

Scotiabank Colpatría S.A.

Estados Financieros Separados Condensados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 e informe del Revisor Fiscal



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

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

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

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatría S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada al 30 de junio de 2018 de Scotiabank Colpatría S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de junio de 2018;
- los estados condensados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2018;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2018;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2018; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Alcance de la revisión

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

Bases para la conclusión calificada

Como se indica en la nota 2(a) a la información financiera intermedia condensada separada sobre Asuntos relevantes – Adquisición del negocio Retail de Citibank Colombia S.A., al 30 de junio de 2018, fecha de adquisición, el Banco compró activos netos de Citibank Colombia S.A. por \$1.586.704 millones de pesos. Dicha transacción fue reconocida por su valor en libros y no por su valor razonable como lo establece el párrafo 18 de la NIIF 3. A la fecha de este informe, el Banco se encuentra en proceso de determinar dichos valores razonables, por lo cual el valor de estos activos netos podría ser modificado dentro del período de medición permitido según NIIF 3, párrafo 45 - Combinación de Negocios. En consecuencia, me fue impracticable cuantificar los efectos financieros de los ajustes sobre los saldos de los activos netos adquiridos, el impuesto de renta y los resultados del ejercicio, que habrían resultado de usar el valor razonable.

Conclusión calificada

Basado en mi revisión, excepto por el efecto del asunto indicado en el párrafo de bases para la conclusión calificada, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de junio de 2018, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.



William Torres Muñoz

Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.

T.P. 16059

Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2018

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados Condensados Separados de Situación Financiera
 Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	9	\$ 1.777.071	1.666.532
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	10	2.320.699	2.482.700
Inversiones negociables		731.803	818.883
Inversiones disponibles para la venta		1.020.220	1.125.351
Inversiones hasta el vencimiento		568.676	538.466
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	11	129.190	81.835
Negociación		129.190	80.494
Cobertura		-	1.341
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	12	25.210.420	20.350.551
Cartera comercial		10.282.327	9.609.627
Cartera consumo		12.489.960	8.061.549
Cartera vivienda		4.302.827	4.073.295
Microcréditos		34.272	46.461
Menos: Provisión		(1.898.966)	(1.440.381)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	13	339.178	263.570
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE	16	263.627	209.445
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO	14	30.758	149.419
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	15	377.834	271.170
PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO		49.212	60.744
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		97.594	84.744
PLUSVALIA		143.072	-
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	17	79.953	58.506
OTROS ACTIVOS, NETO		188.011	169.705
Total Activos		\$ <u>31.006.619</u>	<u>25.848.921</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados Condensados Separados de Situación Financiera
Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	18	\$ 23.824.989	19.199.465
OBLIGACIONES FINANCIERAS	19	2.514.112	3.083.060
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE NEGOCIACION		111.792	56.774
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE COBERTURA		-	37
BENEFICIOS A EMPLEADOS	20	81.134	59.033
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	21	501.086	290.274
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO, NETO		36.862	47.857
PROVISIONES		12.925	16.452
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN		<u>1.017.153</u>	<u>1.018.927</u>
Total Pasivos		<u>28.100.053</u>	<u>23.771.879</u>
PATRIMONIO			
Capital emitido y pagado	2 y 22	322.080	233.886
Reservas		1.633.123	1.489.136
Prima en colocación de acciones	2	695.428	133
Otro resultado integral		132.329	170.578
Utilidades retenidas		<u>123.606</u>	<u>183.309</u>
Total Patrimonio		<u>2.906.566</u>	<u>2.077.042</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>\$ 31.006.619</u>	<u>25.848.921</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados intermedios condensados.

 Carlos Marcelo Brina Representante Legal (*)	 Julián Felipe Vásquez Wilches Contador (*) T.P. 114777-T	 William Torres Muñoz Revisor Fiscal Scotiabank Colpatría S.A. T.P. 16059-T Miembro de KPMG S.A.S (Véase mi informe de revisión del 14 de agosto de 2018)
--	---	--

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados Condensados Separados de Resultados

Por los trimestres terminados al 30 de junio de 2018 y 2017 y los semestres terminados el 30 de junio de 2018 y 2017
(Expresados en millones de pesos colombianos)

Nota	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN	\$ 691.526	731.952	1.412.969	1.454.968
Cartera de créditos y leasing financiero	657.373	669.549	1.318.021	1.343.040
Utilidad en valoración de activos financieros de deuda, negociables, neto	11.886	41.653	49.913	61.708
Utilidad en valoración de activos financieros de deuda, disponibles para la venta, neto	1	-	9	18
Utilidad en venta de inversiones, neto	2.343	2.625	-	7.861
Valoración y liquidación de derivados, neto	-	-	13.051	-
Otros intereses, neto	17.591	14.081	26.691	33.659
Utilidad en valoración de activos financieros de deuda, mantenidas al vencimiento	2.332	4.044	5.284	8.682
GASTO POR INTERESES Y VALORACIÓN	(282.438)	(316.191)	(552.655)	(635.073)
Depósitos de clientes	(231.696)	(246.493)	(457.353)	(510.251)
Obligaciones financieras	(39.887)	(53.312)	(82.687)	(96.908)
Pérdida en venta de inversiones, neto	-	-	(12.615)	-
Valoración y liquidación de derivados, neto	(10.855)	(16.386)	-	(27.914)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO	409.088	415.761	860.314	819.895
PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS, CARTERA DE CRÉDITO Y CUENTAS POR COBRAR, NETO	(297.114)	(328.593)	(551.544)	(520.307)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO	111.974	87.168	308.770	299.588
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	23 183.902	171.323	365.051	341.933
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	23 (102.589)	(94.870)	(200.126)	(177.924)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	81.313	76.453	164.925	164.009
INGRESOS EN OPERACIONES UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN	3.156	5.658	7.839	11.249
GASTOS EN OPERACIONES UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	(124)	(113)	(268)	(196)
DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS	(11.168)	(12.677)	(25.977)	(21.906)
GASTO EN BENEFICIOS A EMPLEADOS	(94.036)	(84.460)	(185.731)	(177.299)
OTROS INGRESOS	24 105.184	66.891	164.253	153.901
OTROS GASTOS	25 (156.755)	(127.982)	(309.164)	(271.865)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	39.544	14.037	124.647	161.089
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(8.338)	(4.818)	(38.425)	(58.821)
UTILIDAD DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	31.206	6.120	86.222	98.660
UTILIDAD DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS	-	3.099	-	3.608
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ 31.206	9.219	86.222	102.268

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados intermedios condensados.



Carlos Marcelo Brina
Representante Legal (*)



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



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatria S.A.
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe de revisión del 14 de agosto de 2018)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados Condensados Separados de Otro Resultado Integral

Por los trimestres terminados al 30 de junio de 2018 y 2017 y los semestres terminados el 30 de junio de 2018 y 2017

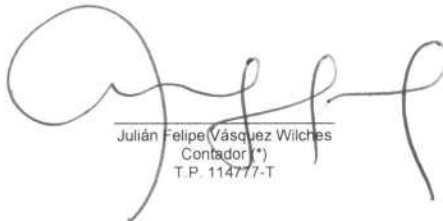
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Nota	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ 31.206	9.219	86.222	102.268
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO:	(11.838)	8.280	(14.039)	8.085
Contabilidad de Cobertura				
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	14.000	(2.997)	18.735	1.451
Impuesto diferido sobre diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	(5.155)	1.199	(6.932)	(580)
Diferencias en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior	(28.027)	6.084	(35.756)	1.944
Impuesto diferido sobre diferencias en conversión de la inversión en la subsidiaria del exterior	6.579	(1.373)	8.148	(414)
Impuesto diferido sobre utilidad de la inversión en la subsidiaria del exterior	5.435	4.073	6.208	2.250
Utilidad por medición de activos financieros disponibles para la venta	(7.383)	2.158	(7.021)	5.724
Impuesto diferido sobre activos financieros disponibles para la venta	2.713	(864)	2.579	(2.290)
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO:	(23.520)	(2.330)	(24.210)	(1.121)
Revalorización de activos	(641)	(1.075)	(1.587)	(473)
Impuesto diferido de la revalorización de activos	255	291	556	27
Nuevas mediciones de instrumentos de patrimonio	(1.712)	(1.459)	(2.090)	(722)
Impuesto diferido de nuevas mediciones de instrumentos de patrimonio	496	(28)	(92)	-
Superávit método de participación	(21.918)	(59)	(20.997)	47
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTOS	(35.358)	5.950	(38.249)	6.964
TOTAL CON RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ (4.152)	15.169	47.973	109.232

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados intermedios condensados.



Carlos Marcelo Brina
Representante Legal (*)



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



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe de revisión del 14 de agosto de 2018)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

Nota	Reservas				Otro Resultado Integral								Total
	Capital emitido	Reserva legal	Reservas ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ganancias o pérdidas no realizadas	Revaluación de activos	Diferencia de conversión	Cobertura inversión neta	Superávit método de participación	Otros resultados integrales	Utilidades retenidas		
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	\$ 233.886	1.289.818	4.397	133	10.934	108.787	23.279	(14.315)	35.450	164.135	362.641	2.055.010	
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.200)	-	-	-	-	-	-	-	1.200	-	
Liberación de reserva fiscal	-	-	(1.447)	-	-	-	-	-	-	-	1.447	-	
Dividendos declarados 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(131.435)	(131.435)	
Constitución reserva para donaciones	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-	
Constitución reserva legal	-	196.068	-	-	-	-	-	-	-	-	(196.068)	-	
Otro resultado integral, neto de impuestos													
Instrumentos financieros	-	-	-	-	2.712	-	-	-	-	2.712	-	2.712	
Diferencia en conversión de inversión extranjera	-	-	-	-	-	-	3.780	-	-	3.780	-	3.780	
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(446)	-	-	-	(446)	2.139	1.693	
Superávit por el método de participación	-	-	-	-	-	-	-	-	47	47	-	47	
Cobertura de Inversión neta	-	-	-	-	-	-	-	871	-	871	-	871	
Total	-	196.068	(1.147)	-	2.712	(446)	3.780	871	47	6.964	(324.217)	(122.332)	
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102.269	102.269	
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2017	\$ 233.886	1.485.886	3.250	133	13.646	108.341	27.059	(13.444)	35.497	171.099	140.693	2.034.947	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 233.886	1.485.886	3.250	133	17.998	107.444	21.400	(11.803)	35.539	170.578	183.309	2.077.042	
Aumento de capital social	20 88.194	-	-	695.295	-	-	-	-	-	-	-	780.520	
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	-	-	1.500	-	
Constitución reserva para donaciones	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-	
Constitución reserva legal	-	143.987	-	-	-	-	-	-	-	-	(143.987)	-	
Otro resultado integral, neto de impuestos													
Instrumentos financieros	-	-	-	-	(6.624)	-	-	-	-	(6.624)	-	(6.624)	
Diferencia en conversión de inversión extranjera	-	-	-	-	-	-	(21.400)	-	-	(21.400)	-	(21.400)	
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(1.031)	-	-	-	(1.031)	1.031	-	
Superávit (pérdida) por el método de participación	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.997)	(20.997)	-	(20.997)	
Cobertura de Inversión neta	-	-	-	-	-	-	-	11.803	-	11.803	-	11.803	
Total	88.194	143.987	-	695.295	(6.624)	(1.031)	(21.400)	11.803	(20.997)	(38.249)	(142.956)	743.302	
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86.222	86.222	
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2018	\$ 322.080	1.629.873	3.250	695.428	11.374	106.413	-	-	14.542	132.329	126.575	2.906.566	

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados intermedios condensados


Carlos Marcelo Brina
Representante Legal (*)

Julian Felipe Vasquez Wilches
Contador (*)
T.P. 114777-T

William Torres Muñoz
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Veáse mi informe de revisión del 14 de agosto de 2018)

(*)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados Condensados Separados de Flujos de Efectivo
 Por los semestres terminados al 30 de junio de 2018 y 2017
 (Expresados en millones de pesos colombianos)


