

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
e Informe de **Revisor Fiscal**





INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatría S.A.:

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Scotiabank Colpatría S.A. y Subordinadas (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los estados consolidados de resultados, de otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2023, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados" de mi informe. Soy independiente con respecto al Grupo, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros consolidados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros consolidados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.

Evaluación del Deterioro de la Cartera de Créditos y operaciones de leasing financiero bajo NIIF 9 (véase la nota 13 a los estados financieros consolidados)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>El Grupo periódicamente revisa la exposición al riesgo de crédito de su portafolio de préstamos. Dicha determinación es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, debido al alto grado de juicio involucrado en el desarrollo de los modelos para determinar el deterioro con base en un enfoque de pérdida esperada requerido en la NIIF 9. El valor de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero y su respectivo deterioro al 31 de diciembre de 2023 es de \$31.245.496 millones y \$ 1.398.582 millones, respectivamente.</p> <p>Consideré la evaluación del deterioro de la cartera de créditos como un asunto clave de auditoría, porque involucra una complejidad de medición significativa que requirió juicio, conocimiento y experiencia en la industria en especial con relación a: (1) la evaluación de las metodologías utilizadas, incluida la metodología para estimar la pérdida por incumplimiento; (2) la probabilidad de pérdida dado el incumplimiento y sus factores y suposiciones claves; (3) la calificación de los préstamos y factores cualitativos que son incorporados dentro de las variables de los modelos internos, establecidos por el Grupo; y (4) los cálculos del deterioro estimado por riesgo de crédito de la totalidad de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la suficiencia del deterioro por riesgo de crédito incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso del Grupo para la determinación del deterioro de la cartera de créditos. Esto incluyó controles relacionados con: (1) validación de los modelos que determinan la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en el momento del incumplimiento, (2) el monitoreo del Grupo sobre la determinación del deterioro de la cartera; (3) controles de tecnología de la información sobre los datos de entrada a los modelos que determinan el deterioro de los créditos, así como los cálculos relacionados; (4) la evaluación para identificar si hubo un cambio significativo en el riesgo de crédito; (5) la evaluación de las variables macroeconómicas y los escenarios ponderados utilizados en los modelos para la determinación del deterioro de la cartera de créditos; y (6) la verificación de controles relacionados con la evaluación de créditos comerciales analizados individualmente y castigos. • Los profesionales con conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y de tecnología de información me asistieron en: (1) evaluar las metodologías y datos clave utilizados para determinar la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en caso de incumplimiento, y los parámetros producidos por los modelos; (2) evaluar las variables macroeconómicas y los escenarios de probabilidades ponderadas utilizados en los modelos internos incluyendo la consideración

	de datos alternativos para ciertas variables; (3) recálculo del modelo de pérdida esperada y sus datos relacionados; y (4) evaluar los ajustes cualitativos aplicados al modelo.
--	--

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 1 de marzo de 2023, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

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

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración pretenda liquidar el Grupo o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la Administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la Administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Grupo) para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno del Grupo, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

También proporciono a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.



A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del Revisor Fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.

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

27 de febrero de 2024

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Situación Financiera

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	10	\$ 2.576.346	2.966.199
Activos financieros de inversión		4.480.662	4.304.546
A valor razonable con cambios en resultados		682.956	1.151.742
Instrumentos representativos de deuda	11	663.112	1.133.395
Instrumentos de patrimonio	11	19.844	18.347
A valor razonable con cambios en otro resultado integral		2.230.081	1.615.395
Instrumentos representativos de deuda	11	2.096.135	1.493.289
Instrumentos de patrimonio	11	133.946	122.106
A costo amortizado	11	1.567.625	1.537.409
Derivados de negociación	12	1.709.144	904.442
Derivados de cobertura	12	179.368	154.632
Cartera de crédito y operaciones leasing financiero	13	29.846.914	33.358.939
Cartera consumo		19.230.146	19.716.781
Cartera comercial		12.015.350	14.785.398
Menos: Deterioro de cartera y operaciones leasing financiero		(1.398.582)	(1.143.240)
Otras cuentas por cobrar, neto	14	887.575	272.276
Impuesto a las ganancias corriente, neto	19	680.464	251.425
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	15	19.271	27.063
Propiedades y equipo, neto	16	496.914	550.386
Propiedades de inversión, neto	17	130.271	129.890
Activos intangibles, neto	18	538.091	490.227
Plusvalía	18	112.974	112.974
Impuesto a las ganancias diferido, neto	19	138.806	80.364
Otros activos, neto	20	260.003	248.627
TOTAL ACTIVOS		\$ <u>42.056.803</u>	<u>43.851.990</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Situación Financiera

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Depósitos y exigibilidades	21	\$ 29.141.927	32.871.094
Obligaciones financieras	22	5.508.629	4.210.736
Títulos de inversión en circulación	26	1.373.606	1.373.919
Derivados de negociación	12	1.352.523	957.613
Derivados de cobertura	12	234.948	10.024
Beneficios a empleados	23	77.226	81.914
Provisiones	24	13.098	18.390
Cuentas por pagar y otros pasivos	25	593.498	635.177
Impuesto a las ganancias diferido, neto	19	303.134	303.620
TOTAL PASIVOS		\$ 38.598.589	40.462.487
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA			
Capital emitido	27	358.318	322.079
Reservas	27	1.729.805	1.638.874
Prima en colocación de acciones		909.189	695.428
Otro resultado integral	27	237.888	162.025
Adopción por primera vez		86.522	91.636
Resultado del periodo		(250.035)	174.538
Utilidades retenidas		372.644	286.636
TOTAL PATRIMONIO CONTROLANTE		3.444.331	3.371.216
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		13.883	18.287
TOTAL PATRIMONIO		3.458.214	3.389.503
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 42.056.803	43.851.990

Las notas 1 a 37 son parte integral de los estados financieros consolidados.

