77.884 incluidas la corrección monetaria a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del 8,0% y 8,8%, respectivamente.

Los intereses pagados por los bonos subordinados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron de \$78.961 y \$80.600, respectivamente.

El siguiente es el detalle de los vencimientos de los títulos de inversión en circulación al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

(Continúa)

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

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
2020	\$ 200.000	200.000
2021	80.000	80.000
2022	450.000	450.000
Posterior al 2022	275.000	275.000
	\$ 1.005.000	1.005.000

32. Patrimonio

El siguiente es el detalle del patrimonio:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Capital social:		
Capital suscrito y pagado:		
Capital autorizado	\$ 350.000	350.000
Capital por suscribir	(27.921)	(116.114)
Total capital social	\$ 322.079	233.886
Reservas:		
Reserva legal:		
Apropiación de utilidades	\$ 1.629.873	1.485.886
Reservas ocasionales :		
Reserva Fiscal	1.750	1.750
Beneficencia y donaciones	1.500	1.500
Total Reservas	\$ 1.633.123	1.489.136

Reserva legal

De conformidad con las normas legales vigentes el Banco debe crear una reserva legal mediante la apropiación del diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito; sin embargo, puede reducirse por debajo del porcentaje anterior para enjugar pérdidas en excesos de las utilidades retenidas.

Reserva para disposiciones fiscales

Corresponden a reserva constituida hasta el 31 de diciembre de 2015 por exceso de depreciación fiscal sobre la contable. De conformidad con el artículo 290 del Estatuto Tributario estas reservas podrán liberarse cuando la depreciación solicitada fiscalmente sea inferior a la contabilizada en el estado de resultados.

Reservas ocasionales

Las reservas ocasionales se determinan en la Asamblea General de Accionistas para distribución de dividendos en efectivo o en acciones, futuras capitalizaciones o para la destinación específica en donaciones que defina la Asamblea de Accionistas.

Dividendos decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta no consolidada del año inmediatamente anterior. Los dividendos decretados fueron los siguientes:

(Continúa)

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

	año 2018	año 2017
Utilidades no consolidadas del período inmediatamente anterior	\$143.987	\$326.073
No se realizó pago de dividendos en el año 2018 sobre la utilidad neta del año 2017.		Pago de dividendos en efectivo de \$2,71 por acción; correspondiente al 30% de la utilidad neta de año 2016; también se decretaron dividendos adicionales en efectivo de \$1,86 y de \$0,006685597 de acuerdo con el artículo transitorio del Estatuto Social, numeral 3 literales a. b y c. para ser cancelados el 7 de abril de 2017.
Total acciones ordinarias en circulación	49.934.785.677	36.261.330.648
Total dividendo decretado	-	\$132.393

Acciones ordinarias

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital autorizado del Banco era de \$350.000, representado en 54.263.565.891 acciones, de valor nominal de seis pesos con cuarenta y cinco centavos (\$6,45 m/cte.) cada una y con un total de acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de 49.934.785.677 y 36.261.330.648.

Los principales accionistas y su participación al 31 de diciembre de 2018 se describen a continuación:

	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Número de acciones	Participación	Número de acciones	Participación
Grupo Mercantil Colpatría S.A.				
Mercantil Colpatría S.A.	12.444.335.299	24,92%	12.444.317.846	34,33%
Vince Business Corp	9.863.115.465	19,75%	3.178.180.170	8,76%
Barlie Global INC	906.756.185	1,82%	906.756.185	2,50%
Acciones y Valores Colpatría S.A	682.960.440	1,37%	682.960.440	1,88%
Compañía de Inversiones Colpatría S.A	254.996.947	0,51%	254.996.947	0,70%
Salud Colpatría S.A	222.238.448	0,45%	222.238.448	0,61%
Subtotal	24.374.402.784	48,82%	17.689.450.036	48,78%
Bank Of Nova Scotia (BNS)				
Multiacciones S.A.	25.481.192.743	51,03%	18.492.690.462	51,00%
Otros minoritarios	79.190.150	0,15%	79.190.150	0,22%
	49.934.785.677	100%	36.261.330.648	100%

No existen acciones con derechos preferenciales, privilegios y restricciones para la distribución de dividendos.

