

Scotiabank Colpatría S.A.

Estados Financieros Condensados Consolidados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera
 Al 30 de septiembre de 2019
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018 (1)(2)
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	11	\$ 1.935.895	2.001.378
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN Y DERIVADOS	12	3.268.899	2.345.587
A valor razonable con cambios en resultados		1.256.387	370.771
Instrumentos representativos de deuda		1.016.961	240.361
Derivados de negociación		214.261	115.173
Instrumentos de patrimonio		25.165	15.237
A costo amortizado		610.758	691.495
A valor razonable con cambios en otro resultado integral		1.401.754	1.283.321
Instrumentos representativos de deuda		1.305.066	1.199.602
Instrumentos de patrimonio		96.688	83.719
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO	13	27.604.642	26.484.593
Cartera comercial		9.498.591	8.861.033
Cartera consumo		19.412.572	19.024.808
Menos: Deterioro de cartera y operaciones de arrendamiento financiero		(1.306.521)	(1.401.248)
DERIVADOS DE COBERTURA	12	12.094	243
OTRAS CUENTAS POR COBRAR , NETO	14	180.285	452.317
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE, NETO		449.425	326.725
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO		1.522	507
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO		59.253	36.692
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	15	726.889	398.157
PROPIEDADES DE INVERSION, NETO		85.836	86.615
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	16	258.797	155.635
PLUSVALIA, NETO	16	112.974	111.350
OTROS ACTIVOS, NETO	18	250.235	390.684
Total Activos		\$ <u>34.946.746</u>	<u>32.790.483</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

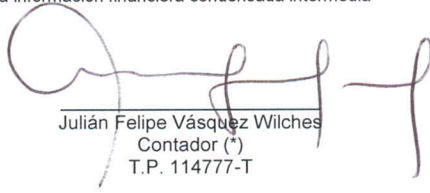
Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2019
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018 (1)(2)
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
DEPÓSITOS DE CLIENTES	19	\$ 25.955.974	24.772.755
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	12	221.206	143.236
OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	20	1.412.431	1.418.050
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	20	1.241.759	1.059.117
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	24	1.494.789	1.017.565
DERIVADOS DE COBERTURA	12	6.643	2.928
BENEFICIOS A EMPLEADOS	21	93.354	97.774
PROVISIONES	22	20.207	30.134
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	23	427.781	475.545
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO		325.788	256.024
Total Pasivos		31.199.932	29.273.128
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA			
Capital emitido		322.079	322.079
Prima en colocación de acciones		695.428	695.428
Reservas		1.723.083	1.633.123
Utilidades retenidas		399.913	321.244
Otro resultado integral		602.712	541.408
TOTAL PATRIMONIO		3.743.215	3.513.282
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		3.599	4.073
Total Patrimonio		3.746.814	3.517.355
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 34.946.746	32.790.483

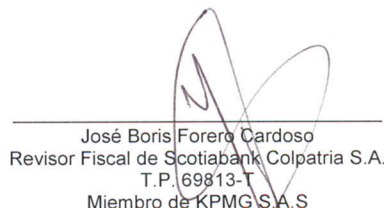
Las notas adjuntas son parte integral de la información financiera condensada intermedia



Carlos Marcelo Brina
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
(Información verificada con registros auxiliares de contabilidad al 30 de septiembre de 2019)

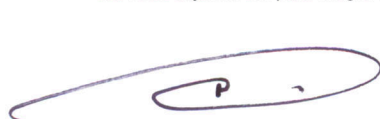
- (1) El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa no es reexpresada.
- (2) El Banco para efectos de presentación y comparabilidad de la información entre periodos, en concordancia con la NIC 8 – Políticas contable, cambios en las estimaciones contables y errores, esta reexpresando las cifras para reconocer un ajuste en el costo de originación de la cartera de crédito de años anteriores en la aplicación de la NIIF 9.
- (*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia y que la misma ha sido preparada con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la casa matriz y sus subordinadas".

Estado Condensado Consolidado de Resultados

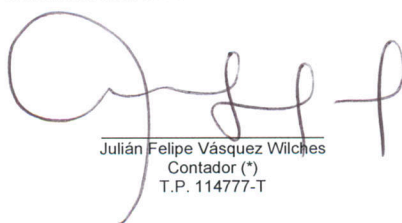
Por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018
(Expresados en millones de pesos colombianos)

Notas	Por los trimestres terminados en		Por lo nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018 (1)(2)	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018 (1)(2)
INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN	\$ 952.530	928.125	2.804.006	2.333.092
Cartera de créditos y leasing financiero	867.324	870.531	2.614.741	2.171.890
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros a valor razonable	28.654	23.584	82.074	73.794
Valoración de activos financieros de deuda a costo amortizado	2.119	-	10.652	-
Valoración y liquidación de derivados, neto	41.699	14.864	56.939	27.915
Otros intereses	12.734	19.146	39.600	59.493
GASTO POR INTERESES Y VALORACIÓN	(321.921)	(290.073)	(920.712)	(848.674)
Depósitos de clientes	(260.310)	(251.230)	(759.335)	(707.639)
Obligaciones financieras	(59.815)	(42.769)	(153.958)	(125.538)
Pérdida en valoración de activos financieros de deuda a costo amortizado	-	1.762	-	(5.251)
Valoración y liquidación de derivados, neto	-	-	-	-
Otros intereses	(1.796)	2.164	(7.419)	(10.246)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO	630.609	638.052	1.883.294	1.484.418
PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS Y CARTERA DE CRÉDITOS, NETO	13 (235.566)	(362.850)	(840.563)	(914.569)
INGRESOS POR INTERESES DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO	395.043	275.202	1.042.731	569.849
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	26 295.504	283.485	864.910	670.894
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	26 (149.368)	(129.753)	(413.036)	(320.564)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	146.136	153.732	451.874	350.330
OTROS INGRESOS	27 62.610	34.904	204.709	190.691
OTROS GASTOS	28 (474.045)	(405.598)	(1.337.954)	(921.409)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	129.744	58.240	361.360	189.461
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(53.594)	(24.685)	(134.299)	(68.820)
UTILIDAD DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	76.150	33.555	227.061	120.641
UTILIDAD DEL EJERCICIO	76.150	33.555	227.061	120.641
UTILIDAD DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A:				
Accionistas de la controladora	76.064	33.399	226.869	120.136
Participación no controladora	86	156	192	505
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 76.150	33.555	227.061	120.641

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



Carlos Marcelo Brina
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
(Información verificada con registros auxiliares de contabilidad al 30 de septiembre de 2019)

- (1) El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa no es reexpresada.
- (2) Las cifras para los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2018 y por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2018 fueron reexpresadas en concordancia con la NIC 8 – Políticas contable, cambios en las estimaciones contables y errores, para reconocer un ajuste a los resultados de periodos anteriores relacionado con la determinación del costo de originación de la cartera de crédito de años anteriores en la aplicación de la NIIF 9.(Ver nota No.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.

Estado Condensado Consolidado de Otros Resultados Integrales

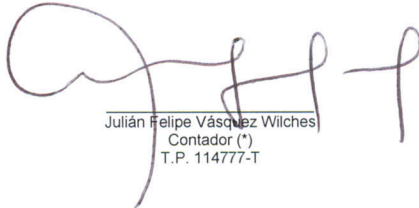
Por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018 (1)/(2)	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018 (1)/(2)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 76.150	33.555	227.061	120.641
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	926	(7)	(2.366)	11.796
Contabilidad de Cobertura				
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	-	1	-	18.736
Impuesto diferido sobre diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	-	-	-	(6.932)
Cobertura de flujos de efectivo	1.470	(12)	(3.756)	(12)
Impuesto diferido de cobertura de derivados de flujos de efectivo	(544)	4	1.390	4
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	(21.114)	50.935	63.670	(114.621)
Realización de la revalorización de activos	(580)	(1.464)	(2.374)	(3.050)
Impuesto diferido sobre la realización de la revalorización de activos	191	417	680	973
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	804	9.572	25.168	4.723
Impuesto diferido sobre cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros	(249)	(7.951)	(4.368)	(7.613)
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados	(30.400)	75.166	63.663	(163.662)
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados	9.120	(24.805)	(19.099)	54.008
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS	(20.188)	50.928	61.304	(102.825)
PARTIDAS QUE SE RECLASIFICAN A RESULTADOS DEL PERIODO - OPERACIONES DISCONTINUAS	-	395	-	(42.294)
Diferencia en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior	-	-	-	(35.755)
Impuesto diferido de diferencia en cambio en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior	-	-	-	14.356
Superávit método de participación	-	395	-	(20.895)
TOTAL CON RESULTADO INTEGRAL	\$ 55.962	84.878	288.365	(24.478)
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:				
Accionistas de la controladora	55.876	84.734	288.173	(24.983)
Participación no controladora	86	144	192	505
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	\$ 55.962	84.878	288.365	(24.478)

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



Carlos Marcelo Brina
Representante Legal (*)



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



José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatria S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Información verificada con registros auxiliares de contabilidad al 30 de septiembre de 2019)

- (1) El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa no es reexpresada.
- (2) Las cifras para los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2018 y por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2018 fueron reexpresadas en concordancia con la NIC 8 – Políticas contable, cambios en las estimaciones contables y errores, para reconocer un ajuste a los resultados de periodos anteriores relacionado con la determinación del costo de originación de la cartera de crédito de años anteriores en la aplicación de la NIIF 9. (Ver nota No.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.

Estado Condensado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018

(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Reservas				Otro Resultado Integral						Total Otro resultado integral	Utilidades retenidas (1)(2)	Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio
	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Reserva legal	Reservas ocasionales	Ganancias o pérdidas en Instrumentos financieros	Revaluación de activos	Ganancias o pérdidas no realizadas de derivados de cobertura	Diferencia en conversión	Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones en el exterior	Diferencias en el deterioro de cartera de créditos					
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (2)	\$ 233.886	133	1.485.886	3.250	16.914	107.445	(11.803)	21.399	20.895	475.749	630.599	304.976	2.658.730	3.294	2.662.024
Ajustes por cambio de política (1)	-	-	-	-	923	-	-	-	-	(252.009)	(251.086)	7.978	(243.108)	-	(243.108)
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	-	-	1.500	-	-	-
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	143.987	-	-	-	-	-	-	-	-	(143.987)	-	-	-
Capitalización	88.193	695.295	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.967)	780.521	1.186	781.707
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.978	1.978	(994)	984
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	(3.813)	-	-	-	-	-	(3.813)	924	(2.889)	-	(2.889)
Instrumentos financieros	-	-	-	-	(3.813)	-	-	-	-	-	(3.813)	924	(2.889)	-	(2.889)
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(2.077)	-	-	-	-	(2.077)	-	(2.077)	-	(2.077)
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	11.796	-	-	-	11.796	-	11.796	-	11.796
Diferencia en conversión	-	-	-	-	-	-	(21.399)	-	-	-	(21.399)	-	(21.399)	-	(21.399)
Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	(20.895)	-	-	(20.895)	-	(20.895)	-	(20.895)
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	142.355	-	142.355	-	142.355	-	142.355
Total	88.193	695.295	143.987	-	(2.890)	(2.077)	11.796	(21.399)	(20.895)	(109.654)	(145.119)	(136.074)	646.282	192	646.474
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120.136	120.136	505	120.641
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018	\$ 322.079	695.428	1.629.873	3.250	14.024	105.368	(7)	-	-	366.095	485.480	289.038	3.425.148	3.991	3.429.139
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (2)	\$ 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)	(669)	(60.591)
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	89.960	-	-	-	-	-	-	-	-	(89.960)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12)	(12)	-	(12)
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	20.800	-	-	-	-	-	20.800	-	20.800	3	20.803
Instrumentos financieros	-	-	-	-	20.800	-	-	-	-	-	20.800	-	20.800	3	20.803
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(1.694)	-	-	-	-	(1.694)	1.694	-	-	-
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	(2.366)	-	-	-	(2.366)	-	(2.366)	-	(2.366)
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	44.564	-	44.564	-	44.564	-	44.564
Total	-	-	89.960	-	20.800	(1.694)	(2.366)	-	-	44.564	61.304	(148.200)	3.064	(666)	2.398
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	226.869	226.869	192	227.061
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019(2)	\$ 322.079	695.428	1.719.833	3.250	44.001	103.285	(4.079)	-	-	459.505	602.712	399.913	3.743.215	3.599	3.746.814

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

Carlos Marcelo Brina
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
(Información verificada con registros auxiliares de contabilidad al 30 de septiembre de 2019)

- (1) El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa no es reexpresada.
- (2) 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 en el costo de originación de la cartera de crédito de años anteriores en la aplicación de la NIIF 9.
- (*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia y que la misma ha sido preparada con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la casa matriz y sus subordinadas.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado Condensado Consolidado de Flujos de Efectivo

Al 30 de septiembre de 2019

(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018 (1)(2)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad del periodo	\$ 227.061	120.641
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Deterioro para cartera de créditos y operaciones de leasing	13 840.563	914.569
Deterioro de cuentas por cobrar	14 552	442
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	22.288	11.675
Deterioro de propiedades de inversión	378	7.294
Depreciación propiedad de inversión	220	852
Depreciaciones	15 29.289	18.117
Depreciaciones derechos de uso y amortizaciones de propiedades y equipo	15 32.535	6.687
Amortizaciones de intangibles	26.999	23.750
Utilidad en valoración de inversiones	(92.726)	(68.543)
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto	(56.939)	(27.915)
Utilidad en venta de cartera, neto	13 (51.807)	(44.645)
Utilidad en venta de propiedades y equipo	(252)	(1.171)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	(1.167)	(49.975)
Ajustes por diferencia en cambio	28 15.758	7.099
Ingreso por intereses	(2.614.741)	(2.171.890)
Gasto por intereses	913.293	833.177
Gasto de impuesto sobre la renta	134.299	68.820
	(574.397)	(351.016)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en activos financieros de inversión	(725.376)	(357.511)
(Aumento) disminución en derivados, neto	23.926	77.180
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing	(1.713.566)	(1.512.426)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar, neto	271.480	101.717
Aumento en propiedades de inversión, neto	6.559	(3.975)
(Aumento) disminución activos no corrientes mantenidos para la venta	(48.723)	103.329
Disminución de otros activos	134.223	(8.949)
Plusvalía, neta generada en la combinación de negocios	-	(163.471)
Aumento de depósitos de clientes	1.172.298	1.917.298
(Disminución) aumento beneficios a empleados	(4.282)	32.177
Disminución de provisiones	(10.712)	10.411
(Disminución) aumento de cuentas por pagar	(48.656)	292.812
Intereses recibidos de cartera de crédito	2.604.224	2.142.294
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	19 (741.151)	(708.991)
Intereses pagados obligaciones financieras	20 (81.694)	(68.104)
Intereses pagados de bonos	(45.530)	(45.262)
Impuesto sobre la renta pagado	(208.922)	(179.832)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio	3.806	4.145
Efectivo neto provisto por actividades de operación	13.507	1.281.826
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Producto de la venta de propiedades y equipo	15 1.352	518
Compras de propiedades y equipo	15 (37.940)	(45.692)
Producto de la venta de propiedades de inversión	9.178	11.504
Adiciones de Intangibles	16 (130.161)	(66.253)
(Aumento) disminución en combinación de negocios	2 -	(1.661.667)
Efectivo recibido en combinación de negocios	2 -	145.042
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(157.571)	(1.616.548)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Adquisición de obligaciones financieras	39.255.241	24.155.214
Cancelación de obligaciones financieras	10 (39.522.343)	(24.312.049)
Gasto por intereses de arrendamientos financieros	4 17.747	-
Pagos arrendamientos financieros	4 (37.935)	-
Dividendos pagados en efectivo	(60.591)	-
Aumento (disminución) en bonos	24 450.000	-
Capitalización	-	781.706
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	102.119	624.871
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(23.538)	6.617
Aumento (disminución), neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(65.483)	296.766
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año	2.001.378	1.674.694
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año	\$ 1.935.895	1.971.460

Carlos Marcelo Brina
Representante Legal (*)

Julián Felipe Vásquez Wilchés
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
(Información verificada con registros auxiliares de contabilidad al 30 de septiembre de 2019)

- (1) El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa no es reexpresada.
- (2) 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 en el costo de originación de la cartera de crédito de años anteriores en la aplicación de la NIIF 9.
- (*) 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 30 de septiembre de 2019

(Expresadas en millones de pesos)

1. Entidad informante

Scotiabank Colpatria S.A, (Matriz) (antes Banco Colpatria 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 Colpatria UPAC Colpatria hoy Scotiabank Colpatria 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 222 oficinas en Colombia, al 30 de septiembre de 2019 ocupaba 8.130 empleados, (al 31 de diciembre de 2018 operaba con 229 oficinas en Colombia y ocupaba 7.626 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 Colpatria 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 Colpatria 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 Colpatria Multibanca Colpatria S.A. por el de Scotiabank Colpatria S.A. y puede utilizar cualquiera de los siguientes nombres abreviados o siglas: “Banco Colpatria Scotiabank”, “Scotiabank Colpatria”, “Colpatria Scotiabank”, “Colpatria Multibanca” y “Multibanca Colpatria”.