DIANA PATRICIA ORDOÑEZ SOTO
Firmado digitalmente por DIANA PATRICIA ORDOÑEZ SOTO
Fecha: 2024.02.27 21:05:36 -05'00'

Diana Patricia Ordoñez Soto
Representante Legal (*)

FERNANDA PEREZ HERNANDEZ
Firmado digitalmente por FERNANDA PEREZ HERNANDEZ
Fecha: 2024.02.27 19:46:44 -05'00'

Fernanda Pérez Hernández
Contadora (*)
T.P. 166341-T

José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 27 de febrero de 2024)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Resultados

(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los años terminados el	
		31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingreso por intereses y valoración		\$ 5.652.183	4.391.444
Cartera de créditos y leasing financiero		5.112.346	3.882.511
Valoración de activos financieros a valor razonable, neto		117.693	140.192
Utilidad en venta de inversiones, neto		82.173	8.767
Valoración de activos financieros de deuda a costo amortizado, neto		158.197	64.509
Valoración y liquidación de derivados, neto		-	225.116
Otros intereses, neto		181.774	70.349
Gasto por intereses y valoración		(3.782.738)	(2.152.824)
Depósitos de clientes		(3.077.795)	(1.842.267)
Obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación		(670.523)	(310.557)
Valoración y liquidación de derivados, neto		(34.420)	-
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO		1.869.445	2.238.620
Deterioro de cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	13 y 14	(1.480.377)	(895.161)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO DESPUÉS DE DETERIORO		389.068	1.343.459
Ingresos por comisiones y otros servicios	28	1.256.173	1.203.031
Gastos por comisiones y otros servicios	28	(628.938)	(627.955)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	28	627.235	575.076
Deterioro del valor de los activos no financieros		(23.770)	(4.397)
Gasto en beneficios a empleados	29	(686.061)	(636.465)
Otros ingresos	30	514.073	283.142
Otros gastos	31	(1.186.763)	(1.290.828)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		(366.218)	269.987
Impuesto sobre la renta	19	112.057	(96.182)
RESULTADO DEL PERIODO		(254.161)	173.805
RESULTADO DEL PERIODO ATRIBUIBLE A:			
Accionistas de la controladora		(250.035)	174.538
Participación no controladora		(4.126)	(733)
RESULTADO DEL PERIODO		\$ (254.161)	173.805

Las notas 1 a 37 son parte integral de los estados financieros consolidados.

DIANA PATRICIA ORDOÑEZ SOTO
Firmado digitalmente por DIANA PATRICIA ORDOÑEZ SOTO
Fecha: 2024.02.27 21:06:00 -05'00'

Diana Patricia Ordoñez Soto
Representante Legal (*)

FERNANDA PEREZ HERNANDEZ
Firmado digitalmente por FERNANDA PEREZ HERNANDEZ
Fecha: 2024.02.27 19:47:06 -05'00'

Fernanda Pérez Hernández
Contadora (*)
T.P. 166341-T

José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 27 de febrero de 2024)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Otro Resultado Integral

(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Por los años terminados el	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
RESULTADO DEL PERIODO	\$ (254.161)	173.805
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	110.616	(82.894)
Contabilidad de cobertura		
(Pérdida) Utilidad en derivados de cobertura de flujos de efectivo, neta	(7.378)	37.925
Impuesto diferido en derivados de cobertura de flujos de efectivo, neto	1.973	(14.204)
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI		
Utilidad (Pérdida) en inversiones en títulos de deuda, neta	197.530	(179.802)
Impuesto diferido en inversiones en títulos de deuda, neto	(81.509)	73.187
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	(34.753)	(28.347)
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI		
Utilidad en inversiones en instrumentos de patrimonio, neta	15.472	17.316
Impuesto diferido en inversiones en instrumentos de patrimonio, neto	1.350	(4.989)
Cartera de créditos		
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados	(79.346)	(61.502)
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados	27.771	20.828
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTOS	75.863	(111.241)
OTRO RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	\$ (178.298)	62.564
OTRO RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:		
Accionistas de la controladora	(174.172)	63.297
Participación no controladora	(4.126)	(733)
OTRO RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	\$ (178.298)	62.564

Las notas 1 a 37 son parte integral de los estados financieros consolidados.

DIANA PATRICIA ORDOÑEZ SOTO
Firmado digitalmente por DIANA PATRICIA ORDOÑEZ SOTO
Fecha: 2024.02.27 21:06:52 -05'00'

Diana Patricia Ordoñez Soto
Representante Legal (*)

FERNANDA PEREZ HERNANDEZ
Firmado digitalmente por FERNANDA PEREZ HERNANDEZ
Fecha: 2024.02.27 19:47:28 -05'00'

