

Scotiabank Colpatría S.A.

Estados Financieros Condensados Consolidados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 e informe de revisor fiscal.



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

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

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

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatría:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 31 de marzo de 2020 de Scotiabank Colpatría S.A. (el Grupo), la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2020;
- los estados condensados consolidado de resultados y otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2020 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Párrafo Énfasis

Llamo la atención sobre la nota 33 a la información financiera intermedia condensada consolidada, la cual indica que la información comparativa al y por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019 ha sido re-expresada para corregir un error en la tasa utilizada para el cálculo del costo amortizado de la cartera de crédito. Mi conclusión no es modificada con relación a este asunto.

Otros Asuntos

La información financiera intermedia condensada consolidada de Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019 se presenta exclusivamente para fines de comparación y excluyendo los ajustes descritos en la nota 33 a la información financiera intermedia condensada consolidada.

Como parte de mi auditoría a la información financiera intermedia condensada consolidada por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019, audité los ajustes descritos en la nota 33, que fueron aplicados para re-expresar la información comparativa presentada por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019. Basado en mi revisión los ajustes descritos en dicha nota son apropiados y han sido adecuadamente aplicados.

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

15 de mayo de 2020



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

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

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE 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 2020 de Scotiabank Colpatría S.A. (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia (consolidada), la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2020;
- los estados consolidados de resultados y otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia (consolidada) de Scotiabank Colpatría S.A. (el Grupo) al 31 de marzo de 2020, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Párrafo Énfasis

Llamo la atención sobre la nota 33 a la información financiera intermedia condensada consolidada, la cual indica que la información comparativa al y por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019 ha sido re-expresada para corregir un error en la tasa utilizada para el cálculo del costo amortizado de la cartera de crédito. Mi conclusión no es modificada con relación a este asunto.

Otros Asuntos

La información financiera intermedia condensada consolidada de Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019 se presenta exclusivamente para fines de comparación y excluyendo los ajustes descritos en la nota 33 a la información financiera intermedia condensada consolidada.

Como parte de mi auditoría a la información financiera intermedia condensada consolidada por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019, audité los ajustes descritos en la nota 33, que fueron aplicados para re-expresar la información comparativa presentada por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019. Basado en mi revisión los ajustes descritos en dicha nota son apropiados y han sido adecuadamente aplicados.

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

15 de mayo de 2020

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados Condensados Consolidados de Situación Financiera
Al 31 de marzo de 2020
(con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)
(Expresados en millones de pesos colombianos)


	Notas	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	9	\$ 1.913.502	2.109.160
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	10	4.876.628	3.084.579
A valor razonable con cambios en resultados		3.121.425	951.053
Instrumentos representativos de deuda		2.518.161	707.993
Derivados de negociación	11	580.207	219.994
Instrumentos de patrimonio		23.057	23.066
A costo amortizado		590.542	632.090
A valor razonable con cambios en otro resultado integral		1.164.661	1.501.436
Instrumentos representativos de deuda		1.067.885	1.402.602
Instrumentos de patrimonio		96.776	98.834
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO	12	28.824.173	28.015.933
Cartera comercial		10.706.966	9.663.385
Cartera consumo		19.597.106	19.637.106
Menos: Deterioro de cartera y operaciones de arrendamiento financiero		(1.479.899)	(1.284.558)
DERIVADOS DE COBERTURA		55.949	2.782
OTRAS CUENTAS POR COBRAR , NETO	14	394.401	278.531
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE, NETO	17	626.633	523.075
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO	17	2.130	2.134
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		57.887	54.928
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	15	701.008	709.590
PROPIEDADES DE INVERSION, NETO		96.159	89.944
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	16	308.950	298.271
PLUSVALIA		112.974	112.974
OTROS ACTIVOS, NETO	18	261.441	288.030
Total Activos		\$ <u>38.231.835</u>	<u>35.569.931</u>


SCOTIABANK COLPATRIA S.A.


Estados Condensados Consolidados de Situación Financiera
 Al 31 de marzo de 2020
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2019)
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	11	\$ 675.258	209.771
DEPÓSITOS DE CLIENTES	19	28.295.932	26.645.750
OBLIGACIONES FINANCIERAS	20	3.235.231	2.563.412
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	21	1.494.635	1.468.861
DERIVADOS DE COBERTURA		9.675	7.388
BENEFICIOS A EMPLEADOS	22	76.044	73.967
PROVISIONES	23	18.279	16.754
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	24	539.600	482.933
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO	17	311.297	323.395
Total Pasivos		\$ 34.655.951	31.792.231
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA			
Capital emitido		322.079	322.079
Prima en colocación de acciones		695.428	695.428
Reservas	25	1.839.280	1.723.083
Utilidades retenidas		243.549	409.144
Otro resultado integral		472.136	624.278
TOTAL PATRIMONIO		3.572.472	3.774.012
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		3.412	3.688
Total Patrimonio		3.575.884	3.777.700
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 38.231.835	35.569.931

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados consolidados


 Ilena Medina Reyes
 Representante Legal (*)


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


 José Boris Forero Cardoso
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 69813-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Veáse mi informe de revisión del 15 de mayo de 2020)

(*) 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.


Estados Condensados Consolidados de Resultados
 Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020
 (con cifras comparativas con el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019)
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019(1)
INGRESO POR INTERESES Y VALORACION		\$ 1.046.468	902.947
Cartera de créditos y leasing financiero		859.873	863.385
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros a valor razonable		6.684	22.357
Utilidad en venta de activos financieros de deuda a costo amortizado		22.662	3.517
Valoración y liquidación de derivados		137.739	1.021
Otros intereses		19.510	12.667
GASTO POR INTERESES Y VALORACION		(338.535)	(295.253)
Depósitos de clientes		(279.712)	(246.799)
Obligaciones financieras		(56.179)	(47.491)
Otros intereses		(2.644)	(963)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN , NETO		707.933	607.694
PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS Y CARTERA DE CRÉDITOS, NETO	12	(286.401)	(290.825)
INGRESOS POR INTERESES DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO		421.532	316.869
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	26	283.152	272.463
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	26	(151.276)	(119.984)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	26	131.876	152.479
OTROS INGRESOS	27	61.853	70.610
OTROS GASTOS	28	(567.910)	(399.393)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		47.351	140.565
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	17	(20.387)	(55.260)
UTILIDAD DE LAS OPERACIONES CONTINUAS		26.964	85.305
UTILIDAD DEL PERIODO		26.964	85.305
UTILIDAD DEL PERIODO ATRIBUIBLE A:			
Accionistas de la controladora		26.926	85.228
Participación no controladora		38	77
UTILIDAD DEL PERIODO		\$ 26.964	85.305

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados consolidados


 Ilena Medina Reyes
 Representante Legal (*)


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


 José Boris Forero Cardoso
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 69813-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Veáse mi informe de revisión del 15 de mayo de 2020)

- (1) El Banco para efectos de presentación y comparabilidad de la información entre periodos, en concordancia con la NIC 8 – Políticas contable, cambios en las estimaciones contables y errores, esta reexpresando las cifras para reconocer un ajuste de años anteriores en la aplicación de la NIIF 9. Ver nota 33
- (*) 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.

Estados Condensados Consolidados de Otro Resultado Integral
 Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020
 (con cifras comparativas con el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019)
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019 (1)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		\$ 26.964	85.305
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	25	(3.148)	(1.268)
Contabilidad de Cobertura			
Cobertura de flujos de efectivo		(4.918)	(2.014)
Impuesto diferido de cobertura de derivados de flujos de efectivo		1.770	746
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	25	(148.994)	28.516
Realización de la revalorización de activos		(578)	(1.217)
Impuesto diferido sobre la realización de la revalorización de activos		191	298
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros		(24.048)	751
Impuesto diferido sobre cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros		7.965	(78)
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados		(189.320)	41.088
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados		56.796	(12.326)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS	25	(152.142)	27.248
TOTAL CON RESULTADO INTEGRAL		\$ (125.178)	112.553
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:			
Accionistas de la controladora		(125.216)	112.476
Participación no controladora		38	77
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		\$ (125.178)	112.553

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados consolidados


 Ilena Medina Reyes
 Representante Legal (*)


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


 José Boris Forero Cardoso
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 69813-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Veáse mi informe de revisión del 15 de mayo de 2020)

- (1) El Banco para efectos de presentación y comparabilidad de la información entre periodos, en concordancia con la NIC 8 – Políticas contable, cambios en las estimaciones contables y errores, esta reexpresando las cifras para reconocer un ajuste de años anteriores en la aplicación de la NIIF 9. Ver nota 33
- (*) 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 de la casa matriz y sus subordinadas".

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.


