

Scotiabank Colpatría S.A.

Estados Financieros Condensados Consolidados al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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 SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatría S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 31 de marzo de 2019 de Scotiabank Colpatría S.A., la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2019;
- los estados condensados consolidados de resultados y otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada consolidada.

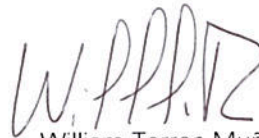
La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2019 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



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

15 de mayo de 2019

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera
 Al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018 (1)
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	11	\$ 2.065.377	2.001.378
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN Y DERIVADOS	12	2.557.771	2.345.587
A valor razonable con cambios en resultados		567.985	370.771
Instrumentos representativos de deuda		473.060	240.361
Derivados de negociación		79.677	115.173
Instrumentos de patrimonio		15.248	15.237
A costo amortizado		673.621	691.495
A valor razonable con cambios en otro resultado integral		1.316.165	1.283.321
Instrumentos representativos de deuda		1.230.923	1.199.602
Instrumentos de patrimonio		85.242	83.719
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO	13	26.250.195	26.411.118
Cartera comercial		8.896.947	8.861.033
Cartera consumo		18.710.744	18.951.333
Menos: Deterioro de cartera y operaciones de arrendamiento financiero		(1.357.496)	(1.401.248)
DERIVADOS DE COBERTURA	12	188	243
OTRAS CUENTAS POR COBRAR , NETO	15	203.376	452.317
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE, NETO		349.249	326.725
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO		543	507
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		30.718	36.692
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	16	730.411	398.157
PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO		95.072	86.615
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	17	170.096	155.635
PLUSVALIA, NETO		111.350	111.350
OTROS ACTIVOS, NETO	19	275.178	390.684
Total Activos		\$ <u>32.839.524</u>	<u>32.717.008</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

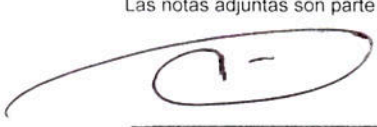
Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera

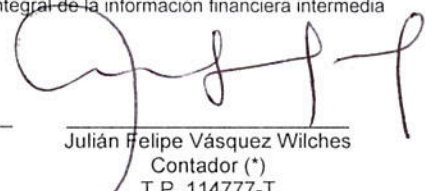
Al 31 de marzo de 2019


(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018 (1)
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
DEPÓSITOS DE CLIENTES	20	\$ 24.514.410	24.772.755
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	12	103.738	143.236
OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	21	1.610.143	1.418.050
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	21	1.156.267	1.059.117
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN		1.030.290	1.017.565
DERIVADOS DE COBERTURA	12	4.945	2.928
BENEFICIOS A EMPLEADOS	22	91.892	97.774
PROVISIONES	23	21.455	30.134
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	24	535.547	475.545
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO		248.656	228.838
Total Pasivos		29.317.343	29.245.942
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA			
Capital emitido		322.079	322.079
Prima en colocación de acciones		695.428	695.428
Reservas		1.723.083	1.633.123
Utilidades retenidas		209.451	274.955
Otro resultado integral		568.656	541.408
TOTAL PATRIMONIO		3.518.697	3.466.993
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		3.484	4.073
Total Patrimonio		3.522.181	3.471.066
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 32.839.524	32.717.008

Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia


Carlos Marcelo Brina
Representante Legal (*)


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


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

(Veáse mi informe de revisión del 15 de mayo de 2019)

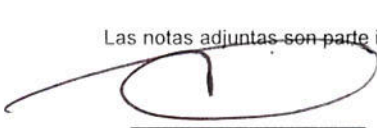
- 1) El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa no es reexpresada.
- *) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia y que la misma ha sido preparada con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la casa matriz y sus subordinadas*.

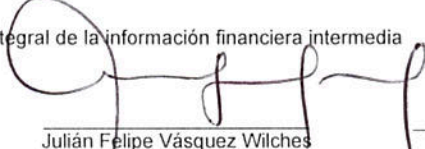
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.


Estado Condensado Consolidado de Resultados
Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los trimestres terminados en	
		31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018 (1)
INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN		\$ 902.947	700.037
Cartera de créditos y leasing financiero		863.385	626.985
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros a valor razonable		22.357	38.108
Valoración de activos financieros de deuda a costo amortizado		3.517	-
Valoración y liquidación de derivados		1.021	23.906
Otros intereses		12.667	11.038
GASTO POR INTERESES Y VALORACIÓN		(295.253)	(292.595)
Depósitos de clientes		(246.799)	(225.154)
Obligaciones financieras		(47.491)	(42.836)
Pérdida en valoración de activos financieros de deuda a costo amortizado		-	(11.792)
Otros intereses		(963)	(12.813)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO		607.694	407.442
PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS Y CARTERA DE CRÉDITOS, NETO	13	(290.825)	(254.274)
INGRESOS POR INTERESES DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO		316.869	153.168
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	26	272.463	189.876
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	26	(122.842)	(93.506)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO		149.621	96.370
OTROS INGRESOS	27	70.610	84.821
OTROS GASTOS	28	(399.393)	(245.476)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		137.707	88.883
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		(54.203)	(33.410)
UTILIDAD DE LAS OPERACIONES CONTINUAS		83.504	55.473
UTILIDAD DEL EJERCICIO		83.504	55.473
UTILIDAD DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A:			
Accionistas de la controladora		83.427	55.268
Participación no controladora		77	205
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 83.504	55.473

Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia


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 de revisión del 15 de mayo de 2019)

- (1) El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa no es reexpresada.
- (*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia y que la misma ha sido preparada con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la casa matriz y sus subordinadas".


SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
 Estado Condensado Consolidado de Otros Resultados Integrales
 Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados en	
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018 (1)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 83.504	55.473
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	(1.268)	2.958
Contabilidad de Cobertura		
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	-	4.735
Impuesto diferido sobre diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	-	(1.777)
Cobertura de flujos de efectivo	(2.014)	-
Impuesto diferido de cobertura de derivados de flujos de efectivo	746	-
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	28.517	(182.273)
Realización de la revalorización de activos	(1.217)	(946)
Impuesto diferido sobre la realización de la revalorización de activos	298	301
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	751	6.344
Impuesto diferido sobre cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros	(78)	(4.456)
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados	41.088	(273.905)
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados	(12.326)	90.389
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS	27.249	(179.315)
PARTIDAS QUE SE RECLASIFICAN A RESULTADOS DEL PERIODO - OPERACIONES DISCONTINUAS	-	(5.387)
Diferencia en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior	-	(7.728)
Impuesto diferido de diferencia en cambio en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior	-	2.341
TOTAL CON RESULTADO INTEGRAL	\$ 110.753	(129.229)
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:		
Accionistas de la controladora	110.675	(129.434)
Participación no controladora	77	205
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	\$ 110.752	(129.229)


Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia



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 de revisión del 15 de mayo de 2019)

- (1) El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa no es reexpresada.
- (*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia y que la misma ha sido preparada con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la casa matriz y sus subordinadas".

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado Condensado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
 Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Reservas				Otro Resultado Integral						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				Total Otro resultado integral	Utilidades retenidas
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	679	679	(1.324)	(645)
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	965	-	-	-	-	-	965	923	1.888	-	1.888
Instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(645)	-	-	-	-	(645)	-	(645)	-	(645)
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	2.958	-	-	-	-	2.958	-	2.958	-	2.958
Diferencia en conversión	-	-	-	-	-	-	(5.387)	-	-	-	(5.387)	-	(5.387)	-	(5.387)
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68.493	68.493	-	68.493	-	68.493
Total	-	-	143.987	-	1.888	(645)	2.958	(5.387)	-	(183.516)	(184.702)	(134.387)	(175.122)	(1.324)	(176.446)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55.268	55.268	205	55.473
SALDO AL 31 DE MARZO DE 2018	\$ 233.886	133	1.629.873	3.250	18.802	106.800	(8.845)	16.012	20.895	292.233	445.897	187.909	2.500.928	2.175	2.503.103
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (1)	\$ 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
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	-	-	1.500	-	-	-
Dividendos decretados 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(59.922)	(59.922)	(588)	(60.508)
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	89.960	-	-	-	-	-	-	-	-	(89.960)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32	32	(80)	(48)
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	673	-	-	-	-	-	673	-	673	-	673
Instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(919)	-	-	-	-	(919)	919	-	-	-
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	(1.268)	-	-	-	(1.268)	-	(1.268)	-	(1.268)
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.762	28.762	-	28.762	-	28.762
Total	-	-	89.960	-	673	(919)	(1.268)	-	-	28.762	27.248	(148.931)	(31.723)	(666)	(32.389)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83.427	83.427	77	83.504
SALDO AL 31 DE MARZO DE 2019	\$ 322.079	695.428	1.719.833	3.250	23.874	104.060	(2.981)	-	-	443.703	568.656	209.451	3.518.697	3.484	3.522.181

Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera intermedia

Carlos Marcelo Brina
 Representante Legal (*)

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

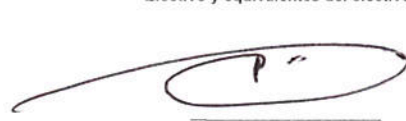
William Torres Muñoz
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 16059-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe de revisión del 15 de mayo de 2019)

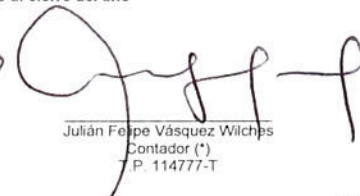
(1) El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa no es reexpresada.

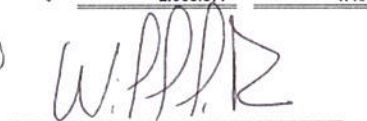
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia y que la misma ha sido preparada con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la casa matriz y sus subordinadas.