Los estados financieros condensados consolidados al 30 de junio de 2019 incluyen los estados financieros del Banco y de las siguientes filiales (en adelante el Banco):

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

(1) Los porcentajes de participación directa e indirecta del Banco en cada una de las filiales no han tenido variaciones al 30 de septiembre de 2019 y de 31 de diciembre de 2018.

2. Asuntos relevantes

a. Emisión de bonos subordinados

El 28 de junio de 2019 el Banco emitió y colocó bonos subordinados de contenido crediticio por \$450.000, de valor nominal \$1.000 por cada bono. La emisión se hizo mediante oferta privada presentada a las sociedades Scotiabank Caribbean Treasury Limited y Mercantil Colpatría S.A., la cual fue aceptada.

Estos bonos están denominados en pesos colombianos y se emitieron con vencimiento de 10 años, devengan intereses fijos del 10,5% pagadero semestralmente, período vencido y el capital será redimido totalmente al vencimiento de los mismos.

La emisión privada de bonos subordinados obtuvo la calificación AA, emitida por la firma calificadora Value & Risk en su Comité Técnico de 04 de Junio de 2019.

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

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

Los costos de la emisión y colocación de la emisión son reconocidos en el resultado del período.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

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

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

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

Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2017.

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

b. Bases de medición

Los estados financieros condensados consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en el estado consolidado de situación financiera que son medidas a valor razonable:

- Los instrumentos financieros derivados.
- Los instrumentos financieros designados a valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.
- Instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.
- Instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en el otro resultado integral.
- Impuestos de deuda medidos a valor razonable con cambios en el otro resultado integral.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

c. Moneda funcional y de presentación

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

d. Bases de presentación de estados financieros condensados consolidados

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

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

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

En la preparación de los estados financieros condensados consolidados al 30 de septiembre de 2019, los juicios y estimaciones significativos en la aplicación de las políticas contables, fueron los mismos que los aplicados en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018, excepto por los nuevos juicios significativos relacionados con la contabilidad de los arrendamientos en aplicación de la NIIF 16.

4. Principales políticas contables

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

Cambios en políticas contables

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

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

a. Aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos**Como arrendatario**

La NIIF 16 – Arrendamientos emitida en enero de 2016 reemplaza las guías sobre arrendamientos existentes incluyendo la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, la SIC-15 Arrendamientos operativos – Incentivos y

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

la SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento.

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

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

Los siguientes son los cambios en la política:

Definición de arrendamiento

Anteriormente el Banco determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un contrato de arrendamiento según el CINIF 4 *Determinación de si un acuerdo contiene un Arrendamiento*. Ahora el Banco evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la nueva definición de arrendamiento. Bajo la NIIF 16, un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato o parte de un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado (el activo subyacente) por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

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

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

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

Cambios contables

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

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

Medición inicial del activo por derecho de uso

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

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo menos los incentivos de arrendamiento recibidos.
- Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- Una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurar el activo a las condiciones requeridas por los términos y condiciones del arrendamiento. El Banco reconocerá estos costos como parte del costo del activo por derecho de uso si incurre en una obligación a consecuencia de estos.

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

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

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

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Medición posterior del pasivo por arrendamiento

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

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

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

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

Transición

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

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

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

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

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

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

Como arrendador

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

Impacto de la aplicación en los estados financieros

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

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Activo de derecho de uso

Registro inicial	\$	375.230
Adiciones por Nuevos Contratos		12.524
Incrementos por ajustes en canon		6.978
Cancelaciones		(7.292)
Depreciación del periodo		(27.246)
Ajuste por cambio de plazos en contratos		(33.725)
		<u><u>326.469</u></u>

Pasivo por arrendamiento

Registro inicial		375.230
Adiciones por Nuevos Contratos		12.524
Incrementos por ajustes en canon		6.978
Causación de intereses		17.414
Cancelaciones		(7.058)
Pago cánones		(36.532)
Ajuste por cambio de plazos en contratos		(32.910)
	\$	<u><u>335.646</u></u>

b. Beneficios a empleados

El Banco al 30 de junio de 2019 cambio para los empleados del segmento oficial e integral su plan de beneficios definidos de largo plazo otorgado bajo el modelo de prima de antigüedad determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudio actuarial preparado por el método de unidad de crédito proyectada.

El Banco modifica el plan de prima de antigüedad – Quinquenio por un beneficio de contribución definida en un plan de ahorro inmediato, en el cual también existen condiciones de antigüedad para acceder al beneficio. El aporte del Banco se realiza de forma mensual a un Fondo independiente (Fondo de Pensiones y Cesantías) en la modalidad de Plan Institucional Voluntario a pensiones nominativo condicionado.

Bajo este plan el Banco realiza las aportaciones definidas mensualmente al Fondo de pensiones voluntarias nominativas condicionado a una cuenta de ahorro individual a nombre del empleado, el cual tendrá el derecho a los recursos de la cuenta de ahorro individual cuando cumpla el tiempo de antigüedad definido (cada 5 años desde su fecha de ingreso).

Las cuentas de ahorro individual tendrán rendimientos que serán reconocidos (netos de la comisión por el servicio de administración del Fondo), por el Banco como un incremento del activo de uso restringido y de la obligación de las aportaciones.

La consolidación de los aportes en la fecha en que el empleado adquiere el derecho según el reglamento del Fondo, el Banco, se reconoce como un menor valor de los activos de uso restringido y la cancelación del pasivo por aportaciones.

Si las condiciones de consolidación de los aportes establecidas en el reglamento del plan no se dan el Banco se beneficia del reembolso de las aportaciones realizadas, reconociéndolas como un ingreso por recuperación de aportaciones definidas en el estado de resultados.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

a. Bases de consolidación

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

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

Nombre de la compañía	30 de septiembre de 2019				
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidades
Banco Colpatría Multibanca	Matriz	\$ 34.196.972	31.077.092	3.119.880	195.398
Scotia Securities (Colombia) S,A Comisionista de Bolsa,	94,90%	41.465	1.675	39.790	(485)
Fiduciaria Colpatría S,A,	94,64%	42.264	13.220	29.044	4.031
Gestiones y Cobranzas S,A,	94,53%	26.718	12.982	13.736	918
Eliminaciones		639.327	94.963	544.364	27.199
Consolidado		\$ 34.946.746	31.199.932	3.746.814	227.061

Nombre de la compañía	31 de diciembre de 2018				
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidades
Banco Colpatría Multibanca	Matriz	\$ 32.248.975	29.230.321	3.018.657	149.882
Scotia Securities (Colombia) S,A Comisionista de Bolsa,	94,90%	41.224	934	42.018	(1.728)
Fiduciaria Colpatría S,A,	94,64%	43.644	6.196	37.448	12.506
Gestiones y Cobranzas S,A,	94,53%	19.978	7.160	12.818	3207
Eliminaciones		436.662	28.517	406.414	(20.257)
Consolidado		\$ 32.790.483	29.273.128	3.517.355	143.610

b. Moneda extranjera**Transacciones en moneda extranjera**

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

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$3.477,45 (en pesos) y \$3.249,75 (en pesos), respectivamente.

Operaciones en el extranjero

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Los ingresos y gastos de estas operaciones son convertidos a pesos a las tasas de cambio a la fecha en la que fueron realizadas.

5. Estacionalidad o carácter cíclico de las operaciones intermedias

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

6. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes

a. Normas y enmiendas aplicables con posterioridad al año 2019.

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

Estándar afectado:	Emitido:	Entrada en vigencia:	Detalle:
NIIF 17: Contratos de seguro	Mayo de 2017	1 de enero de 2021	<p>La NIIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de seguro.</p> <p>Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada-en principios, para los contratos de seguro.</p> <p>En los estados financieros consolidados esta norma no tendrá impacto en el Banco.</p>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Estándar afectado:	Emitido:	Entrada en vigencia:	Detalle:
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Septiembre de 2014	Fecha efectiva aplazada indefinidamente	<p>Enmiendas a la NIIF 10 ‘Estados financieros consolidados’ y a la NIC 29 ‘Inversiones en asociadas y negocios conjuntos’ para aclarar el tratamiento de la venta o contribución de activos de un inversionista a su asociada o negocio conjunto, tal y como sigue:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Requiere el reconocimiento pleno, en los estados financieros del inversionista, de las ganancias y pérdidas que surjan en la venta o contribución de activos que constituyan un negocio (tal y como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios); y - requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas cuando los activos no constituyen un negocio, i.e. la ganancia o pérdida es reconocida solo en la extensión de los intereses de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. Esos requerimientos aplican independiente de la forma legal de la transacción, e.j. si la venta o contribución de los activos ocurre mediante que el inversionista transfiera activos en una subsidiaria que tiene los activos (resultando en pérdida de control de la subsidiaria), o por la venta directa de los activos mismos. En los estados financieros consolidados esta norma no tendrá impacto.
Marco Conceptual para la información financiera	Marzo de 2018	1 de enero 2020	<p>El marco conceptual define los conceptos fundamentales que son utilizados para la elaboración de las NIIF por parte del IASB, ayudando a la consistencia de los estándares y al tratamiento uniforme de transacciones similares, que cumplan con el objetivo de la información financiera. Con el cambio de este marco se incluye un capítulo sobre medición, orientación sobre la presentación de informes financieros, aclaraciones de temas como prudencia, conceptos nuevos, actualización de definiciones y fiabilidad de la medición de elementos de los estados financieros, entre otros. El banco se encuentra analizando el impacto de las modificaciones en el marco conceptual en sus estados financieros.</p>
Enmienda de la NIIF 3 – Definición de negocio	Octubre de 2018	1 de enero 2020	<p>La enmienda mejora la definición de “negocio” recalcando su propósito (proporcionar bienes y servicios a los clientes). .La aplicación de la enmienda de la NIIF 3 tendrá un impacto bajo en los estados financieros consolidados del Banco.</p>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Estándar afectado:	Emitido:	Entrada en vigencia:	Detalle:
Enmienda a la NIC 1 y NIC 8 – Materialidad	Octubre de 2018	1 de enero 2020	La enmienda precisa la definición de materialidad, incluyendo que la información es material si su omisión, inexactitud u ocultamiento puede influir razonablemente en las decisiones que toman los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general. El Banco considera que tendrá un impacto bajo en los estados financieros por la aplicación de esta enmienda.

Normas no implementadas por la ley colombiana.

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

Estándar afectado:	Emitido:	Entrada en vigor internacional	Detalle
CINIIF 23: posiciones fiscales inciertas	Junio de 2017	01 de enero 2019	<p>La Interpretación aborda la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no-usadas, créditos tributarios no-usados y tarifas tributarias, cuando haya incertidumbre acerca del tratamiento del impuesto a los ingresos según la NIC 12.</p> <p>Específicamente considera:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Si los tratamientos tributarios deben ser considerados colectivamente; - los supuestos de los exámenes que realizan las autoridades tributarias; - la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no-usadas, créditos tributarios no-usados y tarifas tributarias; - el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias. <p>La aplicación de la CINIIF 23 tendrá un impacto bajo en los estados financieros consolidados del Banco.</p>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

7. Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

a. Determinación del valor razonable**Títulos de deuda**

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

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía	
		2019	Año 2018
	TFIT08261125	1	1
	TFIT10040522	1	1
	TFIT15240720	1	1
	TFIT15260826	2	1
	TFIT16180930	1	1
	TFIT16300632	1	1
	TUVT10100321	1	1
	TUVT11070525	1	1
	TUVT11170327	1	1
	TUVT17230223	1	1
	TUVT20250333	1	2
	US912796TD16	1	-
	TFIT16181034	1	-
	TFIT16240724	1	-
	TUVT18250237	1	-
	TUVT20040435	1	-

Dónde:

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

b. Reclasificaciones de niveles de jerarquía

Las siguientes son las reclasificaciones al 30 de septiembre de 2019, entre los niveles de jerarquía 1 y 2.

	Nivel de jerarquía septiembre 2019	Nivel de jerarquía diciembre 2018	Valor transferido
TESB 7.50% 26/08/2026 (1)	2	1	\$ 23.445
TES UVR 3.00% 25/03/2033 (1)	1	2	144

(1) Estos títulos se reclasifican a Nivel 1 porque se formaron precios en los sistemas transaccionales el último día de operación. El precio publicado por el proveedor, es formado a partir de las transacciones del mercado de bonos.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

c. Instrumentos derivados

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

El Banco no mantuvo al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 ningún instrumento derivado clasificado con Nivel de Jerarquía 3.

d. Cartera de créditos

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

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

e. Depósitos, bonos subordinados y obligaciones financieras

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

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

f. Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes

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

Los valores razonables revelados no incluyen los activos y pasivos no financieros como propiedades y equipo, activos intangibles, inversiones en subsidiarias, otros activos, propiedades de inversión, activos no corrientes mantenidos para la venta, beneficios a empleados, provisiones, impuesto sobre la renta.