Estados Condensados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
 Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020
 (con cifras comparativas con el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019)
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Reservas				Otro Resultado Integral				Utilidades retenidas	Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio	
	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Reserva legal	Reservas ocasionales	Ganancias o pérdidas en instrumentos financieros	Revaluación de activos	Ganancias o pérdidas no realizadas de derivados de cobertura	Diferencias en el deterioro de cartera de créditos					Total Otro resultado integral
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 322.079	695.428	1.719.833	3.250	40.710	102.898	(2.685)	483.355	624.278	409.144	# 3.774.012	3.688	3.777.700
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	1.500	-	-	-
Dividendos decretados 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(76.436)	(76.436)	(464)	(76.900)
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.500	-	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	116.197	-	-	-	-	-	-	(116.197)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(275)	(275)	150	(125)
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	(16.083)	-	-	-	(16.083)	-	(16.083)	-	(16.083)
Instrumentos financieros	-	-	-	-	(16.083)	-	-	-	(16.083)	-	(16.083)	-	(16.083)
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(387)	-	-	(387)	387	-	-	-
Cobertura de Inversión neta	-	-	-	-	-	-	(3.148)	-	(3.148)	-	(3.148)	-	(3.148)
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	(132.524)	(132.524)	-	(132.524)	-	(132.524)
Total	-	-	116.197	-	(16.083)	(387)	(3.148)	(132.524)	(152.142)	(192.521)	(228.466)	(314)	(228.780)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.926	26.926	38	26.964
SALDO AL 31 DE MARZO DE 2020	\$ 322.079	695.428	1.836.030	3.250	24.627	102.511	(5.833)	350.831	472.136	243.549	3.572.472	3.412	3.575.884
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 322.079	695.428	1.629.873	3.250	23.201	104.979	(1.713)	414.941	541.408	321.244	3.513.282	4.073	3.517.355
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	1.500	-	-	-
Dividendos decretados 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(59.922)	(59.922)	(586)	(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	-	-	-	-	673	-	-	-	673	-	673	-	673
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(919)	-	-	(919)	919	-	-	-
Cobertura de Inversión neta	-	-	-	-	-	-	(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	85.228	77	85.305
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	255.740	3.566.787	3.484	3.570.271

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados consolidados


 Juliana Medina Reyes
 Representante Legal (*)


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


 José Boris Forero Cardoso
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 69813-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Veáse mi informe de revisión del 15 de mayo de 2020)

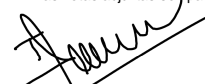
- (1) El Banco para efectos de presentación y comparabilidad de la información entre periodos, en concordancia con la NIC 8 – Políticas contable, cambios en las estimaciones contables y errores, esta reexpresando las cifras para reconocer un ajuste de años anteriores en la aplicación de la NIIF 9. Ver nota 33
- (*) 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”.

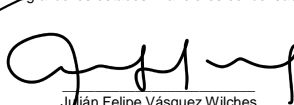
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.


Estados Condensados Consolidados de Flujos de Efectivo
 Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020
 (con cifras comparativas con el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019)
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Por los tres meses terminados en	
	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019 (1)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad del período	\$ 26.964	85.305
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	12 286.401	290.825
Deterioro de cuentas por cobrar	14 739	1.098
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta		8.185
Deterioro de propiedades de inversión		764
Depreciación propiedad de inversión		295
Depreciaciones	15 17.192	17.853
Depreciaciones derechos de uso y amortizaciones de propiedades y equipo	15 1.770	2.329
Amortizaciones de intangibles		10.433
Utilidad en valoración de inversiones		(25.874)
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto		(1.021)
Utilidad en venta de cartera, neto		(12.623)
Utilidad en venta de propiedades y equipo		(252)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto		(51)
Ajustes por diferencia en cambio	28 99.010	(11.211)
Ingreso por intereses		(863.385)
Gasto por intereses		294.290
Gasto de impuesto sobre la renta		55.260
	(226.259)	(147.780)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en activos financieros de inversión		(228.656)
Disminución (aumento) en derivados, neto		(2.923)
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing		(119.840)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar, neto		247.843
Aumento en propiedades de inversión, neto		(2.133)
Aumento activos no corrientes mantenidos para la venta		(5.582)
Disminución de otros activos		109.436
Aumento (disminución) de depósitos de clientes		(264.305)
Aumento (disminución) beneficios a empleados		(5.882)
Aumento (disminución) de provisiones		(8.679)
Aumento de cuentas por pagar		40
Intereses recibidos de cartera de crédito		858.713
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	19 (269.535)	(235.141)
Intereses pagados obligaciones financieras	20 (26.412)	(20.744)
Intereses pagados de bonos	21 (6.246)	(5.891)
Impuesto sobre la renta pagado		(68.603)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio		3.372
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación	(246.223)	103.245
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Recursos recibidos de la venta de propiedades y equipo	15 190	813
Compras de propiedades y equipo	15 (5.895)	(15.634)
Producto de la venta de propiedades de inversión		1.341
Adiciones de Intangibles		(19.485)
(Aumento) disminución en combinación de negocios		-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(94.569)	(32.965)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Adquisición de obligaciones financieras		1.011.934
Cancelación de obligaciones financieras		(1.006.176)
Gasto por intereses de arrendamientos financieros		(12.063)
Pagos arrendamientos financieros		-
Dividendos pagados en efectivo		-
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento	185.819	(6.305)
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		24
Aumento (disminución), neto en efectivo y equivalentes de efectivo		63.999
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año	2.109.160	2.001.378
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del período	\$ 1.913.502	2.065.377

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados consolidados


 Jélica Medina Reyes
 Representante Legal (*)


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


 José Boris Forero Cardoso
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 69814-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe de revisión del 15 de mayo de 2020)

(1) El Banco para efectos de presentación y comparabilidad de la información entre periodos, en concordancia con la NIC 8 – Políticas contable, cambios en las estimaciones contables y errores, esta reexpresando las cifras para reconocer un ajuste de años anteriores en la aplicación de la NIIF 9. Ver nota 33

(*) 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 2020

(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 194 oficinas en Colombia, al 31 de marzo de 2020 ocupa 7.357 empleados, (al 31 de diciembre de 2019 operaba con 199 oficinas en Colombia y ocupaba 8.056 empleados).

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

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

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2020 incluyen los estados financieros del Banco y de las siguientes filiales (en adelante el Banco):

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

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

2. Asuntos relevantes

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como pandemia el Coronavirus COVID 19 o SARS CoV-, una enfermedad altamente contagiosa. A la fecha de los presentes estados financieros, el Gobierno Nacional Colombiano y sus diferentes instituciones, han tomado varias medidas para mitigar los efectos de la pandemia y preparar al país en materia sanitaria y económica; entre la regulación emitida con mayor impacto en las actividades realizadas por el Banco se encuentra: Resolución 385 del 12 de marzo de 2020 emitida por el ministerio de salud y protección social que declaró la emergencia sanitaria y, las Circulares externas 007, 009, 011 y 014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, donde se establecieron instrucciones para mitigar los efectos de la coyuntura de los mercados financieros, así como medidas para fortalecer la gestión de riesgos de liquidez y los elementos mínimos de modificaciones a las condiciones de los créditos afectados.

Con el objetivo de cumplir con las instrucciones establecidas por el Gobierno Nacional, el Banco ha ofrecido un plan de alivios a sus clientes reprogramando las deudas para personas naturales y jurídicas, según se indica en la Nota 12, ofreciendo opciones como periodos de gracia para el pago de cuotas o pago de capital, intereses y otros conceptos.

Durante el mes de marzo de 2020, el Banco operó en 185 oficinas de las 194 existentes en el país, con atención al cliente de 8:30 am a 1:00 pm y con el 40% de los colaboradores de la planta administrativa trabajando de forma remota con total conectividad, sin afectar el desarrollo normal de las actividades diarias, garantizando la operatividad total y el servicio a clientes.

El impacto del COVID-19 en Colombia es incierto. De acuerdo con la Administración, las estimaciones indican que el COVID-19 en las perspectivas macroeconómicas del país no es favorable, la propagación del virus alrededor del mundo generó turbulencia en los mercados

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

internacionales, repercutiendo negativamente en los índices de riesgo, especialmente en los países emergentes. Dado el confinamiento para contener la propagación del virus, la actividad productiva se ha estancado en algunos sectores, afectando principalmente a las actividades asociadas al comercio de bienes y servicios, el turismo y las industrias. Adicionalmente, el confinamiento obligatorio y la pérdida de empleos, principalmente en el sector informal, ha generado un choque de demanda en donde los hogares reducen sus niveles de consumo. Por otro lado, la caída de los precios internacionales del crudo ha reducido el ingreso disponible del país, profundizando la disminución del consumo público y privado. El panorama económico actualmente no es positivo; sin embargo, el Banco ha implementado planes de acción que permiten tener un menor impacto en el desempeño de sus actividades.

El Banco evalúa constantemente los impactos de esta pandemia en sus resultados, así como los efectos sobre las estimaciones y juicios significativos, incluyendo las provisiones por riesgo de crédito y el deterioro sobre los activos en general.

3. Bases de preparación de los estados financieros consolidados

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

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

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

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

b. Bases de medición

Los estados financieros 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 condensado 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.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- 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. Los estados financieros consolidados se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

d. Bases de presentación

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

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

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

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

- Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la fuente principal de ingresos del Banco.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

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

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

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

4. Principales políticas contables

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

5. Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros

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

a. Valor razonable y valor en libros

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	31 de marzo de 2020			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
A valor razonable con cambios en el resultado				
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	\$ 2.518.161	-	-	2.518.161
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en ORI	732.261	335.624	-	1.067.885
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en ORI	5.832	-	90.944	96.776
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	23.057	23.057
Derivados de negociación	-	580.207	-	580.207
Derivados de cobertura	-	55.949	-	55.949
Total, activos a valor razonable recurrentes	\$ 3.256.254	971.780	114.001	4.342.035
Pasivos				
Derivados de negociación	\$ -	675.258	-	675.258
Derivados de cobertura	-	9.675	-	9.675
Total, pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	684.933	-	684.933

	31 de diciembre de 2019			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
A valor razonable con cambios en el resultado				
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	\$ 707.993	-	-	707.993
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en ORI	1.179.243	223.359	-	1.402.602
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en ORI	6.530	-	92.304	98.834
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	23.066	23.066
Derivados de negociación	-	219.994	-	219.994
Derivados de cobertura	-	2.782	-	2.782
Total, activos a valor razonable recurrentes	\$ 1.893.766	446.135	115.370	2.455.271
Pasivos				
Derivados de negociación	\$ -	209.771	-	209.771
Derivados de cobertura	-	7.388	-	7.388
Total, pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	217.159	-	217.159

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

La siguiente tabla muestra los instrumentos financieros activos y pasivos medidos a costo amortizado y que se valoran a valor razonables únicamente para propósitos de revelación.