Estado Condensado Consolidado de Flujos de Efectivo
 Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados en	
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018 (1)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad del periodo	\$ 83.504	55.473
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Deterioro para cartera de créditos y operaciones de leasing	13 290.825	254.274
Deterioro de cuentas por cobrar	1.098	436
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	8.185	(4.293)
Deterioro de propiedades de inversión	-	380
Depreciación propiedad de inversión	295	190
Depreciaciones	16 8.840	4.630
Amortizaciones de propiedades y equipo e intangibles	16 y 17 21.775	8.718
Utilidad en valoración de inversiones	(25.874)	(38.108)
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto	(1.021)	(23.906)
Utilidad en venta de cartera	13 (12.623)	(24.516)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	(252)	(46)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	(51)	(1.088)
Ajustes por diferencia en cambio	27 (11.256)	11.529
Ingreso por intereses	(863.385)	(626.985)
Gasto por intereses	294.290	267.990
Gasto de impuesto sobre la renta	54.203	33.410
	(151.447)	(81.912)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en activos financieros de inversión	(228.656)	(165.670)
(Aumento) disminución en derivados, neto	(2.923)	826
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing	(116.937)	(790.270)
Disminución en otras cuentas por cobrar, neto	247.843	64.479
Aumento impuesto sobre la renta	-	(3.431)
Aumento en propiedades de inversión, neto	(2.133)	(5.066)
(Aumento) disminución activos no corrientes mantenidos para la venta	(5.582)	5.788
Disminución (aumento) de otros activos	109.436	(3.712)
(Disminución) aumento de depósitos de clientes	(264.305)	741.813
Aumento beneficios a empleados	(5.882)	(277)
(Disminución) aumento de provisiones	(8.679)	1.380
Aumento de cuentas por pagar	40	45.067
Intereses recibidos de cartera de crédito y activos de inversión	858.713	656.022
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	20 (235.141)	(218.331)
Intereses pagados obligaciones financieras	21 (20.744)	(23.977)
Intereses pagados de bonos	(5.891)	(6.309)
Ajustes de consolidación	-	7.423
Impuesto sobre la renta pagado	(68.603)	(51.156)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio	3.372	3.776
Efectivo neto provisto por actividades de operación	102.481	176.463
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Producto de la venta de propiedades y equipo	16 813	-
Compras de propiedades y equipo	16 (15.634)	(2.518)
Producto de la venta de propiedades de inversión	2.105	3.563
Adiciones de Intangibles	17 (19.485)	(9.035)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(32.201)	(7.990)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Adquisición de obligaciones financieras	1.011.934	2.452.373
Cancelación de obligaciones financieras	10 (1.006.176)	(2.827.981)
Pagos arrendamientos financieros	(12.063)	-
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento	(6.305)	(375.608)
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	24	2.286
Aumento (disminución), neto en efectivo y equivalentes de efectivo	63.999	(204.849)
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año	2.001.378	1.674.694
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año	\$ 2.065.377	1.469.845


 Carlos Marcelo Brina
 Representante Legal (*)


 Julián Felipe Vásquez Wilches
 Contador (*)
 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 de revisión del 15 de mayo de 2019)

- (1) El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa no es reexpresada.
- (*) 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 Condensados Consolidados

Al 31 de marzo de 2019

(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 marzo de 2019 ocupaba 8.052 empleados, (al 31 de diciembre de 2018 operaba con 229 oficinas en Colombia y ocupaba 7.922 empleados).

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

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

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

Los estados financieros condensados consolidados al 31 de marzo de 2019 incluyen los estados financieros del Banco y de las siguientes filiales (en adelante el Banco):

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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 marzo de 2019 y de diciembre de 2018.

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 y de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A. y Citivalores S.A. en Colombia.

La cesión del negocio de Banca de Consumo 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 de junio 18 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 desarrollado por Citibank Colombia S.A. en Colombia.

A la fecha de estos estados financieros condensados consolidados, la transacción se encuentra registrada al mejor estimado posible del valor razonable de los activos adquiridos, los pasivos asumidos y los activos intangibles identificables adquiridos y están en proceso de cierre los ajustes al precio de la transacción.

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:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Descripción	Valor razonable
Activo	
Efectivo	\$ 145.055
Operaciones con derivados	99
Cartera de créditos neta	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	4.619.956
Pasivo	
Depósitos y exigibilidades	2.955.213
Instrumentos financieros a valor razonable	487
Cuentas por pagar	15.831
Provisiones	23.422
Otros pasivos	20.795
Total pasivos identificables	3.015.748
Total activos netos identificables adquiridos	\$ 1.604.208

3. Bases de preparación de los estados financieros condensados consolidados**a. Declaración de cumplimiento con las Normas de Contabilidad de Información Financiera aceptadas en Colombia**

Los estados financieros condensados consolidados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), aplicando la NIC 34 – Información Financiera Intermedia y las mismas políticas y métodos contables de cálculo de los estados financieros consolidados de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2018. Estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo deberán ser leídos en conjunto con los estados financieros de fin de ejercicio.

Los estados financieros son reportados de acuerdo a la norma de contabilidad y de información financiera aceptada en Colombia (NCIF) establecida en la ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 emitida por el Gobierno nacional, modificado por los Decretos 2496 de 2015, Decreto 1851 de 2013, 2131 de 2016 y 2483 de 2018, salvo por:

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

Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

(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.

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 condensados 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.
- 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 condensados consolidados del Banco se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros condensados consolidados se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

d. Bases de presentación de estados financieros condensados consolidados

Los estados financieros condensados se presentan de acuerdo a los mismos parámetros sobre los que se presentaron los estados financieros condensados auditados al 31 de diciembre de 2018, descritos en la nota 3 de bases de presentación de estados financieros.

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

La preparación de los estados financieros condensados consolidados del Banco de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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 condensados consolidados al 31 de marzo de 2019, 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 2018, excepto por los nuevos juicios significativos relacionados con la contabilidad de los arrendamientos en aplicación de la NIIF 16.

4. **Principales políticas contables**

Estos estados financieros condensados consolidados deben ser leídos en conjuntos con los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2018. Las principales políticas contables aplicadas por el Banco en la preparación de estos estados financieros condensados separados son los mismos aplicados por el Banco en los estados financieros separados auditados al 31 de diciembre de 2018 descritas en la Nota 4 principales políticas contables, excepto por los siguientes cambios:

a. **Cambios en políticas contables**

El Banco y sus filiales ha adoptado a partir del 1 de enero de 2019, los siguientes cambios en la preparación de los estados financieros condensados consolidados.

Debido a los métodos de transición elegidos por el Banco en la aplicación de estos estándares, la información comparativa en estos estados financieros no ha sido re-expresada.

Aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos

Como arrendatario

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 aplicó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019, usando el enfoque retroactivo (modificado) con el efecto acumulado reconocido en la fecha de la aplicación inicial sin re expresión de la información comparativa del 2018, esta es presentada bajo la NIC 17 y sus interpretaciones.

Los siguientes son los cambios en la política:

Definición de arrendamiento

Anteriormente el Banco determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un contrato de arrendamiento según el CINIF 4 *Determinación de si un acuerdo contiene un Arrendamiento*. Ahora el Banco evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

en la nueva definición de arrendamiento. Bajo la NIIF 16, un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato o parte de un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado (el activo subyacente) por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

El Banco define si el acuerdo es o contiene un contrato de arrendamiento si cumple con las siguientes características:

- El activo está explícitamente especificado en el contrato o el activo está implícitamente especificado en el momento en el que se pone a disposición del Banco para su uso.
- El Banco tiene el derecho a obtener sustancialmente los beneficios económicos derivados del activo durante el período de uso.
- El Banco tiene el derecho a dirigir cómo y para qué el activo es usado durante el período de uso.
- El Banco tiene el derecho a operar el activo durante el período de uso, sin que el proveedor tenga derecho a cambiar esas instrucciones de operación.
- Contractualmente las reparaciones y/o mantenimientos del activo están a cargo del Banco.

El Banco reconoce un derecho de uso del activo y un pasivo al inicio del contrato de arrendamiento. El derecho de uso es inicialmente medido al costo y subsecuentemente al costo menos cualquier depreciación acumulada y deterioro.

Cambios contables

El Banco como arrendatario previamente clasificaba los arrendamientos como financieros u operativos basados en la evaluación de si el arrendamiento transfería sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad. Bajo la NIIF 16 el Banco reconoce en la fecha de comienzo del contrato de arrendamiento un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

El Banco presenta el activo por derecho de uso como propiedad planta y equipo, debido a que los bienes arrendados corresponden a este tipo de elementos y no existen intangibles en contratos que contengan arrendamientos.

El Banco ha optado por no separar los componentes sin arrendamiento y, en su lugar, contabilizará los componentes de arrendamiento y no arrendamiento como un solo componente de arrendamiento.

Medición inicial del activo por derecho de uso

En la fecha de comienzo el Banco medirá un activo por derecho de uso al costo el cual comprenderá:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo menos los incentivos de arrendamiento recibidos.
- Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al desmantelar y eliminar el activo subyacente, restaurar el activo a las condiciones requeridas por los términos y

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

condiciones del arrendamiento. El Banco reconocerá estos costos como parte del costo del activo por derecho de uso si incurre en una obligación a consecuencia de estos.

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

A la fecha de comienzo, el Banco medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa incremental de préstamos del Banco.

En la fecha de comienzo, los pagos por arrendamientos incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos siguientes por el derecho de usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento que no se paguen en la fecha de comienzo:

- Pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa inicialmente medidos usando el índice o tasa a la fecha de comienzo
- Valor que espera pagar el arrendatario como garantía de valor residual,
- Precio de ejercicio de una opción de compra si el Banco está razonablemente seguro de ejercerla.
- Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el Banco ejercerá la opción para terminar el arrendamiento.

Medición posterior**Medición posterior del activo por derecho de uso**

Después de la fecha de inicio el Banco medirá su activo por derecho de uso aplicando el modelo de costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor y ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

Medición posterior del pasivo por arrendamiento

Después de la fecha de inicio el Banco medirá el pasivo por arrendamiento:

- Incrementando el valor en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento
- Disminuyendo el valor en libros por los pagos por arrendamiento realizados; y
- Midiendo nuevamente el valor en libros por nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento y los pagos por arrendamiento fijos que hayan sido revisados. El Banco realizará esta nueva medición descontando los pagos por arrendamiento modificados usando la tasa de descuento modificada si se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o se produce un cambio en la evaluación de una opción de compra del activo subyacente.

Después de a fecha de inicio el Banco reconoce en el resultado del período el interés sobre el pasivo por arrendamiento y los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento en la fecha en el que se originan las condiciones que dan lugar a estos pagos.