Prima en colocación de acciones

El 20 de junio de 2018, el Banco realizó una emisión y colocación de acciones de 13.673.455.029 a razón de \$57,3 por acción, originando una prima en colocación de \$ 695.295 por la diferencia con el valor nominal de \$6,45 por acción. Ver Nota 2 b.

(Continúa)

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

Otro resultado Integral

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos (1)	\$ 414.941	475.749
Revaluación de activos	104.979	107.445
Ganancias o pérdidas en Instrumentos financieros	23.201	16.914
Diferencia en conversión	-	21.399
Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones en el exterior	-	20.895
Cobertura de flujo de efectivo y de moneda extranjera	(1.713)	-
Cobertura inversión neta en el extranjero	-	(11.803)
	\$ 541.408	630.599

(1) El detalle de otro resultado integral de cartera de créditos es el siguiente:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2018
Saldo provisión cartera NCIF	\$ (1.872.495)	(1.353.576)
Saldo provisión cuentas por cobrar NCIF	(121.526)	(98.566)
Saldo provisión NCIF consolidado	1.401.248	742.068
Diferencia en provisiones	(592.773)	(710.074)
Impuesto diferido	195.615	234.325
Otro resultado integral neto de impuestos	\$ (397.158)	(475.749)

Un detalle de la política de deterioro está en la nota 4 b

De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia el Banco llevo al Otro Resultado Integral el ajuste resultante de la diferencia del deterioro de la cartera de crédito del estado financiero separado con la del estado financiero consolidado.

33. Ingreso por comisiones, netos.

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

Ingresos por comisiones	Año	
	2018	2017
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	\$ 322.976	286.321
Establecimientos afiliados	299.999	255.620
Servicios bancarios	252.663	187.283
Ingresos por comisiones de derechos fiduciarios	34.961	38.047
Otros diversos	11.546	20.922
Bonos Cencosud	8.672	-
Aceptaciones bancarias	8.562	7.633
Venta de chequeras	4.794	4.929
Cartas de crédito	379	367
	\$ 944.552	801.122

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gastos por comisiones y otros servicios

	Año	
	2018	2017
Servicios bancarios	\$ 19.966	16.168
Colocación de productos	109.235	95.357
Utilización de canales transaccionales (1)	143.972	107.009
Costo negocio Cencosud	56.777	49.587
Gestión de cobranzas	16.775	24.089
Contrato de mandato Codensa	8.337	9.385
Honorarios	42.046	31.725
Otros	70.440	44.183
	\$ 467.548	377.503

(1) Los incrementos en el año 2018 se originan por los ingresos y gastos sobre los productos recibidos en la combinación de negocios por \$57.704.

(2) Ver nota de cuentas por pagar y otros pasivos (Nota 30)

34. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos es:

	Año	
	2018	2017
Recuperación de cartera castigada	\$ 99.372	64.064
Venta de cartera (1)	98.166	77.708
Por venta de activos no corrientes	38.288	7.611
Por venta de propiedades de inversión	18.199	-
Otros diversos	9.330	235
Dividendos de instrumentos de patrimonio	4.145	2.883
Aprovechamientos	3.142	-
Por venta de propiedades y equipo	1.166	326
Participación negocios conjuntos filiales	735	809
Arrendamientos	570	925
Diferencia en cambio, neto	-	35.296
Valoración acciones Deceval y BVC	-	7.093
Intereses DIAN	-	744
	\$ 273.113	197.694

(1) Corresponde a utilidad en venta de cartera. (Ver Nota 16).