	Nota	Por los semestres terminados en	
		30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad de ejercicio		\$ 86.222	102.268
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			
Provisión para cartera de créditos y operaciones de leasing	12	510.641	455.678
Provisión para cartera de créditos y operaciones de leasing, cuentas por cobrar	12	40.043	63.786
Provisión de otras cuentas por cobrar	12	860	843
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta		5.467	3.492
Provisión de propiedades de inversión		20.510	18.414
Depreciaciones	25	10.320	9.103
Amortizaciones de propiedades y equipo e intangibles	25	17.483	16.742
Perdida (utilidad) en venta de inversiones, neto		12.615	(7.861)
Utilidad en valoración de inversiones		(55.206)	(70.408)
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto		(13.051)	(27.914)
Ingresos método de participación, neto		(7.571)	(11.053)
Utilidad en venta de propiedades y equipo		(119)	(205)
(Utilidad) en venta de propiedades de inversión		(3.664)	(6.726)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto		(64.813)	(8.139)
Diferencia en cambio, neto		10.198	(33.106)
Gasto de impuesto sobre la renta		38.425	58.821
		608.360	563.735
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución (Aumento) en activos financieros de inversión		177.726	(918.947)
Disminución en derivados, neto		30.273	65.983
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing		(2.486.511)	(2.528.686)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar, neto		(64.796)	67.197
(Aumento) en propiedades de inversión, neto		-	(6.313)
Disminución activos no corrientes mantenidos para la venta	14	120.962	15.874
Disminución (Aumento) de otros activos		34.004	(8.693)
Aumento de depósitos y exigibilidades		2.117.749	798.127
Aumento beneficios a empleados		6.190	4.865
(Disminución) de provisiones		(3.681)	(950)
Aumento de cuentas por pagar		174.312	36.541
Intereses recibidos de cartera de crédito y activos de inversión		1.321.559	1.345.324
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(445.482)	(492.279)
Intereses pagados obligaciones financieras		(44.868)	(58.391)
Intereses pagados de bonos		(39.497)	(41.821)
Impuesto sobre la renta pagado		(93.691)	(100.326)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio		3.904	2.802
Dividendos recibidos en efectivo de filiales		15.105	15.432
Efectivo provisto por (usado en) actividades de operación		\$ 1.431.618	(1.240.526)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados Condensados Separados de Flujos de Efectivo
 Por los semestres terminados al 30 de junio de 2018 y 2017
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Producto de la venta de propiedades y equipo	\$ 824	4.483
Compras de propiedades y equipo	(20.106)	(12.173)
Producto de la venta de propiedades de inversión	(5.314)	-
Adiciones de Intangibles	(169.351)	(6.116)
Adquisición de inversión	(28.470)	-
(Aumento) disminución en combinación de negocios	(1.564.868)	-
Efectivo recibido en combinación de negocios	145.042	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1.642.243)	(13.806)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
(Disminución) aumento obligaciones financieras	(512.022)	1.253.036
Dividendos pagados en efectivo	-	(131.435)
Aumento en bonos	37.723	39.209
Capitalización	780.521	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	306.222	1.160.810
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	14.942	24.478
Aumento (disminución), neto en efectivo y equivalentes de efectivo	110.539	(69.044)
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año	1.666.532	1.380.560
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año	\$ 1.777.071	1.311.516

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados intermedios condensados.


 Carlos Marcelo Brina
 Representante Legal


 Julián Felipe Vázquez Wilches
 Contador
 T.P. 114777-T


 William Torres Muñoz
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 16059-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 agosto de 2018)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en millones de pesos)

1. **Entidad Informante**

Scotiabank Colpatría S.A. (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 05 de mayo de 2016 mediante Escritura Pública N° 8085 de la Notaría 29 de Bogotá D.C, se efectuó reforma de los estatutos. Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, Colombia en la carrera 7 N° 24 - 89 y opera a través de 232 oficinas en Colombia, al 31 de junio de 2018 ocupaba 7.535 empleados, (al 31 de diciembre de 2017 operaba con 186 oficinas en Colombia y ocupaba 4.712 empleados). Con la Resolución 3352 del 21 de agosto de 1992 la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia Financiera”) autorizó a la Corporación Colpatría UPAC Colpatría hoy Scotiabank Colpatría S.A., que la vigencia de la duración del Banco es hasta el 14 de junio de 2100.

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

El 17 de enero de 2012 se perfeccionó la compra del 51% de Scotiabank Colpatría S.A. 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 Scotiabank Colpatría S.A. 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 Scotiabank Colpatría S.A. y las siguientes sociedades subordinadas: Banco Colpatría Cayman Inc., domiciliada en las Islas Cayman, Fiduciaria Colpatría S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A., Comisionista de Bolsa y Gestiones y Cobranzas S.A., entidad no financiera, domiciliadas en la ciudad de Bogotá D.C.

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

Al 31 de diciembre de 2017 los accionistas del Banco han decidido vender su inversión en la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc., y en consecuencia, se presenta en forma separada en los estados financieros separados consolidados intermedios al 31 de marzo de 2018 y la venta se protocolizó el 29 de junio de 2018.

Mediante escritura pública 10726 de la Notaría 29 de Bogotá del 15 de junio de 2018, inscrita el 19 de junio de 2018 bajo el número 02350394 del libro IX, el Banco cambió su nombre de Banco Colpatría Multibanca Colpatría S.A. por el de Scotiabank Colpatría S.A.

(Continúa)

2. Asuntos relevantes**a. Adquisición de Negocios Retail de Citibank Colombia S.A.**

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

La cesión de activos, pasivos y contratos asociados al negocio de Consumo de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A., fue aprobada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución No. 0771 de junio 18 de 2018 y la fecha de adquisición fue el 30 de junio de 2018

El objetivo de la transacción fue la cesión de activos, pasivos y contratos por parte de Citibank Colombia a Scotiabank Colpatria, con fecha 30 de junio de 2018, asociados a actividades relacionadas con su negocio de banca de consumo y de pequeñas y medianas empresas.

Los activos adquiridos y pasivos asumidos se reconocieron en la fecha de adquisición al valor en libros definido por el vendedor, de acuerdo con el contrato de compra. En el periodo de medición se reconocerá el valor razonable de los activos y pasivos según lo establecido en la NIIF 3.

De acuerdo con lo anterior se trata de una combinación de negocios incompleta al final del periodo contable en la que se informa.

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

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

Los importes de los activos netos adquiridos se detallan a continuación:

ACTIVO	
Efectivo	\$ 145.042
Inversiones y operaciones con derivados	99
Cartera de créditos y operación	4.211.898
Cuentas por cobrar	62.279
Propiedades y equipo	101.637
Otros activos	52.040
	\$ 4.572.995
PASIVO	
Depósitos y exigibilidades	\$ 2.954.540
Instrumentos financieros a valor razonable	487
Cuentas por pagar	15.831
Beneficios a empleados	15.912
Provisiones	15.644
Otros pasivos	5.713
	\$ 3.008.127
Activos netos reconocidos	\$ 1.564.868
Prima pagada	188.486
Ajuste del valor de los ajustes recibidos	(45.414)
Valor pagado	(1.586.704)
Cuenta por pagar, neta	\$ 121.236

A la fecha de este informe, el Banco se encuentra en el proceso de determinación de los valores razonables de los activos adquiridos y pasivos asumidos, por lo que el valor incluido en la plusvalía por \$143.072 derivada de esta transacción no corresponde a la cifra definitiva. El proceso de revisión se realizará dentro del periodo de medición permitido por NIIF 3 parágrafo 45 Combinación de Negocios, el cual no excederá de 1 año a partir de la fecha de adquisición. El precio de compra inicial es de \$1.586.704, monto que efectivamente fue cancelado en la fecha de la adquisición, este valor se encuentra en proceso de ajuste según las cláusulas del contrato original y en los presentes estados financieros originan un defecto del precio de compra sobre el valor de los activos netos adquiridos por un importe de \$121.236.

A la fecha de este informe, las dos redes operan independientemente bajo dos marcas separadas: Colpatria Multibanca y Scotiabank Colpatria. Los clientes que anteriormente formaban parte de las operaciones de consumo y pyme de Citibank en Colombia continuarán siendo atendidos a través de las 47 sucursales adquiridas, teléfono, web y red móvil bajo la marca Scotiabank Colpatria. Y el modelo de servicio al cliente para cada red continuará operando por separado. Y el modelo de servicio al cliente para cada red continuará operando por separado.

(Continúa)

b. Aumento de Capital Social

Con el objeto de dar cumplimiento a las obligaciones derivadas del acuerdo de cesión de activos y pasivos de Citibank Colombia S.A., en la Asamblea General de Accionistas, del 16 de marzo de 2018 se autorizó decretar, emitir y colocar acciones ordinarias. El 20 de junio de 2018 Scotiabank Colpatría realizó la emisión y colocación de 13.673.455.029 acciones a razón de \$57,30 por acción para un total de capitalización de \$783.489, distribuidos en \$88.194 como capital y \$695.295 como prima en colocación de acciones.

c. Venta de Inversión en la Subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc.

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

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

- Cancelación de la inversión registrada en activos no corrientes mantenidos para la venta \$112.405
- Cancelación del ajuste por conversión de la inversión registrada en el patrimonio por \$54.983
- Reconocimiento en el estado de resultados de la pérdida no realizada en los forward de cobertura por \$17.697
- Como consecuencia de la venta de la inversión de Cayman se generó una utilidad fiscal de \$51.357, de los cuales se reconoce por un lado impuesto por renta líquida de \$9.484 (\$7.738 corresponden a la Diferencia en cambio realizada y los \$1.746 restantes, son del Hedge de los años 2017 y 2018) y ganancia ocasional de \$3.047 por la venta de la inversión. El efecto de la reversión del impuesto diferido calculado durante la tenencia de dicha inversión se reconoce por un valor de \$10.030.
- Reconocimiento de utilidad en la venta por \$37.287 antes de impuestos la venta de esta inversión genera un impuesto por ganancia ocasional de \$3.044.

3. Bases de preparación de los Estados Financieros Separados Condensados**a. Declaración de Cumplimiento con las Normas de Contabilidad de Información Aceptadas en Colombia.**

Los estados financieros separados condensados 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 del cálculo de los estados financieros de fin de ejercicio al

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

31 de diciembre de 2017. Estos estados financieros deberán ser leídos en conjunto con los estados financieros de fin de ejercicio.

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 31 de diciembre de 2015.

El Banco aplica a los presentes estados financieros separados condensados, las excepciones contempladas en el Título 4 “Regímenes especiales” del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- La NIC 39 y la NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro, de igual forma la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera.

Adicionalmente, el Banco aplica los siguientes lineamientos de acuerdo con leyes y otras normas vigentes en Colombia:

- Excepciones establecidas en la Circular Externa 036 del 12 de diciembre de 2014 de la Superintendencia Financiera, para vigilados y controlados en lo relacionado con el reconocimiento de la provisión de bienes recibidos en dación de pago (BRDP) o restituidos independientemente de su clasificación contable, para los cuales se aplican las disposiciones contables emitidas por la Superintendencia Financiera incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.
- El Decreto 2496 de 2015 en su artículo 11 vigencias (modificación al artículo 2.1.2 de la parte 1 del libro 2) establece la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros individuales (separados) de acuerdo con el método de participación, tal como se describe en la NIC 28, en lugar de la aplicación de la NIC 27.
- El Decreto 2496 de 2015 incluye la excepción para el cálculo actuarial de pensiones de jubilación, el cual se medirá según lo dispuesto en el Decreto 2783 de 2001 en vez de los requerimientos determinados de acuerdo a la NIC 19.

Estos estados financieros separados condensados, fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que está sujeto el Banco como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados. Adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y sus subordinadas. Por consiguiente, los estados financieros separados condensados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados del Banco y sus subordinadas al 31 de diciembre de 2017.

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados.

b. Bases de medición

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

- Instrumentos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable: la base de medición es el valor razonable con cambios en el otro resultado integral.
- Instrumentos financieros a valor razonable: la base de medición es el valor razonable con cambios en el resultado.
- Instrumentos financieros derivados: medidos a valor razonable con cambios en el estado separado de resultados.
- Los activos no corrientes mantenidos para la venta: medidos al valor razonable menos costo de ventas.
- Inversiones en subsidiarias: método de participación patrimonial.
- Impuestos diferidos: método del pasivo.
- Beneficios a empleados exceptuando los definidos a corto plazo: unidad de crédito proyectada.

c. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros separados condensados del Banco se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (pesos colombianos). Los estados financieros separados condensados se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional y la moneda de presentación. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso colombiano son considerados como moneda extranjera.

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

d. Uso de estimaciones y juicios con efecto significativo en el estado separado de situación financiera

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

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

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

En la preparación de los estados financieros separados condensados al 30 de junio de 2018, los juicios significativos en la aplicación de las políticas contables fueron los mismos que los aplicados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

e. Moneda Extranjera**Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda diferente a la moneda funcional son convertidas a la moneda funcional 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 en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias en moneda extranjera son medidas al tipo de cambio histórico.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período.

La diferencia en cambio que se genera en estas transacciones es reconocida en el estado de resultados separado condensado.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$2.930,80 (en pesos) y \$2.984,00 (en pesos), respectivamente.

4. Principales Políticas Contables

Estos estados financieros separados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2017. Las principales políticas contables aplicadas por el Banco en la preparación de estos estados financieros separados condensados son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros separados auditados al 31 de diciembre de 2017 descritas en la Nota 3 Principales Políticas Contables, excepto por los siguientes cambios:

- NIIF 9. Instrumentos Financieros

El 1 de enero de 2018 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 9 - Instrumentos Financieros, la cual establece los requerimientos para el reconocimiento y medición de los activos y pasivos financieros. El Banco aplicó estos cambios normativos para el deterioro de otras cuentas por cobrar, para los demás activos y pasivos financieros no se aplican los cambios establecidos en la NIIF 9 para la presentación de los mismos, ya que se encuentra exceptuada aplicación de los criterios de clasificación y medición de

(Continua)

inversiones, y deterioro de la cartera, según el numeral 1 del parágrafo 1 del artículo 1.1.1.1 del Decreto 2420 de 2015.