El Banco ha aplicado su juicio para determinar el plazo de los contratos en los cuales se incluyen cláusulas de prórroga. La evaluación de si el Banco está razonablemente seguro de ejercer tales opciones tiene un impacto en el plazo del arrendamiento, lo que afecta

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

significativamente el valor de los pasivos por arrendamiento y los activos por derecho de uso reconocidos.

Transición

En el período de transición a NIIF 16, el Banco eligió la solución práctica de evaluación de los contratos de arrendamiento, aplicando el contenido de NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17 y la CINIF 4. Por lo tanto, la definición de arrendamiento bajo la NIIF 16 ha sido aplicada a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2019.

Antes el Banco clasificaba los arrendamientos de inmuebles, activos tecnológicos y otros como operativos bajo la NIC 17. Estos contratos tenían un promedio de vigencia de 10 años, considerando los términos de los contratos y las prórrogas. En algunos contratos se pactaba la opción de renovación por un período adicional después de la fecha de terminación. Los contratos también presentan modificaciones en el valor del canon basadas en los índices de precios.

En la transición, para los arrendamientos clasificados como operativos bajo la NIC 17, el pasivo por arrendamiento fue medido como el valor presente de los pagos por arrendamiento que no se han pagado a la fecha de aplicación. Los pagos por arrendamiento se descontaron usando la tasa de interés incremental de financiamiento de un arrendamiento, definida como la tasa de interés a la que un arrendador tendría que financiar un activo en condiciones similares en el mercado en un plazo similar en que se estima para el arrendamiento.

Utilizando la definición de tasa de interés incremental, en el escenario en el que el Banco tenga que pedir prestados recursos por un plazo similar y con una seguridad semejante, para obtener los fondos necesarios para financiar los inmuebles que posee en arriendo, utilizó como fuente de recursos la emisión de bonos ordinarios a un plazo de 10 años.

El Banco optó para los arrendamientos clasificados anteriormente como arrendamiento operativo utilizando la NIC 17, medir el derecho de uso igual al pasivo por arrendamiento.

El Banco ha considerado la exención sugerida en la NIIF 16 relacionada con activos de bajo valor y reconocer los pagos de arrendamiento para estos como un gasto en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, el Banco ha definido en la política de NIIF 16 los activos que son considerados de bajo valor. El valor de un activo subyacente se evaluó en función del valor del activo cuando nuevo independientemente de la antigüedad del mismo.

El Banco utilizó las siguientes definiciones prácticas al aplicar la NIIF 16:

- Aplico la exención para no reconocer los activos y pasivos de derecho de uso para arrendamientos con duración menor de un año.
- Determinar el plazo del arrendamiento como el período no cancelable de un arrendamiento junto con los períodos cubiertos por una opción de ampliar el arrendamiento si se espera ejercer con razonable certeza esta opción y los períodos cubiertos por una opción para terminar el arrendamiento si el arrendatario no va a ejercer con razonable certeza esa opción.

De acuerdo con la definición anterior y en base a la expectativa de uso que el Banco espera dar a los activos en los diferentes contratos de arrendamiento, se definió un plazo de 10 años, este análisis considera el plazo en el que se espera utilizar el activo y la experiencia histórica de los contratos. Sin embargo, para aquellos acuerdos que, por razones comerciales, el Banco espera finalizar de antemano o consideren un término diferente, para estos casos el plazo fue

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

establecido de manera específica para determinar el valor inicial del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso.

Como arrendador

Como arrendador, no se requiere que el Banco realice ajustes contables por los contratos de arrendamiento y los continuará clasificando como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros. El Banco clasificará como financiero un arrendamiento cuando transfiera sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo subyacente y clasificará un arrendamiento como operativo si no transfiere los riesgos y beneficios.

Impacto de la aplicación en los estados financieros

Impacto en la transición: El 1° de enero de 2019 se reconoció un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento por el mismo valor de \$375.230. No se generó ningún ajuste contra el resultado acumulado, debido a la alternativa utilizada de medir el activo por el valor del pasivo (sin ajustes adicionales al activo por pagos anticipados o devengados antes de la fecha de aplicación inicial).

Activo por derecho de uso – propiedades, planta y equipo	\$	375.230
Pasivo por arrendamiento		375.230

El Banco utilizó la exención para los arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor y arrendamientos a corto plazo, estos contratos se reconocen directamente en el resultado del periodo como gastos de arrendamiento, que para el trimestre ascienden a \$ 2.680.

Impacto en el trimestre: El impacto en el resultado trimestral está dado por el gasto de amortización por valor de \$ 8.910 y el gasto de intereses por \$ 5.910. El movimiento del período de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento es el siguiente:

Activo de derecho de uso

Registro inicial	\$	375.230
Adiciones por Nuevos Contratos		2.053
Incrementos por ajustes en canon		2.366
Retiros		(4.233)
Amortización del periodo		(9.013)
Ajuste por cambio de plazos en contratos		(30.339)
		<u>336.064</u>

Pasivo por arrendamiento

Registro inicial	375.230
Adiciones por Nuevos Contratos	2.053
Incrementos por ajustes en canon	2.369

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Retiros	(4.209)
Pago cánones	(12.063)
Pago Intereses	6.357
Ajuste por cambio de plazos en contratos	(30.759)
	\$ 338.978

b. Bases de consolidación

Las bases de consolidación utilizadas para la elaboración de estos estados financieros condensados consolidados son las mismas de los estados financieros consolidados al cierre de 2018, según nota 4.a.

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

Nombre de la compañía	31 de marzo de 2019				
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidades
Banco Colpatría Multibanca	Matriz	\$ 32.209.026	29.221.449	2.987.577	74.857
Scotia Securities (Colombia) S,A					
Comisionista de Bolsa, Fiduciaria Colpatría S,A,	94,90%	42.177	2.006	40.171	(135)
Gestiones y Cobranzas S,A,	94,64%	49.425	22.873	26.552	1.548
Eliminaciones	94,53%	26.658	13.236	13.422	604
		512.238	57.779	454.459	6.630
Consolidado		\$ 32.839.524	29.317.343	3.522.181	83.504

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

c. Moneda extranjera**Transacciones en moneda extranjera**

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$3.174,79 (en pesos) y \$3.249,75 (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.

5. Estacionalidad o carácter cíclico de las operaciones intermedias

El Banco presenta una estabilidad en el reconocimiento en sus resultados en cada trimestre, ya que en los diferentes períodos revelados anteriormente no se evidencian estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

6. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes

a. Normas y enmiendas aplicables con posterioridad al año 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, 2170 de 2017 y 2483 de 2018, respectivamente, y se dictan otras disposiciones.

A continuación se relacionan las normas emitidas aplicables a partir del año 2019:

Estándar afectado:	Emitido:	Entrada en vigencia:	Detalle:
NIIF 17: Contratos de seguro	Mayo de 2017	1 de enero de 2021	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. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada en principios, para los contratos de seguro.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Estándar afectado:	Emitido:	Entrada en vigencia:	Detalle:
			En los estados financieros consolidados esta norma no tendrá impacto.
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.
Marco Conceptual para la información financiera	Marzo de 2018	1 de enero 2020	El marco conceptual define los conceptos fundamentales que son utilizados para la elaboración de las NIIF por parte del IASB, ayudando a la consistencia de los estándares y al tratamiento uniforme de transacciones similares, que cumplan con el objetivo de la información financiera. Con el cambio de este marco se incluye un capítulo sobre medición, orientación sobre la presentación de informes financieros, aclaraciones de temas como prudencia, conceptos nuevos, actualización de definiciones y fiabilidad de la medición de elementos de los estados financieros, entre otros. El banco se encuentra analizando el impacto de las modificaciones en el marco conceptual en sus estados financieros.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Estándar afectado:	Emitido:	Entrada en vigencia:	Detalle:
Enmienda de la NIIF 3 – Definición de negocio	Octubre de 2018	1 de enero 2020	La enmienda mejora la definición de “negocio” recalcando su propósito (proporcionar bienes y servicios a los clientes). La aplicación de la enmienda de la NIIF 3 tendrá un impacto bajo en los estados financieros consolidados del Banco.
Enmienda a la NIC 1 y NIC 8 – Materialidad	Octubre de 2018	1 de enero 2020	La enmienda precisa la definición de materialidad, incluyendo que la información es material si su omisión, inexactitud u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que toman los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general. El Banco considera que tendrá un impacto bajo en los estados financieros por la aplicación de esta enmienda.

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>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

7. Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros

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.

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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

a. Determinación del valor razonable**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.

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	2019	2018
Pública	TCO364100919	2	-
	TCO364110619	2	-
	TFIT06110919	1	1
	TFIT08261125	1	1
	TFIT10040522	1	1
	TFIT15240720	1	1
	TFIT15260826	-	1
	TFIT16180930	1	1
	TFIT16181034	1	-
	TFIT16240724	1	1
	TFIT16280428	1	1
	TFIT16300632	1	1
	TUVT06170419	2	1
	TUVT10100321	1	1
	TUVT11070525	1	1
	TUVT11170327	1	-
	TUVT17230223	1	-
	TUVT18250237	1	-
	TUVT20250333	2	2

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.

b. Reclasificaciones de niveles de jerarquía

Las siguientes son las reclasificaciones al 31 de marzo de 2019, entre los niveles de jerarquía 1 y 2.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	Nivel de jerarquía marzo 2019	Nivel de jerarquía diciembre 2018	Valor transferido
TES UVR 3.50% 17/04/2019 (1)	2	1	\$ 138.844

(1) Este título se reclasifica 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.

c. 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 observarían 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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 ningún instrumento derivado clasificado con Nivel de Jerarquía 3.

d. 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.

e. 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 Condensados Consolidados

f. 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.