(Continúa)

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

35. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	Año	
	2018	2017
Beneficios a empleados (1)	\$ 531.518	392.453
Impuestos y tasas (2)	187.954	164.189
Seguros (3)	94.321	72.735
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	91.503	53.654
Otros diversos	59.360	46.172
Mantenimiento y reparaciones	56.225	45.164
Servicios técnicos (TSA) Citibank Colombia S.A (4)	54.659	-
Servicios públicos, aseo y vigilancia	47.889	41.326
Transporte	47.762	36.016
Arrendamientos	44.519	32.231
Amortización de propiedades y equipos e intangibles	38.212	30.737
Depreciación de las propiedades y equipo	26.597	19.945
Útiles y papelería	17.671	15.968
Multas y sanciones litigios	16.512	1.773
Diferencia en cambio, neto	14.269	-
Procesamiento electrónico de datos	13.863	12.108
Deterioro de propiedades de inversión	11.120	5.324
Pérdida por siniestros de riesgo	10.900	7.533
Priority pass	6.766	-
Contribuciones afiliaciones	6.643	5.524
Bono Cencosud	3.690	-
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	1.321	954
Depreciación de propiedades de inversión	1.037	594
	\$ 1.384.311	984.400

(1) Los principales gastos por beneficios a empleados corresponden a los siguientes conceptos:

	Año	
	2018	2017
Sueldos	\$ 297.960	231,208
Aportes caja compensación familiar, ICBF, Sena, salud y pensión	70.694	50,249
Prestaciones sociales (cesantías, intereses sobre cesantías, prima legal y vacaciones)	60.537	43,605
Bonificaciones	35.260	34,330
Otros beneficios a empleados	35.129	13,224
Primas extralegal, vacaciones y antigüedad	29.946	17,150
Indemnizaciones	1,840	2,533
Pensiones de jubilación	152	154
	\$ 531.518	392,453

(1) La variación se origina en los gastos de beneficios a empleados integrados en la combinación de negocios

(Continúa)

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

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

	Año	
	2018	2017
Impuesto a las ventas no descontable	\$ 93.341	69.732
Industria y comercio	42.427	39.159
Gravamen al movimiento financiero	39.944	39.317
Impuestos asumidos por el Banco	7.176	4.543
Otros	5.067	11.438
	\$ 187.954	164.189

(3) Los gastos por concepto de seguros comprende: Póliza global bancaria, asistencia de tarjetas de crédito y principalmente el seguro de depósito a Fogafín, este último por \$64.313 y \$48.961 para los años 2018 y 2017, respectivamente.

(4) Corresponde a gastos por servicios de transición originados en el contrato celebrado el 29 de junio de 2018 entre Citibank N.A y el Banco. El objeto del contrato es la prestación por parte Citibank N.A. de los servicios relacionados con el negocio adquirido a Citibank Colombia S.A., y señalados específicamente en este contrato. Los servicios objeto del contrato son de infraestructura tecnológica, servicio de datos de mercado, de corresponsales no bancarios, de recaudo y pagos y transferencia de fondos electrónicos, entre otros. El contrato tiene una vigencia de 18 meses y puede ser redimido anticipadamente según se cumplan las condiciones establecidas en el mismo.

36. Contingencias

Contingencias legales: Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 31 de diciembre de 2018 y 2017 se tenían registradas demandas laborales por \$ 19.512 y \$10.850, respectivamente, Los procesos con calificación de riesgo menor al 50% no se encuentran provisionados.

Procesos civiles: Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, ascendió a \$71.672 y \$33.261, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo con calificación de riesgo menor al 50% por valor de \$68.082 y \$30.019, respectivamente, los cuales no se encuentran provisionados.

Procesos administrativos y otros: Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$2.432 y \$669, respectivamente. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%, por lo tanto están provisionados en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2018, Fiduciaria Colpatría S.A tiene doce procesos en contra.

(Continúa)

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

37. 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:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Garantías	\$ 1.254.287	936.490
Cartas de crédito no utilizadas	9.708	5.109
Cupos de sobregiro	667.341	226.916
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado (1)	10.626.149	6.339.155
Aperturas de crédito	2.601.936	1.211.474
Créditos aprobados no desembolsados	1.722.707	2.143.834
	\$ 16.882.128	10.862.978

(1) Incremento por combinación de negocios.