- **Política contable cuentas por cobrar**

Reconocimiento Inicial

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al valor de la transacción, posteriormente a su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar se miden al costo.

Deterioro de cuentas por cobrar

Para determinar el deterioro de los derechos de cobro, el Banco aplica para las cuentas por cobrar que no contienen un componente de financiamiento significativo, un modelo de pérdida simplificada, el cual no requiere que realice un seguimiento de los cambios en los riesgos de crédito. El Banco aplicó el modelo de pérdida simplificada a las cuentas por cobrar considerando su naturaleza y fecha de vencimiento, el deterioro para estas partidas se calcula a partir de un chek list cualitativo que el Banco monitorea para verificar que no existen condiciones macroeconómicas y propias de cada deudor que impliquen la existencia de riesgo e incumplimiento.

Al 30 de junio de 2018 el Banco realizó el análisis por riesgo de crédito para las cuentas por cobrar a las Empresas Promotoras de Salud (EPS) por concepto de incapacidades médicas, anticipos y retenciones de impuestos, anticipos de préstamos para empleados por convenios con proveedores y comisión por la gestión de cobro de cartera en mora.

La aplicación de los cambios de la NIIF 9 no tuvo un impacto material en las cifras del Banco.

Los cambios fueron aplicados por el Banco de manera prospectiva y las cifras de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017 no fueron reexpresados.

- **NIIF 15. Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**

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

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

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

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

- Impuestos

De acuerdo con lo establecido en la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014 las personas jurídicas con patrimonio superior a \$1.000 millones de pesos con corte al 1 de enero del año 2015, eran sujetos pasivos del impuesto a la riqueza por los años gravables 2015, 2016 y 2017. Para el año 2018 las personas jurídicas no tienen la obligación de causar y pagar el impuesto a la riqueza.

- Combinación de negocios

El Banco ha adquirido los activos netos de la banca consumo de Citibank, los cuales fueron registrados de acuerdo con los valores en libros. El Banco cumpliendo con lo establecido en la NIIF 3 párrafo 45 completará el reconocimiento de la combinación de negocios durante el periodo de medición considerado en la referida NIIF, el cual no excederá d 1 año a partir de la fecha de adquisición.

Cuando el Banco adquiere el control sobre un negocio, reconoce en los estados financieros la combinación de negocios con el método de adquisición. Bajo este método el precio de adquisición es distribuido entre los activos identificables adquiridos y pasivos asumidos, sobre la base de sus valores razonables.

La diferencia entre el precio pagado más el valor de los intereses no controlantes y el valor neto de los activos adquiridos y pasivos asumidos determinados como se indica anteriormente se registra como Plusvalía. La Plusvalía registrada no es amortizada posteriormente pero es sujeta a una evaluación anual por deterioro.

El reconocimiento de las cifras en los estados financieros del Banco se realiza en la fecha de adquisición, entendida como la fecha en que se obtiene el control del negocio.

Estacionalidad o carácter cíclico de las operaciones intermedias

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

(Continua)

5. **Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes**

El Banco permanentemente monitorea los desarrollos cambios en los estándares contables emitidos por el IASB y el Gobierno Nacional.

El Banco regularmente evalúa el impacto que tendrá en los estados financieros la adopción de estos nuevos pronunciamientos y las revisiones a los estándares emitidos.

En el primer semestre de 2017 fue emitida la siguiente modificación de las NIIF que no ha tenido un impacto en los presentes estados financieros separados condensados del Scotiabank Colpatria S.A.

CINIIF 23 – Incertidumbre sobre tratamiento impuesto de renta

La interpretación establece cómo determinar la posición tributaria contable cuando haya incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a la renta.

La interpretación requiere que el Banco:

- Determine si las posiciones tributarias inciertas son valoradas por separado o como un grupo, y,
- Valore si es probable que la autoridad tributaria aceptará un tratamiento tributario incierto usado, o propuesto a ser usado, por una entidad en sus declaraciones de los impuestos a la renta.

La fecha efectiva de aplicación será para los periodos anuales que comiencen en o después de 1 de enero de 2019.

6. **Estimación del Valor Razonable de los Instrumentos Financieros**

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

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

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

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

No siempre los precios cotizados están disponibles en el mercado, como también transacciones en mercados inactivos o ilíquidos, en estos casos modelos internos que maximicen el uso de inputs observables son usados para estimar el valor razonable. Cuando

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

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 Proveedor de Precios para Valoración S.A). 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 S.A., 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.

a. Determinación del valor razonable

1. Títulos de Deuda

Las posiciones en títulos de deuda clasificadas a valor razonable fueron valoradas de acuerdo a la normatividad vigente del proveedor de precios (PRECIA) - Capítulo IV, Título IV, Parte III de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera.

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:

(Continua)

30 de junio de 2018

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
Pública	TFIT06211118	1
	TFIT08261125	1
	TFIT10040522	1
	TFIT11241018	1
	TFIT15240720	1
	TFIT15260826	1
	TFIT16180930	1
	TFIT16280428	1
	TFIT16300632	1
	TUVT06170419	1
	TUVT10100321	1
	TUVT11070525	2
	TUVT20040435	1

31 de diciembre de 2017

Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
Pública	TUVT06170419	1
	TUVT10100321	1
	TUVT17230223	1
	TUVT11070525	1
	TUVT11170327	2
	TUVT20250333	1
	TUVT20040435	2
	TFIT11241018	2
	TFIT06211118	1
	TFIT06110919	1
	TFIT15240720	1
	TFIT10040522	1
	TFIT16240724	1
	TFIT15260826	1
	TFIT16280428	1
	TFIT16180930	1
	TFIT16300632	1

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

Dónde:

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

Reclasificaciones de niveles de Jerarquía

Las siguientes son las reclasificaciones al 30 de junio de 2018 entre los niveles de jerarquía 1 y 2.

	Nivel de jerarquía junio 2018	Nivel de jerarquía diciembre 2017	Valor transferido
TESB 11.25% 24/10/2018 (1)	1	2	\$ 54.084
TES UVR 4.75% 04/04/2035 (1)	1	2	5.217
TES UVR 3.50% 07/05/2025 (2)	2	1	349

- (1) Estos títulos se reclasifican a Nivel 1 por que los precios publicados tuvieron cotizaciones de mercado y por lo tanto se incrementa el volumen de las transacciones.
- (2) Estos títulos se reclasifican a Nivel 2 por que no se formaron precios en los sistemas transaccionales el último día de operación. El precio publicado por el proveedor, es formado a partir de las transacciones del mercado de bonos.

2. Instrumentos Derivados

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

El portafolio de instrumentos derivados del Banco está compuesto por:

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

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

El Banco no mantuvo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 ningún instrumento derivado clasificado con Nivel de jerarquía 3.

3. 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.

4. Depósitos

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.

5. Valor razonable de los Instrumentos Financieros

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

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

	30 de junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
Valor razonable de activos y pasivos financieros medidos a valor razonable				
Activos financieros de inversión				
Operaciones simultáneas	\$ 420.421	420.421	115.392	115.392
Inversiones negociables	311.382	311.382	703.491	703.491
Inversiones disponibles para la venta	1.003.354	1.003.354	1.108.063	1.108.063
	<u>1.735.157</u>	<u>1.735.157</u>	<u>1.926.946</u>	<u>1.926.946</u>
Derivados activos				
Negociación	129.190	129.190	80.494	80.494
Cobertura	-	-	1.341	1.341
	<u>129.190</u>	<u>129.190</u>	<u>81.835</u>	<u>81.835</u>
Derivados Pasivos				
Negociación	111.792	111.792	56.774	56.774
Cobertura	-	-	37	37
	<u>111.792</u>	<u>111.792</u>	<u>56.811</u>	<u>56.811</u>
Activos no corrientes disponibles para la venta, operación discontinua (1)	-	-	114.466	114.466
Valor razonable de activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado				
Inversiones hasta el vencimiento	\$ 560.238	568.676	530.473	538.466
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero				
Cartera comercial	10.154.583	10.282.327	9.459.180	9.609.627
Cartera consumo	12.219.833	12.489.960	7.570.081	8.061.549
Cartera vivienda	4.234.291	4.302.827	3.972.404	4.073.295
Microcréditos	33.434	34.272	55.840	46.461
	<u>26.642.141</u>	<u>27.109.386</u>	<u>21.057.505</u>	<u>21.790.932</u>
Valor razonable de activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado				
Cuentas por cobrar	339.178	339.178	263.570	263.570
Inversiones a variación patrimonial	25.402	16.866	25.402	17.288
Depósitos y exigibilidades – tasa fija	11.923.042	12.037.063	9.645.239	9.695.985
Depósitos y exigibilidades – tasa variable	11.787.926	11.787.926	9.503.480	9.503.480
Obligaciones financieras	2.514.112	2.514.112	3.083.060	3.083.060
Cuentas por pagar y otros	501.086	501.086	290.274	290.274
Títulos de inversión en circulación	1.017.153	1.017.153	1.018.927	1.018.927

(Continúa)

25
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

Los cambios en las tasas de interés, los márgenes de crédito y los costos de liquidez son los principales factores que causan los cambios en el valor de mercado de los instrumentos financieros del Banco. Para los instrumentos financieros medidos a costo amortizado el valor en libros no ha sido ajustado para cambios del mercado incluyendo aquellos debidos a las fluctuaciones de tasas de interés. Para las inversiones, instrumentos derivados e instrumentos financieros mantenidos para negociación o designados a valor razonable con cambios en el estado separado de resultados, el valor en libros es ajustado periódicamente para reflejar su valor de mercado.

- (1) La variación de los activos no corrientes mantenidos para la venta, operación discontinua corresponde a la venta de la inversión en Banco Colpatría Cayman Inc.:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Valor de la Inversión Cayman \$USD	-	38,36
TRM al cierre del periodo	\$ -	2.984,00
Valor de la Inversión Cayman (Pesos)	-	114.466

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

	30 de junio de 2018				31 de diciembre de 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos								
Activos financieros de inversión								
Operaciones de mercado monetario	\$ 420.421	-	-	420.421	115.392	-	-	115.392
Inversiones negociables	310.498	884	-	311.382	676.811	26.680	-	703.491
Inversiones disponibles para la venta	947.522	-	55.832	1.003.354	975.622	82.090	50.351	1.108.063
Derivados Activos								
Negociación	-	129.190	-	129.190	-	80.494	-	80.494
Cobertura	-	-	-	-	-	1.341	-	1.341
	-	129.190	-	129.910	-	81.835	-	81.835
Total activos medidos a valor razonable	\$ 1.678.441	130.074	55.832	1.864.347	1.767.825	190.605	50.351	2.008.781
Pasivos								
Depósitos y exigibilidades	\$ 11.787.926	-	-	11.787.926	9.503.480	-	-	9.503.480
Obligaciones financieras	2.514.112	-	-	2.514.112	3.083.060	-	-	3.083.060
Derivados Pasivos								
Negociación	-	111.792	-	111.792	-	56.774	-	56.774
Cobertura	-	-	-	-	-	37	-	37
Títulos de inversión en circulación	1.017.153	-	-	1.017.153	1.018.927	-	-	1.018.927
Total Pasivos medidos a valor razonable	\$ 15.319.191	111.792	-	15.430.983	13.605.467	56.811	-	13.662.278

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

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

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
Títulos de deuda	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros descontados con curvas construidas a partir de datos observables, teniendo en cuenta variables de mercado.	<ul style="list-style-type: none"> • Referencias bonos UVR (precio sistemas SEN/MEC)
Derivados	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros y técnica de comparación de mercado. Los valores razonables se basan en cotizaciones de sistemas transaccionales Boomborg/Reuters, brookers: ICAP, Tradition, GFI, Tullet, CME, bancos centrales.	Forwards sobre monedas: <ul style="list-style-type: none"> • Tipos de interés • Devaluaciones • Tipos de cambio
Derivados	Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	Opciones USD/COP: <ul style="list-style-type: none"> • Tipos de interés • Devaluaciones • Matrices de volatilidad • Tipos de cambio.
		Opciones S&P500: <ul style="list-style-type: none"> • S&P500 Index • Matrices de volatilidad.
		Forwards sobre títulos: <ul style="list-style-type: none"> • Precios del subyacente • Tipos de interés.
		RSs <ul style="list-style-type: none"> • Tipos de interés en Colombia y extranjeros (curvas Libor/IBR) • Tipos de cambio.
Títulos participativos de la Bolsa de Valores de Colombia	Precio de valoración en el mercado calculado mediante subasta dentro del día de valoración.	Precios de valoración de cada subasta

(Continua)

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

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

Debido a que no hay ningún precio de mercado cotizado disponible para las acciones de Credibanco S.A. se determinó el valor razonable de la inversión con Nivel 3 bajo jerarquía de valor razonable al 31 de diciembre de 2017. El valor razonable fue calculado por (PRECIA - Proveedor de Precios para Valoración S.A), usando flujos de efectivo esperados y tasas de descuento ajustados por riesgo de los posibles resultados de la compañía.