	<u>31 de marzo de 2019</u>		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 2.065.377	2.065.377	2.001.378	2.001.378
Activos financieros de Inversión a valor razonable con cambios en resultados				
Títulos de deuda	473.060	473.060	240.361	240.361
Instrumentos de patrimonio	15.248	15.248	15.237	15.237
Otros activos financieros				
Derivados de negociación	79.677	79.677	115.173	115.173
Derivados de cobertura	188	188	243	243
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI				
Instrumentos de patrimonio	85.242	85.242	83.719	83.719
Títulos de deuda	1.230.923	1.230.923	1.199.602	1.199.602
Activos no financieros				
Propiedades de inversión	95.072	95.206	86.615	104.854
Total activos a valor razonable	\$ 4.044.975	4.044.975	3.742.328	3.760.567
Pasivos				
Derivados Pasivos				
Negociación	103.738	103.738	143.236	143.236
Cobertura	4.945	4.945	2.928	2.928
Total pasivos a valor razonable	\$ 108.683	108.683	146.164	146.164

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado

Instrumentos representativos de deuda	673.621	664.743	691.495	679.945
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero				
Cartera comercial	8.864.593	10.505.094	8.864.593	10.470.322
Cartera consumo	18.947.733	12.454.093	18.947.733	12.430.914
Cartera vivienda	-	-	-	4.437.202
Cuentas por cobrar	76.706	76.706	452.317	452.317
Total activos a costo amortizado	\$ 28.562.653	23.700.636	28.956.138	28.470.700
Depósitos de clientes a tasa variable	12.240.911	12.240.911	13.246.514	13.246.514
Depósitos de clientes Fija	12.273.499	12.273.499	11.526.241	11.526.241
Cuentas por pagar y otros	556.681	556.681	475.471	475.471
Obligaciones financieras	1.345.616	1.345.616	2.477.167	2.477.167
Títulos de inversión en circulación	1.030.290	1.030.290	1.017.565	1.017.565
Total pasivos a costo amortizado	\$ 27.446.997	27.446.997	28.742.958	28.742.958

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.

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.

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

	31 de marzo de 2019			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos				
A valor razonable con cambios en el resultado				
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	\$ 473.060	-	-	473.060
Derivados de operación y de cobertura	-	79.865	-	79.865
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	1.136.995	93.929	-	1.230.923
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en ORI	8.291	-	76.951	85.242
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	15.248	15.248
Total activos a valor razonable recurrentes	\$ 1.618.346	173.794	92.199	1.884.338

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	31 de marzo de 2019			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Derivados pasivos				
Negociación	-	108.683	-	108.683
Cobertura	-	4.945	-	4.945
Total pasivos a valor razonable recurrentes	-	113.628	-	113.628

	31 de diciembre de 2018			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos				
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
Total activos a valor razonable recurrentes	\$ 1.432.709	129.415	92.211	1.654.335

	31 de diciembre de 2018			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Derivados pasivos				
Negociación	-	143.236	-	143.236
Cobertura	-	2.928	-	2.928
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ --	146.164	-	146.164

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, brookers: 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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
		- Tipos de cambio.
		Opciones S&P500: - S&P500 Index - Matrices de volatilidad.
		Forwards sobre títulos: - Precios del subyacente - Tipos de interés.
		IRSs, swaps de cobertura de tasas de interés y de monedas: - 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.	- 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: - 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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018. 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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), al 31 de diciembre de 2019.

8. Segmentos de operación

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.

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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

		31 de marzo de 2019							
En millones de Pesos		Comercial	Consumo	Hipotecario	Tesorería	Citi	OTHER	MDO	Total
Ingresos de actividades ordinarias externos									
Ingreso neto por intereses	\$	74.606	249.516	29.244	60.120	230.269	(38.807)	2.746	607.694
Ingreso por comisiones		32.860	150.972	6.748	14.218	-	65.645	2.020	272.463
Ingreso de negociación neto		107.466	400.488	35.992	74.338	230.269	26.838	4.766	880.157
Egresos operativos		(78.419)	(212.019)	(17.305)	(30.462)	(108.077)	286.100	(338.049)	(498.231)
Otros ingresos (egresos) de actividades ordinarias		1.351	14.425	422	-	(44.546)	(10.407)	85.361	46.606
Ingresos inter-segmento									
Total ingresos de segmentos de operación		30.398	202.894	19.109	43.876	77.646	302.531	(247.922)	428.532
Deterioro del valor de los activos financieros		(48.170)	(144.563)	(12.995)	-	(64.694)	(20.647)	244	(290.825)
Utilidad segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias		(17.772)	58.331	6.114	43.876	12.952	281.884	(247.678)	137.707
Activos de segmentos de operación		10.603.088	8.248.891	4.205.677	2.449.825	4.199.762	3.132.281	-	32.839.524
Pasivos de segmentos de operación		11.620.136	2.322.126	-	8.054.198	3.588.806	3.732.077	-	29.317.343
Impuestos		46.289	(22.144)	(9.948)	(74.487)	7.378	(73.802)	72.511	(54.203)
		31 de diciembre de 2018							
En millones de Pesos		Comercial	Consumo	Hipotecario	Tesorería	Premium	Otros	MDO	Total
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 (egresos) 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)

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

	31 de marzo de 2019
Ingresos	
Total ingreso de segmento sobre los que se debe informar	676.454
Importes no distribuidos	(247.922)
Ingresos consolidados	428.532
Utilidad antes de impuestos	
Total resultado para segmentos sobre los que debe informarse	137.707
Importes no distribuidos	
Utilidad consolidada antes de impuestos	137.707
Activos	
Total activos de segmentos sobre los que debe informarse	29.707.243
Otros Importes no distribuidos	3.132.281
Activos consolidados totales	32.839.524
Pasivos	
Total Pasivos de segmentos sobre los que debe informarse	25.585.266
Otros Importes no distribuidos	3.732.077
Pasivos consolidados totales	29.317.343

9. 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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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.

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:

	<u>31 de marzo de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Activos		
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 127.686	210.921
Instrumentos de deuda a valor razonable		
Gobierno	162.746	33.172
Entidades financieras	310.314	207.189
Instrumentos derivativos	79.865	115.416
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	673.621	691.495
Cartera de créditos		
Cartera comercial	8.910.608	8.864.593
Cartera consumo	18.697.083	18.947.733
Total activos financieros con riesgo de crédito	<u>28.961.923</u>	<u>29.070.521</u>
Riesgo de crédito fuera del balance		
Garantías financieras y cartas de crédito	1.314.394	1.273.559
Cupos de crédito	11.651.962	11.293.490
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	<u>12.966.356</u>	<u>12.567.049</u>
Total máxima exposición al riesgo de crédito	<u>\$ 41.928.279</u>	<u>41.637.570</u>

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:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Calidad crediticia	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Banco República	\$ 1.390.333	1.186.001
Grado de Inversión	127.686	210.921
Total	\$ 1.518.019	1.396.922

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 marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Inversiones a valor razonable		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 162.746	33.172
Grado de inversión	310.314	207.189
	473.060	240.361
Inversiones a costo amortizado		
Grado de inversión	673.621	691.495
	673.621	691.495
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI		
Riesgo normal	1.316.165	1.283.321
	1.316.165	1.283.321
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Riesgo normal	15.248	15.237
	\$ 15.248	15.237

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Categoría A inversión con riesgo normal	\$ 18.860	18.467

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 56,41% y el 55,56% respectivamente.

1diciembre 2018.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Calidad crediticia derivados

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

31 de marzo de 2019						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps cobertura	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 42.069	306	2.610	187	20.856	66.028
No grado de inversión	5.489	9	998	-	5.558	12.054
Riesgo medio	312	-	1.110	-	290	1.712
Riesgo alto	-	1	-	-	65	66
	\$ 47.870	316	4.718	187	26.769	79.860

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

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

31 de marzo de 2019						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps cobertura	swaps	Total
Grado de inversión	\$ 62.950	49	968	4.945	15.624	84.536
No grado de inversión	15.495	5	941	-	7.167	23.608
Riesgo medio	8	13	426	-	92	539
	\$ 78.453	67	2.335	4.945	22.883	108.683

31 de diciembre de 2018						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps 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 Condensados Consolidados

Criterios para la evaluación, calificación y provisiones del riesgo crediticio

Para efectos de graduación crediticia, el Banco evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de los mismos, incluidos los casos de reestructuraciones. Para tal efecto, diseñó y adoptó un SARC (Sistema de Administración de Riesgo Crediticio) que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos 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

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

En el proceso de calificación crediticia el Banco asigna al cliente una calificación Interna (IG Code, por sus siglas en inglés Investment Grade), el cual es un código que refleja el perfil de riesgo del cliente deudor de acuerdo 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 IFRS del Banco está conformada por los segmentos de Empresas, Constructor, Corporativo y SAM. Para el cálculo de las provisiones es manejada una metodología basada en los IG's de los clientes, la cual es dividida en dos cálculos de provisiones, uno colectivo que se calcula para IG's 87-30 y la individual calculada para los IG's 21

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

Para la metodología individual se debe definir si el cliente es IG 21 o IG 22, esto se debe a que si el cliente es IG 22 significa que se encuentra 100% cubierto por la garantía, teniendo en cuenta sus flujos futuros descontados y descuentos sobre la garantía y no requiere provisión. De otra parte al ser un IG 21, la provisión se divide en dos grupos:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

Se utilizó la misma metodología mencionada anteriormente para la cartera proveniente de Scotiabank Colpatría.

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 Condensados Consolidados

Saldos - Q1`19			
Grado	Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grados de inversión	1.225.710	-	1.225.710
No grado de inversión	8.347.854	-	8.347.854
Lista monitoreo	811.971	-	811.971
Créditos deteriorados		905.997	905.997
Total	10.385.535	905.997	11.291.532

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.
- 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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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.

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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.