Fernanda Pérez Hernández
Contadora (*)
T.P. 166341-T

José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 27 de febrero de 2024)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022	Reservas							Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio	
	Capital emitido	Reserva legal	Reservas ocasionales	Prima en colocación de acciones	Total Otro resultado integral	Adopción por primera vez	Resultado del periodo				Utilidades retenidas
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	\$ 322.079	1.635.624	3.250	695.428	162.025	91.636	174.538	286.636	3.371.216	18.287	3.389.503
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	(250.035)	-	(250.035)	(4.126)	(254.161)
Realización ORI a retenidas inversión BVC	-	-	-	-	1.818	-	-	-	1.818	-	1.818
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	74.045	-	-	-	74.045	-	74.045
Total Resultado integral	-	-	-	-	75.863	-	(250.035)	-	(174.172)	(4.126)	(178.298)
Traslado de resultado del periodo anterior	-	-	-	-	-	-	(174.538)	174.538	-	-	-
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.500)	-	-	-	-	1.500	-	-	-
Dividendos decretados 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(278)	(278)
Constitución reserva para donaciones	-	-	1.500	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	90.931	-	-	-	-	-	(90.931)	-	-	-
Realización ORI a retenidas inversión BVC	-	-	-	-	-	-	-	(1.818)	(1.818)	-	(1.818)
Capitalización	36.239	-	-	213.761	-	-	-	-	250.000	-	250.000
Costos de Capitalización	-	-	-	-	-	-	-	(895)	(895)	-	(895)
Valor razonable como costo atribuido de propiedades y equipo	-	-	-	-	-	(5.114)	-	5.114	-	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2023	\$ 358.318	1.726.555	3.250	909.189	237.888	86.522	(250.035)	372.644	3.444.331	13.883	3.458.214
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	\$ 322.079	1.521.982	1.750	695.428	273.266	94.706	222.107	253.291	3.384.609	11.416	3.396.025
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	174.538	-	174.538	(732)	173.806
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	(111.241)	-	-	-	(111.241)	-	(111.241)
Total Resultado integral	-	-	-	-	(111.241)	-	174.538	-	63.297	(732)	62.565
Traslado de resultado del periodo anterior	-	-	-	-	-	-	(222.107)	222.107	-	-	-
Dividendos decretados 2021	-	-	-	-	-	-	-	(73.903)	(73.903)	-	(73.903)
Constitución reserva para donaciones	-	-	1.500	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	113.642	-	-	-	-	-	(113.642)	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(232)	(232)
Capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.835	7.835
Valor razonable como costo atribuido de propiedades y equipo	-	-	-	-	-	(3.070)	-	3.070	-	-	-
Impuesto diferido cambio de tasa decreto 2617 de 2022	-	-	-	-	-	-	-	(2.787)	(2.787)	-	(2.787)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2022	\$ 322.079	1.635.624	3.250	695.428	162.025	91.636	174.538	286.636	3.371.216	18.287	3.389.503

Las notas 1 a 37 son parte integral de los estados financieros consolidados.

Firmado digitalmente por
DIANA PATRICIA ORDOÑEZ SOTO
ORDOÑEZ SOTO
Fecha: 2024.02.27 21:07:25
+05'00'

Diana Patricia Ordoñez Soto
Representante Legal (*)

Firmado digitalmente por
FERNANDA PEREZ HERNANDEZ
HERNANDEZ
Fecha: 2024.02.27 19:47:48
+05'00'

Fernanda Pérez Hernández
Contadora Pública (*)
T.P. 166341-T

José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 27 de febrero de 2024)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los años terminados el	
		31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		\$ (254.161)	173.805
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo usado en las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos y operaciones leasing, neto	13	1.478.290	894.375
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	14	2.087	786
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	15	730	175
Deterioro de propiedades de inversión, neto	17	3.902	3.921
Deterioro (recuperación) de otros activos, neto		4.706	(3.477)
Deterioro de activos intangibles	18	14.426	-
Deterioro de propiedades y equipo	16	6	62
Depreciación propiedades de inversión	17	1.171	1.184
Depreciación propiedades y equipo	16	58.389	60.269
Amortizaciones de propiedades y equipo	16	1.164	1.967
Amortizaciones de intangibles	18	121.942	95.842
Utilidad en venta de inversiones, neto		(82.173)	(8.767)
Utilidad en valoración de inversiones, neto		(275.890)	(204.701)
Pérdida (utilidad) por valoración de instrumentos derivados, neto		34.420	(225.116)
Utilidad en venta de cartera, neto	13 y 30	(113.351)	(70.460)
Utilidad en venta de propiedades y equipo, neto	30	(2.556)	(1.305)
Pérdida en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	31	2.744	2.634
Utilidad en venta de propiedades de inversión, neto	17	(191)	-
(Utilidad) pérdida por diferencia en cambio, neto	30 y 31	(228.855)	94.461
Gasto de intereses causados en depósitos de clientes, obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación	21, 22 y 26	3.748.318	2.152.824
Ingreso de intereses causados cartera de créditos y leasing financiero	13	(5.112.346)	(3.882.511)
(Recuperación) gasto de impuesto sobre la renta	19	(112.057)	96.182
		(709.285)	(817.850)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución en activos financieros de inversión	11	417.277	363.173
Disminución en derivados, neto	12	1.151	183.866
Disminución (aumento) de cartera de crédito y operaciones de leasing		1.820.774	(4.814.750)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar, neto		(617.386)	136.787
Aumento activos no corrientes mantenidos para la venta		(23.935)	(30.744)
Aumento de otros activos		(147.076)	(221)
(Disminución) aumento de depósitos de clientes		(3.764.414)	1.814.396
(Disminución) aumento beneficios a empleados		(4.688)	10.440
Disminución de provisiones		(5.292)	(140)
(Disminución) aumento de cuentas por pagar		(312.829)	118.954
Intereses recibidos de cartera de crédito	13	4.968.461	3.726.528
Intereses recibidos de activos de inversión	11	166.464	44.993
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	21	(2.935.006)	(1.576.838)
Intereses pagados obligaciones financieras	22	(485.016)	(125.625)
Intereses pagados de bonos	26	(187.532)	(150.608)
Impuesto sobre la renta (pagado) recuperado	19	(426.325)	161.977
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio	11	5.688	5.680
Efectivo neto usado en actividades de operación		(2.238.969)	(949.982)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los años terminados el	
		31 de diciembre 2023	31 de diciembre 2022
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Producto de la venta de propiedades y equipo	16	13.341	19.506
Adquisición de propiedades y equipo	16	(26.221)	(50.567)
Producto de la venta de propiedades de inversión		29.664	35.428
Adiciones de Intangibles	18	(184.211)	(183.789)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(167.427)	(179.422)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Adquisición de obligaciones financieras	9	281.239.671	107.734.103
Cancelación de obligaciones financieras	9	(279.486.819)	(107.780.389)
Pago de cánones de arrendamientos		(56.612)	(37.118)
Dividendos pagados en efectivo		(287)	(73.880)
Capitalización	2 y 27	250.000	7.835
Costos de capitalización		(895)	-
Emisión de bonos		-	250.000
Pagos de bonos		-	(300.000)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de financiamiento		1.945.058	(199.449)
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		71.485	(23.490)
Disminución, neto en efectivo y equivalentes de efectivo		-389.853	(1.352.343)
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del periodo		2.966.199	4.318.542
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del periodo		\$ 2.576.346	2.966.199