7. Segmentos de operación

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

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

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

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 del sector.

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

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

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

Hipotecario: personas Naturales con Créditos de Vivienda.

Otros: segmentos que no se encuentran asignados a un sector de operación.

Tesorería: mesa Capital Market productos forwards, opciones, spot, interbancarios y Fixed income; Mesa ALM Deuda pública, deuda privada y títulos de reducción de deuda y las filiales. MDO: en el segmento Management Direction Operating se cargan todos los ingresos y costos no recurrentes o no asociados a las líneas de negocio del Banco.

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

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

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

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

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

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

	30 de junio de 2018							
	Comercial	Consumo	Hipotecario	Tesorería	Premiun	Otros	MDO	Total
Ingresos de actividades ordinarias externos								
Ingreso neto por intereses y valoración	\$ 161.720	648.364	240.146	(217.378)	-	(36.227)	256	796.881
Ingreso neto por comisiones	54.874	287.797	13.290	15.964	-	(16.322)	1.206	356.809
Ingreso de negociación neto								
Egresos operativos	(159.926)	(405.491)	(31.589)	(57.040)	-	15.039	(15.743)	(654.750)
Otros ingresos de actividades ordinarias	11.475	49.778	7.265	(2)	-	93.149	15.586	177.251
Total ingresos de segmentos de operación	68.143	580.448	229.112	(258.456)	-	55.639	1.305	676.191
Otras partidas que no son efectivo materiales								
Deterioro del valor de los activos financieros	(135.029)	(388.176)	(25.251)	-	-	(3293)	205	(551.544)
Utilidad segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	\$ (66.886)	192.272	203.861	(258.456)	-	52.346	1.510	124.647
Activos de segmentos de operación	\$ 10.291.400	8.339.979	3.909.145	2.385.068	4.572.995	-	-	29.498.587
Pasivos de segmentos de operación	\$ 11.306.791	3.873.596	-	8.690.155	3.008.127	-	-	26.878.669
Impuestos	\$ 20.661	(59.315)	(62.973)	79.837	-	(16.168)	(467)	(38,425)

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

30 de junio de 2018	
Ingresos	
Total ingreso de segmento sobre los que se debe informar	\$ 674.681
Importes no distribuidos	1.510
Ingresos consolidados	676.191
Utilidad antes de impuestos	
Total resultado para segmentos sobre los que debe informarse	124.647
Utilidad consolidada antes de impuestos	124.647

(Continúa)

30 de junio de 2018

Activos	
Total activos de segmentos sobre los que debe informarse	29.498.587
Otros activos no distribuidos a los segmentos de operación	1.508.032
Activos consolidados totales	31.006.619
Pasivos	
Total Pasivos de segmentos sobre los que debe informarse	26.878.669
Otros pasivos no distribuidos en los segmentos de operación	1.221.384
Pasivos consolidados totales	28.100.053

8. Administración del Riesgo Financiero

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

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

a. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los préstamos, cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos de inversión y operaciones derivadas del Banco.

La estrategia para la administración del riesgo de crédito define el mercado objetivo, los niveles de tolerancia al riesgo que serán asumidos.

El objetivo de la estrategia de administración del riesgo de crédito es asegurar que se incluyan todas las líneas de negocios del Banco.

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

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

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

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Activos		
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 545.853	656.590
Instrumentos financieros negociables		
Gobierno	311.382	703.491
Entidades financieras	420.421	115.392
	731.803	818.883
Instrumentos disponibles para la venta		
Gobierno	947.410	1.050.450
Otros emisores	72.810	74.901
	1.020.220	1.125.351
Instrumentos derivativos	129.190	81.835
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	568.676	538.466
Cartera de créditos		
Cartera comercial	10.282.327	9.609.627
Cartera consumo	12.489.960	8.061.549
Cartera vivienda	4.302.827	4.073.295
Microcréditos	34.272	46.461
	27.109.386	21.790.932
Otras cuentas por cobrar	343.827	268.358
Total activos financieros con riesgo de crédito	30.448.955	25.280.415
Riesgo de crédito fuera del balance		
Garantías financieras y cartas de crédito	1.248.192	941.598
Cupos de crédito	10.353.804	6.339.155
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	11.601.996	7.280.753
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 42.050.951	32.561.168

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

(Continúa)

Calidad crediticia del 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 junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Banco República	\$ 1.223.100	1.009.591
Grado de Inversión	79.940	97.122
	\$ 1.303.040	1.106.713

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

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 negociables, al vencimiento y disponibles para la venta:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Inversiones negociables		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 311.382	703.491
Grado de inversión	420.421	115.392
	\$ 731.803	818.883
Inversiones al vencimiento		
Grado de inversión	\$ 568.676	538.466
Inversiones disponibles para la venta		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 947.410	1.050.450
Grado de inversión	55.944	57.613
Sin calificación no disponible (títulos de patrimonio)	16.866	17.288
	\$ 1.020.220	1.125.351

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

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

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Categoría A inversión con riesgo normal	\$ <u>16.866</u>	<u>17.288</u>

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la cartera de activos financieros en instrumentos de deuda la conforman principalmente títulos valores emitidos o avalados por el Gobierno de Colombia el cual representa del total del portafolio el 54.24% y el 70,65% respectivamente.

El Banco no registraba inversiones vencidas ni deterioradas al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

Calidad crediticia derivados

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

		30 de junio de 2018				
	Forwards cobertura	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ -	93.294	33	979	6.135	100.441
No grado de inversión	-	2.533	7	1.117	24.641	28.298
Riesgo medio	-	63	-	-	333	396
Riesgo alto	-	-	-	-	55	55
	\$ -	95.890	40	2.096	31.164	129.190
		31 de diciembre de 2017				
	Forwards cobertura	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de Monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 1.473	41.756	65	1.438	4.030	48.762
No grado de inversión	-	7.407	-	1.507	23.078	31.992
Riesgo medio	-	222	-	-	618	840
Riesgo alto	-	141	-	-	100	241
	\$ 1.473	49.526	65	2.945	27.826	81.835

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

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

30 de junio de 2018						
	Forwards cobertura	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ -	62.278	2.113	668	26.254	91.313
No grado de inversión	-	18.401	-	2.078	-	20.479
Riesgo medio	-	-	-	-	-	-
Riesgo alto	-	-	-	-	-	-
	\$ -	80.679	2.113	2.746	26.254	111.792

31 de diciembre de 2017						
	Forwards cobertura	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de Monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 576	27.985	-	2.025	19.030	49.616
No grado de inversión	-	2.191	12	2.240	2.710	7.153
Riesgo medio	-	41	-	-	-	41
Riesgo alto	-	1	-	-	-	1
	\$ 576	30.218	12	4.265	21.740	56.811

Exposición al riesgo de la cartera de crédito

Segmentación de acuerdo a los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, como se muestra a continuación:

Portafolio		30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Comercial	\$	10.282.327	9.609.627
Consumo		12.489.960	8.061.549
Vivienda		4.302.827	4.073.295
Microcrédito		34.272	46.461

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

Los siguientes son los porcentajes de la cartera vencida de los diferentes segmentos del Banco:

30+ Cartera Comercial				
Segmento Comercial	Jun-18	Dic-17	Jun-17	Dic-16
		7,63%	6,36%	5,92%

30+ Cartera de Consumo		
Producto	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Consumo	6,51%	6,44%
Tarjetas	6,87%	6,71%
Codensa	6,15%	5,96%
Préstamos	5,77%	5,77%
Rotativo	6,67%	6,89%
Instalamento	5,64%	6,19%
Libranzas	1,12%	0,88%
Vehículos	6,47%	6,25%
Otros	25,86%	24,96%

b. Riesgo de mercado

Los siguientes son los activos y pasivos financieros a valor razonable sujetos a riesgo de mercado:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Activos		
Instrumentos financieros negociables y simultaneas	\$ 731.803	818.883
Instrumentos disponibles para la venta	1.003.354	1.108.063
Instrumentos derivativos activos de negociación	129.190	80.494
Instrumentos derivativos activos de cobertura	-	1.341
	1.864.347	2.008.781
Pasivos		
Instrumentos derivativos pasivos de negociación	111.792	56.774
Instrumentos derivativos pasivos de cobertura	-	37
	111.792	56.811
Posición neta	\$ 1.752.555	1.951.970

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

En el siguiente cuadro se muestran los flujos de pasivos financieros que no son derivados proyectados al vencimiento a corte del 30 de junio de 2018:

	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años
Certificados Depósito a Término	1.165.018	2.958.483	2.563.908	2.522.676	2.620.026	206.952	-
Bonos y Títulos en Circulación	-	-	-	--	202.935	387.504	426.714
Otros pasivos contractuales relevantes	11.707.006	274.224	519.492	391.976	263.263	549.438	242.995

Medición Regulatoria IRL: Entre junio de 2018 y diciembre de 2017, el Banco dio cumplimiento a los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a 7 y 30 días, manteniendo niveles de activos líquidos de alta calidad por encima del límite regulatorio.

Se destaca el incremento del indicador (IRLr) durante el primer trimestre de 2018, producto del fortalecimiento continuo de la gestión de la liquidez del Banco a nivel de portafolios estructurales, activos líquidos de alta calidad y la estructura de fondeo de la entidad. A continuación se muestra el resultado comparativo del IRLr. A continuación se muestra el resultado comparativo del IRLr.

	31 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
7 días	2314%	895%	2300%
30 días	588%	364%	450%
	Promedio Jun17 – jun18	Máximo Jun/17 – jun18	Mínimo Jun17 – jun18
7 días	1797%	3454%	645%
30 días	557%	873%	339%

c. Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco son mantenidos 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.

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

30 de junio 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	\$ 32	2	98.801
Derivados	32	-	93.714
Cartera de crédito	701	-	2.053.076
Otras cuentas por cobrar	44	-	130.038
	809	2	2.375.629
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	40	1	120.196
Instrumentos derivados	25	-	72.629
Obligaciones con entidades de redescuento	28	-	83.351
Financiaciones	678	-	1.987.899
Posición neta activa (pasiva) en moneda Extranjera	\$ 771	1	2.264.075
31 de diciembre de 2017			
	Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 126	6	393.036
Derivados	1	-	4.284
Cartera de crédito	700	-	2.089.617
Activos no corrientes mantenidos para la venta (1)	38	-	114.466
Otras cuentas por cobrar	5	-	15.761
	870	6	2.617.164
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	13	-	40.210
Obligaciones con entidades de redescuento	32	-	94.961
Financiaciones	628	-	1.874.923
Cuentas por pagar	1	-	864
	674	-	2.010.958
Posición neta activa (pasiva) en moneda Extranjera	\$ 196	6	606.206

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

- (1) El Banco mantiene un activo disponible para la venta correspondiente a una inversión en la subsidiaria Banco Cayman Inc., en el extranjero, cuyos activos netos son expuestos a riesgo de conversión de sus estados financieros para propósitos de consolidación. La exposición que surge de los activos netos de esta inversión es cubierta por el Banco por operaciones forwards en moneda extranjera. Esta inversión se vendió el 29 de junio de 2018. Ver notas 2 y 6.

Si el valor del dólar frente al peso hubiera aumentado en \$10 pesos colombianos por US\$1 al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, sería un incremento en activos de \$113.747 y \$8.165 y en pasivos de \$220.268 y \$6.997, respectivamente.

d. Administración del capital

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 relación de solvencia del Banco fue del 11,17% y 11,06%, respectivamente. Adicionalmente el patrimonio técnico a las mismas fechas de corte fue de \$3.238.905 y \$2.553.232, respectivamente.

El siguiente es el detalle del cálculo de la relación de solvencia:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Patrimonio Básico Ordinario	2.407.919	1.464.243
Patrimonio Básico Adicional	830.986	760.053
Total patrimonio técnico	<u>3.238.905</u>	<u>2.224.296</u>
Activos ponderados por nivel de riesgo	28.279.000	19.251.333
Riesgo de mercado	63.883	76.247
100/9 del Riesgo de mercado	709.809	847.184
Relación de solvencia Total	<u>11,17%</u>	<u>11,07%</u>
Relación de solvencia básica	<u>8,31%</u>	<u>7,29%</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

El patrimonio técnico se compone de la siguiente forma:

	<u>Ponderación</u>	<u>30 de junio de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Capital Nivel 1 – Patrimonio básico ordinario			
Valor de las acciones ordinarias suscritas y pagadas	100%	\$ 322.079	233.886
Prima en colocación de acciones	100%	695.428	133
Apropiación de utilidades líquidas (Reservas)	100%	1.629.873	1.485.886
Deducciones			
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012 (1)		(230.347)	(70.309)
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.114)	(9.114)
		<u>2.407.919</u>	<u>1.640.482</u>
Capital Nivel 2 – Patrimonio Adicional			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	735.500	793.000
Ganancia del periodo	60%	51.733	86.392
Provisión general	100%	43.079	40.923
Desvalorización en las inversiones	100%	119	139
Deducciones			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	-	(5.210)
Ganancias acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	2916	-
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(2.361)	(2.494)
		<u>830.986</u>	<u>912.750</u>
Total Patrimonio Técnico		<u>\$ 3.238.905</u>	<u>2.553.232</u>

(1) El incremento obedece a la plusvalía por la adquisición de los activos y pasivos de Citibank Colombia S.A.