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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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 forma diaria y mensual. Adicional a esto, ha desarrollado al interior del Banco 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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- 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 según su vencimiento o fecha de reprecio 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 realiza 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 Condensados Consolidados

Durante 2018, 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.

b. 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 marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Annual Income (AI)	9.007	31.388
% AI/EBT*	2.04%	9,54%
Economic Value (EV)	117.382	76.635
%EV/Equity**	4.78%	4,65%

*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 –

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

INFOVALMER. Para 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. 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 marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Tasa de interés	57.251	43.360
Tasa de cambio	6.788	4.641
Precio de acciones	8.541	8.323
Carteras colectivas	17	16
VaR Banco	72.597	56.340
Fiduciaria Colpatría S.A	19	19
Scotia Securities	225	-
VaR Total Banco	72.841	56.359

Criterios VaR	Promedio	Máximo	Mínimo
Banco	62.199	74.899	48.785
Fiduciaria Colpatría S.A.	15	19	11
Scotia Securities S.A	54	253	-
VaR Consolidado	62.268	75.171	48.796

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

31 de marzo de 2019			
	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	\$ 40	1	127.589
Derivados	15	-	48.039
Cartera de crédito	573	-	1.817.686
Otras cuentas por cobrar	12	-	37.051
	640	1	2.030.365
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	16	-	50.771
Instrumentos derivados	25	-	78.188
Obligaciones con entidades de redescuento	11	-	34.383
Financiaciones	559	-	1.775.564
	611	-	1.938.906
Posición neta activa (pasiva) en moneda Extranjera	\$ 28	1	91.459

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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 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.

Durante 2018, 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.

Las políticas se encuentran alineadas a los principios que gobiernan la administración de riesgos de The Bank of Nova Scotia (BNS), dan cumplimiento a los mandatos de la regulación local y se encuentran 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.

		31 de marzo de 2019							
		1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	Total
Certificados									
Depósito a	\$	989.948	2.715.029	2.298.571	2.888.230	3.181.997	199.724	-	12.273.499
Término									
Bonos y Títulos		-	-	-	-	442.681	153.137	434.472	1.030.290
en Circulación									
Otros pasivos		12.487.536	444.202	159.968	270.882	383.523	250.359	176.941	14.173.411
contractuales									
relevantes									
		31 de diciembre de 2018							
		1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	Total
Certificados									
Depósito a	\$	1.169.735	1.915.609	2.392.696	2.847.467	2.991.416	209.318	-	11.526.241
Término									
Bonos y Títulos		-	-	-	-	283.975	306.783	426.807	1.017.565
en Circulación									
Otros pasivos		12.933.286	466.278	655.286	184.776	542.232	334.631	185.702	15.302.191
contractuales									
relevantes									

Medición regulatoria IRL - Entre diciembre de 2018 y marzo de 2019, 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 primer trimestre de 2019 el indicador (IRLr) se ha mantenido estable, con niveles superiores al cierre de diciembre/2018, 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.

A continuación se muestra el resultado comparativo del IRLr:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018	31 de marzo de 2018
7 días	1888%	2602%	1178%
30 días	420%	498%	482%

	Promedio Dic/18 - Mar/19	Máximo Dic/18 - Mar/19	Mínimo Dic/18 - Mar/19
7 días	1912%	3356%	1068%
30 días	534%	727%	422%

d. Administración del capital

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la relación de solvencia fue del 10,20% y 10,33%, respectivamente. Adicionalmente, el patrimonio técnico fue de \$3.095.475 y \$3.127.998 respectivamente.

El patrimonio técnico consolidado se compone de la siguiente forma:

	% Ponderación	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Capital Nivel 1 – Patrimonio básico ordinario			
Valor de las acciones ordinarias suscritas y pagadas	100%	\$ 322.079	322.079
Prima en colocación de acciones	100%	695.428	695.428
Apropiación de utilidades líquidas (reservas)	100%	1.719.833	1.629.873
Interés minoritario	100%	3.484	4.073
Deducciones			
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.275)	(9.275)
Participación no controladora	100%	(77)	(588)
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012	100%	(272.340)	(260.198)
Total Capital Nivel 1		\$ <u>2.459.132</u>	<u>2.381.392</u>
Capital Nivel 2 – Patrimonio adicional			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	\$ 592.000	649.500
Ganancia del ejercicio	60%	46.125	98.321
Ganancias acumuladas en títulos disponibles para la venta	50%	3.093	3.331
Desvalorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	100%	82	96
Valor del interés minoritario	100%	46	351
Deducciones			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(304)	(349)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(4.512)	(3.955)
Total capital nivel 2		<u>636.530</u>	<u>747.295</u>
Total patrimonio técnico		\$ <u>3.095.662</u>	<u>3.128.687</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados 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.

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

31 de marzo de 2019						
	Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	\$ 2.477.167	1.017.565	322.079	695.428	274.955	4.787.194
Cambios en los flujos de efectivo de financiación						
Nuevas financiaciones	1.342.951	-	-	-	-	1.342.951
Reembolsos de financiaciones	(1.006.176)	-	-	-	-	(1.006.176)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	336.775	-	-	-	-	336.775
Efecto en cambios Relacionados con pasivos	(55.367)	-	-	-	-	(55.367)
Intereses pagados	(20.744)	(5.891)	-	-	-	(26.635)
Gastos de intereses	28.579	18.616	-	-	-	47.195
Total otros cambios relacionados con pasivos	7.835	12.725	-	-	-	20.560
Otros cambios relacionados con patrimonio	-	-	-	-	(65.504)	(65.504)
Saldo al 31 de marzo de 2019	\$ 2.766.410	1.030.290	322.079	695.428	209.451	5.023.658

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	7.927
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 2.477.167	1.017.565	322.079	695.428	274.955	4.787.194

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

11. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Moneda legal		
Caja	\$ 507.593	574.615
Banco de la República	1.390.333	1.186.001
Bancos y otras entidades financieras	29.847	37.203
Canje	10.015	946
	1.937.788	1.798.765
Moneda extranjera		
Caja	28.226	28.781
Bancos y otras entidades financieras	97.839	173.718
Cheques sobre el exterior	1.524	114
	127.589	202.613
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2.065.377	2.001.378

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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.339 y \$1.463, respectivamente y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$280 y \$268, respectivamente.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

12. 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:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 162.746	33.172
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	310.314	207.189
	473.060	240.361
Derivados de negociación	79.677	115.173
Inversiones a costo amortizado		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	673.621	688.153
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	-	3.342
	673.621	691.495
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.230.923	1.199.602
A valor razonable con cambios en otro resultado integral (1) y (2)	85.242	83.719
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados	15.248	15.237
Total activos financieros de inversión	\$ 2.557.771	2.345.587

- (1) Las acciones de Credibanco fueron valoradas por PRECIA al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, a un precio de \$91,57 y \$89,02 pesos por acción respectivamente. Las variaciones posteriores en el valor razonable de esta inversión se reconocen en otro resultado integral.

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el incremento en el valor de mercado reconocido en el otro resultado integral es \$3.871 y \$2.409 respectivamente.

- (2) Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 las acciones de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) se valoran al último precio de bolsa de \$12.060 y \$11.980, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los activos financieros en títulos de deuda se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas por \$141.944 y \$13.999, respectivamente, y operaciones de futuros en la Cámara de Riesgo Central de Contraparte para el 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 por \$94.232 y 42.626, respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

31 de marzo de 2019								
Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		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	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	\$ 311.167	320	10.298	-	4.896	19.421	126.959	473.060
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral	138.112	88.266	122.540	4.196	414.390	254.965	208.455	1.230.923
Inversiones a costo amortizado	104.858	-	112.350	456.413	-	-	-	673.621
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	85.242	85.242
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	15.248	15.248
Derivados de negociación	79.677	-	-	-	-	-	-	79.677
	<u>\$ 633.814</u>	<u>88.586</u>	<u>245.188</u>	<u>460.609</u>	<u>419.286</u>	<u>274.386</u>	<u>435.904</u>	<u>2.557.771</u>
31 de diciembre de 2018								
Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		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	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
	<u>\$ 516.774</u>	<u>18.055</u>	<u>315.422</u>	<u>508.495</u>	<u>703.708</u>	<u>133.458</u>	<u>149.675</u>	<u>2.345.587</u>

a. Instrumentos financieros derivados

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Derivados activos				
	31 de marzo de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
	Contratos de tasa de interés			
Swaps	\$ 26.722	188	38.054	243
Contratos de divisas				
Forward	47.536	-	69.998	-
Operaciones de contado	388	-	870	-
De monedas	4.721	-	6.251	-
	\$ 79.677	188	115.173	243
Derivados pasivos				
	31 de marzo de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
	Contratos de tasa de interés			
Swaps	\$ 22.885	-	33.952	-
Contratos de divisas				
Forward	78.163	-	105.902	-
Operaciones de contado	68	-	815	-
De monedas	2.338	-	2.567	-
Contratos de títulos				
Bond Forward	284	-	-	-
Contratos de flujo de efectivo				
Swaps	-	4.945	-	2.928
	\$ 103.738	4.945	143.236	2.928

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 marzo de 2019 corresponden a:

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	Monto nominal 31 de marzo de 2019		
	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	3.175	-	3.175
Total	3.175	475.000	478.175

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%	-
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps COP-USD	5,68%	\$2.980

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

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

La cartera de consumo al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 agrupa la cartera de vivienda y microcrédito y la cartera comercial agrupa los créditos con hipoteca comercial.

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Cartera de consumo	\$ 18.697.083	18.951.333
Deterioro cartera de consumo	(1.131.461)	(1.169.332)
Cartera de comercial	8.910.608	8.861.033
Deterioro cartera de comercial	(226.035)	(231.916)
	\$ 26.250.195	26.411.118

En línea con los estimativos realizados la entidad, la economía colombiana creció 2,70% real en 2018. Por su parte, para este año el estimativo que maneja Scotiabank Colpatria respecto a la variación del PIB colombiano es 3,40%, con ello se estaría dando continuidad al progresivo proceso de recuperación de la actividad económica. Esta dinámica estaría impulsada, principalmente, por la mayor expansión de la inversión y el comportamiento del consumo de los hogares.

En efecto, la dinámica de varios indicadores sectoriales se ha ido alineando en torno a un mayor crecimiento productivo. Por ejemplo, en el primer bimestre la producción industrial creció 2,90%, las ventas minoristas se expandieron 4,30% y el ISE (índice de seguimiento a la economía) se expandió 2,60%, cifras superiores frente a lo ocurrido un año atrás.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

A pesar del mejor panorama en materia de crecimiento económico para 2019, algunas variables todavía no muestran una recuperación. Este es el caso de la tasa de desempleo, las ventas de vivienda y el crecimiento de la cartera comercial. En el primer caso todavía no ha sido evidente que el mejor comportamiento de la demanda agregada se traduzca en reducciones de la tasa de desempleo, la cual se situó en 12,40% a nivel urbano en febrero. Por su parte, las ventas de vivienda en las tres principales ciudades del país decrecieron 8,60% en el primer trimestre a pesar de los bajos niveles en las tasas de interés para créditos hipotecarios, lo cual puede estar reflejando la postergación de decisiones de este tipo de compras por parte de los hogares ante un ambiente de incrementos en la tasa de desempleo.