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

Moneda	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
COP	\$ 16.284.247	10.265.641
USD	587.702	587.579
EUR	10.179	9.758
	\$ 16.882.128	10.862.978

38. 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 u 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Colpatría S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A., Comisionista de Bolsa y Gestiones y Cobranzas S.A. El Banco en el año 2018 vendió su inversión en Banco Colpatría Cayman Inc., (ver Nota 2 c)

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 31 de diciembre de 2018 y 2017:

- 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.

Transacciones con accionistas

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
The Bank Of Nova Scotia Toronto		
Saldos activos		
Corresponsales	\$ 19.017	16.612
Operaciones forward	66.852	29.727
Cuentas por cobrar	282	2.193
	\$ 86.151	48.532
Saldos pasivos		
Operaciones forward	58.014	27.426
Otras cuentas por pagar	3.048	1.998
	\$ 61.062	29.424
Ingresos financieros		
Forward USD/COP	463.181	272.905
Otros ingresos	8.349	5.102
	\$ 471.530	278.007
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	28	-
Forward	385.165	246.956
Otros gastos financieros	5.337	9.432
	\$ 390.53	256.388

(Continúa)

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

Transacciones con accionistas	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Mercantil Colpatría		
Saldos activos		
Cartera de créditos	\$ <u>50</u>	<u>119</u>
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (1)	\$ <u>353</u>	<u>168</u>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	54	25
Otros gastos financieros	453	482
	\$ <u>507</u>	<u>507</u>
Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (2)		
Saldos activos		
Cartera de créditos	42.407	55.233
Intereses por cobrar cartera de créditos	634	431
Cuentas por cobrar cartera de créditos	2.210	7.552
	\$ <u>45.251</u>	<u>63.216</u>
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	117.522	100.807
Líneas de crédito (3)	1.635.439	1.296.047
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	8.407	11.703
Bonos	27.5	43.5
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	467	463
	\$ <u>1.789.335</u>	<u>1.452.520</u>
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	146.118	131.457
Otros ingresos	479	999
	\$ <u>146.597</u>	<u>132.456</u>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	47.497	42.872
Otros gastos	10.449	7.772
	\$ <u>57.946</u>	<u>50.644</u>

(1) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$ 353 al 31 de diciembre de 2018 y depósitos en cuentas de ahorro \$149 y depósitos en cuentas corrientes \$19 al 31 de diciembre de 2017.

(2) 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., Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías, Colfondos, Suma Ltda, Valores Agregados, Colpatría Medicina Prepagada S.A., Compañía de Inversiones Colpatría S.A., Constructora Colpatría S.A., Constructora San Isidro S.A., GSG Gestiones y Servicios Globales S.A., Multiacciones S.A., Olimpia Management S.A. Salud Colpatría S.A., Scotiabank Caribbean, Scotiabank Chile, Scotiabank Costa Rica, Scotiabank El Salvador, Scotiabank Mexico. Scotiabank Panama, Scotiabank Perú, Scotiabank Puerto Rico y Scotiabank República Dominicana.

(3) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 503.250.734 y USD\$ 434.332.202 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es 3,26% y 2,19% y tiene vencimiento final 20 de noviembre de 2023 y 12 de diciembre de 2022, respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
 Notas a los Estados Financieros Consolidados
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresadas en millones de pesos)

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:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Salarios	\$ 17,102	16,166
Bonificaciones	10,985	4,567
Otros beneficios	775	5
Beneficios a largo plazo	-	19
	<u>\$ 28,862</u>	<u>20,757</u>

39. 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 éste 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.

40. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros consolidados y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con acta No. 631 del 22 de febrero de 2019, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

41. Hechos subsecuentes

No se presentaron eventos subsecuentes en el Banco entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de informe del revisor fiscal.