	31 de marzo de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable
Activos				
Instrumentos representativos de deuda	590.542	578.799	632.090	619.375
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero				
Cartera comercial	\$ 10.706.966	12.014.314	9.663.385	11.095.932
Cartera consumo	19.597.106	17.679.796	19.637.106	17.985.878
Total, activos a costo amortizado	30.894.614	30.272.909	29.932.581	29.701.185
Pasivos				
Depósitos de clientes	28.295.932	28.193.950	26.645.750	26.531.937
Obligaciones financieras	3.235.231	3.233.735	2.563.412	2.563.412
Títulos de inversión en circulación	1.494.635	1.494.635	1.468.861	1.468.861
Total, pasivos a costo amortizado	\$ 33.025.798	32.922.320	30.678.023	30.564.210

b. Transferencia de niveles

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

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

No se presentaron transferencias de niveles de valor razonable entre Nivel 2 y Nivel 1 de o a el Nivel 3.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Reconciliación nivel de jerarquía 3

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 92.211
Ajuste de valoración con efecto en resultados	15.330
Ajuste de valoración con efecto en ORI	7.829
Saldo al 31 de diciembre de 2019	115.370
Ajuste de valoración con efecto en resultados	(1.360)
Ajuste de valoración con efecto en ORI	(9)
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 114.001

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

6. Segmentos de operación

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

	31 de marzo de 2020					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos						
Ingreso (gasto) neto por intereses	\$ 60.064	504.800	128.812	39.053	(24.796)	707.933
Ingreso (gasto) por comisiones	28.654	232.114	9.498	17.996	(5.110)	283.152
Ingreso de negociación neto						
Egresos operativos	(105.659)	(430.715)	(24.071)	(12.044)	103.589	(468.900)
Otros ingresos (gastos) de actividades ordinarias	2.049	22.403	(21)	-	(212.864)	(188.433)
Total, ingresos (gastos) de segmentos de operación	(14.892)	328.602	114.218	45.005	(139.181)	333.752
Deterioro del valor de los activos financieros	(45.407)	(220.579)	(10.163)	-	(10.252)	(286.401)
Utilidad (pérdida) segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta	(60.299)	108.023	104.055	45.005	(149.433)	47.351
Impuestos	(8.185)	(2.759)	(592)	(402)	(8.449)	(20.387)
Activos de segmentos de operación	11.761.521	12.532.124	5.080.042	4.922.182	3.935.966	38.231.835
Pasivos de segmentos de operación	13.853.667	9.196.326	95.907	9.092.955	2.417.096	34.655.951

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

En millones de Pesos	31 de marzo de 2019					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos						
Ingreso (gasto) neto por intereses	\$ 304.875	249.516	29.244	60.120	(36.061)	607.694
Ingreso por comisiones	32.860	150.972	6.748	14.218	67.665	272.463
Ingreso de negociación neto						0
Egresos operativos	(186.496)	(212.019)	(17.305)	(30.462)	(51.949)	-498.231
Otros ingresos (gastos) de actividades ordinarias	(43.195)	14.425	422	-	77.812	49.464
Total, ingresos (gastos) de segmentos de operación	108.044	202.894	19.109	43.876	57.467	431.390
Deterioro del valor de los activos financieros	(112.864)	(144.563)	(12.995)	-	(20.403)	(290.825)
Utilidad (pérdida) segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta	(4.820)	58.331	6.114	43.876	37.064	140.565
Impuestos	53.667	(22.144)	(9.948)	(74.487)	(2.348)	(55.260)
Activos de segmentos de operación	14.802.850	8.248.891	4.205.677	2.449.825	5.862.688	35.569.931
Pasivos de segmentos de operación	15.208.942	2.322.126	-	8.054.198	6.206.965	31.792.231

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se presenta la conciliación de información sobre segmentos sobre los que debe informarse con las mediciones de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF).

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Ingresos		
Total, ingreso de segmento sobre los que se debe informar	\$ 1.469.493	1.250.824
Importes no distribuidos	<u>(144.656)</u>	<u>60.723</u>
Ingresos consolidados	1.324.837	1.311.547
Utilidad antes de impuestos		
Total, resultado para segmentos sobre los que debe informarse	196.784	103.501
Importes no distribuidos	<u>(149.433)</u>	<u>37.064</u>
Utilidad consolidada antes de impuestos	47.351	140.565
	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos		
Total, activos de segmentos sobre los que debe informarse	34.295.869	29.707.243
Otros Importes no distribuidos	<u>3.935.966</u>	<u>5.862.688</u>
Activos consolidados totales	\$ 38.231.835	35.569.931
Pasivos		
Total, pasivos de segmentos sobre los que debe informarse	32.238.855	25.585.266
Otros Importes no distribuidos	<u>2.417.096</u>	<u>6.206.965</u>
Pasivos consolidados totales	\$ 34.655.951	31.792.231

7. 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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

origina principalmente de los préstamos, cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos de inversión y operaciones derivadas del Banco. La estrategia para la administración del riesgo de crédito define el mercado objetivo, los niveles de tolerancia al riesgo que serán asumidos. El objetivo de la estrategia de administración del riesgo de crédito es asegurar que se incluyan todas las líneas de negocios del Banco.

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

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

Exposición consolidada de riesgo de crédito

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

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos		
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 222.479	154.686
Instrumentos de deuda a valor razonable		
Gobierno	570.926	287.954
Entidades financieras	1.947.235	420.039
Instrumentos derivados	636.156	222.776
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Gobierno	1.067.885	1.402.602
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	590.542	632.090
Cartera de créditos		
Cartera comercial	10.706.966	9.663.385
Cartera consumo	19.597.106	19.637.106
Total, activos financieros con riesgo de crédito	35.339.295	32.420.638
Riesgo de crédito fuera del balance		
Garantías financieras y cartas de crédito	2.566.129	2.093.881
Cupos de crédito	12.322.710	12.990.563
Total, exposición al riesgo de crédito fuera del balance	14.888.839	15.084.444
Total, máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 50.228.134	47.505.082

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Calidad crediticia		
Banco República	\$ 1.161.854	1.387.433
Grado de Inversión	222.479	154.686
Sin grado de inversión	529.169	567.041
Total	\$ 1.913.502	2.109.160

Calidad crediticia de inversión

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores independientes de las principales contrapartes en títulos de deuda y patrimonio en las cuales el 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 2020	31 de diciembre de 2019
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, representativos deuda		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 570.926	287.954
Grado de inversión	1.947.235	420.039
	2.518.161	707.993
Inversiones a costo amortizado		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	590.542	632.090
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI		
Riesgo normal	1.067.885	1.402.602
Riesgo Aceptable	96.776	98.834
	1.164.661	1.501.436
Inversiones a valor razonables con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio		
Riesgo normal	23.057	23.066
	\$ 23.057	23.066

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Categoría A inversión con riesgo normal	\$ <u>19.919</u>	<u>19.620</u>

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 38,28% y el 59,51% respectivamente.

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

Calidad crediticia derivados

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

31 de marzo de 2020						
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps cobertura	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 387.604	75	34.312	-	84.619	506.610
Sin grado de inversión	22.043	8	30.602	55.949	14.292	122.894
Riesgo medio	6.509	-	-	-	6	6.515
Riesgo alto	79	-	-	-	59	138
	\$ <u>416.235</u>	<u>83</u>	<u>64.914</u>	<u>55.949</u>	<u>98.976</u>	<u>636.156</u>

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Criterios para la evaluación, calificación y provisiones del riesgo crediticio

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

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

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

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

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

Evaluación y recalificación de la cartera de créditos

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

La cartera comercial del Banco está conformada por los segmentos de Empresas, Constructor, Corporativo y SAM (Special Management Account). Para el cálculo de las

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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.g

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

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

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

éste que permita conocer su situación financiera; y las variables sectoriales y macroeconómicas que afecten el normal desarrollo de las mismas.

Calificación del riesgo crediticio

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

Grado	31 de marzo de 2020		
	Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grados de inversión	\$ 1.977.525	-	1.977.525
Sin grado de inversión	6.710.487	-	6.710.487
Lista de monitoreo	627.614	-	627.614
Créditos deteriorados	-	774.769	774.769
Total	\$ 9.315.626	774.769	10.090.395

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

Calidad crediticia de las exposiciones de la cartera comercial

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

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo, etc.

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

b. Riesgo de mercado

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

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 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 Circular Básica Contable y Financiera 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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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 al tamaño del negocio así como esquemas de seguimiento y reporte diario a la Alta Gerencia, mensual al comité ALCO y a la Junta Directiva.

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

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

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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.

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:

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Annual Income (AI)	18.901	1.158
% AI/EBT*	3,56%	0,22%
Economic Value (EV)	86.326	114.280
%EV/Equity**	3,55%	4,87%

*EBT (Utilidad antes de Impuestos) Proyectada Sept 2020

** Tier 1 a Mar 20

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.