Por último, debe mencionarse que la demanda de crédito empresarial mantuvo un comportamiento poco dinámico. Mientras la cartera de consumo creció 6,70% real y la de vivienda 8,70% durante el primer trimestre de este año, la comercial lo hizo al 0,30%. Si bien este último resultado fue inferior frente a lo ocurrido en el primer trimestre de 2018, dicha dinámica debería recuperarse en los próximos meses, en sintonía con la recuperación de los indicadores en torno a la inversión y la actividad empresarial.

Específicamente, la cartera comercial del Banco Scotiabank Colpatría a marzo de 2019 cerró con un saldo total de 10.377.187, consolidando su crecimiento constante con un desempeño por encima del mercado (+6,70% A/A vs. mercado +3,30%).

En la cartera de Consumo e Hipotecario en Colpatría se ha evidenciado una estabilidad adecuada durante el primer trimestre de 2019 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 6,97% a marzo 2019. El indicador de cartera vencida esta principalmente explicado por Tarjetas de Crédito 5,95%, (34 pbs inferior que marzo de 2018), Codensa 5,33% (5 bps inferior que marzo de 2018), Prestamos 5,66% (14 bps inferior que marzo de 2018) e Hipotecario 8,62%(17 bps superior que marzo de 2018) generando así una disminución en el gasto de provisiones al cierre de marzo de 2019.

El área de riesgo ha trabajado en el fortalecimiento de herramientas para llevar a cabo una mejor administración del portafolio; ha tomado estrategias 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+ disminuyendo con respecto al año anterior en 13 puntos básicos y el 90+ en 8 puntos básicos con respecto al año anterior, y por otro lado, manteniendo estable la brecha vs el mercado.

Movimiento del deterioro para cartera de créditos

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo inicial NIIF	\$ 1.401.248	742.068
Cargo recuperación por cambio política	-	376.133
Cargo recuperación del periodo neto	290.825	1.249.324
Ajuste al ORI	(41.088)	34.143
Castigos	(293.489)	(1.000.420)
Saldo Provisión Balance	\$ 1.357.496	1.401.248

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

	NIIF 9 Versión 2014, marzo 31 de 2019			NIIF 9 Versión 2014, diciembre 31 de 2018		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Tarjetas	\$ 4.393.524	380.127	4.013.397	4.510.544	389.977	4.120.567
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	1.415.367	129.659	1.285.710	1.447.153	134.346	1.312.807
Codensa	1.278.384	114.486	1.163.898	1.333.129	118.764	1.214.365
Hipotecario + Empleados	4.740.084	64.845	4.675.239	4.602.653	62.697	4.539.956
Hipotecario Comercial	845.660	11.151	834.509	873.452	11.853	861.599
Instalamento +Desvinculados +Otros	3.097.672	217.360	2.880.313	3.116.333	236.511	2.879.822
Libranzas	863.055	61.517	801.538	863.464	63.567	799.897
Reestructurados	196.346	56.017	140.329	192.045	55.020	137.025
Vehículo + Pyme	1.880.651	96.299	1.784.352	2.012.560	96.597	1.915.963
	\$ 18.710.744	1.131.461	17.579.284	18.951.333	1.169.332	17.782.001

Movimiento de las provisiones del período

	NIIF 9 Versión 2014			
	31 de diciembre de 2018	Castigos	Cargos (Recuperación)	31 de marzo de 2019
Tarjetas	\$ 389.977	(113.574)	103.724	380.127
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	134.346	(35.658)	30.971	129.659
Codensa	118.764	(24.596)	20.318	114.486
Hipotecario + Empleados	62.696	(1.155)	3.303	64.845
Hipotecario Comercial	11.853	(9.815)	9.114	11.151
Instalamento + Desvinculados + Otros	236.511	(60.075)	40.924	217.360
Libranzas	63.567	(3.103)	1.053	61.517
Reestructurados	55.021	(19.113)	20.109	56.017
Vehículo – Pyme	96.597	(14.784)	14.486	96.299
	\$ 1.169.332	(281.873)	244.002	1.131.461

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Segmentación por pérdidas crediticias en préstamos

	NIIF 9 Versión 2014, 31 de marzo de 2019			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas				
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	\$ 125.113	172.927	82.088	380.127
Codensa	46.639	52.798	30.222	129.659
Hipotecario + Empleados	23.842	69.678	20.966	114.486
Hipotecario Comercial	7.237	17.364	40.244	64.845
Instalamento + Desvinculados + Otros	1.312	2.718	7.121	11.151
Libranzas	89.262	81.444	46.653	217.360
Reestructurados	40.875	15.977	4.665	61.517
Vehículo - Pyme	4.526	34.570	16.921	56.017
	79.259	6.422	10.618	96.299
	\$ 418.065	453.898	259.498	1.131.461

	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	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, marzo 31 de 2019			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 01 de diciembre de 2018	\$ 397.390	470.160	301.782	1.169.332
Ítems que impactan el resultado:				
Remediciones	(453.329)	37.153	191.813	(224.363)
Deterioro por nuevos créditos	382.014	-	-	382.014
Deterioro de cancelaciones y pagos	(93.164)	(14.102)	-	(107.266)
Stage 1	413.916	(64.982)	(785)	348.149
Stage 2	(222.847)	48.921	(7.744)	(181.670)
Stage 3	(5.917)	(23.250)	14.184	(14.983)
Recuperaciones	-	-	42.122	42.122
Total registrado en deterioro para pérdidas crediticias	20.673	(16.260)	239.590	244.003
Castigos	-	-	(281.874)	(281.874)
Saldo al 31 de marzo de 2019	\$ 418.063	453.900	259.498	1.131.461

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	NIIF 9 Versión 2014, marzo 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:				
Remediones	(22.728)	80.135	(14.089)	43.318
Deterioro por nuevos créditos	6.599	-	-	6.599
Deterioro de cancelaciones y pagos	(1.363)	15.067	-	13.704
Stage 1	25.619	93.915	56.826	176.360
Stage 2	(4.881)	(333.872)	211.190	(127.563)
Stage 3	66	137.648	(53.443)	84.271
Total registrado en deterioro para pérdidas crediticias	3.312	(7.107)	200.484	196.689
Castigos	-	-	(191.455)	(191.455)
Saldo al 31 de marzo de 2018	\$ 255.778	331.879	227.705	815.362

b. Cartera comercial

	NIIF 9 versión 2014, marzo 31 de 2019			NIIF 9 versión 2014, 31 de diciembre de 2018		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Comercial	\$ 8.896.947	(226.035)	8.670.912	8.861.033	(231.916)	8.629.117

Movimiento de las provisiones

	NIIF 9 versión 2014 diciembre 31, 2018		Cargos (Recuperaciones)	NIIF 9 versión 2014 marzo 31, 2019
	Capital	Deterioro		
Comercial	\$ 231.916	(11.409)	5.528	226.035

	NIIF 9 Versión 2014, Marzo de 2019			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 9.720	47.699	174.498	231.916
Partidas que impactan la provisión del estado de resultados para pérdidas crediticias				
Remediación	138	3.698	9.692	13.527
Originados	2.490	4.087	8.726	15.304
Baja de activos financieros y vencimientos	(1.969)	(5.757)	-	(7.726)
Cambios en modelos y metodologías	(430)	(215)	-	(644)
Trasferencia a:				
Stage 1	295	(295)	-	-
Stage 2	(147)	147	-	-
Total deterioro	378	1.664	18.418	20.461
Castigos	-	-	(11.409)	(11.409)
Recuperación de deterioro	-	-	(15.647)	(15.647)
Otros movimientos	121	593	-	714
Saldo al 31 de marzo de 2019	\$ 10.219	49.956	165.860	226.035

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	NIIF 9 Versión 2014, Marzo de 2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 16.661	49.608	187.231	253.500
Partidas que impactan la provisión del estado de resultados para pérdidas crediticias				
Remediación	(1.679)	1.965	12.262	12.548
Originados	4.611	13.113	7.630	25.354
Baja de activos financieros y vencimientos	(5.256)	(14.471)	-	(19.727)
Cambios en modelos y metodologías	(22)	6	-	(16)
Trasferencia a:				
Stage 1	409	(409)	-	-
Stage 2	(769)	769	-	-
Total deterioro	(2.706)	973	19.892	18.159
Castigos	-	-	(13.251)	(13.251)
Recuperación de deterioro	-	-	(12.405)	(12.405)
Otros movimientos	1.006	3.403	-	4.409
Saldo al 31 de marzo de 2018	\$ 14.961	53.984	181.467	250.412

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 marzo de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 fue de 7,46% y 7,70%. respectivamente.
- Créditos de vivienda: Entre el 31 de marzo de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 fue de 10,45% y 10,48%. respectivamente. incluyendo la corrección monetaria.
- Cartera de consumo: Entre el 31 de marzo de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 fue de 16,77% y 17,27% respectivamente.

Tasas de colocación efectivo anual

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco tenía publicadas las siguientes tasas de colocación para los diferentes tipos de cartera:

- Créditos comerciales a 8,0% (tasa promedio de colocación).
- Créditos de vivienda UVR más 6,85% efectivo anual o 10,2% efectivo anual para créditos en pesos
- Préstamos para vivienda de interés social UVR más 3,85% y UVR más 3,95% efectivo anual o 6,40% y 7,65% efectivo anual para créditos en pesos.

Créditos de consumo

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Tarjeta de crédito	29,05% efectivo anual para compras	29,09% efectivo anual para compras
Cupo de crédito rotativo	26,39% efectivo anual	26,41% efectivo anual

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 31 de marzo de 2019 y 2018 fueron de \$854.484 y \$664.272 respectivamente.

Compras de cartera

Durante el el periodo enero a marzo 2019 el Banco realizó compras de cartera castigada de consumo por valor de \$731.451 discriminados así: RF Encore \$1.283, COVINOC \$3.598; adicionalmente realizó compra de cartera de Vehículo Fin Unión \$726.570.