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

30 de septiembre de 2019					
Valor razonable					
Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	
Activos					
Activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados					
Títulos de deuda	\$ 1.016.961	991.601	25.360	-	1.016.961
Instrumentos de patrimonio	25.165	-	-	25.165	25.165
Otros activos financieros					
Derivados de negociación	214.261	-	214.261	-	214.261
Derivados de cobertura	12.094	-	12.094	-	12.094
Activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI					
Instrumentos de patrimonio	96.688	7.945	-	88.743	96.688
Títulos de deuda	1.305.066	1.294.278	10.788	-	1.305.066
Total activos a valor razonable recurrentes	\$ 2.670.235	2.293.824	262.503	113.908	2.670.235
Pasivos					
Derivados Pasivos					
Negociación	\$ 221.206	-	221.206	-	221.206
Cobertura	6.643	-	6.643	-	6.643
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ 227.849	-	227.849	-	227.849
31 de diciembre de 2018					
Valor razonable					
Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	
Activos					
Activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados					
Títulos de deuda	\$ 240.361	240.361	-	-	240.361
Instrumentos de patrimonio	15.237	-	-	15.237	15.237
Otros activos financieros					
Derivados de negociación	115.173	-	115.173	-	115.173
Derivados de cobertura	243	-	243	-	243

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

31 de diciembre de 2018					
	Valor en libros	Valor razonable			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en el ORI					
Instrumentos de patrimonio	83.719	6.745	-	76.974	83.719
Títulos de deuda	1.199.602	1.185.603	13.999	-	1.199.602
Total activos a valor razonable recurrentes	\$ 1.654.335	1.432.709	129.415	92.211	1.654.335
Pasivos					
Derivados Pasivos					
Negociación	\$ 143.236	-	143.236	-	143.236
Cobertura	2.928	-	2.928	-	2.928
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ 146.164	-	146.164	-	146.164

Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado

30 de septiembre de 2019					
	Valor en libros	Valor razonable			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Instrumentos representativos de deuda	610.758	-	-	601.910	601.910
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	-	-	-	-	-
Cartera comercial	9.498.591	-	-	9.498.591	9.498.591
Cartera consumo	19.412.572	-	-	19.412.572	19.412.572
Total activos a costo amortizado	29.521.921	-	-	29.513.073	29.513.073
Depósitos de clientes a tasa variable	13.596.995	13.596.995	-	-	-
Depósitos de clientes Fija	12.358.979	12.358.979	-	-	-
Obligaciones financieras	2.654.190	2.654.190	-	-	-
Títulos de inversión en circulación	1.494.789	1.494.789	-	-	-
Total pasivos a costo amortizado	30.104.953	30.104.953	-	-	-

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	31 de diciembre de 2018				
	Valor en libros	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado					
Instrumentos representativos de deuda	691.495	-	691.495	-	691.495
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero					
Cartera comercial	8.861.033	-	-	10.470.322	10.470.322
Cartera consumo	19.024.808	-	-	16.868.116	16.868.116
Total activos a costo amortizado	28.577.336	-	691.495	27.338.438	28.029.933
Depósitos de clientes a tasa variable	13.246.514	-	13.246.514	-	13.246.514
Depósitos de clientes Fija	11.526.241	-	11.526.241	-	11.526.241
Obligaciones financieras	2.477.167	-	2.477.167	-	2.477.167
Títulos de inversión en circulación	1.017.565	-	1.017.565	-	1.017.565
Total pasivos a costo amortizado	28.267.487	-	28.267.487	-	28.267.487

En la siguiente tabla se muestra de reconciliación de los activos a valor razonable sobre bases recurrentes en jerarquía nivel 3:

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	76.317
Ajuste de valoración con efecto en resultados	5.853
Ajuste de valoración con efecto en ORI	10.041
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 92.211
Ajuste de valoración con efecto en resultados	9.928
Ajuste de valoración con efecto en ORI	11.769
Saldo al 30 de septiembre de 2019	\$ 113.908

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

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
Títulos de deuda	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros descontados con curvas	- Referencias bonos UVR (precio sistemas SEN/MEC)

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
	construidas a partir de datos observables, teniendo en cuenta variables de mercado.	
Derivados	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros y técnica de comparación de mercado. Los valores razonables se basan en cotizaciones de sistemas transaccionales Bloomberg/Reuters, brokers: ICAP, Tradition, GFI, Tullet, CME, bancos centrales.	Forwards sobre monedas: - Tipos de interés - Devaluaciones - Tipos de cambio
Derivados	Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	Opciones USD/COP: - Tipos de interés - Devaluaciones - Matrices de volatilidad - Tipos de cambio.
		Opciones S&P500: - S&P500 Index - Matrices de volatilidad.
		Forwards sobre títulos: - Precios del subyacente - Tipos de interés.
		IRSS, swaps de cobertura de tasas de interés y de monedas: - Tipos de interés en Colombia y extranjeros (curvas Libor/IBR) - Tipos de cambio.
Títulos participativos de la Bolsa de Valores de Colombia	Precio de valoración en el mercado calculado mediante subasta dentro del día de valoración	Precios de valoración de cada subasta

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

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs no observables	Interrelación entre información no observable significativa y la medición del valor razonable
Títulos de renta variable – Inversiones en instrumentos de patrimonio	Flujo de caja libre descontado.	- Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos, gastos) - Costo de la deuda. - Costo del capital. - Estimación de perpetuidad.	El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si: - Las proyecciones de balance y estado de resultados fuesen mayores (menores) de acuerdo con el comportamiento del mercado y el uso de recursos de la participada. - El costo de la deuda fuese mayor (menor) de acuerdo con la tasa promedio de fondeo utilizada. - El costo de capital fuese mayor (menor) de acuerdo con las estimaciones incluidas en su cálculo - La estimación de perpetuidad fuese mayor (menor) de acuerdo con el crecimiento esperado de la economía colombiana.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Al 30 de septiembre de 2019, se determinó el valor razonable de las inversiones en ACH Colombia S.A., y Redeban Multicolor S.A. al precio calculado por PRECIA S.A. Proveedor de Precios Para Valoración de \$22.844,76 y 52.617,16 pesos por acción respectivamente, usando flujos de efectivo esperados y tasas de descuento ajustados por riesgo de los posibles resultados de la compañía, la cual presenta una generación de flujos de caja libre descontado construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de la entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas informaciones históricas obtenidas de la compañía y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo a su experiencia. Estas proyecciones y valores residuales se descontaron con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a la compañía valorada.

Las variaciones posteriores en el valor razonable de la inversión en ACH Colombia S.A. se registran en el otro resultado integral y las variaciones en el valor razonable de la inversión en Redeban Multicolor S.A., se registran en el estado de resultados.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el valor razonable de la inversión la inversión en CredibanCo S.A., se determinó al precio calculado por PRECIA S.A., Proveedor de Precios Para Valoración de \$101,42 y \$89,02 pesos por acción, respectivamente. El precio fue ajustado con un descuento del 10% por riesgo de liquidez. Las variaciones posteriores en el valor razonable de esta inversión se registran en otro resultado integral.

Estas inversiones son clasificadas en nivel de jerarquía 3.

El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en la valoración de las inversiones clasificadas en nivel de jerarquía 3:

CredibanCo S.A.

Variable	Rango
Crecimiento en ingresos	entre 3,10 y 3,50
Producto interno bruto	entre 3,5 y el 7%
Inflación interna	entre 3,10 y 3,50
Crecimiento de gastos	Inflación e ingresos
Crecimiento a perpetuidad	3,50%
TRM promedio año	\$3.100 y \$3.150
Crecimiento de perpetuidad	3,50%

Redeban Multicolor S.A.

Variable	Rango
Ingresos (% de crecimiento de los 7 años)	entre 4,9 y 18,4
Crecimiento en valores residuales después de 7 años	3,10%
Tasas de costo del <i>Equity</i>	entre 13,1 y 13,7%

ACH Colombia S.A.

Variable	Rango
Ingresos (% de crecimiento de los 10 años)	entre 7,3 y 22,6
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,10%
Tasas de costo del <i>Equity</i>	entre 13,5 y 14,8%

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

El siguiente es el análisis de sensibilidad de cambios de dichas variables en el patrimonio o en el resultado del Banco considerando que las variaciones del valor razonable de esta inversión son reconocidas en el Otro resultado Integral en el patrimonio, a excepción de las variaciones del valor razonable de Redeban Multicolor S.A: que se reconoce en resultados.

CredibanCo S.A.**Valor presente ajustado por tasa de descuento**

Variables	Precio por acción publicado	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Ingresos		+/- 1%	103,75	95,11
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	99,43	+/- 10% del gradiente	102,09	96,88
Tasas de interés de descuento (WACC)		+/- 50PB	105,3	94,12

Redeban Multicolor S.A.**Valor presente ajustado por tasa de descuento**

Variables	Precio por acción publicado	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Ingresos		+/- 1%	20.855,63	18.803,64
Crecimiento en valores residuales después de 7 años	19.829,79	+/- 1% del gradiente	21.322,49	18.595,97
Tasas de costo del <i>equity</i>		+/- 50PB	20.869,00	18.880,98
Porcentaje de inversión en CAPEX		+/- 1%	22.012,04	17.647,52

ACH Colombia S.A.**Valor presente ajustado por tasa de descuento**

Variables	Precio por acción publicado	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Ingresos		+/- 1%	53.981,87	51.404,08
Crecimiento en valores residuales después de 7 años	52.617,16	+/- 1% del gradiente	56.256,38	49.736,10
Tasas de costo del <i>equity</i>		+/- 50PB	55.043,31	50.494,28

8. Segmentos de operación

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

El Banco cuenta con siete segmentos de operación: Comercial, Consumo, Hipotecario, Tesorería, Consumo Premium, Otros y Management Direction Operating.

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

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

Hipotecario: Personas Naturales con Créditos de Vivienda.

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

Consumo Premium

Personas con volúmenes superiores a \$100 en productos de depósito de banca local, (cuenta de ahorro, corriente, one plus, CDT's y DT's y/o productos de inversión local.

Otros: Otros ingresos no asociados a líneas específicas del Banco y los ingresos de las filiales

Management Direction Operating (MDO):

Este comprende los ingresos y costos no recurrentes o no asociados a las líneas de negocio del Banco.

A continuación se presenta la Información relacionada con los resultados de cada segmento sobre el que se debe informar.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

30 de septiembre de 2019

En millones de Pesos	Comercial	Consumo	Hipotecario	Tesorería	Premium	Otros	MDO	Total Nota
Ingresos de actividades ordinarias externos								
Ingreso neto por intereses	\$ 65.510	257.612	30.332	42.524	692.414	794.899	3	1.883.294
Ingreso por comisiones	33.804	165.398	7,32	16.339	-	649.111	258	864.910
Ingreso de negociación neto								
Egresos operativos	(78.032)	(243.165)	(19.323)	(33.987)	(380.134)	(220.875)	(13.981)	(989.497)
Otros ingresos de actividades ordinarias	9.361	10.279	70	-	(151.353)	(433.795)	8.654	(556.784)
Total ingresos de segmentos de operación	30.643	190.124	11.079	24.876	160.927	789.340	(5.066)	1.201.923
Otras partidas que no son efectivo materiales								
Deterioro del valor de los activos financieros	(23.369)	(118.989)	(11.760)	-	(185.763)	(500.674)	(8)	(840.563)
Utilidad segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	7.274	71.135	(681)	24.876	(24.836)	288.666	(5.074)	361.360
Activos de segmentos de operación	10.635.998	8.356.365	4.335.656	2.475.741	4.331.990	4.810.996	-	34.946.746
Pasivos de segmentos de operación	12.508.746	2.499.547	-	7.566.933	3.222.309	5.402.397	-	31.199.932
Impuestos	(841)	(26.320)	(2.457)	(9.204)	9.189	(103.295)	(1.371)	(134.299)

30 de septiembre de 2018

En millones de Pesos	Comercial	Consumo	Hipotecario	Tesorería	Premium	Otros	MDO	Total Nota
Ingresos de actividades ordinarias externos								
Ingreso neto por intereses	\$ 215.775	746.775	82.930	213.799	230.551	63.907	1.182	1.553.737
Ingreso por comisiones	87.441	437.742	19.963	28.981	-	(293.580)	1.635	280.547
Ingreso de negociación neto	303.216	1.184.517	102.893	242.780	230.551	(229.673)	2.817	1.834.284
Egresos operativos	(232.261)	(638.673)	(47.521)	(83.085)	(126.741)	557.703	(153.797)	(570.578)
Otros ingresos de actividades ordinarias	16.816	64.444	7.718	(2)	(40.475)	(149.702)	79.291	(101.201)
Total ingresos de segmentos de operación	87.771	610.288	63.090	159.693	63.335	178.328	(71.689)	1.162.505
Deterioro del valor de los activos financieros	(233.546)	(545.361)	(36.355)	-	(74.703)	(24.981)	206	
Utilidad segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	(145.775)	64.927	26.735	159.693	(11.368)	153.347	(71.483)	1.162.505
Activos de segmentos de operación	10.288.688	8.398.329	3.989.605	3.170.269	4.474.443	3.744.429	-	34.065.763
Pasivos de segmentos de operación	11.313.068	3.948.630	-	7.851.315	3.821.526	4.011.345	-	30.945.884
Impuestos	49.205	(21.915)	(9.024)	(53.903)	3.837	(51.762)	24.218	(83.562)

A continuación se presenta la conciliación de información sobre segmentos sobre los que debe informarse:

	30 de septiembre de 2019
Ingresos	
Total ingreso de segmento sobre los que se debe informar	1.201.923
Importes no distribuidos	-
Ingresos consolidados	1.201.923
Utilidad antes de impuestos	
Total resultado para segmentos sobre los que debe informarse	361.360
Importes no distribuidos	-
Utilidad consolidada antes de impuestos	361.360
Activos	
Total activos de segmentos sobre los que debe informarse	34.946.746
Otros Importes no distribuidos	-
Activos consolidados totales	34.946.746
Pasivos	
Total Pasivos de segmentos sobre los que debe informarse	31.199.932
Otros Importes no distribuidos	-
Pasivos consolidados totales	31.199.932

9. Administración del riesgo financiero

Las principales actividades de negociación del Banco resultado del estado de situación financiera consisten principalmente en instrumentos financieros, adicionalmente, el Banco realiza operaciones de derivados para propósitos de negociación y de cobertura. Los principales riesgos que se originan de las operaciones en instrumentos financieros incluyen el riesgo de crédito, el riesgo de mercado y el riesgo de liquidez. El marco para monitorear, evaluar y administrar estos riesgos es consistente con el aplicado al 31 de diciembre de 2018.

a. Riesgo de crédito

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Exposición consolidada de riesgo de crédito

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:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Activos		
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 158.631	210.921
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		
Gobierno	270.350	33.172
Entidades financieras	746.611	207.189
Instrumentos derivados	226.355	115.416
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Gobierno	1.305.066	1.199.602
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	610.758	691.495
Cartera de créditos		
Cartera comercial	9.498.591	8.861.033
Cartera consumo	19.412.572	18.951.333
Total activos financieros con riesgo de crédito	32.228.934	30.270.161
Riesgo de crédito fuera del balance		
Garantías financieras y cartas de crédito	1.867.016	1.263.923
Cupos de crédito	12.084.303	10.626.149
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	13.951.319	11.890.072
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 46.180.253	42.160.233

(1) Los saldos pendientes de las líneas de créditos no usadas y garantías no necesariamente representan futuros requerimientos de desembolsos porque estos cupos pueden ser usados total o parcialmente.

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:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Calidad crediticia		
Banco República	\$ 1.088.717	1.186.001
Grado de Inversión	158.631	210.921
Total	\$ 1.247.348	1.396.922

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:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Inversiones a valor razonable		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 270.350	33.172
Grado de inversión	746.611	207.189
	1.016.961	240.361
Inversiones a costo amortizado		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	610.758	688.153
Grado de inversión	-	3.342
	610.758	691.495
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	1.305.066	1.199.602
Riesgo normal	96.688	83.719
	1.401.754	1.283.321
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Riesgo normal	25.165	15.237
	\$ 25.165	15.237

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la cartera de activos financieros en instrumentos de deuda la conforman principalmente títulos valores emitidos o avalados por el Gobierno de Colombia el cual representa del total del portafolio el 51,93% y el 55,56%, respectivamente.