Durante 2018, el Banco realizó la revisión anual de límites para los portafolios de inversión y derivados de Trading y estructurales, de tal forma que fueron revisados y actualizados de acuerdo a los objetivos de crecimiento del negocio, perspectivas económicas y dentro del apetito de riesgo del Banco, con aprobación de Junta Directiva.

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Tasa de interés	\$ 62.604	91.507
Tasa de cambio	2.253	2.864
Precio de acciones	9.419	9.096
Carteras colectivas	18	18
VaR Banco	74.294	103.485
Fiduciaria Colpatría S.A.	19	10
Scotia Securities	21	165
VaR Total Banco	\$ 74.334	103.660

Criterios VaR	Promedio Q1	Máximo Q1	Mínimo Q1
Banco	78.837	95.707	66.511
Fiduciaria	12	19	8
Scotia Securities	193	514	21
VaR Consolidado	97.411	104	89.555

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

Riesgo 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:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

31 de marzo de 2020			
	Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 48	2	201.724
Inversiones	10	-	42.550
Derivados	114	-	463.608
Cartera de crédito	493	-	1.998.613
Otras cuentas por cobrar	10	-	39.191
	675	2	2.745.686
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	63	-	255.965
Instrumentos derivados	134	-	542.448
Obligaciones con entidades de redescuento	45	-	183.307
Financiaciones	524	-	2.123.111
Cuentas por pagar	7	-	28.513
	773	-	3.133.344
Posición neta pasiva en moneda extranjera	\$ (98)	2	(387.658)

31 de diciembre 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	\$ 41	1	135.340
Derivados	6	-	19.059
Cartera de crédito	455	-	1.490.277
Otras cuentas por cobrar	9	-	28.926
	511	1	1.673.602
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	22	1	73.623
Instrumentos derivados	4	-	13.619
Obligaciones con entidades de redescuento	35	-	113.664
Financiaciones	496	-	1.626.715
Cuentas por pagar	6	-	19.977
	563	1	1.847.598
Posición neta activa (pasiva) en moneda extranjera	\$ (52)	0	(173.996)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Si el valor del dólar frente al peso hubiera aumentado en \$10 pesos colombianos por US\$1 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, sería un incremento en activos de \$6.772 y \$5.107 y en pasivos de \$7.727 y \$5.638, respectivamente.

c. Riesgo de liquidez

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

Con el fin de garantizar el adecuado control de la exposición a Riesgo de Liquidez 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.

A finales de 2018, se realizó revisión anual de límites bajo la cual fueron evaluados y calibrados los diferentes supuestos utilizados en las diferentes métricas de monitoreo y control.

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 proyectados al vencimiento que no son derivados.

	31 de marzo de 2020							Total
	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	
Certificados								
Depósito a								
Término	\$ 938.935	2.220.119	2.141.239	3.315.613	4.286.555	225.107	-	13.127.568
Bonos y								
Títulos en								
Circulación	-	-	-	-	380.000	150.000	925.000	1.455.000
Otros								
pasivos								
contractuales								
relevantes	14.934.760	623.184	383.404	434.320	401.102	290.996	176.881	17.244.647

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

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

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

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

A continuación, se muestra el resultado comparativo del IRLr:

	31-Mar-20	31-dic-19
7 días	1960%	1774%
30 días	535%	424%

	Promedio Dic/19 - Mar/20	Máximo Dic/19 - Mar/20	Mínimo Dic/19 - Mar/20
7 días	1753%	2298%	1134%
30 días	520%	586%	435%

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

Esta nueva métrica entró en vigencia a partir del mes de enero de 2020 reportando resultados informativos para los periodos de diciembre de 2019, enero y febrero de 2020. A partir del mes de marzo de 2020 el ente regulador ha establecido el cumplimiento de un nivel mínimo sobre este indicador de 80%.

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

A continuación, se muestran el resultado del indicador:

	31-Mar-20	31-dic-19
CFEN	108.9%	113.8%

Instrumentos derivados:

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

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

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

8. Administración del capital

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

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

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

El Banco cumple con los mínimos regulatorios impuestos por la Superintendencia Financiera de Colombia tanto en el nivel total de solvencia (9,00%) como en el mínimo de solvencia básica (4,50%), manteniendo niveles de solvencia históricos alrededor del 11,00% y de solvencia básica del 6,50%; de acuerdo con lo señalado en el artículo 2.1.1.2 y 2.1.1.1.3, respectivamente, del Decreto 2555 de 2010, modificado por el Decreto 1771 de 2012 y Decreto 1648 de 2014. El ente regulador define estos límites de solvencia teniendo en cuenta la relación entre las necesidades de recursos de capital con respecto a los recursos de capital de cada Banco, instaurando una guía de capital individual para cada uno.

Asignación de capital

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

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

Si bien la asignación de capital está basada en la optimización del retorno recibido, existen distintas bases usadas para la toma de decisiones. En este orden de ideas, también se tienen en cuenta las sinergias que puedan llegar a existir entre operaciones y actividades, la disponibilidad de personal y otros recursos y la adecuación de estas actividades con los objetivos de largo plazo del Banco. Finalmente, las políticas del banco con respecto a la gestión del capital son revisadas periódicamente por la Junta Directiva.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la relación de solvencia fue del 9,38% y 10,16%, respectivamente. Adicionalmente, el patrimonio técnico fue de \$3.301.703 y \$3.400.334 respectivamente.

El patrimonio técnico consolidado se compone de la siguiente forma:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	<u>% Ponderación</u>	<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
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%	1.836.030	1.719.835
Interés minoritario	100%	3.263	3.296
Deducciones			
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.274)	(9.114)
Participación no controladora		(38)	(280)
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012	100%	<u>(410.018)</u>	<u>(400.084)</u>
Total, Capital Nivel 1		\$ <u>2.437.470</u>	<u>2.331.160</u>
Capital Nivel 2 – Patrimonio Adicional			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	\$ 868.500	926.000
Reserva fiscal a la que hace referencia el Decreto 2336 de 1995	50%	-	-
Ganancia del ejercicio	60%	7.088	144.586
Ganancias acumuladas en títulos disponibles para la venta	50%	-	5.506
Desvalorizaciones en las inversiones	100%	58	84
Valor del interés minoritario	100%	23	168
Deducciones			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(1.260)	(563)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	<u>6.289</u>	<u>-6.607</u>
Total, Capital Nivel 2		<u>880.698</u>	<u>1.069.174</u>
Total, Patrimonio Técnico		\$ <u>3.301.703</u>	<u>3.400.334</u>

La solvencia para el primer trimestre de 2020 presentó una disminución en (78Pb), generada por incremento en Activos Ponderados por Nivel de Riesgo Crediticio (APNR) por \$2.270.277 los cuales impactaron las siguientes categorías:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- ✓ Crecimiento en la Cartera (-28 Pb)
- ✓ Exposición crediticia derivados (-28 Pb)
- ✓ Crecimiento en garantías emitidas (-14 Pb)
- ✓ Aumento de cuentas por cobrar (-5Pb)
- ✓ Reducción de cupos de TC (+4 Pb)
- ✓ Reducción otros activos (+1 Pb)

Adicional, disminución del Tier 2 por disminución de bonos subordinados computables por COP \$57.500MM (-15 Pb).

- ✓ Otras disminuciones en el Tier 1 (-4 Pb)
- ✓ Disminución por Riesgo de Mercado (+11 Pb.)

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.

- Establecimiento de un colchón de conservación de capital del 1,50% del valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado, y
- 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.
- La relación de solvencia básica adicional será del 6%.
- La relación de apalancamiento del 3%: Relación entre el patrimonio básico y el total de activos y contingencias.

El proyecto para el cálculo del margen de solvencia de acuerdo con el Decreto 1477 de 2018 y Circular Externa No. 020 del 6 de septiembre de 2019, se encuentra en su fase de desarrollo y las pruebas comenzarán a realizarse en los meses de mayo y junio del presente año.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

9. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Moneda legal		
Caja	\$ 520.187	559.039
Banco de la República (1)	1.161.854	1.387.433
Bancos y otras entidades financieras	29.569	26.757
Canje	167	590
Remesas en tránsito	1	1
	1.711.778	1.973.820
Moneda extranjera		
Caja	8.812	7.411
Bancos y otras entidades financieras	192.910	127.929
Cheques sobre el exterior	2	-
	201.724	135.340
Total, efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1.913.502	2.109.160

(1) 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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el encaje legal en Colombia es del 11,00% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 4,50% para certificados de depósito inferiores a 18 meses y 0% para mayores de 18 meses.

Al 31 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.631 y \$1.439, respectivamente, y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$268.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

10. Activos financieros de inversión y derivados

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 570.926	287.954
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	1.947.235	420.039
	2.518.161	707.993

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Derivados de negociación	580.207	219.994
Inversiones a costo amortizado		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	590.542	632.090
	590.542	632.090
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (1)	1.067.885	1.402.602
Instrumentos de patrimonio (2)	96.776	98.834
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio (3)	23.057	23.066
Total, activos financieros de inversión	\$ 4.876.628	3.084.579

- (1) Las acciones de Credibanco fueron valoradas por PRECIA al 31 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 a un precio de \$99,80 y \$102,42 pesos por acción, respectivamente. Las variaciones posteriores en el valor razonable de esta inversión se reconocen en otro resultado integral.
- (2) Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el incremento en el valor de mercado reconocido en el otro resultado integral es \$8.694 y \$10.093, respectivamente.
- (3) Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los activos financieros en títulos de deuda se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas por \$340.809 y \$223.359, respectivamente, y operaciones de futuros en la Cámara de Riesgo Central de Contraparte para el 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 por \$150.481 y \$92.212, respectivamente.