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

Venta de cartera

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

2019				
Tipo	Fecha de venta	Comprador	Saldo bruto de capital	Precio venta
Consumo	29-mar-19	RF Encore S.A.S	\$ 40.484	1.892
Consumo	29-mar-19	Serlefin S.A.	20.384	1.142
Consumo	29-mar-19	PRA -	43.795	4.222
Consumo	29-mar-19	PRA - Recurrente	53.637	5.831
			\$	13.087
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
			\$	71.135

Venta de cartera comercial

En marzo de 2019, el Banco vendió cartera comercial con un valor en libros \$6.697, precio de venta 6.233 y una pérdida en venta de cartera \$464.

14. 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 Condensados 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 marzo de 2019			
Un año o menos	\$ 169.691	118.009	287.700
De uno a cinco años	475.125	293.526	768.650
Más de cinco años	504.889	240.360	745.248
	\$ 1.149.705	651.895	1.801.598
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

15. Otras cuentas por cobrar, neto

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Cuentas abandonadas	\$ 36.734	35.629
Diversas otras	49.364	40.681
Depósitos (1)	32.429	16.278
Cuentas por cobrar crédito fácil (2)	17.627	287.523
Comisiones	16.610	12.007
Anticipos a contratos de leasing financiero	14.456	17.305
Venta de bienes y servicios	12.977	12.977
Ventas de cartera	12.620	6.661
Transferencias a la Dirección del Tesoro	10.100	9.740
Contracargos	2.206	3.192
Dividendos y participaciones	2.170	3.035
Por liquidación de operaciones	1.881	1.471
Anticipos de impuestos	1.280	5.818
	210.454	452.317
Deterioro	(7.078)	(6.720)
	\$ 203.376	452.317

(1) El incremento corresponde a depósitos en efectivo entregados en garantía en corresponsales por instrumentos derivados con las contrapartes del exterior por \$16.516.

(2) Corresponden a los recaudos de los últimos 2 y 44 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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

16. Propiedades y equipo, neto

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

	Terrenos	Edificios	Equipo y muebles	Mejoras en Propiedades arrendadas	Construcciones en curso	Arrendamientos financieros	Bienes mantenidos para el uso	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 51.761	148.426	56.846	12.819	2.278	-	453	272.583
Adquisiciones	101	4.182	54.305	-	13.000	-	2	71.590
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
Provisión a BMU	-	-	-	-	-	-	279	279
Depreciación	-	(5.914)	(20.455)	(5)	-	-	(12)	(26.386)
Amortización	-	(292)	-	(8.896)	-	-	-	(9.188)
Ajuste al valor razonable propiedades y equipo (1)	51.559	1.835	(1.816)	(752)	-	-	-	50.826
Saldo al 31 de diciembre de 2018	112.979	173.588	92.326	14.284	4.777	-	204	398.157
Registro inicial derechos de uso	-	-	-	-	-	375.230	-	375.230
Adquisiciones	-	64	11.610	-	1.907	2.053	-	15.634
Ajuste canon	-	-	-	-	-	2.369	-	2.369
Ventas	(519)	(317)	(7)	30	-	-	-	(813)
Retiros	-	-	(5.409)	-	-	(4.198)	-	(9.607)
Traslados de construcciones en curso	-	78	-	-	(78)	-	-	-
Depreciación	-	(1.439)	(7.398)	-	-	-	(3)	(8.840)
Amortización	-	(42)	-	(2.287)	-	(9.013)	-	(11.342)
Ajuste derechos de uso	-	-	-	-	-	(30.377)	-	(30.377)
Saldo al 31 de marzo de 2019	\$ 112.460	171.932	91.122	12.027	6.606	336.064	201	730.411

(1) Al 31 de marzo de 2019 corresponde al ajuste del valor razonable de las propiedades recibidas en la combinación de negocios, ver nota 2a.

A 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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.

17. Activos Intangibles, neto

El detalle de los intangibles es el siguiente:

	Programas Informáticos	Otros Intangibles (1)	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre 2018	\$ 230.229	61.252	291.481
Adquisiciones	19.485		19.485
Reclasificación intangibles proyecto	5.409	-	5.409
Saldo al 31 de marzo 2019	<u>255.123</u>	<u>61.252</u>	<u>316.375</u>
Amortización acumulada			
Saldo al 31 de diciembre 2018	(87.830)	(48.016)	(135.846)
Gasto por amortización	(9.568)	(865)	(10.433)
Saldo al 31 de marzo 2019	<u>(97.398)</u>	<u>(48.881)</u>	<u>(146.279)</u>
Valor neto en libros			
Al 31 de diciembre de 2018	\$ 142.399	13.236	155.635
Al 31 de marzo de 2019	<u>\$ 157.725</u>	<u>12.371</u>	<u>170.096</u>

(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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo de la prima por amortizar era de \$3.483 y \$4.789, respectivamente.

18. Impuestos a las ganancias corriente y diferido

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019 fue de 39% (Período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018 fue de 38%).

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

La variación de 1% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por el incremento del gasto por riesgo operativo de los siniestros, del gasto por impuestos asumidos y las condonaciones, generados como consecuencia de la adquisición de las operaciones de consumo del Banco Citibank.

19. Otros Activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

		31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Pagos anticipados	\$	92.610	94.794
Bienes de arte y cultura		2.844	2.844
Diversos (1)		187.231	300.291
Deterioro		(7.507)	(7.245)
	\$	275.178	390.684

(1) El detalle de los otros activos diversos es:

		31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Inmuebles (1)	\$	32.063	32,430
Otros activos (2)		155.168	267,861
	\$	187.231	300,291

(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) La disminución corresponde a los abonos realizados por el Banco a los establecimientos de comercio de adquencia de los días 30 y 31 de marzo de 2019 y 28, 29,30 y 31 de diciembre de 2018, los cuales fueron compensados por las franquicias Visa y Mastercard el 1 de abril y el 2 de enero, respectivamente.

20. Depósitos de clientes

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

		31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$	1.540.246	2.012.735
Certificados de depósito a término		12.273.499	11.526.241
Depósitos de ahorro		10.394.281	10.712.844
Otros		306.384	520.935
	\$	24.514.410	24.772.755

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Temporalidad certificados a término

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.650.785	1.469.535
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.914.783	1.794.932
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	2.610.759	2.712.512
Emitidos igual a 18 meses o superior	6.097.172	5.549.262
	\$ 12.273.499	11.526.241

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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fueron los siguientes:

	31 de Marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Cuentas corrientes	0,79%	0,62%
Certificados de depósito a término moneda legal	5,48%	5,85%
Depósitos de ahorro ordinarios	3,50%	3,50%

Los intereses pagados por los depósitos de clientes al 31 de marzo de 2019 y 2018 fueron de \$235.141 y \$218.331, respectivamente.

21. Obligaciones financieras

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Obligaciones Financieras		
Corto plazo	\$ 1.610.143	1.418.050
Largo plazo	1.156.267	1.059.117
	\$ 2.766.410	2.477.167

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

Obligaciones financieras a corto plazo	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$ 101.757	-
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	202.510	2.034
Bancos del Exterior	1.293.600	1.361.127
BANCOLDEX	664	27.268
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	6.991	8.680
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	4.621	18.941
	\$ 1.610.143	1.418.050

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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 marzo de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Mínimo%	Máximo%	Mínimo%	Máximo%
Fondos interbancarios.	4,11%	4,11%	3,39%	4,53%
Operaciones de repo y simultáneas	4,10%	4,15%	4,05%	4,59%

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

Obligaciones financieras a largo plazo

	31 de marzo de 2019	31 de Diciembre de 2018	Tasa de interés vigente
Bancos del Exterior	\$ 514.894	705.385	Entre 3,20% y 3,70%
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	175.449	182.450	Entre 4,40% y 4,70%
BANCOLDEX	59.788	99.324	Entre 5,20% y 5,80%
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	67.114	71.958	Entre 6,40% y 6,50%
Arrendamientos financieros	339.022	-	7,31%
	\$ 1.156.267	1.059.117	

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de marzo de 2019 y 2018 fueron \$20.744 y \$23.977 respectivamente.

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

	31 de marzo de 2019				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 simultáneas	\$ 101.758	-	-	-	101.758
Compromisos originados en posiciones en corto simultáneas	202.510	-	-	-	202.510
Bancos del Exterior	294.825	360.310	129.273	110.541	894.949
Subtotal corto plazo	599.093	360.310	129.273	110.541	1.199.217
Porción corriente largo plazo	142.641	83.366	28.270	156.649	410.926
	\$ 741.734	443.676	157.543	267.190	1.610.143

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

31 de diciembre de 2018					
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		
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

Obligaciones financieras de largo plazo

31 de marzo de 2019				
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	\$ 319.814	163.742	31.338	514.894
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	26.265	34.386	114.798	175.449
BANCOLDEX	5.376	26.456	27.956	59.788
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	14.215	28.509	24.389	67.113
Arrendamientos financieros	90.349	62.229	186.445	339.023
\$	456.019	315.322	384.926	1.156.267

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 Condensados Consolidados

22. Beneficios a empleados

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Beneficios de corto plazo	\$ 68.949	74.878
Beneficios de largo plazo	21.617	21.570
Beneficios postempleo	1.326	1.326
	\$ 91.892	97.774

(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 31 de partes relacionadas.

23. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	\$ 12.594	19.456
Provisión para desmantelamiento de bienes tomados en arriendo (2)	4.885	4.853
Valor razonable para desmantelamiento por combinación de negocios	2.008	2.008
Otras provisiones	1.088	1.786
Contrato oneroso (3)	880	2.031
	\$ 21.455	30.134

(1) Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco tenía 283 y 306 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos; las pretensiones ascienden a \$152.868 y \$93.617, respectivamente, registradas en cuentas

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

contingentes y para las cuales se tiene constituida una provisión por \$12.595 y \$19.456, respectivamente, que está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento. La variación corresponde a reintegro de provisiones por fallos favorables al Banco y condenas por menor valor al de la provisión reconocida.

- (2) Corresponde a la provisión estimada 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.