Calidad crediticia derivados

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

		30 de septiembre de 2019				
	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps cobertura	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 127.786	139	12.647	12.094	51.763	204.429
No grado de inversión	8.821	70	6.445	-	4.161	19.497
Riesgo medio	-	-	2.419	-	9	2.428
Riesgo alto	1	-	-	-	-	1
	\$ 136.608	209	21.511	12.094	55.933	226.355

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

31 de diciembre de 2018

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

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

30 de septiembre de 2019

	<u>Forwards</u>	<u>Operaciones de contado</u>	<u>Opciones de monedas</u>	<u>Swaps cobertura</u>	<u>Swaps</u>	<u>Total</u>
Grado de inversión	\$ 119.908	191	9.317	6.643	26.414	162.473
No grado de inversión	36.003	15	3.928	-	24.975	64.921
Riesgo medio	4	-	54	-	2	60
Riesgo alto	395	-	-	-	-	395
	\$ 156.310	206	13.299	6.643	51.391	227.849

31 de diciembre de 2018

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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	Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grado de inversión	\$ 1.542.021		1.542.021
No grado de inversión	6.343.475		6.343.475
Lista de monitoreo	709.168		709.168
Créditos deteriorados		903.927	903.927
Total	\$ 8.594.664	903.927	9.498.591

b. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado surge de los cambios en los precios y tasas del mercado, incluyendo las tasas de interés, los diferenciales de crédito, los precios de las acciones, los tipos de cambio extranjeros y la correlación entre ellos y sus niveles de volatilidad

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Tasa de interés	91.131	43.360
Tasa de cambio	15.283	4.641
Precio de acciones	9.029	8.323
Carteras colectivas	18	16
VaR Banco	115.461	56.340
Fiduciaria Colpatria S.A	13	19
Scotia Securities	80	-
VaR Total Banco	115.554	56.359

Criterios VaR

	Promedio	Máximo	Mínimo
Banco	87.880	118.318	58.799
Fiduciaria Colpatria S.A.	14	19	12
Scotia Securities S.A	114	642	1
VaR Consolidado	88.008	118.979	58.812

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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:

30 de septiembre 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	144.291
Derivados	47	-	162.246
Cartera de crédito	491	-	1.708.649
Otras cuentas por cobrar	6	-	20.506
	585	1	2.035.692
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	43	1	151.852
Instrumentos derivados	47	-	163.430
Obligaciones con entidades de redescuento	34	-	118.600
Financiaciones	507	-	1.763.780
Cuentas por pagar	2	-	8.028
	633	1	2.205.690
Posición neta activa (pasiva) en moneda Extranjera	\$ (48)	-	(169.998)
31 de diciembre de 2018			
	Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 50	12	202.613
Derivados	34	-	111.760
Cartera de crédito	652	-	2.120.083
Otras cuentas por cobrar	6	-	19.596
	742	12	2.454.052
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	27	-	89.005
Instrumentos derivados	43	-	139.021
Obligaciones con entidades de redescuento	18	-	60.107
Financiaciones	636	-	2.066.513
Cuentas por pagar	3	-	9.478
	727	-	2.364.124
Posición neta activa (pasiva) en moneda extranjera	\$ 15	12	89.928

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Riesgo de liquidez

Vencimientos contractuales - En el siguiente cuadro se muestran los flujos de pasivos financieros proyectados al vencimiento que no son derivados, de acuerdo a lo indicado en la Nota 9(a) a corte del 30 de septiembre de 2019.

		30 de septiembre de 2019							
		1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	Total
Certificados									
Depósito a	\$	1.459.477	2.053.824	2.158.850	2.111.574	4.485.883	89.371	-	12.358.979
Término									
Bonos y Títulos		-	-	-	-	444.007	153.510	897.272	1.494.789
en Circulación									
Otros pasivos		13.428.559	422.959	343.621	282.998	458.381	243.454	213.105	15.393.077
contractuales									
relevantes									
		31 de diciembre de 2018							
		1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	Total
Certificados									
Depósito a	\$	1.169.735	1.915.609	2.392.696	2.847.467	2.991.416	209.318	-	11.526.241
Término									
Bonos y Títulos		-	-	-	-	283.975	306.783	426.807	1.017.565
en Circulación									
Otros pasivos		12.933.286	466.278	655.286	184.776	542.232	334.631	185.702	15.302.191
contractuales									
relevantes									

Medición regulatoria IRL - Entre diciembre de 2018 y septiembre de 2019, el Banco dio cumplimiento a los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a 7 y 30 días, manteniendo niveles de activos líquidos de alta calidad por encima del límite regulatorio.

Durante el segundo trimestre de 2019 se introdujo una modificación regulatoria en el cálculo del IRL con el objetivo de incorporar en las métricas locales los lineamientos de Basilea III. Se incluyó un Factor de Retiro Neto (FRN) por segmento en los depósitos a la vista con el objetivo de reflejar de manera más precisa el comportamiento de los distintos tipos de clientes y la volatilidad que presentan en la administración de sus recursos. Los principales impactos se vieron reflejados en un incremento en el flujo de egresos proyectado y en el requerimiento de liquidez neto, reduciendo el nivel del indicador (IRLr) para los plazos de 7 y 30 días. No obstante lo anterior, el nivel de activos líquidos de alta calidad ha sido suficiente para mantener el indicador por encima de los límites regulatorios y las alertas tempranas internas.

Se destaca que en el tercer trimestre de 2019 el indicador (IRLr) se ha mantenido en promedio, con niveles superiores a los del periodo precedente, con algunas variaciones durante los meses del trimestre a causa de ajustes en el nivel de liquidez, producto de la estrategia de la Tesorería de mantener niveles de liquidez eficientes para cumplir con los requerimientos de liquidez establecidos por Casa Matriz. Adicionalmente, se continúa con el fortalecimiento de la gestión de la liquidez del Banco a nivel de portafolios estructurales, activos líquidos de alta calidad y la estructura de fondeo de la entidad. A continuación se muestra el resultado comparativo del IRLr

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

A continuación se muestra el resultado comparativo del IRLr:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018			
7 días	1656%	2602%			
30 días	404%	498%			
	Promedio Dic/18 - Sep/19	Máximo Dic/18 - Sep/19	Mínimo Dic/18 - Sep/19		
7 días	1695%	3356%	1058%		
30 días	459%	727%	331%		

c. Administración del capital

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la relación de solvencia fue del 11.11% y 10,33%, respectivamente. Adicionalmente, el patrimonio técnico fue de \$3.638.010 y \$3.128.687 respectivamente.

El patrimonio técnico consolidado se compone de la siguiente forma:

	% Ponderación	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Capital Nivel 1 – Patrimonio básico ordinario			
Valor de las acciones ordinarias suscritas y pagadas	100%	\$ 322.079	322.079
Prima en colocación de acciones	100%	695.428	695.428
Apropiación de utilidades líquidas (reservas)	100%	1.719.833	1.629.873
Interés minoritario	100%	3.599	4.073
Deducciones			
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.275)	(9.275)
Participación no controladora	100%	(192)	(588)
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012	100%	(251.317)	(260.198)
Total capital nivel 1		2.480.155	2.381.392
Capital Nivel 2 – Patrimonio adicional			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	\$ 1.042.000	649.500
Ganancia del ejercicio	60%	119.917	98.321
Ganancias acumuladas en títulos disponibles para la venta	50%	17.850	3.331

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	% Ponderación	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Desvalorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	100%	86	96
Valor del interés minoritario	100%	115	351
Deducciones			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(619)	(349)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(21.494)	(3.955)
Total capital nivel 2		<u>1.157.855</u>	<u>747.295</u>
Total patrimonio técnico		\$ <u>3.638.010</u>	<u>3.128.687</u>

Modificaciones sobre el margen de solvencia y los requerimientos de capital

El 6 de agosto de 2018 el Ministerio de Hacienda y Crédito Público de Colombia emitió el Decreto 1477 mediante el cual modifica el Título 1 de libro 1 de la parte 2 del Decreto 2555 de 2010, sobre el margen de solvencia y los requerimientos de capital, que buscan aumentar la calidad y la cantidad de capital con el fin de evitar exceso de apalancamiento y dar mayor cobertura a los riesgos asumidos por los establecimientos de crédito.

Este decreto realiza cambios en tres aspectos fundamentalmente:

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

El 6 de septiembre de 2018 la Superintendencia Financiera de Colombia emitió la Circular externa 020 en la que impartió las instrucciones necesarias para que los establecimientos de crédito apliquen los cambios requeridos en el Decreto 1477.

Los establecimientos de crédito deberán cumplir con las disposiciones contenidas en este decreto a más tardar el 1 de enero de 2021.

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

El Banco al 30 de septiembre de 2019 está realizando el análisis del impacto de estos cambios en su estructura de administración de capital.

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

Reconciliación de los movimientos de los pasivos y los flujos de efectivo de las actividades de financiación:

	30 de septiembre de 2019					
	Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	\$ 2.477.167	1.017.565	322.079	695.428	274.955	4.787.194
Cambios en los flujos de efectivo de financiación						-
Emisión de bonos	-	450.000	-	-	-	450.000
Adquisición de obligaciones financieras	39.588.746	-	-	-	-	39.588.746
Cancelación de obligaciones financieras	(39.522.343)	-	-	-	-	(39.522.343)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	66.403	450.000	-	-	-	499.350
Efecto en cambios relacionados con pasivos	111.087	-	-	-	-	
Intereses pagados	(81.671)	(45.530)	-	-	-	(127.201)
Gastos de intereses	81.204	72.754	-	-	-	153.958
Total otros cambios relacionados con pasivos	(467)	27.224	-	-	-	26.727
Otros cambios relacionados con patrimonio	-	-	-	-	124.958	124.958
Saldo al 31 de septiembre de 2019	\$ 2.654.190	1.494.789	322.079	695.428	399.913	5.455.312

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

30 de septiembre de 2018

	Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	\$ 3.083.487	1.018.927	233.886	133	268.388	4.604.821
Capitalización	-	-	-	-	-	0
Cobros por prima en emisión de capital en acciones	-	-	88.193	695.295	-	783.488
Adquisición de obligaciones financieras	24.155.300	-	-	-	-	24.155.300
Cancelación de obligaciones financieras	(24.312.049)	-	-	-	-	(24.312.049)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	(156.749)	-	88.193	695.295	-	626.739
Efecto en cambios Relacionados con pasivos	14.097	-	-	-	-	14.097
Intereses pagados	(68.104)	(45.262)	-	-	-	(113.366)
Gastos de intereses	68.265	57.187	-	-	-	125.452
Total otros cambios relacionados con pasivos	161	11.925	-	-	-	12.086
Otros cambios relacionados con patrimonio	-	-	-	-	(23.364)	(23.364)
Saldo al 31 de septiembre de 2018	\$ 2.940.996	1.030.852	322.079	695.428	245.024	5.234.379

11. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Moneda legal		
Caja	\$ 663.681	574.615
Banco de la República	1.088.717	1.186.001
Bancos y otras entidades financieras	30.000	37.203
Canje	9.206	946
	1.791.604	1.798.765
Moneda extranjera		
Caja	15.657	28.781
Bancos y otras entidades financieras	128.631	173.718
Cheques sobre el exterior	3	114
	144.291	202.613
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1.935.895	2.001.378

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el encaje legal en Colombia es del 11% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 4,5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses y 0% para mayores de 18 meses.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de 1.477 y \$1.463, respectivamente y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$221 y \$268, respectivamente.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

12. Activos financieros de inversión y derivados

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1)	\$ 270.350	33.172
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras (2)	746.611	207.189
	1.016.961	240.361
Derivados de negociación	214.261	115.173
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	610.758	688.153
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	-	3.342
	610.758	691.495
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.305.066	1.199.602
A valor razonable con cambios en otro resultado integral	96.688	83.719
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados (3)	25.165	15.237
Total Activos Financieros de Inversión	\$ 3.268.899	2.345.587

(1) AL 30 de septiembre de 2019 la variación corresponde principalmente a aumento en las posiciones de títulos de deuda a tasa fija por \$167.029 y tasa variable por \$32.129

(2) La variación corresponde principalmente al incremento de las operaciones simultáneas con otras entidades financieras, al 30 de septiembre de 2019 se tenían 21 operaciones simultáneas por valor de \$588.541 y al 31 de diciembre de 2018 se tenía 1 operación simultánea por valor de \$34.323

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- (3) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 las acciones de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) se valoran al último precio de bolsa de \$11.500 y \$11.980, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el valor de mercado de los activos financieros en títulos de deuda que se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas asciende a \$149.486 y \$13.999, respectivamente, y garantizando operaciones de futuros en la Cámara de Riesgo Central de Contraparte para el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es \$48.010 y 42.626, respectivamente

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

		30 de septiembre de 2019							
		Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año		Total	
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años		Más de cinco años
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados		746.791	454	299	13.888	101.026	39.013	115.490	1.016.961
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-	4.314	185.582	420.509	284.164	410.497	1.305.066
Inversiones a costo amortizado		254.512	-	165.707	190.539	-	-	-	610.758
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-	-	-	-	-	96.688	96.688
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados		-	-	-	-	-	-	25.165	25.165
Derivados de negociación		214.261	-	-	-	-	-	-	214.261
	\$	<u>1.215.564</u>	<u>454</u>	<u>170.320</u>	<u>390.009</u>	<u>521.535</u>	<u>323.177</u>	<u>647.840</u>	<u>3.268.899</u>

		31 de diciembre de 2018							
		Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año		Total	
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años		Más de cinco años
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	\$	207.189	-	553	5.510	11.266	10.695	5.148	240.361

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	223.913	130.636	692.442	122.762	29.849	1.199.602
Inversiones a costo amortizado	194.412	18.055	90.957	372.349	-	-	15.722	691.495
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-	-	-	83.719	83.719
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	15.237	15.237
Derivados de negociación	115.173	-	-	-	-	-	-	115.173
\$	516.774	18.055	315.423	508.495	703.708	133.457	149.675	2.345.587

Instrumentos financieros derivados

	Derivados activos			
	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 4.014	-	3.581	-
Contratos de divisas				
Forward	136.608	-	69.998	-
Opciones de monedas	21.511	-	6.251	-
Operaciones de contado	209	-	870	-
Swaps de monedas	51.919	12.094	34.473	243
Contratos de títulos				
Bond Forward	-	-	-	-
\$	214.261	12.094	115.173	243
	Derivados pasivos			
	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 51.391	-	33.952	-
Contratos de divisas				
Forward	156.270	-	105.902	-
Opciones de contado	206	-	815	-
De monedas	13.299	-	2.567	-
Contratos de títulos				
Bond Forward	40	-	-	-
Contratos de flujo de efectivo				
Swaps	-	6.643	-	2.928
\$	221.206	6.643	143.236	2.928

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2019 corresponden a:

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

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

	Monto Nominal 30 de septiembre de 2019		
	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo			
Riesgo tasa de interés – swaps	\$ -	475.000	475.000
Riesgo de tasa de cambio/riesgo tasa de interés-swaps	173.873	-	173.873
Total	\$ 173.873	475.000	648.873

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

	Tasa promedio o precio(1)	
	Tasa de interés fija	Tasa de cambio
Cobertura de flujos de efectivo		
Riesgo tasa de interés – swaps	5,06%	-
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps COP-USD	5,29%	2.980

(1) Tasas de interés promedio ponderada de todas las relaciones. Tasas efectivas anuales (30/360).