11. Instrumentos financieros derivados

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

	Derivados activos			
	31 de marzo de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 15.379	55.949	5.373	2.782
Contratos de divisas				
Forward	416.194	-	184.227	-
Swap de monedas	83.597	-	22.163	-
Operaciones de contado	83	-	48	-
De monedas	64.914	-	8.183	-
Contratos de divisas				
Bond forward	40	-	-	-
	\$ 580.207	55.949	219.994	2.782

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	Derivados pasivos			
	31 de marzo de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 97.548	-	23.380	-
Contratos de divisas				
Forward	537.880	-	173.984	-
Operaciones de contado	380	-	48	-
De monedas	31.767	-	12.317	-
Contratos de títulos				
Bond Forward	7.683	-	42	-
Contratos de flujo de efectivo				
Swaps	-	9.675	-	7.388
	\$ 675.258	9.675	209.771	7.388

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:

Estos instrumentos sirven para cubrir partidas tales como los depósitos de transacciones pronosticadas altamente probables y de préstamos. Dentro de los instrumentos de cobertura utilizados por el Banco están los swaps de tasa de interés y swaps de divisas. Al 31 de marzo de 2020 corresponden a:

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

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

	Monto nominal 31 de marzo de 2020		
	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo			
Riesgo tasa de interés – swaps	\$ 300.000	225.000	525.000
Riesgo de tasa de cambio/riesgo tasa de interés – swaps	295.981	-	295.981
Total	\$ 595.981	225.000	820.981

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

	Tasa promedio o precio	
	Tasa de interés fija (1)	Tasa de cambio (2)
Cobertura de flujos de efectivo		
Riesgo tasa de interés – swaps	4,98%	N/A
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps COP-USD	5,19%	3.274

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

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

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

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

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Cartera de comercial	\$ 10.706.966	9.663.385
Deterioro cartera de comercial	(269.043)	(253.921)
Cartera de consumo	19.597.106	19.637.106
Deterioro cartera de consumo	(1.210.856)	(1.030.637)
	\$ 28.824.173	28.015.933

Movimiento del deterioro para cartera de créditos

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

Saldo inicial al marzo de 2019	\$ 1.401.248
Cargo por provisiones del periodo, neto	290.825
Ajuste al ORI	(41.088)
Castigos y otros	(293.489)
Saldo provisión al 31 de marzo de 2019	1.357.496
Cargo por provisiones del periodo, neto	786.381
Ajuste al ORI	(56.647)
Castigos y otros	(802.672)
Saldo provisión al 31 de diciembre de 2019	1.284.558
Cargo por provisiones del periodo, neto	286.401
Ajuste al ORI	189.320
Castigos y otros	(280.380)
Saldo provisión al 31 de marzo de 2020	\$ 1.479.899

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Préstamos a costo amortizado

a. Cartera de consumo

Provisión por deterioro cartera de créditos

	31 de marzo de 2020			31 de diciembre de 2019		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Tarjetas	\$ 4.714.594	(463.566)	4.251.028	4.838.591	(361.155)	4.477.436
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	1.348.326	(124.984)	1.223.342	1.325.107	(122.299)	1.202.808
Codensa	1.422.400	(114.317)	1.308.083	1.385.293	(100.286)	1.285.007
Hipotecario + Empleados	5.206.323	(68.881)	5.137.442	5.079.614	(65.729)	5.013.885
Hipotecario Comercial	748.641	(9.968)	738.673	771.656	(10.168)	761.488
Instalamento + Desvinculados + Otros	3.587.414	(234.583)	3.352.831	3.348.422	(203.304)	3.145.118
Libranzas	660.699	(41.522)	619.177	681.871	(38.995)	642.876
Reestructurados	116.321	(53.588)	62.733	104.740	(48.868)	55.872
Vehículo + Pyme	1.792.388	(99.447)	1.692.941	2.101.812	(79.833)	2.021.979
	\$ 19.597.106	(1.210.856)	18.386.250	19.637.106	(1.030.637)	18.606.469

Movimiento de las provisiones del período

	31 de marzo de 2020			
	31 de diciembre de 2019	Castigos	Cargos (Recuperación)	31 de marzo de 2020
Tarjetas	\$ 361.155	(110.956)	213.366	463.565
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	122.299	(36.959)	39.644	124.984
Codensa	100.286	(20.676)	34.707	114.317
Hipotecario + Empleados	65.729	(2.794)	5.946	68.881
Hipotecario Comercial	10.168	(5.009)	4.809	9.968
Instalamento + Desvinculados + Otros	203.304	(55.753)	87.032	234.583
Libranzas	38.995	(2.615)	5.142	41.522
Reestructurados	48.868	(20.119)	24.839	53.588
Vehículo + Pyme	79.833	(5.321)	24.936	99.448
	\$ 1.030.637	(260.202)	440.421	1.210.856

Segmentación por etapas de las pérdidas crediticias en préstamos

	31 de marzo de 2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 149.866	191.999	121.700	463.565
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	44.048	45.927	35.009	124.984
Codensa	31.521	51.103	31.693	114.317
Hipotecario + Empleados	8.351	28.997	31.533	68.881

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	31 de marzo de 2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Hipotecario Comercial	1.199	4.095	4.674	9.968
Instalamento + Desvinculados				
+ Otros	46.885	87.560	100.138	234.583
Libranzas	24.295	10.831	6.396	41.522
Reestructurados	17.719	22.875	12.994	53.588
Vehículo + Pyme	33.164	14.945	51.339	99.448
\$	357.048	458.332	395.476	1.210.856

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

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

	31 de marzo de 2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	327.281	437.346	266.010	1.030.637
Ítems que impactan el resultado:				
Remediciones	(271.891)	(398.227)	193.362	(476.756)
Cambios en modelos y metodologías	33.002	30.955	-	63.957
Cambios en modelos y metodologías (Covid-19) (1)	20.836	73.320	-	94.156
Deterioro por nuevos créditos	84.706	27.489	6.122	118.317
Deterioro de cancelaciones y pagos	(24.202)	(29.134)	(4.250)	(57.586)
Transferencia a:				
Stage 1	173.732	100.792	14.295	288.819
Stage 2	13.522	211.016	115.080	339.618
Stage 3	62	4.775	41.061	45.898
Recuperaciones	-	-	23.998	23.998
Total, deterioro	29.767	20.986	389.668	440.421
Castigos	-	-	(260.202)	(260.202)
Saldo al 31 de marzo de 2020	357.048	458.332	395.476	1.210.856

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- (1) Bajo normatividad IFRS9 se realizaron cambios en el modelo en términos de FLA (Forward Looking Adjustment), ajustando las ponderaciones de los escenarios y modificando las curvas para reflejar los impactos por la coyuntura del Covid-19. Adicionalmente, se incluyó un nuevo criterio denominado “Juicio de crédito experto” (ECJ: Expert Credit Judgement).

Este ajuste en el modelo explica principalmente el incremento en las provisiones de la cartera por \$195.341. Este impacto se refleja en otro resultado integral siguiendo instrucciones de la Circular Externa 036 de 2014.

	31 de diciembre de 2019			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 01 de enero de 2019	\$ 397.390	470.160	301.782	1.169.332
Ítems que impactan el resultado:				
Remediciones	(353.788)	(11.759)	873.211	507.664
Deterioro por nuevos créditos	144.945	-	-	144.945
Deterioro de cancelaciones y pagos	(153.928)	(3.929)	-	(157.857)
Transferencia a:				
Stage 1	383.633	(18.083)	(4.091)	361.459
Stage 2	(93.698)	13.619	(40.355)	(120.435)
Stage 3	9.205	(6.471)	73.909	76.643
Recuperaciones	(6.478)	(6.191)	104.011	91.342
Total, deterioro	(70.109)	(32.814)	1.006.685	903.762
Castigos	-	-	(1.042.457)	(1.042.457)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 327.281	437.346	266.010	1.030.637

Insumos y supuestos clave

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

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

b. Cartera comercial

	31 de marzo de 2020			31 de diciembre de 2019		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Comercial \$	10.706.966	(269.043)	10.437.923	9.663.385	(253.921)	9.409.464

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Movimiento de las provisiones

	31 de diciembre de 2019	Castigos	Cargos (Recuperaciones)	31 de marzo de 2020
Comercial	\$ 253.921	-19.459	34.581	269.043

	31 de marzo de 2020			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 9.233	63.078	181.610	253.921
Ítems que impactan el resultado:				
Remediciones	4.588	24.518	22.919	52.025
Deterioro por nuevos créditos	9.484	-	3.826	13.310
Deterioro de cancelaciones y pagos	(4.888)	(4.453)	-	(9.341)
Cambios en modelos y metodologías				
Transferencia a:				
Stage 1	222	(222)	-	-
Stage 2	(53)	53	-	-
Otros movimientos	(819)	(6.579)	(14.015)	(21.413)
Total, deterioro	8.534	13.317	12.730	34.581
Castigos	-	-	(19.459)	(19.459)
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 17.767	76.395	174.881	269.043

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Como consecuencia de la pandemia y atendiendo los requerimientos de las Circulares Externas 007, 009, 011 y 014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco al 31 de marzo de 2020 aplicó alivios financieros a 170.399 clientes con un capital adeudado de \$4.126.885 detallado de la siguiente manera:

Cartera consumo

<u>Producto</u>	<u>N° de clientes</u>	<u>Capital adeudado</u>
Tarjetas de crédito	106.704	\$ 797.800
Préstamos Personales	34.405	1.021.877
Vivienda/Leasing	6.999	861.843
Libranzas	240	4.558
Codensa Tarjetas	17.633	48.019
Codensa Prestamos	1.621	11.224
Total	167.602	\$ 2.745.321

Cartera comercial

<u>Producto</u>	<u>N° de clientes</u>	<u>Capital adeudado</u>
Pymes	2.698	\$ 947.994
Comercial	99	433.570
Total	2.797	\$ 1.381.564

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 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019 fue de 6,93% y 7,70%. respectivamente.
- Créditos de vivienda: Entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019 fue de 10,26% y 10,48%. respectivamente. incluyendo la corrección monetaria.
- Cartera de consumo: Entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2020 y 2019 fue de 19,48% y 17,27%. respectivamente.