(Continua)

9. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Moneda legal:		
Caja (1)	\$ 441.000	234.833
Banco de la República (2)	1.223.100	1.009.591
Bancos y otras entidades financieras	6.052	3.709
Canje	8.118	351
Fondos interbancarios	-	25.012
	1.678.270	1.273.496
Moneda extranjera:		
Caja (1)	24.913	1.223
Bancos y otras entidades financieras	73.888	93.413
Remesas en tránsito	-	298.400
	98.801	393.036
Total efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.777.071	1.666.532

(1) La variación en caja que se presenta en el primer semestre de 2018 por \$206.167 corresponde principalmente al efectivo que poseían las oficinas objeto de la negociación con Citibank.

(2) La variación en Banco de la República por \$213.509 se presenta como consecuencia del giro normal de negocio y para cumplir con los requerimientos de encaje.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.293.600 y \$1.043.108, respectivamente y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$299.154 y \$235.885, respectivamente.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

(Continua)

10. Activos Financieros de Inversión

Un detalle de la cuenta es el siguiente:

	<u>30 de junio de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Inversiones negociables		
Operaciones Simultáneas(1)	\$ 420.421	115.392
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	311.382	703.491
(2)		
Total inversiones negociables	<u>\$ 731.803</u>	<u>818.883</u>
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por otras		
instituciones financieras	568.676	538.466
Total Inversiones hasta el vencimiento	<u>568.676</u>	<u>538.466</u>
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	947.410	1.050.450
Títulos participativos		
Emisores Nacionales (3) (4)	55.944	57.613
Instrumentos de patrimonio		
Acciones	16.866	17.288
Total Inversiones disponibles para la venta	<u>1.020.220</u>	<u>1.125.351</u>
Total activos financieros de inversión	<u>\$ 2.320.699</u>	<u>2.482.700</u>

(1) Las operaciones simultaneas presentaron variación dado que por condiciones del mercado la mesa de dinero requería menos títulos prestados en portafolio para sus negociaciones, en diciembre se realizaron únicamente 10 simultaneas activas y a cierre de junio se negociaron 27 operaciones.

(2) La variación de títulos emitidos por la nación se da por disminución de portafolio en títulos negociables pasando de tener un nominal de \$631.655 a un nominal de \$291.337 en junio de 2018.

(3) Las acciones de Credibanco fueron valoradas por Precia S.A. al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 a un precio de \$86,48 y \$87,80 pesos por acción, respectivamente. El precio fue ajustado con un descuento del 10% por riesgo de liquidez.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los activos financieros en títulos de deuda se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas por \$56.175 y \$567.913, respectivamente y operaciones de futuros en la Cámara de Riesgo Central de Contraparte sin saldo a junio 30 de 2018 y \$44.207 a diciembre 31 de 2017.

(Continúa)

11. Instrumentos Financieros Derivados

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

	Derivados activos			
	30 de junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 30.957	-	27.828	-
Contratos de divisas				
Forward	95.992	-	49.520	1.341
Operaciones de contado	121	-	72	-
De monedas	2.047	-	2.944	-
De títulos	73	-	130	-
	\$ 129.190	-	80.494	1.341

	Derivados pasivos			
	30 de junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 26.252	-	21.738	-
Contratos de divisas				
Forward	80.633	-	30.173	37
Operaciones de contado	2.150	-	21	-
De monedas	2.748	-	4.266	-
Contratos de títulos				
Bond Forward	9	-	576	-
	\$ 111.792	-	56.774	37

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

Derivados de Cobertura: Las actividades de cobertura del Banco admisibles para los fines de la contabilidad de coberturas consisten en cobertura de inversión neta en el exterior.

(Continua)

12. Cartera de Crédito y operaciones de Leasing Financiero

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por modalidad:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Cartera moneda legal		
Garantía admisible cartera comercial, microcrédito y de consumo		
Vigente	\$ 4.478.358	4.581.768
Vencida hasta 12 meses	407.227	425.854
Vencida mayor a 12 meses y menor o igual a 24 meses	184.086	55.405
Vencida más de 24 meses	19.173	18.305
	5.088.844	5.081.332
Otras garantías comerciales, microcrédito y de consumo		
Vigente	14.658.036	9.873.005
Vencida hasta 3 meses	473.182	286.267
Vencida más de 3 meses	533.422	387.416
	15.664.640	10.546.688
Cartera de vivienda:		
Vigente y vencida hasta 2 meses	4.031.502	3.837.288
Vencida 2 meses hasta 5 meses	120.400	103.745
Vencida más de 5 meses y menor o igual a 6 meses	18.636	16.344
Vencida más de 6 meses y menor o igual a 18 meses	82.684	78.789
Vencida más de 18 meses y menor o igual a 30 meses	31.559	21.165
Vencida más de 30 meses	18.046	15.964
	4.302.827	4.073.295
Total cartera moneda legal	\$ 25.056.311	19.701.315
Cartera en moneda extranjera		
Garantía admisible cartera comercial y y de consumo		
Vigente	\$ 519.166	585.766
Vencida más de 31 días	10	101
	519.176	585.867
Otras garantías comercial y de consumo		
Vigente	1.530.812	1.503.571
Vencida hasta 3 meses	2.970	60
Vencida más de 3 meses	117	119
	1.533.899	1.503.750
Total cartera moneda extranjera	\$ 2.053.075	2.089.617
Provisión individual de cartera (1)	\$ (1.855.887)	(1.399.457)
Provisión General de cartera.	(43.079)	(40.924)
Total cartera neta de provisiones	\$ 25.210.420	20.350.551

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

La Cartera adquirida a Citibank Colombia S.A., corresponde a tarjetas de crédito por \$1.536.503, cartera de consumo por \$2.554.026, libranzas \$128.858, préstamos a empleados \$57.322.

- (1) La provisión de la cartera comprada a Citibank Colombia S.A. asciende a \$328.423.
- (2) Superada la coyuntura electoral en el segundo trimestre de 2018, se prevé una mejora significativa en el sector financiero con un mejor entorno macroeconómico y un mercado con proyecciones de recibir nuevos capitales externos que impulsen la economía del país.

Para el caso de la cartera de Consumo en Colpatría se ha evidenciado una mejora significativa durante el segundo trimestre de 2018 producto de los planes de acción que se implementaron a lo largo del ciclo de vida de crédito (originación, mantenimiento y cobranza) con un indicador de cartera vencida 31+ de 6,51% a Junio 2018 para total Consumo (98 bps inferior al de Junio de 2017), principalmente explicado por una disminución en tarjetas de crédito con un ratio de 6,87% (141 bps inferior que Junio de 2017), tarjetas de crédito de Codensa que disminuyó a un nivel de 6,15% (236 bps por debajo de Junio de 2017) y préstamos personales que bajó a un nivel de 5,78% (45 bps inferior a Junio de 2017), generando así una disminución en el gasto de provisiones al cierre de Junio de 2018.

En lo corrido del segundo trimestre de 2018 el portafolio comercial del Banco ha incrementado su participación en el mercado, alcanzando un saldo de cartera total a Jun/18 de COP 10.2 Bn (+6.37% A/A vs. Mercado 2.92%), impulsado principalmente por la originación de clientes corporativos. En lo que respecta a la cartera vencida, el último dato 30+ reportado Jun/18 fue de 7.6%, lo que muestra una reversión de tendencia vs. May/18 (i.e. 8.0%). Se continúan tomando medidas de contención y originación para frenar el alza de 94pbs frente al cierre del último trimestre (30+ Mar/18 se ubicó en 6.66%). El ICV del sector financiero, continúa presentando una tendencia al alza en la cartera comercial (i.e. 5%). Por su parte la cartera calificada a Jun/18 fue de 18.91% (vs. Mar/18: 18.82%).

El área de riesgos ha venido trabajando en el fortalecimiento de herramientas que nos permitan llevar a cabo una mejor administración del portafolio; es por esto que el manejo de las alertas tempranas en la identificación de clientes con algún síntoma de deterioro se está llevando a cabo de manera acuciosa semanalmente.

Por otra parte seguimos reforzando la estrategia y monitoreo del sector Real Estate para administrar de una manera más expedita la originación y el manejo del portafolio. De la misma forma la puesta en marcha del nuevo modelo de cobranza PyME ha sido importante para la estabilización del indicador de cartera vencida 30+ y 90+.

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

A continuación se muestra el resumen por segmento:

30 de junio de 2018								
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Total cartera	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Total provisión
Vivienda	\$ 4.274.496	21.103	7.228	4.302.827	79.887	2.880	3.948	86.715
Microcrédito	33.433	670	169	34.272	1.757	72	65	1.894
Comercial	10.154.583	123.673	4.071	10.282.327	677.835	56.902	2.447	737.184
Consumo	12.283.487	153.152	53.321	12.489.960	977.685	31.612	20.797	1.030.094
	\$ 26.745.999	298.598	64.789	27.109.386	1.737.164	91.466	27.257	1.855.887

31 de diciembre de 2017								
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Total cartera	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Total provisión
Vivienda	\$ 4.047.027	19.713	6.555	4.073.295	70.962	2.608	3.424	76.994
Microcrédito	45.285	949	227	46.461	2.125	137	83	2.345
Comercial	9.478.813	126.404	4.410	9.609.627	636.969	50.844	3.546	691.359
Consumo	7.922.342	95.291	43.916	8.061.549	590.836	20.145	17.778	628.759
	\$ 21.493.467	242.357	55.108	21.790.932	1.300.892	73.734	24.831	1.399.457

La siguiente es la clasificación de la cartera de riesgo según lo establece la Superintendencia Financiera el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995:

Cartera de vivienda

30 de junio de 2018							
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A	\$ 3.977.654	18.927	3.622	12.680.499	39.842	704	342
Categoría B	115.030	872	409	354.703	3.681	872	409
Categoría C	69.208	558	618	212.069	6.950	558	618
Categoría D	64.525	256	614	215.567	12.947	256	614
Categoría E	19.226	128	467	63.545	5.779	128	467
Categoría E > 24	17.370	202	688	53.278	5.215	202	688
Categoría E > 36	11.483	160	810	40.672	5.473	160	810
	\$ 4.274.496	21.103	7.228	13.620.333	79.887	2.880	3.948

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

31 de diciembre de 2017

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A	\$ 3.793.193	17.831	3.425	11.144.432	37.990	727	292
Categoría B	99.968	787	383	282.027	3.203	787	383
Categoría C	67.435	443	555	178.715	6.764	443	555
Categoría D	50.864	191	550	173.418	10.185	191	550
Categoría E	14.731	169	412	42.234	4.428	169	412
Categoría E > 24	11.807	79	563	40.455	3.549	79	563
Categoría E > 36	9.029	213	667	34.872	4.843	212	669
	\$ 4.047.027	19.713	6.555	11.896.153	70.962	2.608	3.424

Microcrédito otras garantías

30 de junio de 2018

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A	\$ 29.801	602	111	299	12	8
Categoría B	1.256	24	11	40	17	10
Categoría C	681	10	9	136	10	9
Categoría D	827	16	15	414	15	15
Categoría E	868	18	23	868	18	23
	\$ 33.433	670	169	1.757	72	65

31 de diciembre de 2017

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A	\$ 41.088	836	155	411	28	12
Categoría B	1.449	36	12	46	33	12
Categoría C	859	26	13	172	25	13
Categoría D	785	18	15	393	18	15
Categoría E	1.104	33	32	1.103	33	31
	\$ 45.285	949	227	2.125	137	83

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

Comercial garantía idónea

30 de junio de 2018

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 2.557.123	20.110	418	9.372.702	40.676	629	22
Categoría A	174.267	2.264	72	583.268	4.872	413	19
Categoría BB	123.769	8.860	140	374.246	9.168	5.654	125
Categoría B	156.416	5.077	20	1.309.152	13.592	3.489	18
Categoría CC	271.680	19.963	18	591.885	41.936	17.481	17
Incumplimiento	296.050	16.418	556	2.071.483	187.502	16.386	554
	\$ 3.579.305	72.692	1.224	14.302.736	297.746	44.052	755

31 de diciembre de 2017

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 2.669.911	22.376	358	8.798.279	44.346	510	22
Categoría A	203.249	7.654	168	627.956	5.430	5.212	116
Categoría BB	88.378	1.796	18	525.025	6.604	214	7
Categoría B	247.925	15.731	27	2.064.700	22.505	3.463	21
Categoría CC	192.604	17.052	19	302.744	28.301	13.262	18
Incumplimiento	266.738	15.354	467	1.441.752	171.972	15.287	467
	\$ 3.668.805	79.963	1.057	13.760.456	279.158	37.948	651