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

La cartera de consumo al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 agrupa la cartera de vivienda y microcrédito y la cartera comercial agrupa los créditos con hipoteca comercial.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018 (*)
Cartera de consumo	\$ 19.412.572	19.024.808
Deterioro cartera de consumo	(1.055.799)	(1.169.332)
Cartera de comercial	9.498.591	8.861.033
Deterioro cartera de comercial	(250.722)	(231.916)
	\$ 27.604.642	26.484.593

(*)Ver nota de reexpresión No.33

La cartera de créditos evidencia un crecimiento de 3.2% jalonado por la cartera hipotecaria que creció 10.6% generado por el crecimiento en ciudades intermedias y la realización de ferias hipotecarias. Por otro lado la cartera comercial evidencia un crecimiento de 4.4% donde los portafolios que más crecieron son fomento moneda extranjera cerrando con un +155% y ordinario moneda legal con +22% por aceleración en la colocación de esta banca.

Para la cartera de consumo que presentó caída en su crecimiento de 0,2%, se evidencian impactos en los productos de vehículo y libranza con una caídas del 10% y del 12% respectivamente generado por incrementos en los prepagos y compras de cartera.

El Producto Interno de la economía colombiana se mantuvo en el terreno de la recuperación, ahora a ritmos que superan el 3% real anual. Específicamente, el Indicador mensual de Seguimiento a la Economía (ISE) calculado por el DANE señaló que en agosto de 2019 la actividad económica creció 3,4%. Por el momento, el estimativo oficial del Scotiabank Colpatria respecto al crecimiento de la economía colombiana para 2019 se mantiene en 3,2%.

El principal pilar que soporta el mayor crecimiento económico es el dinamismo del consumo de los hogares, expresado en la importante expansión de las ventas del comercio minorista. Estas últimas crecieron 8,2% real anual en promedio desde mayo de este año. A pesar de la aceleración en el crecimiento económico, la tasa de desempleo no disminuye: a nivel urbano esta variable fue de 11,4% en agosto de 2019. Dicha cifra fue la más alta en los últimos nueve años.

Con el mayor crecimiento de la economía, la cartera comercial del sector bancario ha logrado una mayor expansión. En julio de este año el incremento de dicho portafolio fue de 4,9%, pero cifras preliminares de la Asobancaria para agosto y septiembre indican que se acentuó la expansión de la cartera comercial a tasas de 6,5% anual, un año atrás la variación había sido de tan solo 1,1%. A su vez, el indicador 31%, también experimento un mejor comportamiento, en septiembre de 2019 fue 4,2%, mientras en el mismo mes de 2018 la cifra fue de 4,8%.

En la cartera de Retail consolidada (Red Colpatria+Red Scotiabank (SBC), se ha evidenciado una estabilidad durante el tercer trimestre de 2019 producto de los planes de acción que se implementaron a lo largo del ciclo de vida de crédito (originación, mantenimiento y cobranza) que han permitido un excelente desempeño del portafolio al cierre de Septiembre y del año fiscal 2019, con un indicador de cartera vencida absoluto 31+ de 5.98%. Esta mejora en la calidad de cartera, esta principalmente explicado por Tarjetas de Crédito (Colpatria+SBC+tarjeta de crédito Codensa) 4,70%, (98 bps inferior que septiembre de 2018), total Codensa 4.41% (107 bps inferior que septiembre de 2018), prestamos 5.00% (9 bps superior que septiembre de 2018) e Hipotecario 7.88% (46 bps inferior que septiembre de 2018) generando así una estabilidad en el gasto de provisiones al cierre de septiembre de 2019.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

El área de Riesgo ha venido trabajando en el fortalecimiento de herramientas que nos permitan llevar a cabo una mejor administración del portafolio; se han desarrollado estrategias analíticas con el fin de tener una mejor segmentación de clientes con mejor perfiles de riesgo en originación, gestión de clientes y cobranzas, así mismo la inversión en equipos lo cual continúan mostrando una tendencia positiva en los indicadores de cartera vencida de Retail en 30+ disminuyendo con respecto al año anterior en 49 puntos básicos y el 90+ en 24 puntos básicos con respecto al año anterior.

Movimiento del deterioro para cartera de créditos

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018	30 de septiembre de 2018
Saldo inicial NIIF	\$ 1.401.248	742.068	742.068
Cargo recuperación por cambio política	-	376.133	376.133
Cargo recuperación del periodo neto	840.563	1.249.324	914.569
Ajuste al ORI	(63.663)	34.143	(274.287)
Castigos	(871.627)	(1.000.420)	(297.028)
Saldo Provisión Balance	\$ 1.306.521	1.401.248	1.461.455

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

	30 de septiembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Tarjetas	\$ 4.796.649	354.034	4.442.616	4.510.544	389.977	4.120.567
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	1.427.688	121.082	1.306.606	1.447.153	134.346	1.312.807
Codensa	1.339.010	111.469	1.227.540	1.333.129	118.764	1.214.365
Hipotecario + Empleados	4.959.131	64.015	4.895.116	4.652.977	62.697	4.590.280
Hipotecario Comercial	800.261	10.065	790.196	873.452	11.853	861.599
Instalamento +Desvinculados +Otros	3.285.921	204.097	3.081.824	3.139.484	236.511	2.902.973
Libranzas	781.037	48.811	732.226	863.464	63.566	799.898
Reestructurados	194.608	59.682	134.925	192.045	55.021	137.024
Vehículo + Pyme	1.828.267	82.544	1.745.723	2.012.560	96.597	1.915.963
	\$ 19.412.572	1.055.799	18.356.773	19.024.808	1.169.332	17.855.476

Movimiento de las provisiones del período

	31 de diciembre de 2018	Castigos	Cargos (Recuperación)	30 de septiembre de 2019
Tarjetas	\$ 389.977	(314.740)	278.797	354.035
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	134.346	(103.299)	90.035	121.082

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Codensa	118.764	(74.326)	67.031	111.469
Hipotecario + Empleados	62.697	(8.756)	10.074	64.015
Hipotecario Comercial	11.853	(21.632)	19.844	10.065
Instalamento + Desvinculados + Otros	236.511	(170.185)	137.771	204.097
Libranzas	63.566	(9.801)	(4.954)	48.811
Restructurados	55.021	(58.132)	62.793	59.682
Vehículo – Pyme	96.597	(51.564)	37.511	82.544
	\$ 1.169.332	(812.435)	698.902	1.055.799

Segmentación por pérdidas crediticias en préstamos

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

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 130.434	144.939	78.664	354.037
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	44.796	46.287	29.998	121.081
Codensa	26.515	62.799	22.155	111.469
Hipotecario + Empleados	7.036	16.317	40.661	64.014
Hipotecario Comercial	1.127	2.610	6.328	10.065
Instalamento + Desvinculados + Otros	82.801	70.639	50.657	204.097
Libranzas	31.507	11.125	6.179	48.811
Restructurados	4.429	33.736	21.517	59.682
Vehículo - Pyme	14.499	16.320	51.724	82.543
	\$ 343.144	404.772	307.883	1.055.799

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 137.923	171.740	80.314	389.977
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	47.735	54.187	32.424	134.346
Codensa	29.483	67.457	21.824	118.764
Hipotecario + Empleados	7.156	17.671	37.870	62.697
Hipotecario Comercial	1.349	2.904	7.600	11.853
Instalamento + Desvinculados + Otros	98.568	84.724	53.219	236.511
Libranzas	44.668	13.427	5.471	63.566
Restructurados	4.370	31.737	18.914	55.021
Vehículo - Pyme	26.138	26.313	44.146	96.597
	\$ 397.390	470.160	301.782	1.169.332

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 397.390	470.160	301.782	1.169.332
Ítems que impactan el resultado:				
Remediones	(367.922)	142.082	681.686	455.846
Deterioro por nuevos créditos	(85.365)	-	-	(85.365)
Deterioro de cancelaciones y pagos	114.484	(54.777)	-	59.707
Stage 1	387.507	(252.400)	(2.905)	132.202
Stage 2	(110.220)	190.014	(28.658)	51.136
Stage 3	7.270	(90.307)	52.486	(30.551)
Recuperaciones	-	-	115.928	115.928
Total registrado en deterioro para pérdidas crediticias	(54.246)	(65.388)	818.537	698.903
Castigos	-	-	(812.436)	(812.436)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	\$ 343.144	404.772	307.883	1.055.799

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	\$ 426.265	489.760	309.425	1.225.450
Ítems que impactan el resultado:				
Remediciones	24.537	35.664	283.666	343.867
Deterioro por nuevos créditos	(27.228)	-	-	(27.228)
Deterioro de cancelaciones y pagos	6.640	(14.601)	-	(7.961)
Stage 1	(29.503)	(67.286)	(1.158)	(97.947)
Stage 2	15.883	50.653	(11.428)	55.108
Stage 3	422	(24.074)	21.342	(2.310)
Recuperaciones	-	-	27.183	27.183
Total registrado en deterioro para pérdidas crediticias	(9.249)	(19.644)	319.605	290.712
Castigos				-
Combinación de negocios	-	-	(291.467)	(291.467)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	\$ <u>417.016</u>	<u>470.116</u>	<u>337.563</u>	<u>1.224.695</u>

b. Cartera comercial

	septiembre 30 de 2019			31 de diciembre de 2018		
	<u>Capital</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Total</u>	<u>Capital</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Total</u>
Comercial \$	<u>9.498.591</u>	<u>(250.722)</u>	<u>9.136.250</u>	<u>8.861.033</u>	<u>(231.916)</u>	<u>8.629.117</u>

Movimiento de las provisiones

	<u>diciembre 31, 2018</u>	<u>Castigos</u>	<u>Cargos (Recuperaciones)</u>	<u>septiembre 30, 2019</u>
Comercial \$	<u>231.916</u>	<u>(52.293)</u>	<u>71.099</u>	<u>250.722</u>

Segmentación por pérdidas crediticias en préstamos

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
Comercial \$	<u>10.212</u>	<u>62.766</u>	<u>177.743</u>	<u>250.722</u>
	<u>10.212</u>	<u>62.766</u>	<u>177.743</u>	<u>250.722</u>

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

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 9.720	47.699	174.497	231.916
Partidas que impactan la provisión del estado de resultados para pérdidas crediticias				
Remediación	6.974	33.003	81.330	121.307
Originados	13.817	4.087	20.024	37.929
Baja de activos financieros y vencimientos	(16.204)	(12.042)	-	(28.246)
Cambios en modelos y metodologías	(3.528)	(7.272)	-	(10.801)
Trasferencia a:	-	-	-	-

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Stage 1	511	(511)	-	-
Stage 2	(364)	364	-	-
Total deterioro	1.206	17.629	101.354	120.189
Castigos	-	-	(52.293)	(52.293)
Recuperación de deterioro	-	-	(45.815)	(45.815)
Otros movimientos	(714)	(2.561)	-	(3.276)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	\$ 10.212	62.767	177.743	250.722
30 de septiembre de 2018				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Saldo al 1 de enero de 2018	\$ 11.939	49.296	187.006	248.241
Partidas que impactan la provisión del estado de resultados para pérdidas crediticias				
Remediación	-	-	(17.501)	-17.501
Originados	-	-	(7.596)	-7.596
Trasferencia a:				
Stage 1	-	-	-	-
Stage 2	-	-	-	-
Recuperación de deterioro	-	-	19.175	19.175
Total deterioro	-	-	(5.922)	(5.922)
Castigos	-	-	(5.561)	(5.561)
Recuperación de deterioro	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2018	\$ 11.939	49.296	175.523	236.758

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 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 fue de 6,92% y 7,70%. respectivamente.
- Créditos de vivienda: Entre el 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 fue de 10,41% y 10,48%. respectivamente. incluyendo la corrección monetaria.
- Cartera de consumo: Entre el 30 de septiembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 fue de 20,17% y 17,27%. respectivamente.
- Tasas de colocación efectivo anual: Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco tenía publicadas las siguientes tasas de colocación para los diferentes tipos de cartera:
- Créditos comerciales a 8,0% (tasa promedio de colocación).
- Créditos de vivienda UVR más 6,85% efectivo anual o 11,75% Y 10,02% efectivo anual para créditos en pesos.

Tasas de colocación efectivo anual

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco tenía publicadas las siguientes tasas de colocación para los diferentes tipos de cartera:

- Créditos comerciales a 8,0% (tasa promedio de colocación).
- Créditos de vivienda UVR más 6,85% efectivo anual o 11,75% y 10,2% efectivo anual para créditos en pesos

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- Préstamos para vivienda de interés social UVR más 3,95% efectivo anual y 7,65% efectivo anual para créditos en pesos.

Créditos de consumo

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Tarjeta de crédito	28,97% efectivo anual compras	29,09% efectivo anual compras
Cupo de crédito rotativo	20,84% efectivo anual	26,41% efectivo anual

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 30 de septiembre de 2019 y 2018 fueron de \$2.604.224 y \$2.142.294 respectivamente.

Compras de cartera

Durante el periodo julio a septiembre de 2019 el Banco realizó compras de cartera de vehículo por valor de \$4.296 así: Finesa por valor de \$4.042, y cartera de vehículo a Fin Unión por valor de \$254.

Durante el periodo enero a septiembre de 2018 el Banco realizó compras de cartera de vehículo por valor de \$1.654 así: a Fin Unión por valor de \$1.650, a Grupo Consultor Andino por valor de \$4 y compras cartera de consumo por valor de \$73 así: a RF Encore por valor de \$21, a New Credit por valor de \$2 y a Covinooc por valor de \$50.

Las cesiones de cartera realizadas por Titularizadora colombiana S.A. al Banco entre enero y septiembre de 2018 fueron de \$49.