Las notas 1 a 37 son parte integral de los estados financieros consolidados.

Firmado digitalmente por DIANA PATRICIA ORDOÑEZ SOTO
 Fecha: 2024.02.27 21:07:56 -05'00'

DIANA PATRICIA ORDOÑEZ SOTO
 Representante Legal (*)

Firmado digitalmente por FERNANDA PEREZ HERNANDEZ
 Fecha: 2024.02.27 19:48:19 -05'00'

FERNANDA PEREZ HERNANDEZ
 Contadora (*)
 T.P. 166341-T

José Boris Forero Cardoso
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 69813-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Veáse mi informe del 27 de febrero de 2024)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contadora Pública certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresadas en millones de pesos)

Tabla de contenido

1. Entidad informante	10
2. Asuntos relevantes	11
3. Bases de preparación de los estados financieros consolidados	12
4. Principales políticas contables.....	16
5. Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes.....	34
6. Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros	36
7. Segmentos de operación	43
8. Administración del riesgo financiero.....	46
9. Análisis de los cambios en la financiación durante el año	67
10. Efectivo y equivalentes al efectivo	69
11. Activos financieros de inversión.....	69
12. Derivados de negociación y cobertura	72
13. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	75
14. Otras cuentas por cobrar, neto	83
15. Activos no corrientes mantenidos para la venta	83
16. Propiedades y equipo, neto.....	85
17. Propiedades de inversión, neto.....	86
18. Activos Intangibles y plusvalía, neto.....	87
19. Impuestos a las ganancias	90
20. Otros Activos, neto.....	96
21. Depósitos y exigibilidades	97
22. Obligaciones financieras.....	98
23. Beneficios a empleados.....	101
24. Provisiones	103
25. Cuentas por pagar y otros pasivos	104
26. Títulos de inversión en circulación	104
27. Patrimonio.....	105
28. Ingreso por comisiones y otros servicios, neto	107
29. Gasto en beneficios a empleados.....	108
30. Otros Ingresos	108
31. Otros gastos.....	108
32. Contingencias	109

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

33. Compromisos de crédito	110
34. Partes relacionadas	110
35. Ley de conglomerados.....	113
36. Aprobación de estados financieros	113
37. Hechos subsecuentes	113

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

1. Entidad informante

Scotiabank Colpatría S.A., (Matriz) (y en adelante “el Banco”) es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la Escritura Pública No. 4458 de la Notaría Octava de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en Banco comercial mediante Escritura Pública No. 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría 25 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.

Con la Resolución No. 3352 del 21 de agosto de 1992 la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a Corporación Colpatría UPAC Colpatría hoy Scotiabank Colpatría S.A., el funcionamiento del Banco es hasta el 14 de junio de 2100. El objeto principal del Banco es la celebración y ejecución de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a los establecimientos bancarios, con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes y especialmente las consagradas en el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero.

El Banco y subsidiarias tienen su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., Colombia en la carrera 7 N° 24 – 89, al 31 de diciembre de 2023 opera a través de 95 oficinas en Colombia y cuenta con 5.370 empleados, (al 31 de diciembre de 2022 operaba con 122 oficinas en Colombia y ocupaba 6.056 empleados).

La controladora directa y última de Scotiabank Colpatría S.A. es The Bank of Nova Scotia (Scotiabank), domiciliada en Toronto, Canadá.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 incluyen los estados financieros del Banco y de las siguientes subsidiarias (en adelante el Grupo):

Razón Social de la subsidiaria	Actividad Principal	Localización	% Participación (1)
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.	Celebración de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a las sociedades fiduciarias, regulados por la legislación colombiana. Su actividad se desarrolla principalmente a través de los fideicomisos de administración, inversión, garantía e inmobiliarios.	Bogotá, D.C.	94,64%
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	El desarrollo de contrato de comisión para la compra y venta de valores, la distribución de fondos de inversión y la realización de operaciones por cuenta propia.	Bogotá, D.C.	94,90%
Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento – en liquidación	Entidad en liquidación. En julio de 2023 se le informó a la Superintendencia Financiera de Colombia la decisión definitiva de los accionistas para no continuar con el trámite para la obtención de la licencia de operación. El negocio continuará operando a través del modelo actual Acuerdo Comercial, sin ninguna afectación. Mediante escritura Pública No. 2634 del 27 de diciembre de 2023 de la Notaría 10 de Bogotá D.C., inscrita en esta Cámara de Comercio el 29 de diciembre de 2023, con el No. 03051003 del libro IX, la sociedad se disolvió y entró en estado de liquidación	Bogotá, D.C.	50,99%

(1) Los porcentajes de participación directa e indirecta del Banco en cada una de las subsidiarias no han tenido variaciones al 31 de diciembre de 2023.