Comercial garantía idónea – Arrendamiento

30 de junio de 2018

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 524.742	2.321	61	1.219.705	8.400	71	4
Categoría A	85.714	666	18	174.961	1.923	24	1
Categoría BB	35.741	593	11	55.701	1.996	96	9
Categoría B	41.123	368	788	155.064	2.594	156	119
Categoría CC	6.856	75	-	16.820	3.812	61	-
Incumplimiento	53.341	2.226	396	79.716	28.480	2.080	395
	\$ 747.517	6.249	1.274	1.701.967	47.205	2.488	528

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

31 de diciembre de 2017

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 586.730	2.797	52	1.290.423	8.444	75	2
Categoría A	74.272	470	18	169.572	1.380	16	2
Categoría BB	12.999	197	39	19.157	892	86	13
Categoría B	13.766	212	19	31.861	1.107	106	9
Categoría CC	5.660	105	1	15.823	3.831	54	1
Incumplimiento	38.465	1.462	301	56.183	20.823	1.403	301
	\$ 731.892	5.243	430	1.583.019	36.477	1.740	328

Comercial otras garantías

30 de junio de 2018

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 5.152.042	29.265	336	81.117	472	16
Categoría A	131.026	1.666	69	4.450	190	11
Categoría BB	136.704	1.569	22	13.364	322	10
Categoría B	99.191	4.494	24	11.664	2.553	15
Categoría CC	83.013	1.603	9	16.822	789	8
Incumplimiento	225.785	6.135	1.113	205.467	6.036	1.104
	\$ 5.827.761	44.732	1.573	332.884	10.362	1.164

31 de diciembre de 2017

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 4.454.350	25.885	353	79.140	461	98
Categoría A	135.159	1.490	75	4.872	144	25
Categoría BB	122.569	1.470	28	13.272	343	12
Categoría B	54.969	3.430	13	7.263	2.130	11
Categoría CC	75.224	2.733	17	15.095	1.966	16
Incumplimiento	235.845	6.190	2.437	201.692	6.112	2.405
	\$ 5.078.116	41.198	2.923	321.334	11.156	2.567

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

Consumo garantía idónea

		30 de junio de 2018						
		Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$	976.464	5.549	1.432	3.489.857	20.839	238	57
Categoría A		81.854	667	170	313.061	3.234	111	39
Categoría BB		22.331	232	62	84.042	2.367	71	30
Categoría B		29.379	275	115	102.180	3.615	226	107
Categoría CC		16.182	39	69	54.487	3.098	24	65
Incumplimiento		63.672	755	509	231.893	36.471	750	508
	\$	1.189.882	7.517	2.357	4.275.520	69.624	1.420	806

		31 de diciembre de 2017						
		Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$	977.683	5.739	1.560	3.386.068	20.185	247	58
Categoría A		73.051	598	167	263.620	2.895	87	36
Categoría BB		22.543	256	67	77.459	2.382	83	33
Categoría B		23.953	186	92	84.075	2.650	154	83
Categoría CC		13.634	53	62	42.595	2.606	33	59
Incumplimiento		58.951	733	484	200.483	31.919	716	484
	\$	1.169.815	7.565	2.432	4.054.300	62.637	1.320	753

Consumo otras garantías

		30 de junio de 2018					
		Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$	9.489.076	104.688	38.063	294.628	3.455	10.854
Categoría A		525.006	8.528	2.536	31.900	969	549
Categoría BB		273.935	5.716	2.677	42.505	1.427	1.391
Categoría B		199.642	5.970	1.711	36.064	4.447	1.414
Categoría CC		62.991	1.241	437	15.804	709	327
Incumplimiento		542.955	19.492	5.540	487.160	19.185	5.456
	\$	11.093.605	145.635	50.964	908.061	30.192	19.991

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

31 de diciembre de 2017

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 5.765.001	63.361	31.008	177.389	2.402	9.372
Categoría A	319.782	5.445	1.902	21.499	878	462
Categoría BB	217.891	3.691	2.306	33.193	1.237	1.290
Categoría B	117.079	3.739	1.499	21.432	3.127	1.291
Categoría CC	44.188	766	548	10.879	515	424
Incumplimiento	288.586	10.724	4.223	263.807	10.666	4.186
	\$ 6.752.527	87.726	41.486	528.199	18.825	17.025

Cartera por unidad monetaria

30 de junio de 2018

	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 7.936.273	2.053.076	292.978	10.282.327
Consumo	12.489.960	-	-	12.489.960
Vivienda	3.905.244	-	397.583	4.302.827
Microcrédito	34.272	-	-	34.272
	\$ 24.365.749	2.053.076	690.561	27.109.386

31 de diciembre de 2017

	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 7.135.050	2.089.617	384.961	9.609.628
Consumo	8.061.546	-	-	8.061.546
Vivienda	3.681.723	-	391.573	4.073.296
Microcrédito	46.462	-	-	46.462
	\$ 18.924.781	2.089.617	776.534	21.790.932

(Continúa)

Cartera por periodo de maduración:

		30 de junio de 2018						
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Intereses	Total
Comercial	\$	2.229.124	1.483.314	2.459.111	3.217.342	765.692	127.744	10.282.327
Consumo		1.214.208	893.608	2.731.921	5.496.427	1.883.669	270.127	12.489.960
Vivienda		41.105	40.803	188.188	1.086.123	2.878.073	68.535	4.302.827
Microcrédito		2.161	3.102	12.465	15.610	96	838	34.272
	\$	3.486.598	2.420.827	5.391.685	9.815.502	5.527.530	467.244	27.109.386

		31 de diciembre de 2017						
		Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Intereses	Total
Comercial	\$	2.219.067	1.092.139	2.072.442	3.367.350	727.813	130.816	9.609.627
Consumo		751.985	599.870	1.878.454	3.900.133	784.197	146.910	8.061.549
Vivienda		38.047	38.683	178.109	1.029.103	2.726.423	62.930	4.073.295
Microcrédito		2.535	3.784	15.960	22.847	161	1.174	46.461
	\$	3.011.634	1.734.476	4.144.965	8.319.433	4.238.594	341.830	21.790.932

El siguiente es el detalle de la cartera por tipo de tasa de interés:

		30 de junio de 2018			31 de diciembre de 2017		
		Tasa fija	Tasa variable	Total	Tasa fija	Tasa variable	Total
Comercial	\$	1.230.213	9.052.114	10.282.327	1.549.126	8.060.501	9.609.627
Consumo		11.012.308	1.477.652	12.489.960	7.459.940	601.609	8.061.549
Vivienda		3.943.481	359.346	4.302.827	4.073.295	-	4.073.295
Microcrédito		34.272	-	34.272	46.461	-	46.461
	\$	16.220.274	10.889.112	27.109.386	13.128.822	8.662.110	21.790.932

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 junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fue de 7,77% y 9,17%, respectivamente.
- Créditos de vivienda: Entre el 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fue de 10,40% y 10,78%, respectivamente. incluyendo la corrección monetaria.

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

- Cartera de consumo: Entre el 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fue de 17,58% y 18,27%, respectivamente.
- Tasas de colocación efectivo anual: Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco tenía publicadas las siguientes tasas de colocación para los diferentes tipos de cartera:
 - Créditos comerciales a 7,77% y 9,17% (tasa promedio de colocación). respectivamente.
 - Créditos de vivienda UVR más 7,30% efectivo anual y UVR más 5,45% efectivo anual o 10,75% y 11,78% efectivo anual para créditos en pesos. respectivamente.
 - Préstamos para vivienda de interés social UVR más 7,65% y UVR más 4,30% efectivo anual o 11,50% y 11,28% efectivo anual para créditos en pesos. respectivamente.
 - Créditos de consumo:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Tarjeta de crédito	30,37% efectivo anual para compras	30,92% efectivo anual para compras
Cupo de crédito rotativo	24,67% efectivo anual	30,92% efectivo anual

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 30 de junio de 2018 y 2017 fueron de \$1.263.493 y \$1.290.770, respectivamente.

A partir de abril de 2010 el Banco dando cumplimiento a lo estipulado por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Externa 035 y resolución 1450 incluidas en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 comenzó a contabilizar las provisiones contra cíclicas las cuales al 30 de junio de 2018 y 2017 ascendieron a \$89.009 y \$107.166 respectivamente.

Compras de cartera

Durante el periodo enero a junio de 2017 el Banco realizó compras de cartera de vehículo por valor de \$2.932 así: Fin Unión \$2.247 y Ones por \$683

Las cesiones de cartera realizadas por Titularizadora Colombiana S.A. al Banco entre enero y junio de 2018 y 2017 fueron de \$49 y \$117, respectivamente.

Venta de cartera

Durante el periodo enero a junio de 2018 el Banco realizó ventas de cartera castigada de consumo por valor de \$213.172 así: RF Encore por valor de \$27.029, a Covinoc por valor de \$143.613 y a Grupo Consultor por valor de \$42.530.

Durante el periodo enero a junio de 2017 el Banco realizó ventas de cartera castigada de consumo por valor de \$309.961 así: RF Encore por valor de \$55.533 y a Covinoc por valor de \$112.374, igualmente se realizó venta de cartera hipotecaria castigada a Sistemcubro por valor de \$42.134

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

Créditos modificados: Un detalle de los créditos modificados por tipo de cartera es el siguiente:

Comercial:

30 de junio de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	30	32.080	177	109.277	502	4
Categoría B	18	24.395	68	99.855	1.551	14
Categoría C	3	12.191	195	141.804	711	25
Categoría D	1	1.410	4	5.287	1.073	3
	52	70.076	444	356.223	3.837	46

31 de diciembre de 2017						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	1 \$	80	-	-	4	-
Categoría B	3	4.230	37	-	85	-
Categoría C	1	552	-	1.143	53	-
	5 \$	\$4.862	37	1.143	142	-

Consumo:

30 de junio de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	13.722	49.032	926	12.508	1.953	61
Categoría B	701	2.031	51	-	276	12
Categoría C	1.640	4.674	57	519	854	12
Categoría D	649	2.579	75	1.556	1.995	60
Categoría E	93	242	5	-	242	5
	16.805	58.558	1.114	14.583	5.320	150

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

31 de diciembre de 2017						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	8.127	\$ 28.341	265	-	1.065	11
Categoría B	1.275	3.061	27	-	443	5
Categoría C	397	894	8	-	176	2
Categoría D	116	354	3	-	302	2
Categoría E	81	166	1	-	167	1
	9.996	\$ 32.816	304	0	2.153	21

Vivienda:

30 de junio de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	4	484	3	3.294	5	2
Categoría B	1	96	-	519	3	-
Categoría D	1	107	1	1.040	21	1
	6	687	4	4.853	29	3

Al 31 de diciembre de 2017 no se realizaron modificados a créditos de vivienda.

Microcrédito:

Al 30 de junio de 2018 no se realizaron modificados a créditos microcréditos.

31 de diciembre de 2017					
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	12	\$ 131	3	1	-
Categoría C	2	11	-	2	-
	14	\$ 142	3	3	-

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

Créditos reestructurados: Un detalle de los créditos reestructurados por tipo de cartera es el siguiente:

Comercial:

30 de junio de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	29	14.531	97	33.904	379	2
Categoría B	114	71.693	1.006	85.190	5.175	135
Categoría C	109	339.647	14.977	691.323	54.846	12.479
Categoría D	258	215.665	5.445	556.628	156.130	5.350
Categoría E	53	8.373	383	4.571	8.373	382
	563	649.909	21.908	1.371.616	224.903	18.348

31 de diciembre de 2017						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	40	\$ 5.292	97	25.992	421	8
Categoría B	133	48.455	531	66.888	2.938	36
Categoría C	118	327.176	15.404	339.489	45.823	12.518
Categoría D	244	217.509	5.137	426.933	164.338	5.045
Categoría E	55	9.927	495	7.888	12.313	672
	590	\$ 608.359	21.664	867.190	225.833	18.279

Consumo:

30 de junio de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	20.619	53.488	915	10.785	2.792	146
Categoría B	10.736	24.390	438	352	3.864	162
Categoría C	10.767	29.385	452	3.527	5.986	201
Categoría D	18.701	63.663	2.603	39.974	53.611	2.457
Categoría E	22.965	76.941	2.354	5.559	76.935	2.354
	83.788	247.867	6.762	60.197	143.188	5.320

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

31 de diciembre de 2017

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	29.589	\$ 79.368	1.246	10.624	4.473	219
Categoría B	14.321	35.126	629	489	5.508	261
Categoría C	11.024	32.413	528	2.445	6.931	269
Categoría D	15.075	50.755	1.894	26.939	45.310	1.872
Categoría E	9.893	35.399	1.071	3.116	35.399	1.069
	79.902	\$ 233.061	5.368	43.613	97.621	3.690

Vivienda:

30 de junio de 2018

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	333	9.608	55	48.989	96	21
Categoría B	87	4.444	23	19.232	142	23
Categoría C	64	2.807	13	10.818	281	13
Categoría D	467	24.755	165	93.518	4.954	165
Categoría E	155	3.279	175	18.697	1.186	175
	1.106	44.893	431	191.254	6.659	397