Tasas de colocación efectivo anual

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

- Créditos comerciales a 8,00% (tasa promedio de colocación).
- Créditos de vivienda UVR más 8,05% y 6,85 efectivo anual o 11,75% y 10,20% efectivo anual para créditos en pesos.
- Préstamos para vivienda de interés social UVR más 3,95% efectivo anual o 7,65% efectivo anual para créditos en pesos.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Créditos de consumo

Descripción	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Tarjeta de crédito	28,42% efectivo anual para compras	29,05% efectivo anual para compras
Cupo de crédito rotativo	Desde 12,55% hasta 28,42% efectivo anual	Desde 23,73% hasta 29,05% efectivo anual

Los intereses recibidos de la cartera de créditos al 31 de marzo de 2020 y 2019 fueron de \$829.198 y \$858.713 respectivamente.

Compras de cartera

Durante el 2019 el Banco realizó compras de cartera consumo vehículo a Finesa por valor de \$10.661. Las cesiones de cartera realizadas por Titularizadora Colombiana S.A. al Banco entre enero y diciembre de 2018 fueron de \$128 y para el 2019 no hubo este tipo de operaciones.

Venta de cartera

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

31 de marzo de 2020				
Tipo	Fecha de venta	Comprador	Saldo bruto de capital	Precio venta
Comercial	29-mar-19	Quimpac de Colombia S.A.	\$ 944	\$ 300

31 de marzo 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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Venta de cartera comercial

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

		31 de marzo de 2019
Valor en libros de la cartera, neto	\$	<u>(6.697)</u>
Precio de venta		<u>6.233</u>
Utilidad	\$	<u>(464)</u>

13. 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:

	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 2020
Un año o menos	\$ 26.282	12.546	38.828
De uno a cinco años	551.028	347.410	898.427
Más de cinco años	444.456	228.106	672.563
	\$ 1.021.766	588.062	1.609.818
			31 de diciembre de 2019
Un año o menos	\$ 170.959	104.125	275.084
De uno a cinco años	413.902	264.890	678.792
Más de cinco años	459.715	232.712	692.427
	\$ 1.044.576	601.727	1.646.303

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

14. Otras cuentas por cobrar, neto

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Cardif Seguro (1)	\$ 43.383	-
Cuentas por cobrar crédito fácil (2)	147.000	90.523
Cámara de Riesgo central de Contraparte (3)	3.462	5.037
Cuentas abandonadas	40.887	39.695
Diversas otras	77.017	76.302
Depósitos	32.512	16.036
Comisiones	20.916	20.731
Anticipos a contratos de leasing financiero	2.826	6.819
Transferencias a la Dirección del Tesoro	13.109	12.720
Contracargos	8.098	6.686
Dividendos y participaciones	11.565	-
Contrato Mastercard	-	9.617
Deterioro	(6.374)	(5.635)
Total	\$ 394.401	278.531

- (1) El Banco proporcionó a Cardif Seguros de Colombia S.A, el derecho de exclusividad de vender sus seguros y el acceso a la base de sus clientes durante un periodo de quince (15) años. La operación se encuentra condicionada a una obligación de hacer y de cumplir el objeto de la misma. Así mismo los clientes tienen la opción de cancelar sus seguros y esto se entenderá como una deducción en los pagos a recibir de Cardif. Por lo anterior, el Banco registrará un activo correspondiente al derecho de exclusividad de Cardif a cargo de un pasivo por ingresos recibidos por anticipado que se amortizará al ingreso en un periodo de ciento ochenta (180) meses.
- (2) Corresponde a los recaudos de consumo de tarjetas de crédito pendientes de transferir por Codensa S.A ESP, al Banco con ocasión del contrato de colaboración empresarial de promoción, originación, facturación, recaudo y funcionamiento de servicios.
- (3) Corresponde a los depósitos en efectivo entregados en garantía a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y depósitos en garantía en corresponsales del llamado a margen por instrumentos derivados con las contrapartes del exterior.

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

15. Propiedades y equipo, neto

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

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y remodelaciones</u>	<u>Equipo y muebles</u>	<u>Mejoras en propiedades arrendadas</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Arrendamientos financieros</u>	<u>Bienes mantenidos para el uso</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 112.954	173.588	92.326	14.284	4.777	-	228	398.157
Registro inicial NIIF 16	-	-	-	-	-	367.553	-	367.553
Adquisiciones	43	997	36.077	321	11.331	-	-	48.769
Adiciones	-	-	-	-	-	15.204	-	15.204
Ajustes canon	-	-	-	-	-	9.252	-	9.252
Ventas	(519)	(189)	-	-	-	-	-	(708)
Retiros	-	(344)	(41)	-	-	(14.050)	-	(14.435)
Traslados de construcciones en curso	-	5.296	-	4.791	(10.087)	-	-	-
Depreciación	-	(6.008)	(30.770)	(74)	-	-	-	(36.852)
Amortización (1)	-	(292)	-	(8.482)	-	-	-	(8.774)
Depreciación activos derechos de uso	-	-	-	-	-	(34.743)	-	(34.743)
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	-	(33.833)	-	(33.833)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 112.478	173.048	97.592	10.840	6.021	309.383	228	709.590
Adiciones	788	2.399	2.185	25	498	1.308	-	7.203
Ajustes canon	-	-	-	-	-	4.519	-	4.519
Retiros	-	-	(190)	-	-	(1.246)	-	(1.436)
Traslados de construcciones en curso	43	921	-	-	(964)	-	-	-
Depreciación	-	(1.584)	(6.733)	(17)	-	(8.858)	-	(17.192)
Amortización (1)	-	(69)	-	(1.701)	-	-	-	(1.770)
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	-	94	-	94
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 113.309	174.715	92.854	9.147	5.555	305.200	228	701.008

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existen hipotecas o reservas de dominio sobre los mismos ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

Deterioro de propiedades y equipo

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

Desmantelamiento

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el Banco tenía constituidas provisiones por desmantelamiento por \$4.827 y \$4.744, respectivamente.

16. Activos Intangibles

El detalle de los intangibles es el siguiente:

	Programas Informáticos	Otros Intangibles	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre 2018	\$ 230.229	61.252	291.481
Ajustes por combinación de negocios	-	-	-
Adquisiciones	19.485	-	19.485
Reclasificación	5.409	-	5.409
Saldo al 30 de marzo de 2019	255.123	61.252	316.375
Adquisiciones	153.396	-	153.396
Saldo al 31 de diciembre de 2019	408.519	61.252	469.771
Adquisiciones	23.084	-	23.084
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 431.603	61.252	492.855
Amortización acumulada			
Saldo al 31 de diciembre 2018	(87.830)	(48.016)	(135.846)
Gasto por amortización	(9.568)	(865)	(10.433)
Saldo al 30 de marzo de 2019	(97.398)	(48.881)	(146.279)
Gasto por amortización	(20.083)	(5.138)	(25.221)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(117.481)	(54.019)	(171.500)
Gasto por amortización	(12.123)	(282)	(12.405)
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ (129.604)	(54.301)	(183.905)
Valor neto en libros			
Al 31 de marzo de 2019	157.725	12.371	170.096
Al 31 de diciembre de 2019	291.038	7.233	298.271
Al 31 de marzo de 2020	301.999	6.951	308.950

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

17. Impuestos sobre la renta corriente y diferido

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020 fue de 43%. (Período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019 fue de 39%).

La variación de 4 puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los gastos por concepto de GMF, multas y sanciones y provisiones no deducibles que a pesar de que se mantienen constantes de un año a otro, la utilidad antes de impuesto a marzo 2020 fue significativamente inferior a la utilidad a marzo de 2019, lo que hace que estos conceptos tengan una mayor participación dentro de la utilidad y por ende una mayor tasa de tributación

18. Otros Activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Pagos anticipados	\$ 121.218	106.679
Bienes de arte y cultura	2.844	2.844
Diversos (1)	167.261	207.062
Deterioro	(29.882)	(28.555)
	\$ 261.441	288.030

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Inmuebles	\$ 88.039	111.541
Otros activos	79.222	95.521
	\$ 167.261	207.062

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

19. Depósitos de clientes

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 1.946.486	1.788.919
Certificados de depósito a término	13.256.853	12.974.624
Depósitos de ahorro	12.598.064	11.240.155
Otros	494.529	642.052
	\$ 28.295.932	26.645.750

Temporalidad certificados a término

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.720.797	1.275.373
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	2.232.758	1.995.569
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	2.006.389	2.092.982
Emitidos igual a 18 meses o superior	7.296.909	7.610.700
Total, certificados de depósito a término	\$ 13.256.853	12.974.624

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Cuentas corrientes	0,92%	0,55%
Certificados de depósito a término moneda legal	5,53%	5,54%
Depósitos de ahorro ordinarios	3,32%	3,36%

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

20. Obligaciones financieras

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Obligaciones financieras a corto plazo		
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$ 245.764	202.471
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	101.237	33.229
Bancos del Exterior (1)	1.664.234	1.117.516
BANCOLDEX	812	502
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	22.885	6.125
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	3.676	1.217
	\$ 2.038.608	1.361.060

(1) Adquisición de créditos con Scotiabank Caribbean por un monto de \$513.294.