2. Asuntos relevantes

a. Aumento de capital

La Asamblea General de Accionistas, del 26 de mayo de 2023, autorizó aumentar el capital del Banco y decretar, emitir y colocar acciones ordinarias, para lo cual se autorizó delegar a la Junta Directiva del Banco para aprobar el reglamento de suscripción de acciones ordinarias y se reformó el artículo 7 de los estatutos sociales para incrementar el capital autorizado de \$350.000 a \$432.150, representado en sesenta y siete mil millones de acciones a valor nominal de \$6,45 pesos. El 20 de noviembre de 2023, con fundamento en (i) el Reglamento de Emisión y Colocación de Acciones y (ii) la autorización de negociación de acciones debidamente aprobados por la Superintendencia Financiera de Colombia ("SFC"), Multiacciones S.A.S. aceptó la oferta para la suscripción de 5.618.410.945 acciones ordinarias del Banco aumentando su participación a 55.9817%.

Las acciones ordinarias emitidas y pagadas, fueron ofrecidas a un precio unitario de \$44,4965 pesos y, por tanto, el valor de la capitalización corresponde a \$250.000, distribuidos en \$36.239 como capital y \$213.761 como prima en colocación de acciones.

Los costos de capitalización se registraron con afectación en el patrimonio.

b. Provisiones Contracíclicas de Cartera

Con el propósito de promover la estabilidad financiera, fortalecer el sano crecimiento de la cartera crediticia y mitigar el impacto del actual ciclo crediticio en el sistema financiero, en particular en los establecimientos de crédito, la Superintendencia Financiera de Colombia emitió la Circular Externa 017 del 30 de noviembre de 2023, con la que adoptó medidas transitorias que permitirán a las entidades vigiladas afrontar las condiciones económicas actuales.

En línea con esto, el Capítulo XXXI - SIAR de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) establece las condiciones que se deben cumplir para que los establecimientos de crédito puedan aplicar la metodología de cálculo de provisiones en fase de desacumulación. La finalidad de estas condiciones es que, en periodos de tendencia bajista, las entidades puedan desacumular las provisiones contracíclicas constituidas durante la fase ascendente del ciclo, siempre y cuando se mantenga un nivel de provisiones prudencial.

Con el cumplimiento de 3 de las 4 condiciones establecidas en el capítulo mencionado anteriormente, la Superintendencia autorizó al Banco el plan para aplicar la metodología de cálculo en fase desacumulativa. Dado esto, para diciembre de 2023 se aplicó el modelo por fase desacumulativa liberando provisiones de cartera de consumo por \$123.656 y de comercial por \$5.388. Lo anteriormente descrito aplica a los estados financieros separados del Banco y se reconoce en el resultado del periodo.

Para los estados financieros consolidados se reconoce en otro resultado integral el ajuste resultante de la diferencia del deterioro de la cartera de crédito entre la norma local e IFRS, lo que indica que en el resultado del periodo del consolidado se reconoce el impacto antes descrito.

c. Liquidación de CFC Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento.

El 2 de agosto de 2023, la Junta Directiva de CFC Codensa tomó la decisión de no continuar con el trámite que se estaba adelantando ante la Superintendencia Financiera de Colombia para obtener la licencia de operación como Compañía de Financiamiento Comercial. Cabe aclarar que dado que este trámite no se había concluido, CFC Codensa se encontraba en etapa preoperativa y no había iniciado sus actividades comerciales.

Esta decisión fue informada al regulador, aclarándole que el Banco seguirá operando este negocio a través del Modelo Actual 'Acuerdo Comercial', el cual se continuará desarrollando con normalidad y sin generar ninguna afectación a clientes y/o proveedores. Con esta decisión, cambia la expectativa de la entidad de continuar con una operación normal por una liquidación inminente.

Como parte del proceso voluntario de liquidación, CFC Codensa ha iniciado las acciones pertinentes de conformidad con la normatividad local, principalmente los preceptos legales fijados en los capítulos IX y X del Código de Comercio, para perfeccionar la terminación de la sociedad. Mediante escritura Pública No. 2634 del 27 de diciembre de 2023 de la Notaría 10 de Bogotá D.C., inscrita en esta Cámara de Comercio el 29 de diciembre de 2023, con el No. 03051003 del libro IX, la sociedad se disolvió y entró en estado de liquidación.

En el momento de la liquidación de CFC Codensa, Scotiabank Colpatría era el controlante directo con una participación en su patrimonio del 50,99%, considerando las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

3. Bases de preparación de los estados financieros consolidados

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

Los estados financieros consolidados a 31 de diciembre de 2023 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022, salvo por:

- El reconocimiento en otro resultado integral en el patrimonio, sin afectar los resultados del período, de la diferencia resultante entre medir el deterioro de la cartera de crédito de acuerdo con el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia en los estados financieros separados y la medición del deterioro de la cartera de crédito bajo NIIF 9.
- La alternativa permitida en los Decretos 1311 del 20 de octubre de 2021 y 2617 de diciembre de 2022 de reconocer contablemente en las utilidades acumuladas en el patrimonio la variación del impuesto de renta diferido-derivada del aumento de la tarifa del impuesto de renta para el año 2021 y 2022, respectivamente.
- El reconocimiento como una inversión en subsidiaria de la inversión que el Banco posee en Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento, considerando las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

b. Bases de medición

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

- Instrumentos financieros a valor razonable: La base de medición es el valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.