31 de diciembre de 2017

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	411	\$ 9.935	62	51.761	99	23
Categoría B	83	3.689	27	13.772	118	27
Categoría C	46	2.688	9	8.020	269	9
Categoría D	369	17.083	167	65.802	3.423	167
Categoría E	158	2.608	255	16.228	1.190	255
	1.067	\$ 36.003	520	155.583	5.099	481

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

Microcrédito:

Al 30 de junio de 2018 no se realizaron reestructuraciones a créditos microcréditos

31 de diciembre de 2017						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	50	\$ 416	7	-	4	3
Categoría B	35	335	7	-	11	3
Categoría C	18	145	3	-	29	1
Categoría D	26	312	7	-	156	7
Categoría E	21	166	5	-	165	6
	150	\$ 1.374	29	0	365	20

Los saldos de capital a cargo de personas que se encontraban en Ley 550 de 1999 y ley 1116 de 2006, se discriminan de la siguiente forma:

Comercial:

30 de junio de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	3	6.670	46	-	205	1
Categoría B	5	936	2	1.051	57	-
Categoría C	40	182.494	10.361	379.364	28.098	10.247
Categoría D	37	67.678	1.855	207.401	55.867	1.855
Categoría E	8	4.196	255	-	4.194	255
	93	261.974	12.519	587.816	88.521	12.358

31 de diciembre de 2017						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	3	\$ 7.173	54	-	220	1
Categoría B	6	1.015	5	1.051	63	1
Categoría C	42	195.759	10.875	146.532	30.711	10.096
Categoría D	39	114.722	2.928	208.929	92.691	2.926
Categoría E	13	6.437	405	-	8.824	581
	103	\$ 325.106	14.267	356.512	132.509	13.605

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

Provisión para cartera de créditos: El siguiente es el detalle del movimiento de las provisiones por concepto:

					30 de junio de 2018				
					Capital	Intereses	Otros	Total	
Saldo inicial	\$	1.336.867	73.745	29.769	1.440.381				
Provisión		776.881	46.019	15.665	838.565				
Castigos		(395.250)	(24.185)	(6.847)	(426.282)				
Recuperación		(265.300)	(14.221)	(7.500)	(287.021)				
Provisión por combinación de negocios		289.063	10.436	1.177	300.676				
Ajuste a la provisión por combinación de negocios		32.431	216	-	32.647				
	\$	1.774.692	92.010	32.264	1.898.966				

					30 de junio de 2017				
					Capital	Intereses	Otros	Total	
Saldo inicial	\$	1.187.677	43.177	24.801	1.255.655				
Provisión		787.792	47.252	16.534	851.578				
Castigos		(353.609)	(19.954)	(5.535)	(379.098)				
Recuperación		(310.036)	(13.835)	(7.108)	(330.979)				
	\$	1.311.824	56.640	28.692	1.397.156				

El detalle del gasto y reintegro de provisiones neto es el siguiente:

		30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Provisión de cartera	\$	776.881	787.792
Reintegro de provisiones de cartera		(265.300)	(310.036)
Provisión intereses y otros		61.684	63.786
Reintegro de intereses y otros		(21.721)	(21.235)
Saldo final	\$	551.544	520.307

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.

(Continúa)

13. Otras cuentas por cobrar neto

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Comisiones	\$ 5.677	5.653
Venta de bienes y servicios	14.140	12.052
Depósitos	16.021	11.850
Anticipos a contratos de leasing financiero	14.220	15.014
Anticipos de impuestos	1.899	2.288
Cuentas abandonadas	33.668	24.735
Contracargos	5.448	2.849
Transferencias a la Dirección del Tesoro	9.034	8.523
Pagos realizados a los comercios pendiente de aplicar a los clientes Crédito Fácil (1)	88.463	166.861
Cuenta por cobrar combinación de negocios (2)	950	-
Diversas otras (3)	150.434	14.970
Incapacidades funcionarios	3.873	3.563
Deterioro	(4.649)	(4.788)
	\$ 339.178	263.570

(1) Corresponden a los recaudos de los últimos 12 y 26 días hábiles del mes pendientes de transferir por Codensa S.A. ESP al Banco, con ocasión del contrato de colaboración empresarial de promoción. Originación, facturación, recaudo y funcionamiento de servicios.

(2) Ver nota 2.a. Adquisición de Negocios Retail de Citibank Colombia S.A.

(3) Incluye el precio de venta por de la Subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc., el cual fue cancelado por Scotiabank & Trust (Cayman) Ltd. El 3 de julio de 2018

14. Activos no corrientes mantenidos para la venta

En el mes de junio de 2018 el Banco protocolizó la venta de la subsidiaria, el cual fue cancelado por Scotiabank & Trust (Cayman) Ltd. el 3 de julio de 2018. Ver nota 2.c. Venta de inversión en la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc.

(Continua)

15. Propiedades y equipo, neto

Producto de la combinación de negocios ingresaron al Banco propiedades y equipos por \$101.638, los cuales corresponden a 8 bienes inmuebles catalogados en terrenos y edificios por \$73.417, muebles y equipos de cómputo por \$25.420 y mejoras a propiedades tomadas en arriendo por \$2.801.

El Banco está en proceso de determinar el valor razonable de los inmuebles, este proceso se realizará dentro del periodo de medición permitido por NIIF 3 parágrafo 45 Combinación de Negocios, el cual no excederá de 1 año a partir de la fecha de adquisición.

16. Impuesto sobre la Renta Corriente y Diferido

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 fue de 31% (Periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2017 fue de 34%).

La variación en principio corresponde a que la tasa efectiva de tributación se origina en que por el trimestre terminado a junio de 2018 la tarifa vigente para el impuesto de renta corresponde al 37% (33% por impuesto de renta más 4% por sobretasa de renta); por el trimestre terminado a junio de 2017 la tarifa vigente para el impuesto de renta corresponde al 40% (34% por impuesto de renta más 6% por sobretasa de renta).

Otro concepto que origina dicha variación es el ajuste de la provisión del impuesto de Renta versus el gasto de la declaración efectivamente presentada que generó para el periodo gravable 2018 una recuperación del gasto por impuesto de \$14.567 millones, mientras que para el año gravable 2017 fue de \$5.584 millones.

Como consecuencia de la venta de la inversión de Cayman se generó una utilidad fiscal de \$51.357 de los cuales se reconoce impuesto por renta líquida de \$7.738 y por ganancia ocasional de \$3.047, adicionalmente el valor liquidado como ganancia ocasional genera una diferencia en tasa de \$8.227. El efecto de la reversión del impuesto diferido calculado durante la tenencia de dicha inversión se reconoce por un valor de \$10.030.

Finalmente el aumento en el gasto del Gravamen a los Movimientos Financieros que se originó en la adquisición de las operaciones de consumo del Banco Citibank, tuvo una incidencia en la tasa de tributación. Así mismo el incremento de la provisión por demandas laborales también ocasiono un impacto en la variación de la tasa efectiva.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018 fue de 35% (Periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2016 fue de 37%).

La variación de 2% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente en que por el trimestre terminado a marzo de 2018 la tarifa vigente para el impuesto de renta corresponde al 37% (33% por impuesto de renta más 4% por sobretasa de renta); por el trimestre terminado

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

a marzo de 2017 la tarifa vigente para el impuesto de renta corresponde al 40% (34% por impuesto de renta más 6% por sobretasa de renta).

17. Inversiones en Subsidiarias

Corresponde a los incrementos o disminuciones en el patrimonio de las subsidiarias originadas en los resultados del período y en las variaciones de las otras partidas patrimoniales, las cuales deberán ser depuradas y conciliadas. Este valor en la parte proporcional a la participación del Banco, es reconocido como un mayor o menor valor de la inversión a la fecha en que se está realizando el cálculo, su contrapartida es un ingreso o gasto en el estado separado de resultados separados condensados.

El siguiente es el detalle de las inversiones en subsidiarias:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Sociedad Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 29.887	36.029
Gestiones y Cobranzas S.A	10.524	11.747
Scotia Securities (Colombia) S.A.Comisionista de Bolsa. (1)	39.542	10.730
	\$ 79.953	58.506

(1) El Banco capitalizó a Scotia Securities (Colombia) S.A. por \$28.470 el 21 de junio de 2018.

18. Depósitos y exigibilidades

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

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 1.580.000	1.417.810
Certificados de depósito a término (1)	12.037.063	9.695.985
Depósitos de ahorro (2)	9.849.208	7.718.154
Otros	358.718	367.516
	\$ 23.824.989	19.199.465

(1) En el primer semestre de 2018 se presentó un incremento de fondeo por parte Banco que se dio principalmente como parte de la estrategia para la adquisición del negocio de personas naturales y Pyme de Citibank Colombia S.A., El Banco captó depósitos a término fijo a mediano y largo plazo teniendo en cuenta las tasas y plazos más favorables para el negocio.

(2) El crecimiento en cuentas de ahorro está alineado con el crecimiento natural y presupuestado del negocio, para fondear el crecimiento de cartera.

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

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

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.524.376	1.558.061
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	2.261.618	1.744.146
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	2.861.871	1.939.681
Emitidos igual a 18 meses o superior	5.389.198	4.454.097
	\$ 12.037.063	9.695.985

19. Obligaciones financieras

Otros pasivos financieros están compuestos de los siguientes saldos:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Obligaciones Financieras		
Corto plazo	\$ 1.448.116	1.721.659
Largo plazo	1.065.996	1.361.401
	\$ 2.514.112	3.083.060

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

Obligaciones financieras a corto plazo

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Fondos interbancarios comprados	\$ 58.616	100.050
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas	-	20.010
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	5.311	526.432
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	30.047	98.333
Bancos del Exterior	1.313.936	940.276
Banco de Comercio Exterior- BANCOLDEX	1.864	2.575
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	14.866	26.530
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	23.476	7.453
	\$ 1.448.116	1.721.659

(Continúa)

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 junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Mínimo%	Máximo%	Mínimo%	Máximo%
Fondos interbancarios.	3,39%	3,76%	4.55%	7.14%
Operaciones de repo y simultáneas.	4,05%	4,29%	4.62%	6.89%

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

Obligaciones financieras a largo plazo

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017	Tasa de interés vigente
Bancos del Exterior	\$ 673.639	934.647	Entre 2,9% y 3,2%
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	177.602	203.636	
BANCOLDEX	132.469	123.276	Entre 5,7% y 6,0%
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	82.286	99.842	Entre 6,6% y 6,9%
	<u>\$ 1.065.996</u>	<u>1.361.401</u>	

20. Beneficios a empleados

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

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 59.704	39.485
Beneficios de largo plazo (2)	19.750	18.251
Beneficios post-empleo	1.680	1.297
	<u>\$ 81.134</u>	<u>59.033</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

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

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Cesantías	\$ 9.860	10.258
Intereses sobre cesantías	583	1.195
Vacaciones	24.605	15.174
Primas extralegales	10.331	4.825
Bonificaciones	13.873	7.495
Otros	452	538
	\$ 59.704	39.485

El valor registrado como beneficios a empleados a corto plazo por los funcionarios que se reintegraron a Banco por la combinación de negocios asciende a \$12.929

(2) Para los funcionarios que se reintegraron a Banco producto de la combinación de negocios, el beneficio de largo plazo de prima de antigüedad corresponde a un monto fijo que depende de los años de servicio y la categoría del cargo.

Los empleados reciben un auxilio en un único pago al obtener su pensión de invalidez o vejez.

Los empleados directos que se reintegraron a Banco por la combinación de negocios ascienden a 2.194.

21. Cuentas por pagar y otros pasivos

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar y otros pasivos:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Industria y comercio	\$ 10.275	13.056
Impuesto sobre las ventas por pagar	15.751	9.263
Dividendos y excedentes	1.023	1.564
Contribución sobre transacciones	3.928	4.789
Prometientes compradores	7.837	9.485
Proveedores y servicios por pagar	40.559	47.467
Retenciones y aportes laborales	52.794	54.441
Acreedores varios	25.749	11.360
Seguros de depósito liquidado por pagar	15.516	25.886
Pasan	173.432	177.311

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Vienen	173.432	177.311
Pagos Unidad de Pensiones y Parafiscales (UGPP)	2.220	2.229
Saldos a favor créditos cancelados	2.163	1.622
Saldos a favor clientes tarjetas Visa y Mastercard	4.190	4.226
Libranza	6.788	3.021
Traslados cartera consumo - ACH	3.706	2.022
Transferencias ACH – Internet	5.472	4.930
Recaudos	2.595	2.980
Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito (1)	47.614	24.153
Intereses de cartera reestructurada	7.441	7.144
Anticipos y avances recibidos	781	1.064
Abonos para aplicar a obligaciones	4.453	10.864
Pagos a otros bancos	5.178	4.532
Fondo de mercadeo aliados tarjetas de crédito	11.865	10.744
Honorarios	2.276	664
Servicios técnicos y otros	12.828	2.461
Publicidad y propaganda	6.141	5.504
Comisiones	27.204	5.145
Demandas Laborales (2)	7.689	1261
Bono Cencosud (3)	9.249	-
Legales (4)	4.368	-
Cuenta por pagar proceso de combinación de negocios (5)	122.186	-
Diversos	31.247	18.397
	\$ 501.086	290.274

- (1) La variación se da por la cartera de consumo del Citibank producto de la combinación de negocios.
- (2) Corresponde a presentación de demandas con fallo en contra del Banco proferido en el periodo.
- (3) 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 30 de junio de 2018 el Banco reconoció un ingreso por firma del acuerdo por \$8.242 y un ingreso recibido por anticipado por \$9.250 el cual será amortizado en alícuotas iguales mensuales durante 10 años.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

- (4) Corresponde a gastos por beneficencia y registro de los bienes inmuebles que se recibieron producto de la combinación de negocios y al impuesto de registro sobre del aumento de capital social. Ver nota 2.a y 2.b.
- (5) Ver nota 2.a. Adquisición de Negocios Retail de Citibank Colombia S.A.