Ventas de cartera

Durante el trimestre de julio a septiembre de 2019 se vendió cartera vigente comercial con saldo bruto de capital de \$8.479 y generó una utilidad en venta por \$2.853 y se realizó recompras de cartera por valor de \$281. En este trimestre el Banco vendió cartera castigada de acuerdo al siguiente cuadro:

2019				
Tipo	Fecha de venta	Comprador	Saldo bruto de capital	Precio venta
Consumo	31-jul-19	Peruzzi	46.718	2.492
Consumo	27-sep-19	Adcore	90.337	958
Consumo	27-sep-19	Peruzzi	89.978	1.890
Consumo	27-sep-19	Serlefin	40.47	1.040
Consumo	27-sep-19	PRA - Covinoc	79.582	5.074
CODENSA	24-sep-19	PRA - Covinoc	15.419	1.546
Consumo	24-sep-19	PRA - Covinoc	30.295	3.046
Consumo	24-sep-19	Serlefin	905	103
CODENSA	24-sep-19	Serlefin	64	7
T. Crédito	24-sep-19	PRA - Covinoc	30.997	3.220
T. Crédito	24-sep-19	Serlefin	6.954	793
Comercial	24-sep-19	Sumatoria Gstion de activos SAS	2.680	1.000
				21.169

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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 es 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
30 de septiembre de 2019			
Un año o menos	\$ 184.110	108.470	292.580
De uno a cinco años	437.242	274.545	711.787
Más de cinco años	470.154	234.376	704.531
	\$ 1.091.506	617.391	1.708.898
31 de diciembre de 2018			
Un año o menos	\$ 167.343	115.864	283.234
De uno a cinco años	482.013	293.750	775.763
Más de cinco años	499.944	233.266	733.210
	\$ 1.149.300	642.880	1.792.207

14. Otras cuentas por cobrar, neto

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Cuentas abandonadas	\$ 38.896	35.629
Diversas otras	40.367	26.116
Depósitos	17.030	16.278
Comisiones	10.368	12.007
Anticipos a contratos de leasing financiero	15.791	17.070
Venta de bienes y servicios (1)	300	12.977
Cuentas por cobrar crédito fácil (2)	7.924	287.523
Ventas de cartera (3)	8.961	6.661
Transferencias a la Dirección del Tesoro	10.852	9.739
Contracargos	2.394	3.192
Dividendos y participaciones	488	3.035
Contrato Mastercard (4)	9.617	-
Incapacidades funcionarios	5.137	6.349
Compensación Visa	5.934	5.790

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Negocios fiduciarios	3.798	3.494
Combinación de negocios (5)	-	5.828
Cámara de Riesgo central de Contraparte (6)	4.537	60
Subsidio ministerio de hacienda	1.348	1.471
Anticipos de impuestos	3.815	5.818
	<u>187.557</u>	<u>459.037</u>
Deterioro	(7.272)	(6.720)
	\$ <u>180.285</u>	<u>452.317</u>

- (1) La disminución corresponde a pagos de deudores por la venta de bienes recibidos en dación.
- (2) Corresponden a los recaudos de consumos de tarjeta de crédito del último día y los últimos 44 días hábiles, respectivamente, 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) Venta de cartera castigada. Ver nota 13.
- (4) Cuenta por cobrar por exclusividad de la marca MasterCard para la emisión de tarjetas débito, de acuerdo a contrato firmado el 28 de junio de 2019.
- (5) Al 30 de septiembre de 2019 se cancelaron las cuentas por cobrar por la combinación de negocios porque se perfeccionó el pago final de esta transacción por parte del comprador y del vendedor.
- (6) Corresponde al valor de liquidación por operaciones de futuros que se cancelaron al cierre del mes y quedaron pendientes de pago al Banco por parte de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte, los pagos se realizan de acuerdo a lo establecido en cada contrato.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

15. Propiedades y equipo, neto

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

	Terrenos	Edificios	Equipo y muebles	Mejoras en Propiedades arrendadas	Construcciones en curso	Arrendamientos financieros	Bienes mantenidos para el uso	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 51.761	148.426	56.846	12.819	2.278	-	453	272.583
Adquisiciones	12.227	66.058	67.869	6.068	17.558	-	-	169.780
Retiros	(362)	-	(14.036)	-	(8.167)	-	-	(22.565)
Ventas	-	-	-	-	-	-	(518)	(518)
Reclasificación de propiedades de inversión	-	1.285	-	-	-	-	-	1.285
Depreciación	-	(5.104)	(13.321)	-	-	-	308	(18.117)
Amortización (1)	-	(111)	-	(6.576)	-	-	-	(6.687)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	63.626	210.554	97.358	12.311	11.669	-	243	395.761
Reclasificaciones de adquisiciones								-
Adquisiciones	101	(61.853)	(13.563)	(6.328)	(4.558)	-	2	(86.199)
Adquisiciones combinación de negocios	(2.307)	22.802	25.316	2.800	-	-	-	48.611
Capitalización de construcciones en curso	-	2.183	-	8.318	(10.501)	-	-	-
Ventas	-	(1.032)	(116)	-	-	-	-	(1.148)
Retiros	-	-	(7.719)	-	8.167	-	-	448
Ajuste reclasificación de propiedades de inversión	-	300	-	-	-	-	-	300
Recuperación de provisión de bienes mantenidos para uso	-	-	-	-	-	-	279	279
Depreciación	-	(1.021)	(7.134)	(5)	-	-	(320)	(8.480)
Amortización (1)	-	(181)	-	(2.060)	-	-	-	(2.241)
Ajuste al valor razonable por combinación de negocios	51.559	1.835	(1.816)	(752)	-	-	-	50.826
Saldo al 31 de diciembre de 2018	112.979	173.587	92.326	14.284	4.777	-	204	398.157

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	Terrenos	Edificios	Equipo y muebles	Mejoras en Propiedades arrendadas	Construcciones en curso	Arrendamientos financieros	Bienes mantenidos para el uso	Total
Registro inicial	-	-	-	-	-	375.230	-	375.230
Adquisiciones	43	1.102	24.219	320	12.256	-	-	37.940
Adquisiciones arrendamientos financieros	-	-	-	-	-	12.524	-	12.524
Ajuste Canon	-	-	-	-	-	6.978	-	6.978
Ventas	(519)	(189)	-	-	-	-	-	(708)
Retiros	-	(345)	(47)	-	-	(7.292)	-	(7.683)
Traslados de construcciones en curso	-	5.189	-	4.791	-	-	-	9.980
Traslado a Edificios y remodelaciones	-	-	-	-	(5.189)	-	-	(5.189)
Traslado a mejoras a propiedades arrendadas	-	-	-	-	(4.791)	-	-	(4.791)
Traslado de activos diferidos	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(4.593)	(22.879)	(47)	-	(1.486)	(284)	(29.289)
Depreciación activos de derechos en uso	-	-	-	-	-	(25.760)	-	(25.760)
Amortización (1)	-	(219)	-	(6.556)	-	-	-	(6.775)
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	-	(33.725)	-	(33.725)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	\$ 112.503	174.532	93.619	12.792	7.053	326.469	(80)	726.889

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

(2) Bienes Mantenidos para Uso (MBU): Son bienes recibidos como: Vehículos. Maquinarias, muebles que presentan un promedio de permanencia mayor a un año o aquellos que no cumplen con los criterios de venta inmediata, estos bienes se clasifican en una cuenta de propiedad y equipo por sus dificultades en la realización de su venta.

(3) Al 30 de septiembre de 2019 corresponde al ajuste del valor razonable de las propiedades recibidas en la combinación de negocios.

A 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no existen hipotecas o reserva de dominio sobre los mismos ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

Deterioro de propiedades y equipo

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

16. Activos Intangibles, neto

El detalle de los intangibles es el siguiente:

	Programas	Otros Intangibles (2)	Plusvalía (3)	Total
Costo				
Saldo al 31 de diciembre 2017	139.442	52.421	-	191.863
Adquisiciones	66.253	-	163.471	229.724
Saldo al 30 de septiembre de 2018	205.695	52.421	163.471	421.587
Adquisiciones	24.534	-	-	24.534
Ajuste combinación de negocios	-	-	(52.121)	(52.121)
Intangibles formados en la combinación de negocios	-	8.831	-	8.831
Saldo al 31 de diciembre 2018	\$ 230.229	61.252	111.350	402.831
Adquisiciones (1)	130.126	35	1.624	131.785
Saldo al 30 de septiembre de 2019	360.355	61.287	112.974	534.616
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre 2017	(64.212)	(42.350)	-	(106.562)
Gasto por amortización	(19.832)	(3.918)	-	(23.750)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	(84.044)	(46.268)	-	(130.312)
Gasto por amortización	(3.786)	(1.748)	-	(5.534)

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Saldo al 31 de diciembre 2018	(87.830)	(48.016)	-	(135.846)
Gasto por amortización	(22.149)	(4.850)	-	(26.999)
Saldo al 30 de septiembre de 2019	(109.979)	(52.866)	-	(162.845)
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2018	142.399	13.236	111.350	266.985
Al 30 de septiembre de 2019	\$ 250.376	8.421	112.974	371.771

- (1) Corresponde a la capitalización de los proyecto de tecnología de los cuales se esperan beneficios económicos futuros.
- (2) Los otros intangibles corresponden a la compra de cartera Codensa por valor de \$52.247, la cual el Banco amortiza en un período de diez (10) años. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo de la prima por amortizar era de \$871 y \$4.789. respectivamente.
- (3) Se origina en la cesión de activos, pasivos y contratos por parte de Citibank Colombia a Scotiabank Colpatría, con fecha 30 de junio de 2018, asociados a actividades relacionadas con el negocio de banca de consumo y de pequeñas y medianas empresas.

17. Impuestos a las ganancias corriente y diferido

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019 fue de 37% (Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018 fue de 36%).

La variación de 1% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por el incremento en los gastos no deducibles por concepto de siniestros, impuestos asumidos y condonaciones, que se originan principalmente como consecuencia de la adquisición de las operaciones de consumo del Banco Citibank; adicionalmente el ajuste originado por la presentación efectiva de la declaración de renta que para el año 2019 fue de un menor valor del gasto por \$7.338, mientras que para el año 2018 fue de un menor valor por \$14.567 millones.

18. Otros Activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Pagos anticipados	\$ 97.736	94.794
Bienes de arte y cultura	2.844	2.844
Diversos (1)	185.697	300.291
Deterioro	(36.042)	(7.245)
	\$ 250.235	390.684

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

(1) Detalle de diversos:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Inmuebles (1)	\$ 114.814	111.401
Otros activos (2)	70.883	188.890
	\$ 185.697	300.291

- (1) Corresponde a bienes recibidos en dación en pago, los cuales no cumplen con los criterios de NIIF 5 para contabilizarlos como activos no corrientes mantenidos para la venta o propiedades de inversión según la NIC 40. La valoración de estos activos corresponde al más bajo entre el costo y el valor de mercado menos costos para vender
- (2) La disminución corresponde a los abonos realizados por el Banco a los establecimientos de comercio de adquisición del día 30 de septiembre de 2019 y 28, 29, 30 y 31 de diciembre de 2018, los cuales fueron compensados por las franquicias Visa y Mastercard el 1 de octubre y el 2 de enero, respectivamente.

19. Depósitos de clientes

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Depósitos en cuenta corriente bancaria(1)	\$ 1.513.448	2.012.735
Certificados de depósito a término(2)	12.358.979	11.526.241
Depósitos de ahorro	11.579.944	10.712.844
Otros	503.603	520.935
	\$ 25.955.974	24.772.755

- (1) Las cuentas corrientes evidencian una caída de 24,8% donde los segmentos más impactados fueron Corporativo -57,3% y Pyme con -19,4%.
- (2) Los depósitos del Banco presentaron un aumento del 7,22% durante el tercer trimestre del año, producto de un mayor incremento en cuentas de ahorro con 8% (principalmente por el Segmento Corporativo +31,4% y el segmento Empresas +19,9%) y en los depósitos a plazo (CDT's) del 7,1%, (en especial por crecimiento del segmento Empresas 17,3% y Pyme del 7,7%).

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Temporalidad certificados a término

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.631.279	1.469.535
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.688.675	1.794.933
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	1.698.625	2.712.511
Emitidos igual a 18 meses o superior	7.340.400	5.549.262
	\$ 12.358.979	11.526.241

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales sobre los saldos promedio diarios generados por estos pasivos al cierre del 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fueron los siguientes:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Cuentas corrientes	0,84%	0,62%
Certificados de depósito a término moneda legal	5,67%	5,85%
Depósitos de ahorro ordinarios	3,69%	3,50%

Los intereses pagados por los depósitos de clientes al 30 de septiembre de 2019 y 2018 fueron de \$741.151 y \$708.991, respectivamente.

20. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras están compuestas por los siguientes saldos:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Obligaciones Financieras		
Corto plazo	\$ 1.412.431	1.418.050
Largo plazo (1)	1.241.759	1.059.117
	\$ 2.654.190	2.477.167

(1) Al 30 de septiembre de 2019 incluye el pasivo por arrendamientos financieros originado en la aplicación de la NIIF 16 (ver nota 4ª)

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

Obligaciones financieras a corto plazo - Tasas de interés efectivas

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Obligaciones financieras a corto plazo	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$ 123.859	-
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	10.888	2.034
Bancos del Exterior	1.269.191	1.361.127
BANCOLDEX	3.687	27.268
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	3.491	8.680
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	1.315	18.941
	\$ 1.412.431	1.418.050

Obligaciones financieras a corto plazo - Tasas de interés efectivas

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

	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Mínimo%	Máximo%	Mínimo%	Máximo%
Fondos interbancarios.	2,03%	4,12%	3,39%	4,53%
Operaciones de repo y simultáneas.	3,98%	4,68%	4,05%	4,59%

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

Obligaciones financieras a largo plazo

	30 de septiembre de 2019	31 de Diciembre de 2018	Tasa de interés vigente
Bancos del Exterior	\$ 613.189	705.387	Entre 3.00% y 3.50%
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	175.621	182.450	Entre 4.10% y 5.10%
BANCOLDEX	56.899	99.324	Entre 5.10% y 6.20%
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	57.067	71.956	Del 6.4%
Financiera energética natural FEN	61	-	
Arrendamientos financieros	334.324	-	7,31%
Plan ahorro empleados	4.598	-	
	\$ 1.241.759	1.059.117	

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 30 de septiembre de 2019 y 2018 fueron \$81.694 y \$68.104 respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

30 de septiembre 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
Fondos interbancarios comprados	\$	123.858	-	-	-	123.858
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas		10.888	-	-	-	10.888
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas		163.303	363.407	255.114	35.441	817.265
Bancos del Exterior		-	-	-	500	500
Subtotal corto plazo		<u>298.049</u>				<u>952.511</u>
Porción corriente largo plazo		60.351	49.917	119.725	229.927	459.920
	\$	<u>358.400</u>	<u>49.917</u>	<u>119.725</u>	<u>229.927</u>	<u>1.412.431</u>

31 de diciembre de 2018						
		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 originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas		2.034	-	-	-	2.034
Bancos del Exterior		153.410	358.844	374.069	2.299	888.622
Banco del Exterior-BANCOLDEX	\$	-	26.205	-	-	26.205
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER		1.094	-	-	-	1.094
Subtotal corto plazo		<u>156.538</u>	<u>385.049</u>	<u>374.069</u>	<u>2.299</u>	<u>917.955</u>
Porción corriente largo plazo		10.155	71.328	245.426	173.186	500.095
	\$	<u>166.693</u>	<u>456.377</u>	<u>619.495</u>	<u>175.485</u>	<u>1.418.050</u>

Obligaciones financieras de largo plazo

30 de septiembre de 2019					
Porción largo plazo					
		Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total porción largo plazo
Obligaciones financieras de largo plazo					
Bancos del Exterior	\$	375.477	156.735	80.977	613.189
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER		26.890	37.123	111.608	175.621
BANCOLDEX		6.020	23.482	27.397	56.899
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO		29.797	22.662	4.608	57.067
Financiera energética natural FEN		61	-	-	61
Arrendamientos financieros		97.480	65.580	171.264	334.324
Plan ahorro empleados		3.484	1.114	-	4.598
	\$	<u>539.209</u>	<u>306.696</u>	<u>395.854</u>	<u>1.241.759</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

21. Beneficios a empleados

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Beneficios de corto plazo	\$ 87.012	74.878
Beneficios de largo plazo	5.016	21.570
Beneficios postempleo	1.326	1.326
	\$ 93.354	97.774

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

(2) Beneficios a largo plazo:

Plan de contribución definida: El 28 de junio de 2019 el Banco anunció la eliminación, a partir del 30 de junio de 2019, del plan de beneficio de empleados del Banco y sus filiales, de prima de antigüedad y lo sustituyó a partir del 1 de julio de 2019 por un Plan Institucional de Ahorro de contribución definida en el Fondo de Pensiones Voluntarias de Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías. Este nuevo plan se realizó para los empleados de la red Colpatria con categoría de salario integral y oficiales no sustituidos.