- Los instrumentos de patrimonio designados en el reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en el ORI: La base de medición es el valor razonable con cambios en el otro resultado integral.
- Los instrumentos financieros derivados: Son medidos a valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.
- Los activos no corrientes mantenidos para la venta: Medidos al menor entre el valor razonable menos los costos de vender y el importe en libros.
- Beneficios a empleados exceptuando los definidos a corto plazo y beneficios por terminación: Medidos utilizando la unidad de crédito proyectada.

c. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros consolidados del Grupo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad. Los estados financieros consolidados se presentan “en pesos colombianos”, que es la moneda funcional y la moneda de presentación.

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

d. Bases de presentación de estados financieros consolidados

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

Los estados financieros consolidados se presentan siguiendo los siguientes parámetros:

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

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

- Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la fuente principal de ingresos del Grupo.
- Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente al efectivo.

- Actividades de financiación: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades de operación ni de inversión.

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

La preparación de los estados financieros consolidados del Grupo, 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 los activos, pasivos, activos y pasivos contingentes en la fecha del estado consolidado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

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

- Nota 6: Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

La información sobre los valores razonables de instrumentos financieros de nivel 1 (precios cotizados), nivel 2 (precios observables) y nivel 3 son revelados en la nota 6(c).

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

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

- Nota 11: Deterioro de activos financieros

Los activos financieros contabilizados al costo amortizado son evaluados por deterioro sobre la base descrita en la política contable. Ver nota 4(c).

El deterioro de los activos financieros se basa en la mejor estimación del Grupo del valor presente de los flujos de efectivo que se esperan recibir. Al estimar estos flujos, el Grupo realiza juicios sobre la situación financiera de la contraparte y el valor de la garantía subyacente. Cada activo deteriorado es evaluado sobre sus propias condiciones y la estrategia de recuperación. La exactitud de las provisiones depende de las estimaciones de flujos de efectivo futuros para provisiones de contrapartes específicas y en el modelo de los parámetros y supuestos usados para la determinación de las provisiones, detallados en la nota 8(a).

- Nota 13: Deterioro de cartera de créditos

La estimación del deterioro de cartera se realiza atendiendo los lineamientos de NIIF 9 bajo unos supuestos de recuperación de los flujos de efectivo futuros teniendo en cuenta, entre otros criterios, el comportamiento histórico de los créditos, características particulares de los deudores, las garantías que respaldan los créditos, entre otras. El Grupo evalúa periódicamente su portafolio de cartera de crédito y leasing financiero y determina si hay lugar a registrar deterioro con cargo a los resultados del período contable.

- Nota 16: Propiedades y equipo

En los arrendamientos cuando el Banco actúa como arrendatario, las variables utilizadas en la determinación de los valores del activo y pasivo por derecho de uso en contratos de arrendamiento, plazos y tasa de interés corresponden a las mejores estimaciones que ha realizado el Banco respecto al tiempo de uso de los activos y a la tasa de financiación que utilizaría para un activo en condiciones similares.

Para la evaluación del deterioro de las propiedades y equipo se requiere determinar el importe recuperable del activo calculado mediante avalúos de expertos independientes o por su valor en uso.

- Nota 18: Deterioro de la Plusvalía

La evaluación del deterioro de la plusvalía requiere la determinación del importe recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) que la contiene, identificada como el segmento consumo e hipotecario del Banco y calculada con la metodología de flujo de caja libre descontado a la tasa que representa el costo del fondeo del Banco. El Banco para determinar las variables a incluir en el flujo de caja descontado y la tasa a utilizar, usa la mejor información disponible a la fecha de la evaluación.

- Nota 23: Beneficios a empleados.

La medición de las obligaciones por beneficios post-empleo (pensiones de jubilación) y otras obligaciones de largo plazo dependen de premisas y supuestos a largo plazo determinados sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de los beneficios, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario mínimo y experiencia demográfica. Estas premisas y supuestos pueden tener un efecto en el monto y en las contribuciones futuras, de existir alguna variación. Lo anterior, según los requerimientos de la NIC 19 “Beneficios a Empleados”.

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

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

- Nota 24: Estimaciones para provisiones de procesos legales.

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

f. Negocio en marcha

Durante el año 2023, el Banco ha tenido un desempeño financiero menor al presentado por el mercado dado su alta carga en gastos operacionales y bajo crecimiento de los ingresos; esto ha sido el resultado de altos costos operacionales después de procesos estratégicos como la compra de activos y pasivos de la cartera de Consumo de Citibank Colombia, así como el bajo crecimiento de ingresos comparado con el mercado por múltiples ajustes en el apetito de riesgo.

Con el objetivo de mitigar el impacto en el resultado del Banco, se han definido tres prioridades: clientes, empleados y crecimiento rentable sostenido. En torno a estas prioridades, el Banco se ha venido enfocando en transformar Retail Banking, consolidar Banca Corporativa y potenciar la Banca Comercial con el desarrollo de nuevos productos, ofrecer un servicio integral de acuerdo con las necesidades del cliente y simplificar los procesos para mejorar la eficiencia del negocio.

El análisis de la situación actual y las perspectivas futuras, llevan a la gerencia a concluir que, al 31 de diciembre de 2023, no hay incertidumbre sobre hechos, eventos o condiciones que puedan dudar de que el Grupo siga funcionando normalmente.

g. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda diferente a la moneda funcional son convertidas a pesos colombianos y son reconocidas a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son medidos a valor razonable son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera que se miden a costo histórico se reconocen a la tasa de cambio de la fecha de transacción.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$3.822,05 (en pesos) y \$4.810,20 (en pesos), respectivamente.