22. Patrimonio

En la Asamblea General Ordinaria realizada el 17 de marzo de 2018 los accionistas aprobaron apropiar las utilidades del Banco del año 2017 por \$143.987 para incrementar la reserva legal.

Acciones Ordinarias

La siguiente es la participación de los principales accionistas luego de la suscripción de 13.673.455.029 de acciones ordinarias el 20 de junio de 2018:

	30 de Junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Número de acciones	Participación	Número de acciones	Participación
Grupo Mercantil Colpatría S.A.				
Mercantil Colpatría S.A.	12.444.335.299	24,9212%	12.444.317.846	34,3184%
Vince Business Corp	9.863.115.465	19,7520%	3.178.180.170	8,7647%
Barlie Global INC	906.756.185	1,8159%	906.756.185	2,5006%
Acciones y Valores Colpatría S.A	682.960.440	1,3677%	682.960.440	1,8834%
Compañía de Inversiones Colpatría S.A	254.996.947	0,5107%	254.996.947	0,7032%
Salud Colpatría S.A	222.238.448	0,4451%	222.238.448	0,6129%
Subtotal	24.374.402.784	48,8125%	17.689.450.036	48,7832%
Bank Of Nova Scotia (BNS)				
Multiacciones S.A.	25.481.192.743	51,0289%	18.492.690.462	50,9984%
Otros minoritarios	79.190.150	0,1586%	79.190.150	0,2184%
	49.934.785.677	100,0000%	36.261.330.648	100,0000%

El aumento de capital y prima se reveló en la nota 2.b.

(Continúa)

23. Ingreso por comisiones. Netos

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Ingresos por comisiones				
Servicios bancarios	\$ 47.307	43.402	89.753	86.964
Establecimientos afiliados	57.938	52.500	111.550	104.466
Venta de chequeras	1.111	1.237	2.245	2.557
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	73.418	71.238	146.174	141.557
Bono Cencosud (1)	574	-	8.242	-
Otros diversos	3.554	2.946	7.087	6.389
	\$ 183.902	171.323	365.051	341.933
Gastos por comisiones y otros servicios				
Servicios bancarios	\$ (3.406)	(4.143)	(7.878)	(7.935)
Honorarios	(10.823)	(5.273)	(17.947)	(10.410)
Colocación de productos	(23.458)	(20.868)	(49.353)	(44.454)
Utilización de canales transaccionales	(30.396)	(31.336)	(58.383)	(48.970)
Costo negocio Cencosud	(12.196)	(11.035)	(22.003)	(24.142)
Gestión de cobranzas	(5.092)	(5.731)	(11.453)	(11.625)
Contrato de mandato Codensa	(2.171)	(2.535)	(3.968)	(4.904)
Mantenimiento y renovación tarjetas	(576)	(332)	(1.144)	(1.541)
Otros	(14.471)	(13.617)	(27.997)	(23.943)
	(102.589)	(94.870)	(200.126)	(177.924)
Ingreso por comisiones, neto	\$ 81.313	76.453	164.925	164.009

(1) Ver nota de cuentas por pagar y otros pasivos (Nota 16)

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

24. Otros ingresos

El detalle de otros ingresos es:

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Por venta de activos no corrientes (1)	\$ 56.954	6.745	64.813	8.139
Reexpresión neta por cambios de TRM	1.332	13.512	-	33.106
Dividendos y participaciones	280	-	3.904	2.802
Recuperación de cartera castigada	15.609	17.392	35.560	39.949
Venta de cartera (2)	20.129	17.861	44.645	51.888
Otros diversos	10.880	11.381	15.331	18.017
	\$ 105.184	66.891	164.253	153.901

(1) La variación corresponde a utilidad en venta de la inversión en la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc., por \$51.356. Ver nota 2.c. Venta de Inversión en la Subsidiaria Banco Colpatría Cayman.

(2) Corresponde a utilidad en venta de cartera castigada. (Nota 12).

(3) Corresponde al ingreso por componente financiero en contratos de operaciones Leasing.

25. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ 146	140	4.124	294
Reexpresión neta por cambios de TRM (1)	-	-	10.198	-
Impuestos y tasas (2)	44.291	38.475	81.026	81.246
Arrendamientos	8.616	7.742	16.364	14.650
Seguros (3)	21.487	17.424	42.088	34.310
Mantenimiento y reparaciones	11.489	9.838	21.536	19.611
Depreciación de la propiedades y equipo	5.381	4.542	10.320	9.103
Amortizaciones de propiedades y equipo	2.082	2.062	4.054	4.140
Amortizaciones de intangibles	6.770	6.076	13.429	12.602
Pasan	100.262	86.299	203.139	175.956

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Vienen	100.262	86.299	203.139	175.956
Publicidad y propaganda y relaciones públicas	12.839	10.207	23.988	23.182
Servicios públicos, aseo y vigilancia	9.462	8.821	18.665	17.985
Procesamiento electrónico de datos	3.436	3.317	6.399	6.068
Útiles y papelería	4.352	3.276	8.502	7.124
Transporte	10.920	9.298	20.438	17.865
Otros diversos	15.484	6.764	28.033	23.685
	\$ 156.755	127.982	309.164	271.865

- (1) La variación neta de otros ingresos y gastos en el trimestre terminado al 30 de junio de 2018, corresponde principalmente a un aumento neto en los gastos por diferencia en cambio originada en la reexpresión de los activos y pasivos del Banco.

Al cierre del semestre del 30 de junio de 2018, se presenta devaluación de los activos en moneda extranjera, originada en la disminución de la tasa de cambio representativa del mercado (TRM) en \$53,2. Para el semestre terminado el 30 de junio de 2017 se presenta una revaluación de la TRM de \$49.72.

Durante el primer semestre del año 2018 el Banco realizó operaciones overnight en dólares para cubrir los flujos de caja necesarios para el cumplimiento de las operaciones forward USD/COP como consecuencia de la devaluación de la TRM, estas operaciones generaron gasto por reexpresión de \$11.614 al cierre del trimestre.

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

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Impuesto a la riqueza (a)	-	-	-	6.615
Gravamen al movimiento financiero	14.008	9.369	20.839	17.787
Industria y comercio	9.046	7.725	18.263	16.676
Impuesto a las ventas no descontable	17.736	19.190	29.054	30.918
Otros	3.501	2.191	12.870	9.250
	\$ 44.291	38.475	81.026	81.246

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

(a) En el año 2018, el Banco no registra impuesto a la riqueza porque la obligación legal de causarlo, según la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014, se dio hasta el 1 de enero de 2017.

(3) Los gastos por concepto de seguros comprende: Póliza global bancaria, asistencia de tarjetas de crédito y principalmente el seguro de depósito a Fogafin, este último por \$30.078 y \$23.076 para el primer semestre de 2018 y 2017, respectivamente.

26. Contingencias

Contingencias legales: Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los mismos con base en análisis y conceptos emitidos por los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Procesos laborales: Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017, se tenían registradas demandas laborales por \$12.746 y \$10.850, respectivamente. Los procesos con calificación de riesgo entre el 5% y el 40% ascienden a \$3.432 y \$6.302 y no se encuentran provisionados. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

Procesos civiles: Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles ascendió a \$60.062 y \$33.261 respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo entre el 5% y el 45% por valor de \$56.787 y \$30.019 respectivamente los cuales no se encuentran provisionados.

Procesos administrativos y otros: Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario iniciados por autoridades tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$344 y \$669 respectivamente. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100% por lo tanto están provisionados en su totalidad.

27. Compromisos de Crédito

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco otorga garantías a sus clientes en las cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y carta 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.

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

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

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Garantías	\$ 1.239.180	936.490
Cartas de crédito no utilizadas	9.012	5.109
Cupos de sobregiro	550.188	226.916
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado (1)	10.353.804	6.339.155
Aperturas de crédito	2.537.556	1.211.474
Créditos aprobados no desembolsados	1.882.830	2.143.834
	\$ 16.572.570	10.862.978

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

Moneda	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
COP (1)	\$ 15.978.914	10.265.641
USD	584.291	587.579
EUR	9.365	9.758
	\$ 16.572.570	10.862.978

(1) La variación corresponde a cupos de tarjetas de crédito por \$2.732.641, originado en la combinación de negocios.

28. Partes Relacionadas

El siguiente es el detalle de las transacciones con partes relacionadas:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
The Bank Of Nova Scotia Toronto		
Saldos activos		
Corresponsales	\$ 9.000	16.612
Operaciones forward	80.191	29.727
Cuentas por cobrar	72	2.193
	\$ 89.263	48.532
Saldos pasivos		
Operaciones forward	61.122	27.426
Otras cuentas por pagar	3.787	1.998
	\$ 64.909	29.424

(Continua)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

	30 de Junio de 2018	30 de junio de 2017
Ingresos financieros		
Forward USD/COP	\$ 315.161	184.057
Otros ingresos	1.171	212
	\$ 316.332	184.269
Gastos financieros		
Forward	\$ 265.365	144.444
Otros gastos financieros	2.960	1.464
	\$ 268.325	145.908
	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Mercantil Colpatría		
Saldos activos		
Cartera de créditos	\$ 27	119
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (1)	\$ 345	168
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 7	15
Otros gastos financieros	227	256
	\$ 234	271
	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Filiales		
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades Fiduciaria Colpatría S.A.(2)	\$ 23.944	24.337
Depósitos y exigibilidades Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa (2)	32.515	2.566
Depósitos y exigibilidades Gestiones y Cobranzas S.A. (2)	15.103	17.855
Intereses sobretasa Fiduciaria Colpatría S.A.	74	77
Intereses sobretasa Gestiones y Cobranzas S.A.	39	53
Intereses sobretasa Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	37	9
	\$ 71.712	44.897

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 11	10
Intereses y comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	4	5
Intereses y comisiones Scotia Securities (Colombia) S.A.	1	1
Comisionista de Bolsa		
Intereses y comisiones Banco Colpatría Cayman Inc.	-	1.460
Otros ingresos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	982	967
Otros ingresos financieros Gestiones y Cobranzas S.A.	1.207	1.082
Otros ingresos financieros Scotia Securities (Colombia) S.A.	193	183
Comisionista de Bolsa		
	\$ 2.398	3.708
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Gastos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 3.714	2.802
Intereses y comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	9.986	9.979
Intereses y comisiones Scotia Securities (Colombia) S.A.	81	100
Comisionista de Bolsa		
Intereses y comisiones Banco Colpatría Cayman Inc	-	1.240
Otros gastos financieros Gestiones y Cobranzas S.A.	-	4
Otros gastos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	403	19
	\$ 14.184	14.144
	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (4)		
Activos		
Cartera de créditos	\$ 35.170	55.233
Intereses por cobrar cartera de créditos	380	431
Cuentas por cobrar cartera de créditos	7.080	7.552
	\$ 42.630	63.216
Pasivos		
Depósitos y exigibilidades	\$ 36.953	100.807
Líneas de crédito (3)	1.416.803	1.296.047
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	6.663	11.703
Bonos	30.500	43.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	578	463
	\$ 1.491.497	1.452.520

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 86.193	50.040
Otros ingresos	333	100
	\$ 86.526	50.140
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 21.447	21.221
Otros gastos	3.614	1.983
	\$ 25.061	23.204

- (1) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$326 y depósitos en cuenta corriente por \$19 y depósitos en cuentas de ahorro \$149 y cuenta corriente \$19, al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 respectivamente.
- (2) Corresponde a depósitos a la vista en cuenta corriente y cuenta de ahorro remunerada.
- (3) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 483.418.422 y USD\$ 434.332.202 al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es 2.91% y 2,19% y tiene vencimiento final 22 de marzo de 2023 y 12 de diciembre de 2022, respectivamente.

- (4) 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:

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

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados

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

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Salarios	\$ 6.626	4.585
Bonificaciones	3.955	1.606
Otros beneficios	15	3
	\$ 10.596	6.194

29. Hechos subsecuentes

El 16 de Julio de 2018 se realizó la firma del contrato de compraventa de la cartera de microcrédito entre el Scotiabank Colpatría y el Banco de las Microfinanzas Bancamia, donde este último a partir del 01 de Agosto de 2018 recibirá todos los riesgos y beneficios asociados a la cartera de microcrédito.