La consolidación de estos aportes en cabeza del empleado beneficiario, estará condicionada según el reglamento del plan de ahorro y solo estarán disponibles a partir de las fechas en las

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

cuales los empleados beneficiarios cumplan 5, 10, 15, 20, 25, 30 y 35 años de servicio ininterrumpidos en el Banco o filial.

El Banco y las filiales reintegraron el saldo del pasivo por el beneficio de largo plazo del plan de prima de antigüedad que al 30 de junio tenían reconocido para estos empleados por \$15.206 y registraron un pasivo por \$5.713 con contrapartida en el gasto, correspondiente al valor de los aportes iniciales que el Banco y filiales realizarán en el plan institucional de aportaciones definidas.

Las remuneraciones de personal clave de la gerencia para cada una de las categorías de los beneficios otorgados se revelan en la Nota 31 de partes relacionadas.

22. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	\$ 10.118	12.589
Provisión para desmantelamiento de bienes tomados en arriendo (2)	4.772	4.853
Valor razonable para desmantelamiento por combinación de negocios	1.956	2.007
Valor razonable por demandas y litigios en procesos por combinación de negocios (1)	1.817	6.868
Contrato oneroso (3)	-	2.031
Otras provisiones	1.544	1.786
	\$ 20.207	30.134

- (1) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco tenía 283 y 306 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos; las pretensiones ascienden a \$144.056 y \$93.617, respectivamente, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tiene constituida una provisión por \$11.935 y \$19.457, respectivamente, que está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento. La variación corresponde a reintegro de provisiones por fallos favorables al Banco y condenas por menor valor al de la provisión reconocida.
- (2) Corresponde a la provisión estimada de desmantelamiento de cajeros y de propiedades tomadas en arrendamiento.
- (3) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a la provisión resultante de la porción del gasto incurrido en la redención de puntos de fidelización de clientes no cubierta por la comisión devengada; desde el punto de vista de cada transacción. Al 30 de abril de 2019 se canceló el contrato de puntos de fidelización con Claro Colombia S.A. que daba origen a esta provisión.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

23. Cuentas por pagar y otros pasivos

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Retenciones y aportes laborales	\$ 78.805	77.223
Proveedores y servicios por pagar	57.280	58.028
Diversos	23.287	35.808
Comisiones (1)	32.070	5.146
Impuestos sobre las ventas por pagar(2)	25.064	12.724
Servicios técnicos y otros (3)	33.800	8.103
Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito	18.519	28.981
Acreedores varios	21.902	11.768
Seguro de depósitos liquidado por pagar (4)	17.650	34.409
Abonos para aplicar a obligaciones (5)	17.516	30.337
Publicidad y propaganda (6)	11.783	5.435
Fondo de mercadeo aliados tarjetas de crédito	10.843	11.797
Industria y comercio	10.566	13.435
Pagos a otros bancos	10.446	4.620
Bono Cencosud	8.173	8.819
Prometientes compradores	2.280	2.373
Transferencias ACH – Internet	8.725	15.415
Dividendos (6)	810	838
Demandas laborales	5.032	8.766
Recaudos de créditos de libranza	5.479	4.112
Honorarios	4.594	7.401
Contribución sobre transacción	6.715	6.131
Saldos a favor tarjetas de crédito Visa y Mastercard	4.770	4.461
Recaudos	3.583	3.574
Traslados desembolsos consumo ACH	3.356	1.748
Pagos unidad de pensiones y parafiscales	2.190	2.190
Saldos a favor créditos cancelados	2.543	2.162
Combinación de negocios (7)	-	69.741
Total cuentas por pagar y otros pasivos	\$ 427.781	475.545

(1) El incremento en la cuenta de comisiones se presenta especialmente debido a que al cierre de junio las facturas de los proveedores se encontraban en trámite para el pago correspondiente.

(2) Corresponde al IVA de mayor volumen de ingresos gravados por las operaciones recibidas en la combinación de negocios.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- (3) El incremento corresponde principalmente a la cuenta por pagar a Citibank Colombia S.A. por concepto de los servicios técnicos y operativos contratados para la operación del Core bancario.
- (4) La disminución en la cuenta por pagar a Fogafín por concepto del seguro de depósito se origina porque el saldo a septiembre 30 de 2019 y a diciembre 31 de 2018 corresponde a uno y dos trimestres, respectivamente.
- (5) La disminución corresponde a los saldos de pagos de los créditos de clientes por ACH pendientes por aplicar.
- (6) El incremento corresponde principalmente a la cuenta por concepto de fidelización de los clientes procedentes de la combinación de negocios, en incentivos tales como millas de bienvenida, puntos por primera compra con tarjetas de crédito, compras locales y extranjeras, etc.
- (7) La variación obedece a compensación de cuentas por cobrar y por pagar que genero un ajuste de precios por la combinación de negocios en el proceso de cierre con el vendedor.

24. Títulos de Inversión en Circulación a Largo Plazo

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

Emisión	Valor del empréstito	Año de Colocación	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
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 \$	207.674	203.022
Emisión 2011 por oferta pública, emisiones serie FS 80.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	80.000	2011	82.825	80.955
Emisión 2012 por oferta pública, emisiones serie FS 300.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	300.000	2012	307.020	306.783
Emisión 2014 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2014	153.803	150.645
Emisión 2016 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2016	153.644	150.508

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Emisión	Valor del empréstito	Año de Colocación	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Emisión 2017 por oferta pública, emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	125.000	2017	128.066	125.652
Emisión 2019 por oferta privada, de 450.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno (1)	450.000	2019	461.757	-
			\$ 1.494.789	1.017.565

(1) Emisión de bonos. Ver nota 2.a. Al 30 de septiembre 2019 y 2018 se causaron gastos por estas obligaciones de \$60.996 y \$57.187 incluidas la corrección monetaria a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del 8,7% y 7,9%, respectivamente.

Los intereses pagados por los bonos subordinados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 fueron de \$45.530 y \$45.262, respectivamente.

25. Patrimonio

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

26. Ingreso por comisiones, netos.

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Ingresos por comisiones				
Cuotas de manejo tarjetas de crédito (1)	\$ 91.892	88.379	273.835	234.552
Establecimientos afiliados (1)	119.831	99.333	288.951	210.883
Servicios bancarios (1)	84.183	81.807	238.014	171.544
Otros diversos (1)	(5.432)	1.566	20.678	10.460
Ingresos por comisiones de derechos fiduciarios	8.378	9.839	24.509	28.649
Aceptaciones bancarias	4.518	2.346	10.195	6.349
Bonos Cencosud (2)	(7.866)	(7.166)	646	1.076
Contrato Mastercard (3)	-	7.381	8.082	7.381
	\$ 295.504	283.485	864.910	670.894

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Gastos por comisiones y otros servicios	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de Septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de Septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Utilización de canales transaccionales (1)	\$ (42.816)	(41.063)	(120.352)	(99.446)
Colocación de productos (1)	(42.800)	(31.793)	(108.534)	(81.146)
Costo negocio Cencosud	(21.089)	(15.434)	(58.497)	(37.436)
Otros (1)	(12.496)	(19.246)	(36.316)	(39.073)
Honorarios	(21.989)	(11.933)	(51.282)	(29.880)
Servicios bancarios (1)	(5.863)	(5.676)	(18.427)	(13.554)
Gestión de cobranzas (1)	(64)	(1.387)	(13.113)	(12.840)
Contrato de mandato Codensa	(2.251)	(3.221)	(6.515)	(7.189)
	(149.368)	(129.753)	(413.036)	(320.564)
	\$ 146.136	153.732	451.874	350.330

- (1) Los incrementos en semestre terminado el 30 de septiembre de 2019 se originan por los ingresos y gastos de los productos recibidos en la combinación de negocios.
- (2) El Banco celebró un acuerdo de crecimiento con Visa Internacional Service Association ("VISA") para fortalecer su alianza y apoyar la participación del Banco en la Red de pagos VISA. Con ocasión de la celebración de este acuerdo VISA entregó incentivos en efectivo al Banco para productos de pago de marca compartida con Cencosud Colombia SA ("Cencosud"). Al de marzo de 2018 el Banco reconoció un ingreso por firma del acuerdo por \$7.668 y un ingreso recibido por anticipado por \$8.234 el cual se amortiza en alícuotas iguales mensuales durante 10 años.
- (3) Cuenta por cobrar por firma de contrato de exclusividad de marca la Mastercard para la emisión de tarjetas debito

27. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos es:

	Por el trimestre terminado en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Recuperación de cartera castigada	40.270	33.461	103.729	69.021
Venta de cartera (1)	23.739	16.939	52.271	61.584
Reversión provisión beneficios a empleados (2)	(722)	-	15.482	-
Otros diversos	13.471	(16.453)	27.498	-
Dividendos de instrumentos de patrimonio	-	-	3.806	4.145
Recuperación contingencias PPE (3)	(4.859)	-	-	-
Por venta de activos no corrientes (4)	(2.040)	958	1.923	55.941
Diferencia en cambio, neto	(7.249)	-	-	-
	\$ 62.610	34.905	204.709	190.691

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- (1) Corresponde a utilidad en venta de cartera. Ver nota 13 – cartera de crédito y operaciones de leasing financiero.
 (2) Ver nota 22 – beneficios a empleados.
 (3) Ver nota 23 – provisiones.
 (4) Corresponde a utilidad en venta de la inversión en la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc. Por \$49.184.

28. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	Por el trimestre terminado en		Por los nueve meses terminado en	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Beneficios a empleados	\$ (155.220)	(152.742)	(466.436)	(358.657)
Impuestos y tasas	(65.064)	(48.303)	(179.489)	(130.194)
TSA servicios Citibank (1)	(43.554)	(27.663)	(112.252)	(27.662)
Publicidad, propaganda y relaciones públicas (2)	(32.070)	(27.060)	(97.039)	(51.048)
Amortización de propiedades y equipos e intangibles	7.380	(9.495)	(33.546)	(27.144)
Otros diversos	(79.721)	(49.851)	(97.727)	(49.853)
Seguros	(46.795)	(59.121)	(63.861)	(68.434)
Mantenimiento y reparaciones	(8.530)	(19.102)	(57.330)	(42.345)
Servicios públicos, aseo y vigilancia	(151)	7.835	(42.673)	(34.362)
Transporte	(5.910)	(11.767)	(41.664)	(35.053)
Amortización de arrendamientos financieros (3)	28.046	18.664	(27.285)	-
Depreciación de las propiedades y equipo	(2.283)	2.321	(29.289)	(18.117)
Pérdida por siniestros riesgo	(4.763)	(3.446)	(13.863)	(7.541)
Priority pass (4)	(7.530)	(4.006)	(19.239)	(4.006)
Útiles y papelería	(5.698)	(5.436)	(13.763)	(13.938)
Procesamiento electrónico de datos	(4.915)	(3.941)	(12.758)	(10.340)
Diferencia en cambio	(15.758)	3.099	(15.758)	(7.099)
Arrendamientos	(1.799)	(13.786)	(7.785)	(30.517)
Contribuciones afiliaciones	(2.425)	(1.798)	(6.197)	(5.099)
	\$ (474.045)	(405.598)	(1.337.594)	(921.409)

- (1) Corresponde a gastos por servicios de transición originados en el contrato celebrado el 29 de junio de 2018 entre Citibank N.A y el Banco. El objeto del contrato es la prestación por parte Citibank N.A. de los servicios relacionados con el negocio adquirido a Citibank Colombia S.A., y señalados específicamente en el contrato. Los servicios objeto del contrato son de infraestructura tecnológica, servicio de datos de mercado, de corresponsales no bancarios, de recaudo y pagos y transferencia de fondos electrónicos, entre otros. El contrato tiene una vigencia de 18 meses y puede ser redimido anticipadamente según se cumplan las condiciones establecidas en el mismo.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- (2) Corresponde a los gastos por fidelización de los clientes procedentes de la combinación de negocios, en incentivos tales como millas de bienvenida, puntos por primera compra con tarjetas de crédito, compras locales y extranjeras, etc.
- (3) Corresponde a la amortización de los activos de derecho de uso por la aplicación de la NIIF 16. Ver nota 4.a.
- (4) Corresponde al gasto pagado a las franquicias Master Card y Visa por el ingreso a las salas VIP de los aeropuertos de los tarjetahabientes procedentes de la combinación de negocios.

29. Contingencias

Contingencias legales: Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los mismos con base en análisis y conceptos emitidos por los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Procesos laborales: Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se tenían registradas demandas laborales por \$14.295 y \$ 19.512, respectivamente. Los procesos con calificación de riesgo entre el 5% y el 40% ascienden a \$12 y \$112 al cierre de los dos periodos y no se encuentran provisionados. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

Procesos civiles: Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, ascendió a \$129.693 y \$71.672, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo entre el 15% y el 45% por valor de \$126.557 y \$68.082, respectivamente, los cuales no se encuentran provisionados.

Procesos administrativos y otros: Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$68 y \$2.432, respectivamente. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%, por lo tanto están provisionados en su totalidad.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la Sociedad Fiduciaria presentaba 16 procesos judiciales en contra con unas pretensiones de \$94 y \$101.

30. Compromisos de crédito

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco otorga garantías a sus clientes en las cuales se compromete 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.

(Continúa)

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:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Garantías	\$ 1.855.926	1.254.215
Cartas de crédito no utilizadas	11.090	9.708
Cupos de sobregiro	485.916	667.341
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado (1)	11.598.387	10.626.149
Aperturas de crédito	2.634.868	2.601.936
Créditos aprobados no desembolsados	1.653.079	1.722.707
	\$ 18.239.266	16.882.056

(1) Incremento por combinación de negocios.

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

Moneda	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
COP	\$ 17.037.483	16.284.247
USD	1.191.138	587.702
EUR	10.645	10.179
	\$ 18.239.266	16.882.128

31. Partes relacionadas

El Banco consideró la participación de las partes relacionadas en la generación de utilidades. la existencia de la relación con partes relacionadas tales como: accionistas, miembros de la Junta Directiva y Directores del Banco, entidades subordinadas y entidades de la misma matriz, son ejemplos claros de personas u entidades que influyen o pueden llegar a tener efecto sobre los resultados y la situación financiera del Banco. Se consideró de igual forma, que las anteriormente relacionadas, puedan realizar transacciones que otras partes, carentes de relación no podrían, por tanto se registran los saldos de activos y pasivos resultantes de la conciliación de saldos, así como los ingresos y los gastos causados en cada periodo, correspondientes a operaciones con partes relacionadas.

Accionistas:

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

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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

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

Demás entidades vinculadas no subordinadas.