4. Principales políticas contables

Las políticas contables y bases establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros consolidados, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF) incluida cualquier instrucción contable de la Superintendencia Financiera de Colombia.

a. Bases de consolidación

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

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

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

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

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

- Operación conjunta: Cuando el Grupo tiene derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados con el acuerdo, contabiliza cada activo, pasivo y resultado, (incluidos los mantenidos o incurridos de forma conjunta) en relación con la operación.

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

En el proceso de consolidación, el Banco combina los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales determine control luego se procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades no realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en las entidades controladas es presentada en el patrimonio de forma separada del patrimonio de los accionistas del Banco.

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio y resultados del Banco y sus subsidiarias.

El siguiente es el detalle de la participación de cada una de las subsidiarias:

31 de diciembre de 2023						
Entidad	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Resultado del ejercicio controlante	
Scotiabank Colpatría S.A.	Matriz	\$ 41.279.945	38.339.713	2.940.232	(300.303)	
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	94,90%	47.078	1.308	45.770	2.669	
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.	94,64%	40.678	8.316	32.362	7.938	
Crédito Fácil Codensa S.A. (en liquidación)	50,99%	20.241	210	20.030	(9.564)	
Total Banco y subsidiarias		41.387.942	38.349.547	3.038.394	(299.260)	
Eliminaciones y ajustes		668.861	249.042	419.820	49.225	
Consolidado	\$	42.056.803	38.598.589	3.458.214	(250.035)	

31 de diciembre de 2022						
Entidad	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Resultado del ejercicio controlante	
Scotiabank Colpatría S.A.	Matriz	\$ 43.059.020	40.197.202	2.861.818	151.352	
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	94,90%	44.197	1.071	43.126	(254)	
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.	94,64%	36.791	7.517	29.274	4.995	
Crédito Fácil Codensa S.A. (en liquidación)	50,99%	29.826	232	29.594	(2.012)	
Total Banco y subsidiarias		43.169.834	40.206.022	2.963.812	154.081	
Eliminaciones y ajustes		682.156	256.465	425.691	20.457	
Consolidado	\$	43.851.990	40.462.487	3.389.503	174.538	

b. Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

El Grupo aplica los requerimientos de la NIIF 9 para determinar la base de medición de activos financieros, la clasificación de los instrumentos de deuda se determina con base en las características de flujos de efectivo de activos y los modelos de negocios que los gestionan.

Los activos y pasivos financieros se clasifican en una de las siguientes categorías de medición:

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

Evaluación del modelo de negocio

La evaluación del modelo de negocio implica determinar si los activos financieros se administran para generar flujos de efectivo. La evaluación del modelo de negocio se realiza a nivel de cartera, reflejando cómo se administran los grupos de activos juntos para lograr un objetivo comercial particular.

Para la evaluación del modelo de negocio, se toman en consideración los siguientes factores:

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

Evaluación de las características del flujo de efectivo

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

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

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

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

Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado

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

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros con fines de negociación son medidos a valor razonable en los estados financieros consolidados, con costos de transacción reconocidos inmediatamente en el estado de resultados consolidado.

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

Todos los pasivos financieros son clasificados como medidos posteriormente al costo amortizado el método de interés efectivo, excepto por:

- a. Es mantenido en un modelo de negocio donde el Grupo se beneficia ante cambios en su valor, o es mantenido para negociar (por ejemplo, derivados financieros) o,
- b. Desde el momento del reconocimiento inicial ha sido designado para ser medido a valor razonable con cambios en resultados

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados integrales

Los instrumentos de deuda son medidos a través de otros resultados integrales si son mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales, vender activos y, además, los flujos de efectivo representan solamente pagos de principal e intereses. Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales son inicialmente reconocidos a valor razonable incluyendo costos de transacción y posteriormente a valor razonable. Las ganancias o pérdidas no realizadas son reconocidas en otros resultados integrales consolidados y posteriormente son recicladas al estado consolidado de resultados al momento de su realización.

Para los instrumentos de deuda, los ingresos por intereses y pérdidas (o reversos) por deterioro seguirán siendo contabilizados en el estado consolidado de resultados. Primas, descuentos y costos de transacción relacionados son amortizados sobre la vida esperada en resultados integrales consolidados usando la tasa de interés efectiva.

Los instrumentos de patrimonio son medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales consolidados, esta decisión es irrevocable. El valor razonable acumulado no es reciclado a través de estados de resultados al momento de la venta del instrumento. Los ingresos por dividendos continúan siendo reconocidos en resultados consolidados a menos que represente una clara recuperación del costo

de la inversión. Los costos de transacción inicialmente capitalizados no son posteriormente reciclados a resultados consolidados en el momento de su disposición.

Reclasificaciones de activos financieros

Instrumentos de deuda

La reclasificación de instrumentos de deuda entre categorías de medición puede ocurrir sólo si el Banco y subsidiarias identifican un cambio en el modelo de negocio para administrar sus activos financieros. Esta reclasificación se aplicará prospectivamente desde la fecha de la reclasificación, sin reexpresar las ganancias o pérdidas o intereses (incluidas las pérdidas por deterioro de valor) reconocidas previamente.

Instrumentos de patrimonio

Las reclasificaciones entre categorías de medición de instrumentos de patrimonio no son permitidas, por consiguiente, después de su reconocimiento inicial, una inversión en instrumento de patrimonio no podrá ser reclasificada.

c. Deterioro de activos financieros

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

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

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

Para detalles más específicos en cómo el Grupo calcula los ECL incluyendo el uso de información macroeconómica futura, refiérase a la nota 8(a) – Riesgo de Crédito.