Obligaciones financieras a corto plazo - Tasas de interés efectivas

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

	31 de marzo de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Mínimo%	Máximo%	Mínimo%	Máximo%
Fondos interbancarios	3,22%	3,30%	4,09%	4,11%
Operaciones de repo y simultáneas	3,72%	4,16%	3,72%	4,16%

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

Obligaciones financieras a largo plazo

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019	Tasa de interés vigente
Bancos del Exterior	\$ 642.185	622.863	Entre 2,7% y 3,0%
FINDETER	152.394	165.167	Entre 4,3% y 4,7%
BANCOLDEX	38.910	37.605	Entre 4,9% y 6,4%
FINAGRO	40.493	52.715	Entre 6,3% y 6,5%
Arrendamientos financieros	317.343	319.172	Entre 7,31% y 8,65%
Plan ahorro empleados	5.298	4.830	
	\$ 1.196.623	1.202.352	

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

31 de marzo de 2020						
		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	Total
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$	245.764	-	-	-	245.764
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas		101.237	-	-	-	101.237
Bancos del Exterior		254.733	345.159	267.723	103.123	970.738
Banco del Exterior- BANCOLDEX		-	-	167	-	167
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario FINAGRO		-	-	-	8.467	8.467
Subtotal corto plazo		601.734	345.159	267.890	111.590	1.326.373
Porción corriente largo plazo		2.377	300.088	78.229	331.542	712.235
	\$	604.111	645.247	346.119	443.132	2.038.608

31 de marzo de 2019						
		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	Total
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$	202.471	-	-	-	202.471
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas		33.229	-	-	-	33.229
Bancos del Exterior		214.979	284.972	162.393	63.153	725.496
Banco del Exterior- BANCOLDEX		-	-	-	334	334
Fondo para el Financiamiento del sector agropecuario FINAGRO		-	-	-	-	-
Subtotal corto plazo		450.679	284.972	162.393	63.487	961.530
Porción corriente largo plazo		1.854	183.496	42.836	171.344	399.530
	\$	452.533	468.468	205.229	234.831	1.361.060

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

Obligaciones financieras de largo plazo

	31 de marzo de 2020								
	Porción corriente largo plazo				Porción largo plazo				
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Total porción corriente	Más de un año			Total porción largo plazo
	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	
Bancos del Exterior	\$ 2.347	300.021	77.504	313.624	693.496	311.877	229.989	100.318	642.185
Financiera de desarrollo territorial S.A.									
FINDETER	30	-	545	3.101	3.676	21.112	38.199	93.083	152.394
BANCOLDEX	-	-	112	533	645	19.072	19.838	-	38.910
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario									
FINAGRO	-	66	68	14.284	14.418	19.222	18.479	2.792	40.493
Arrendamientos financieros	2.222	4.484	6.824	14.000	27.529	88.406	68.403	160.534	317.343
Plan ahorro empleados	125	246	271	712	1.354	3.826	1.472	-	5.298
	\$ 4.724	304.817	85.324	346.254	741.118	463.516	376.380	356.727	1.196.623

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

31 de diciembre de 2019									
Porción corriente largo plazo					Porción largo plazo				
Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Más de un año				
Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Total porción corriente	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total porción largo plazo	
Bancos del Exterior	\$ -	-	185.343	206.677	392.020	439.610	87.605	95.648	622.863
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	-	-	8	1.209	1.217	23.688	35.601	105.878	165.167
BANCOLDEX	-	-	-	168	168	8.678	22.800	6.127	37.605
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO Arrendamientos financieros	-	-	-	6.125	6.125	27.286	21.295	4.134	52.715
Plan ahorro empleados	2.113	4.264	6.490	13.329	26.196	84.472	67.107	167.593	319.172
	98	226	344	536	1.204	3.507	1.323	-	4.830
	2.211	4.490	192.185	228.044	426.930	587.241	235.731	379.380	1.202.352

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de marzo de 2020 y 2019 fueron de \$26.412 y \$20.744, respectivamente.

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

21. Títulos de Inversión en circulación a largo plazo

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

Emisión	<u>Valor del empréstito</u>	<u>Año de Colocación</u>	<u>31 de marzo de 2020 Pasivo</u>	<u>31 de diciembre de 2019 Pasivo</u>
Emisión 2010 por oferta pública, emisiones serie FS 154.400 bono, de valor nominal \$1.000 (en pesos) y 45.600 de bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno colocados en mayo de 2011.	200.000	2010	\$ 207.646	203.222
Emisión 2011 por oferta pública, emisiones serie FS 80.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	80.000	2011	82.796	81.019
Emisión 2012 por oferta pública, emisiones serie FS 300.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	300.000	2012	306.960	307.284
Emisión 2014 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2014	153.789	150.713
Emisión 2016 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2016	153.631	150.545
Emisión 2017 por oferta pública, emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	125.000	2017	128.055	125.703
Emisión 2019 por oferta pública, emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	450.000	2019	461.758	450.375
Total			\$ <u>1.494.635</u>	<u>1.468.861</u>

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 2020	31 de diciembre de 2019
Beneficios de corto plazo(1)	\$ 68.098	65.643
Beneficios de largo plazo	6.625	7.003
Beneficios post-empleo	1.321	1.321
	\$ 76.044	73.967

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

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Cesantías	\$ 6.110	21.525
Intereses sobre cesantías	190	2.494
Vacaciones	31.849	31.059
Prima legal	5.780	0
Primas extralegales	21.637	8.617
Bonificaciones	35	35
Otros	2.497	1.915
	\$ 68.098	65.643

- (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.

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

23. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Demandas laborales y litigios en proceso	\$ 8.626	7.184
Provisión para desmantelamiento de bienes tomados en arriendo	4.826	4.744
Valor razonable para desmantelamiento por combinación de negocios	1.817	1.816
Valor razonable para desmantelamiento de oficinas por combinación de negocios	1.951	1.951
Otras provisiones	1.059	1.059
Total	\$ 18.279	16.754

24. Cuentas por pagar y otros pasivos

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Retenciones y aportes laborales	\$ 70.964	94.262
Dividendos (1)	86.877	807
CARDIF (2)	42.179	-
Proveedores y servicios por pagar	95.866	92.289
Diversos	200.335	241.855
Comisiones	459	2.731
Impuestos sobre las ventas por pagar	24.259	15.654
Seguro de depósitos liquidado por pagar	18.661	35.335
Total	\$ 539.600	482.933

(1) La variación corresponde a los dividendos pagados al 31 de marzo de 2020.

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

25. Patrimonio

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

26. Ingreso por comisiones, netos.

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Ingresos por comisiones		
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	\$ 98.118	91.328
Establecimientos afiliados (1)	111.008	82.000
Servicios bancarios	54.283	75.427
Ingresos por comisiones de derechos fiduciarios	8.276	7.792
Otros diversos	6.184	12.731
Aceptaciones bancarias	4.421	1.986
Venta de chequeras	862	1.199
Ingreso por comisiones	\$ 283.152	272.463

(1) El incremento está relacionado con las comisiones por adquisición de las franquicias visa y credibanco.

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Gastos por comisiones y otros servicios		
Utilización de canales transaccionales (2)	\$ (50.540)	(37.588)
Colocación de productos	(39.465)	(29.252)
Costo negocio Cencosud	(18.634)	(16.359)
Otros	(12.153)	(14.478)
Honorarios	(16.310)	(9.894)
Servicios bancarios	(3.630)	(6.204)
Gestión de cobranzas	(8.178)	(3.875)
Contrato de mandato Codensa	(2.366)	(2.334)
	(151.276)	(119.984)
	\$ 131.876	152.479

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- (2) Hace referencia a la utilización de canales transaccionales electrónicos como Credibanco \$13.216, comisión utilización tarjetas de crédito en el exterior \$10.659, Redeban Multicolor \$7.574 entre otros.

27. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos es:

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Diferencia en cambio, neto	\$ -	11.211
Dividendos de instrumentos de patrimonio	3.438	3.372
Recuperación de cartera castigada	28.495	29.765
Venta de cartera (1)	300	13.087
Otros diversos	29.620	13.175
	\$ 61.853	70.610

- (1) Corresponde a la disminución por venta de cartera. Ver Nota 12 – Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero.

28. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Diferencia en cambio (1)	\$ 99.010	-
Beneficios a empleados	202.278	150.858
Impuestos y tasas	57.039	55.123
Publicidad, propaganda y relaciones publicas	33.475	27.691
TSA servicios Citibank (2)	-	27.656
Otros diversos	123.215	107.450
Amortización de propiedades y equipos e intangibles	14.175	12.762
Depreciación de las propiedades y equipo	17.192	17.853
Contrato Enel (3)	21.526	-
	\$ 567.910	399.393

- (1) El incremento de la diferencia en cambio se presenta neto y obedece al valor del ingreso por \$339.672 y gasto \$438.682. Atribuido al efecto por TRM cuyo valor es de \$4.064,84 al corte del 31 de marzo de 2020 respecto a \$3.174,79 al 31 de marzo de 2019.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- (2) Corresponde a gastos por servicios de transición originados en el contrato celebrado el 29 de junio de 2018, entre Citibank N.A y el banco. El objeto del contrato es la prestación por parte de Citibank N.A de los servicios relacionados con el negocio adquirido a Citibank Colombia S.A. señalados específicamente en el contrato, los servicios son de infraestructura, tecnología, servicios de datos de mercado, de corresponsables no bancarias, recaudo y pagos transferencia, de fondos electrónicos entre otros. Este contrato finalizó el 31 de octubre de 2019.
- (3) El banco inicio la operación de un nuevo acuerdo de colaboración empresarial con Grupo Enel Colombia por lo tanto reconoce la totalidad de los activos, pasivos, ingresos y gastos generados en la operación. El gasto generado corresponde al pago que realizó el Banco del 50% del neto entre ingresos por valor de \$141.293 y gasto por \$98.242.

29. Contingencias

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

Procesos laborales: Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se tenían registradas demandas laborales por \$11.866 y \$11.311, respectivamente, Los procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% no se encuentran provisionados.

Procesos civiles: Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, ascendió a \$132.718 y \$130.871, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% por valor de \$126.458 y \$127.661, 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 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$69. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%, por lo tanto están provisionados en su totalidad.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, Fiduciaria Colpatría S.A. tiene 7 y 15 procesos, respectivamente, que no representan un valor de contingencias. Dichos procesos tienen una probabilidad de pérdida menor al 50% por lo cual no requieren ningún tipo de provisión.

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.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Garantías	\$ 2.538.655	2.081.925
Cartas de crédito no utilizadas	27.474	11.956
Cupos de sobregiro	500.421	551.079
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	11.822.289	12.439.504
Aperturas de crédito	2.654.665	2.637.752
Créditos aprobados no desembolsados	1.668.551	1.720.543
	\$ 19.212.055	19.442.759

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

Moneda	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
COP	\$ 18.207.296	18.306.428
USD	993.287	1.126.846
EUR	11.472	9.485
	\$ 19.212.055	19.442.759

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 y entidades que influyen o pueden llegar a tener efecto sobre los resultados y la situación financiera del Banco. Se consideró de igual forma, que las anteriormente relacionadas, puedan realizar transacciones que otras partes, carentes de relación no podrían, por tanto, se registran los saldos de activos y pasivos resultantes de la conciliación de saldos, así como los ingresos y los gastos causados en cada periodo, correspondientes a operaciones con partes relacionadas.

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

Accionistas con menos del 10% de la participación.

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

Entidades Subordinadas: Las entidades donde el Banco tiene control son: Fiduciaria Colpatría S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A., Comisionista de Bolsa y Gestiones y Cobranzas S.A

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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 2020 y 31 de diciembre de 2019:

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

Transacciones con accionistas

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
The Bank Of Nova Scotia Toronto		
Saldos activos		
Corresponsales	\$ 3.476	-
Operaciones forward	238.493	127.140
Cuentas por cobrar	25	37
	\$ 241.994	127.177
Saldos pasivos		
Operaciones forward	163.272	147.101
Otras cuentas por pagar	11.176	9.151
	\$ 174.448	156.252
	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Ingresos financieros		
Forward USD/COP (1)	1.119.590	256.958
Otros ingresos	212	2.412
	\$ 1.119.802	259.370
(1) Este incremento corresponde al cumplimiento de 13 contratos por \$634.540 y valoración de 4 contratos por \$485.049.		
	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	153	-
Forward	777.630	247.768
Otros gastos financieros	7.712	1.869
	\$ 785.495	249.637

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Mercantil Colpatría

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldos activos		
Cartera de créditos	\$ 11	45
Pago por cuenta de clientes	-	323
	<u>11</u>	<u>368</u>
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (1)	\$ 17.847	15.249
Interes por pagar bonos	4.115	131
Bonos	157.500	157.500
	<u>179.462</u>	<u>172.880</u>
	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	4.130	8
Otros gastos financieros	-	75
	<u>\$ 4.130</u>	<u>83</u>

Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (2)

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldos activos		
Cartera de créditos	16.310	36.403
Intereses por cobrar cartera de créditos	17	627
Cuentas por cobrar cartera de créditos	10.590	10.305
	<u>\$ 26.917</u>	<u>47.335</u>
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	84.440	122.636
Líneas de crédito (3)	1.654.265	1.140.971
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	12.245	4.278
Bonos	319.500	319.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	353	286
	<u>\$ 2.070.803</u>	<u>1.587.671</u>
	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	37.225	47.382
Otros ingresos	80	221
	<u>\$ 37.305</u>	<u>47.603</u>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	16.797	17.838
Otros gastos	4.486	2.585
	<u>\$ 21.283</u>	<u>20.423</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- (1) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$ 17.847 y 15.249 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 respectivamente.
- (2) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 408.003.152 y USD\$ 348.160.699 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es 2,06% y 2,59% y tiene vencimiento final 10 de enero de 2025 y 27 de diciembre de 2024, respectivamente.

- (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., 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 2020	31 de marzo de 2019
Salarios	\$ 3.798	4.247
Bonificaciones	3.908	1.314
Otros beneficios	43	2
	\$ 7.749	5.563

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 Colpatria S.A. como parte de un Conglomerado Financiero en Colombia y a Bank of Nova Scotia (BNS) como el Holding Financiero de este conglomerado.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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. Reexpresión estados financieros

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

Estado de resultados:

	Ref.	31 de marzo de 2019	Ajustes	31 de marzo de 2019
Ingreso por intereses y valoración		\$ 902.947	-	902.947
Gasto por intereses y valoración		(295.253)	-	(295.253)
Ingresos por intereses y valoración, neto		607.694	-	607.694
Provisión de activos financieros y cartera de créditos, neto		(290.825)	-	(290.825)
Ingresos por intereses después de provisión, neto		316.869	-	316.869
Ingresos por comisiones y otros servicios		272.463	-	272.463
Gastos por comisiones y otros servicios	(1)	(122.842)	2.858	(119.984)
Ingresos por comisiones, neto		149.621	2.858	152.479
Otros ingresos		70.610	-	70.610
Otros gastos		(399.393)	-	(399.393)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		137.707	2.858	140.565
Impuesto sobre la renta	(2)	(54.203)	(1.057)	(55.260)
Utilidad de las operaciones continuas		83.504	1.801	85.305
Utilidad de las operaciones discontinuas		-	-	-
Utilidad del ejercicio		83.504	1.801	85.305
Utilidad del ejercicio atribuible a:				
Accionistas de la controladora		83.427	1.801	85.228
Participación no controladora		77	-	77
Utilidad del ejercicio		\$ 83.504	1.801	85.305

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Ref. 1 Gastos por comisiones y otros servicios.

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

	31 de marzo de 2019	Ajustes	31 de marzo de 2019
Utilización de canales transaccionales	\$ 37.588	-	37.588
Colocación de productos	29.252	-	29.252
Costo negocio Cencosud	16.359	-	16.359
Otros	17.336	(2.858)	14.478
Honorarios	9.894	-	9.894
Servicios bancarios	6.204	-	6.204
Gestión de cobranzas	3.875	-	3.875
Contrato de mandato Codensa	2.334	-	2.334
	\$ 122.842	(2.858)	119.984

Ref. 2 Gasto Impuesto sobre la renta.

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

	31 de marzo de 2019
Impuesto sobre la renta	\$ (54.203)
Ajuste impuesto diferido - Costos de Originación	(1.057)
Saldo reexpresado	\$ (55.260)

Estado de cambios en el patrimonio:

	31 de marzo de 2019	Ajustes	31 de marzo de 2019
Capital emitido	\$ 322.079	-	322.079
Prima en colocación de acciones	695.428	-	695.428
Reservas	1.723.083	-	1.723.083
Utilidades retenidas	(3) 209.451	48.090	257.541
Otro resultado integral	568.656	-	568.656
	\$ 3.518.697	48.090	3.566.787
Participación no controladora	3.484	-	3.484
Total, Patrimonio	\$ 3.522.181	48.090	3.570.271

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Ref. 3 Detalle del ajuste:

	31 de marzo de 2019
Saldo Inicial	<u>209.451</u>
Costos de Originación	\$ 76.333
Gastos por Comisiones	2.858
Ganancias Retenidas	73.475
Impuesto Diferido	(28.243)
Gasto Renta	(1.057)
Ganancias Retenidas	(27.186)
Saldo Final	\$ <u>257.541</u>

Flujo de efectivo

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

	31 de marzo de 2019	Ajuste	31 de marzo de 2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad de ejercicio	\$ 83.504	1.801	85.305
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto	(289.109)	-	(289.109)
Gasto de impuesto sobre la renta	54.203	1.057	55.260
	<u>(151.402)</u>	<u>2.858</u>	<u>(148.544)</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:	370.865	-	370.865
(Aumento) de cartera de crédito y operaciones de leasing	(116.982)	(2.858)	(119.840)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación	\$ 102.481	-	102.481
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	<u>(32.201)</u>	<u>-</u>	<u>(32.201)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	<u>(6.305)</u>	<u>-</u>	<u>(6.305)</u>
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	24	-	24
Aumento (disminución), neto en efectivo y equivalentes de efectivo	63.999	-	63.999
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año	2.001.378	-	2.001.378
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año	\$ <u>2.065.377</u>	-	<u>2.065.377</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

34. Hechos subsecuentes

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