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

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
The Bank Of Nova Scotia Toronto		
Saldos activos		
Corresponsales	\$ 1.128	19.017
Operaciones forward	147.255	66.852
Cuentas por cobrar	1.912	282
	\$ 150.295	86.151
Saldos pasivos		
Operaciones forward	74.961	58.014
Otras cuentas por pagar	16	3.048
	\$ 74.977	61.062
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Ingresos financieros		
Forward USD/COP	2.362.745	370.825
Otros ingresos	6.579	6.580
	\$ 2.369.324	377.405
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	66	-
Forward	1.369.564	309.492
Otros gastos financieros	11.847	3.090
	\$ 1.381.477	312.582
	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Mercantil Colpatría		
Saldos activos		
Cartera de créditos	93	50
	\$ 93	50

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (1)	74	353
Intereses por pagar bonos	4.070	-
Bonos	157.500	-
	\$ 161.644	353
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	4.083	40
Otros gastos financieros	38	340
	\$ 4.121	380
	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (3)		
Saldos activos		
Cartera de créditos	\$ 30.209	42.407
Intereses por cobrar cartera de créditos	618	634
Cuentas por cobrar cartera de créditos	7.749	2.210
	\$ 38.576	45.251
	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	\$ 80.559	117.522
Líneas de crédito (2)	1.304.242	1.635.439
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	14.989	8.407
Bonos	319.500	27.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	193	467
	\$ 1.719.483	1.789.335
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	142.066	99.369
Otros ingresos	394	381
	\$ 142.460	99.750
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	47.228	33.989
Otros gastos	9.946	6.322
	\$ 57.174	40.311

(1) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$ 74 y \$ 353 al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- (2) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 375.171.908,89 y USD\$ 503.250.734 al 30 de septiembre 2019 y 31 de diciembre de 2018, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es 2,88% y 3,26% y tienen vencimiento final el 28 de agosto de 2024 y 20 de noviembre de 2023 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., Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías, Colfondos, Suma Ltda, Valores Agregados, Colpatria Medicina Prepagada S.A., Compañía de Inversiones Colpatria S.A., Constructora Colpatria S.A., Constructora San Isidro S.A., GSG Gestiones y Servicios Globales S.A., Multiacciones S.A., Olimpia Management S.A. Salud Colpatria S.A., Scotiabank Caribbean. Scotiabank Chile, Scotiabank Costa Rica, Scotiabank el Salvador, Scotiabank Mexico. Scotiabank Panama, Scotiabank Perú, Scotiabank Puerto Rico y Scotiabank República Dominicana.

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

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

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

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

	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Salarios	\$ 12.507	\$ 13.326
Bonificaciones	2	4.332
Beneficios por retiro	1.790	1.238
Otros beneficios	3.423	-
Beneficios de largo plazo	-	33
	\$ 17.722	\$ 18.929

32. Ley de conglomerados

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

El 7 de febrero de 2019 mediante Resolución No. 171 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) se identificó a Scotiabank Colpatria S.A. como parte del Conglomerado Financiero Scotiabank Colombia y a The Bank of Nova Scotia (BNS) como el Holding Financiero de éste conglomerado.

Considerando lo dispuesto en el artículo 7 de la Ley 1870 de 2017 y teniendo en cuenta que BNS se encuentra domiciliado y constituido en el exterior, esta entidad inició ante la Superintendencia

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Financiera el proceso de “Acreditación de Equivalencias de Holdings Financieros del Exterior”, con base en los requisitos de la Circular Externa 014 de 2018.

Mediante Resolución No.1257 del 24 de septiembre de 2019, la SFC se pronunció respecto de la acreditación de equivalencias del Holding Financiero Scotiabank, indicando que BNS acreditó encontrarse sujeto a un régimen de regulación prudencial comprensiva y consolidada equivalente al de la SFC, por lo tanto, no le serán aplicables las disposiciones establecidas en el Título I de la Ley 1870, ni la normatividad que las reglamente.

Sin perjuicio de lo anterior, la SFC podrá en todo momento solicitar la información que considere pertinente a las entidades que conforman el Conglomerado Financiero. De igual forma, BNS deberá informar a la SFC, los cambios materiales en la normatividad que reduzcan o eliminen los presupuestos legales bajo los cuales se efectuó el análisis de equivalencias, así como también los cambios en las condiciones acreditadas que dieron lugar a la decisión.

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 situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo:

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	31 de diciembre de 2018	Ajustes	31 de diciembre de 2018 (1) Reexpresado
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes del efectivo	2.001.378	-	2.001.378
Activos financieros de inversión y derivados	2.345.587	-	2.345.587
Cartera de crédito y operaciones de arrendamiento financiero a costo amortizado	(1) 26.411.118	73.475	26.484.593
Derivados de cobertura	243	-	243
Otras cuentas por cobrar, neto	452.317	-	452.317
Impuesto a las ganancias corriente, neto	326.725	-	326.725
Impuesto a las ganancias diferido, neto	507	-	507
Activos no corrientes mantenidos para la venta por operaciones discontinuas, neto	-	-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta	36.692	-	36.692
Propiedades y equipo, neto	398.157	-	398.157
Propiedades de inversión, neto	86.615	-	86.615
Activos intangibles, neto	155.635	-	155.635
Plusvalía, neto	111.350	-	111.350
Otros activos, neto	390.684	-	390.684
Total Activos	32.717.008	73.475	32.790.483

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

	31 de diciembre de 2018	Ajustes	31 de diciembre de 2018 (1) Reexpresado
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Depósitos de clientes	24.772.755	-	24.772.755
Derivados de negociación	143.236	-	143.236
Obligaciones financieras a corto plazo	1.418.050	-	1.418.050
Obligaciones financieras a largo plazo	1.059.117	-	1.059.117
Títulos de inversión en circulación	1.017.565	-	1.017.565
Derivados de cobertura	2.928	-	2.928
Beneficios a empleados	97.774	-	97.774
Provisiones	30.134	-	30.134
Cuentas por pagar y otros pasivos	475.545	-	475.545
Pasivos mantenidos para la venta por operaciones discontinuas	-	-	-
Impuesto a las ganancias corriente			
Impuesto a las ganancias diferido, neto	(2) 228.838	27.186	256.024
Total Pasivos	29.245.942	27.186	29.273.128
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA			
Capital emitido	322.079	-	322.079
Prima en colocación de acciones	695.428	-	695.428
Reservas	1.633.123	-	1.633.123
Utilidad del ejercicio			
Utilidades retenidas	274.955	46.289	321.244
Otro resultado integral	541.408	-	541.408
TOTAL PATRIMONIO PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	3.466.993	46.289	3.513.282
	4.073		4.073
Total Patrimonio	3.471.066	46.289	3.517.355
Total Pasivos y Patrimonio	32.717.008	73.475	32.790.483

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

2. ESTADO DE RESULTADOS

Ref.	Por los trimestres terminados en:			Por los nueve meses terminados en:		
	30 de septiembre de 2018	Ajustes	30 de septiembre de 2018 Reexpresado	30 de septiembre de 2018	Ajustes	30 de septiembre de 2018 Reexpresado
Ingreso por intereses y valoración	928.125	-	928.125	2.333.092	-	2.333.092
Gasto por intereses y valoración	(290.073)	-	(290.073)	(848.674)	-	(848.674)
Ingresos por intereses y valoración , neto	638.052	-	638.052	1.484.418	-	1.484.418
Provisión de activos financieros y cartera de créditos, neto	(362.850)	-	(362.850)	(914.569)	-	(914.569)
Ingresos por intereses después de provisión, neto	275.202	-	275.202	569.849	-	569.849
Ingresos por comisiones y otros servicios	283.485	-	283.485	670.894	-	670.894
Gastos por comisiones y otros servicios	(3)	3.084	(129.753)	(330.994)	10.430	(320.564)
Ingresos por comisiones, neto	150.648	3.084	153.732	339.900	10.430	350.330
Otros ingresos	34.904	-	34.904	190.691	-	190.691
Otros gastos	(405.598)	-	(405.598)	(921.409)	-	(921.409)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	55.156	3.084	58.240	179.031	10.430	189.461
Impuesto sobre la renta	(4)	(1.141)	(24.685)	(64.961)	(3.859)	(68.820)
Utilidad de las operaciones continuas	31.612	1.943	33.555	114.070	6.571	120.641
Utilidad de las operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	31.612	1.943	33.555	114.070	6.571	120.641
Utilidad del ejercicio atribuible a:						
Accionistas de la controladora	31.456	1.943	33.399	113.565	6.571	120.136
Participación no controladora	156	-	156	505	-	505
Utilidad del ejercicio	31.612	1.943	33.555	114.070	6.571	120.641

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Ref. 1 Cartera de crédito y operaciones de arrendamiento financiero a costo amortizado

Los ajustes en la cartera de crédito y operaciones de arrendamiento financiero a costo corresponde a:

Saldo 31 de Diciembre de 2018

Cartera de crédito y operaciones de arrendamiento financiero a costo amortizado	26.411.118
Ajuste Costos de Originación	73.475
Saldo Reexpresado 31 de diciembre de 2018	26.484.593

La re-expresión de las cifras corresponde a reintegro de mayores amortizaciones de costos de originación capitalizables de los créditos hipotecarios y de consumo, reconocidas en el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y el 31 de diciembre de 2018. El reintegro se origina porque en la metodología para determinar la amortización mensual de estos costos de originación se aplicaron mensualmente tasas de prepago y castigo expresadas en términos anuales (13,2% hipotecario y 12,5% consumo).

Los siguientes son los reintegros para cada periodo, resultado del ajuste a la metodología:

	<u>Año</u>					<u>Total</u>
	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
Créditos hipotecarios	\$ 10.671	9.998	10.778	9.842	9.035	50.324
Créditos de consumo	8.788	4.573	1.786	3.798	4.206	23.151
Reintegro total	\$ 19.459	14.571	12.564	13.640	13.241	73.475

Ref. 2 Impuesto a las ganancias diferido, neto.

Los ajustes en el impuesto diferido pasivo corresponde a:

Saldo 31 de Diciembre de 2018

Impuesto a las ganancias diferido, neto	228.838
Ajuste impuesto diferido - Costos de Originación	27.186
Saldo Reexpresado 31 de diciembre de 2018	256.024

(Continúa)

Ref. 3 Gastos por comisiones y otros servicios.

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

	Por los trimestres terminados en:			Por los nueve meses terminados en:		
	30 de septiembre de 2018	Ajustes	30 de septiembre de 2018 Reexpresado	30 de septiembre de 2018	Ajustes	30 de septiembre de 2018 Reexpresado
Utilización de canales transaccionales (1)	(41.063)	-	(41.063)	(99.446)	-	(99.446)
Colocación de productos (1)	(31.793)	-	(31.793)	(81.146)	-	(81.146)
Costo negocio Cencosud	(15.434)	-	(15.434)	(37.436)	-	(37.436)
Otros (1)	(22.330)	3.084	(19.246)	(49.503)	10.430	(39.073)
Honorarios	(11.933)	-	(11.933)	(29.880)	-	(29.880)
Servicios bancarios (1)	(5.676)	-	(5.676)	(13.554)	-	(13.554)
Gestión de cobranzas (1)	(1.387)	-	(1.387)	(12.840)	-	(12.840)
Contrato de mandato Codensa	(3.221)	-	(3.221)	(7.189)	-	(7.189)
	(132.837)	3.084	(129.753)	(330.994)	10.430	(320.564)

Ref. 4 Gasto Impuesto sobre la renta.

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

- **Por los trimestres terminados en:**

Saldo 30 de septiembre de 2018

Impuesto sobre la renta	(23.544)
Ajuste impuesto diferido - Costos de Originación	(1.141)
Saldo Reexpresado 30 de septiembre de 2018	(24.685)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

- Por los nueve meses terminados en:

Saldo 30 de septiembre de 2018

Impuesto sobre la renta	(64.961)
Ajuste impuesto diferido - Costos de Originación	(3.859)
Saldo Reexpresado 31 de diciembre de 2018	(68.820)

3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**3.1. Saldo al 31 de diciembre de 2017**

	Ref.	31 de diciembre de 2017	Ajustes	31 de diciembre de 2017 Reexpresado
Capital emitido	\$	233.886	-	233.886
Prima en colocación de acciones		133	-	133
Reservas		1.489.136	-	1.489.136
Utilidades retenidas	(5)	267.028	37.948	304.976
Otro resultado integral		630.599	-	630.599
Participación no controladora		3.294	-	3.294
		2.624.076	37.948	2.662.024

Ref. 5 Detalle del ajuste:

Saldo Inicial		\$267.028
Costos de Originación		60.235
Gastos por Comisiones	13.640	
Ganancias Retenidas	46.595	
Impuesto Diferido		(22.287)
Gasto Renta	(5.047)	
Ganancias Retenidas	(17.240)	
Saldo Final		304.976

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

3.2. Saldo al 30 de septiembre de 2018

		30 de septiembre de 2018	Ajustes	30 de septiembre de 2018 Reexpresado
	Ref.			
Capital emitido	\$	322.079	-	322.079
Prima en colocación de acciones		695.428	-	695.428
Reservas		1.633.123	-	1.633.123
Utilidades retenidas	(6)	244.519	44.519	289.038
Otro resultado integral		485.480	-	485.480
Participación no controladora		3.991	-	3.991
		3.384.620	44.519	3.429.139

Ref. 6 Detalle del ajuste:

Saldo Inicial		\$244.519
Costos de Originación		70.665
Gastos por Comisiones	10.430	
Ganancias Retenidas	60.235	
Impuesto Diferido		(26.146)
Gasto Renta	(3.859)	
Ganancias Retenidas	(22.287)	
Saldo Final		289.038

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

3.3. Saldo al 31 de diciembre de 2018

		31 de diciembre de 2018	Ajustes	31 de diciembre de 2018 Reexpresado
	Ref.			
Capital emitido	\$	322.079	-	322.079
Prima en colocación de acciones		695.428	-	695.428
Reservas		1.633.123	-	1.633.123
Utilidades retenidas	(7)	274.955	46.289	321.244
Otro resultado integral		541.408	-	541.408
Participación no controladora		4.073	-	4.073
		3.471.066	46.289	3.517.355

Ref. 7 Detalle del ajuste:

Saldo Inicial		\$274.955
Costos de Originación		73.475
Gastos por Comisiones	13.240	
Ganancias Retenidas	60.235	
Impuesto Diferido		(27.186)
Gasto Renta	(4.899)	
Ganancias Retenidas	(22.287)	
Saldo Final		321.244

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

4. FLUJO DE EFECTIVO

	30 de Septiembre de 2018	Ajustes	30 de Septiembre de 2018 Reexpresado
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad de ejercicio	114.070	6.571	120.641
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto	(540.477)	-	(540.477)
Gasto de impuesto sobre la renta	64.961	3.859	68.820
	(361.446)	10.430	(351.016)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Otros Activos y pasivos operativos	3.145.268	-	3.145.268
(Aumento) de cartera de crédito y operaciones de leasing	(1.501.996)	(10.430)	(1.512.426)
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación	1.281.826	-	1.281.826
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1.616.548)	-	(1.616.548)
Efectivo neto provisto (usado en) por actividades de financiamiento	624.871	-	624.871
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	6.617	-	6.617
Aumento, neto en efectivo y equivalentes de efectivo	296.766	-	296.766
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año	1.674.694	-	1.674.694
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año	1.971.460	-	1.971.460

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

34. Hechos subsecuentes

No se presentaron eventos subsecuentes en el Banco Scotiabank Colpatria S.A. entre el 30 de septiembre de 2019 y la fecha de informe del revisor fiscal.