24. Cuentas por pagar y otros pasivos

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Retenciones y aportes laborales	\$ 66.559	77.223
Combinación de negocios (1)	63.634	69.741
Proveedores y servicios por pagar	63.509	69.825
Dividendos (2)	61.428	838
Comisiones (3)	42.377	21.919
Otros diversos	37.607	10.672
Acreedores varios	25.704	20.534
Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito	3.483	4.882
Programa puntos de fidelización	22.108	24.099
Impuestos sobre las ventas por pagar	23.072	12.724
Seguro de depósitos liquidado por pagar (4)	17.322	34.408
Publicidad y propaganda	16.220	15.991
Servicios técnicos y otros (5)	14.485	8.104
Transferencias ACH – Internet	13.785	15.414
Abonos para aplicar a obligaciones (6)	12.830	30.337
Bono Cencosud	8.604	8.819
Recaudos de créditos de libranza	6.148	4.112
Industria y comercio	5.239	13.435
Pagos a otros bancos	5.193	4.620
Contribución sobre transacción	4.877	6.131
Traslados desembolsos consumo ACH	4.152	1.748
Saldos a favor tarjetas de crédito Visa y Mastercard	4.131	4.460
Recaudos	3.272	3.574
Honorarios	3.029	7.401
Prometientes compradores	2.858	2.372
Pagos unidad de pensiones y parafiscales	2.190	-
Saldos a favor créditos cancelados	1.731	2.162
Total cuentas por pagar y otros pasivos	\$ 535.547	475.545

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- (1) La variación obedece a compensación de cuentas por cobrar y por pagar que generó un ajuste de precios por la combinación de negocios en el proceso de cierre con el vendedor.
- (2) La variación corresponde a los dividendos por pagar a los accionistas que fueron decretados el 29 de marzo de 2019, los cuales serán pagados el 23 de abril de 2019.
- (3) El incremento en la cuenta de comisiones se presenta especialmente porque el cierre de marzo las facturas de los proveedores se encontraban en trámite para el pago correspondiente.
- (4) La disminución en la cuenta por pagar a Fogafin por concepto del seguro de depósitos se origina porque el saldo a marzo 31 de 2019 y a diciembre 31 de 2018 corresponde a uno y dos trimestres, respectivamente.
- (5) El incremento 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.
- (6) La disminución corresponde a los saldos de pagos de los créditos de clientes por ACH pendientes por aplicar.

25. Patrimonio

Sobre las utilidades del Banco del año 2018, en la asamblea general ordinaria de accionistas realizada el 29 de marzo de 2019, los accionistas decretaron distribuir el 40% de estas utilidades (\$59.922) y aprobaron apropiar el 60% por \$89.960, para incrementar la reserva legal. Se decretó distribuir dividendos en efectivo a razón de \$1,20 por cada una de las 49.934.785.677 acciones para ser pagadas el día 23 de abril de 2019.

26. Ingreso por comisiones, netos.

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

Ingresos por comisiones	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Cuotas de manejo tarjetas de crédito (1)	\$ 91.328	72.756
Establecimientos afiliados (1)	82.000	53.612
Servicios bancarios (1)	75.427	42.438
Ingresos por comisiones de derechos fiduciarios	7.792	9.662
Otros diversos (1)	12.731	8.078
Aceptaciones bancarias	1.986	2.197
Venta de chequeras	1.199	1.133
	\$ 272.463	189.876

- (1) Los incrementos en el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019 se originan por los ingresos y gastos sobre los productos recibidos en la combinación de negocios.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Gastos por comisiones y otros servicios		
Utilización de canales transaccionales (1)	\$ (37.588)	(27.987)
Colocación de productos (1)	(29.252)	(25.896)
Costo negocio Cencosud	(16.359)	(9.807)
Otros (1)	(17.336)	(13.066)
Honorarios	(9.894)	(7.440)
Servicios bancarios	(6.204)	(4.540)
Gestión de cobranzas	(3.875)	(2.972)
Contrato de mandato Codensa	(2.334)	(1.798)
	(122.842)	(93.506)
	\$ 149.621	96.370

(1) Los incrementos en el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019 se originan por los ingresos y gastos sobre los productos recibidos en la combinación de negocios.

27. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos es:

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Recuperación de cartera castigada	29.765	20.415
Otros diversos	13.175	36.069
Venta de cartera (1)	13.087	24.516
Diferencia en cambio, neto	11.211	-
Dividendos de instrumentos de patrimonio	3.372	3.624
	\$ 70.610	84.624

28. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Beneficios a empleados	\$ 150.858	101.837
Impuestos y tasas	55.123	37.133
Publicidad, propaganda y relaciones publicas	27.691	11.149
TSA servicios Citibank	27.656	-
Otros diversos	21.465	9.765
Seguros	21.653	20.659
Amortización de propiedades y equipos e intangibles	11.711	8.718
Mantenimiento y reparaciones	16.626	11.522
Amortización de arrendamientos financieros (1)	8.910	-
Servicios públicos, aseo y vigilancia	13.465	10.253
Transporte	13.138	9.623
Depreciación de las propiedades y equipo	8.840	4.630
Priority pass	6.203	-
Procesamiento electrónico de datos	4.319	2.994
Útiles y papelería	3.987	4.189

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Pérdida por siniestros riesgo	3.033	1.735
Arrendamientos	2.680	7.927
Contribuciones afiliaciones	2.035	1.739
Por deterioro en el valor de otros activos	-	(3.477)
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	5.080
	\$ 399.393	245.476

(1) Corresponde a la amortización de los activos de derecho de uso por la aplicación de la NIIF 16. Ver nota 4a

29. Contingencias

Contingencias legales: Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se tenían registradas demandas laborales por \$15.719 y \$ 19.512, respectivamente. Los procesos con calificación de riesgo entre el 5% y el 40% ascienden a \$112 al cierre de los dos periodos y no se encuentran provisionados. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

Procesos civiles: Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, ascendió a \$134.691 y \$71.672, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo entre el 15% y el 45% por valor de \$131.199 y \$68.082, 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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$2.458 y \$2.432, respectivamente. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%, por lo tanto están provisionados en su totalidad.

Al 31 de marzo de 2019 la Sociedad Fiduciaria presentaba 14 procesos judiciales en contra.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

30. 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 marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Garantías	\$ 1.289.444	1.254.287
Cartas de crédito no utilizadas	12.483	9.708
Cupos de sobregiro	309.261	667.341
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado (1)	11.342.701	10.626.149
Aperturas de crédito	2.593.484	2.601.936
Créditos aprobados no desembolsados	1.584.367	1.722.707
	\$ 17.131.740	16.882.128

(1) Incremento por combinación de negocios.

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

Moneda	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
COP	\$ 16.482.181	16.284.247
USD	639.115	587.702
EUR	10.444	10.179
	\$ 17.131.740	16.882.128

31. 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 Condensados 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., Banco Colpatría, Scotia Securities (Colombia) S.A., Comisionista de Bolsa y Gestiones y Cobranzas S.A.

Demás entidades vinculadas no subordinadas.

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

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

- 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.

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
The Bank Of Nova Scotia Toronto		
Saldos activos		
Corresponsales	\$ 2.612	19.017
Operaciones forward	46.207	66.852
Cuentas por cobrar	273	282
	\$ 49.092	86.151
Saldos pasivos		
Operaciones forward	51.820	58.014
Otras cuentas por pagar	1.099	3.048
	\$ 52.919	61.062
	Trimestre terminado	
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Ingresos financieros		
Forward USD/COP	256.958	171.219
Otros ingresos	2.412	13
	\$ 259.370	171.232
Gastos financieros		
Forward	247.768	165.754
Otros gastos financieros	1.869	960
	\$ 249.637	166.714

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Mercantil Colpatría		
Saldos activos		
Cartera de créditos	100	50
	\$ 100	50
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (1)	250	353
	\$ 250	353
Trimestre terminado		
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	8	3
Otros gastos financieros	75	113
	\$ 83	116
Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (3)		
	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldos activos		
Cartera de créditos	30.432	42.407
Intereses por cobrar cartera de créditos	623	634
Cuentas por cobrar cartera de créditos	8.842	2.210
	\$ 39.897	45.251
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	124.578	117.522
Líneas de crédito (2)	1.431.269	1.635.439
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	7.390	8.407
Bonos	27.500	27.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	205	467
	\$ 1.590.942	1.789.335

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	Trimestre terminado en	
	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	47.382	41.598
Otros ingresos	221	147
	\$ 47.603	41.745
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	17.838	10.253
Otros gastos	2.585	1.776
	\$ 20.423	12.029

(1) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$ 250 y \$ 50 al 31 de marzo de 2019 y diciembre de 2018, respectivamente.

(2) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 450.823.185.78 y USD\$ 503.250.734 al 31 de marzo 2019 y 31 de diciembre de 2018, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y es 4,51% y 3,26% y tiene vencimiento final 20 de noviembre de 2023.

(3) Las otras Compañías del grupo incluyen Acciones y Valores Colpatria S.A. Acciones y Valores S.A. Nuevo Milenio S.A. AXA Colpatria Capitalizadora S.A. AXA Colpatria Seguros de Vida S.A. AXA Colpatria Seguros S.A., Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías, Colfondos, Suma Ltda, Valores Agregados, Colpatria Medicina Prepagada S.A., Compañía de Inversiones Colpatria S.A., Constructora Colpatria S.A., Constructora San Isidro S.A., GSG Gestiones y Servicios Globales S.A., Multiacciones S.A., Olimpia Management S.A. Salud Colpatria 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.

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:

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Salarios	\$ 4.247	3.395
Bonificaciones	-	2.026
Otros beneficios	1.316	14
	\$ 5.563	5.435

(Continúa)

32. 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.

33. Hechos subsecuentes

No se presentaron eventos subsecuentes en el Banco Scotiabank Colpatría S.A. entre el 31 de marzo de 2019 y la fecha de informe de revisión 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 SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatría S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2019 de Scotiabank Colpatría S.A., que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2019;
- el estado consolidado de resultados y otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019; y
- las notas al reporte.

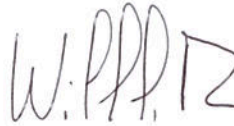
La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Scotiabank Colpatria S.A. al 31 de marzo de 2019, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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

15 de mayo de 2019