Los deterioros por ECL son presentados en el Estado consolidado de situación financiera de la siguiente forma:

- Activos financieros medidos al costo amortizado: como deducción del importe en libros de estos activos.
- Instrumentos de deuda medidos al valor razonable a través de otros resultados integrales: No se reconoce deterioro en el estado consolidado de situación financiera porque el importe en libros de estos activos se ajusta a su valor razonable. La pérdida calculada se descuenta directamente del valor y es reconocida dentro de otros resultados integrales.
- Las exposiciones reconocidas en cuentas fuera de balance incluyendo compromisos de préstamo no desembolsados, cartas de crédito y garantías financieras: como una provisión reconocida en otros pasivos.

- Cuando un instrumento financiero incluye un componente utilizado y no utilizado, y el Banco no puede identificar el ECL de forma separada, el Banco presenta un importe combinado para ambos componentes. El monto conjunto se presenta como una deducción del importe en libros del componente utilizado. Cualquier exceso sobre el deterioro es presentado como una provisión (pasivo).

Medición de la pérdida de crédito esperada

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

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

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

Información prospectiva

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

Factores macroeconómicos

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

Múltiples escenarios prospectivos

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

alineado con la información utilizada por el Banco para otros fines, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representan resultados más optimistas y pesimistas.

Definición de default (incumplimiento):

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

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

Deterioro de otras cuentas por cobrar

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

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

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

Deterioro de inversiones en títulos de deuda

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

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

d. Contabilidad de cobertura

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

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

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

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

Coberturas de valor razonable

Este tipo de coberturas buscan proteger el valor razonable de la partida cubierta, mediante la utilización de instrumentos de cobertura, en general, swaps que reflejen los movimientos de curva de tasas de interés según sea el caso. En general, los swaps utilizados como cobertura reflejan las expectativas futuras de tasa de interés, mediante el intercambio de la tasa variable (IBR) vs tasa fija

Coberturas de flujos de efectivo

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

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

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

- Cobertura de Facturas

El Banco realiza pagos en USD, para propósitos de esta estrategia, la partida cubierta se define como las proyecciones de los flujos de caja en USD altamente probables que el Banco pagaría dentro de un periodo futuro predefinido y suficientemente acotado, iniciando con el primer flujo de caja a pagar. Los flujos de caja en USD proyectados que son elegibles para ser cubiertos se basan en la proyección de gastos del presupuesto del Banco. El instrumento de cobertura en este caso es la compra de dólares en el mercado SPOT, según el cronograma de flujos proyectados para los pagos que son la partida cubierta.

Medición de la efectividad

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

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

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

La contabilización de coberturas se discontinúa cuando el Banco revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, termina, o se ejerce, o cuando deja de cumplir con los criterios para la contabilización de coberturas. Cualquier ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura que haya sido reconocida en el patrimonio continuará en el patrimonio hasta que la transacción pronosticada sea finalmente reconocida en los resultados. Cuando ya no se espera que la transacción pronosticada ocurra, la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio, se reconocerá inmediatamente a los resultados.

Baja de activos financieros

El Grupo deja de reconocer en el estado consolidado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero por ejemplo, la venta incondicional de los activos financieros, las titularizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares.

En la baja de un activo financiero en su totalidad, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir y la ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otros resultados integrales y resultados acumulados se reconocen en resultados.

Si el Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, el Banco reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Por ejemplo, ventas de activos financieros con la promesa de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés.

Si el Grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, el Grupo continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los recursos recibidos. Por ejemplo, la titularización de activos en que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios implícitos.

e. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

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

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

f. Interés

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

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

g. Honorarios y comisiones

El Grupo reconoce los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleja la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios. Esto se verá reflejado contablemente si cumple con los siguientes criterios:

- Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
- El Grupo puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- El Grupo puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir.
- El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato). Es probable que el Grupo cobre la contraprestación a la que tiene derecho a cambio de los bienes o servicios que transferirá al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, el Grupo considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, es porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

La medición inicial será el precio de la transacción, y si posteriormente hay lugar a amortizaciones se hará de una forma sistemática que sea congruente con la transferencia al cliente de los bienes o servicios.

Precio de Transacción: El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios comprometidos con cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros (impuestos). La contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente puede incluir importes fijos, importes variables, o ambos.

h. Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo incluyen los activos en propiedad que el Grupo mantiene para su uso actual o futuro.

Reconocimiento y medición

El Grupo reconoce un elemento de propiedades y equipo, cuando es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad y su costo puede ser medido de forma fiable.

La medición inicial de las propiedades y equipo es a costo, y éste es, el importe equivalente en efectivo a la fecha de reconocimiento en libros, sumados los costos atribuibles. Se incluirán también, derechos de importación, impuestos indirectos no recuperables, deducciones comerciales y rebajas, así como las estimaciones relacionadas con retiro de bienes.

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

Desmantelamiento

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

Baja en cuenta

Se da de baja un elemento de propiedades y equipo cuando cumple los criterios para ser desreconocido. Esto es, mediante su disposición o si el Grupo no percibirá beneficios económicos del activo vía uso o venta. Las utilidades o pérdidas de la baja se reconocen en los resultados del período.

Depreciación

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

El Grupo determinó la vida útil de cada clase o grupo de activos, que serán registrados como propiedades y equipo, teniendo en cuenta la utilización prevista de los activos, el desgaste físico esperado, la obsolescencia técnica o comercial, por último, los límites legales o restricciones de uso del activo.

Las vidas útiles determinadas por el Grupo son:

Tipo de bien	Vida Útil
Edificios	80 años
Equipo y muebles	10 años
Enseres de oficina	10 años
Equipos de computo	5 años
Vehículos	5 años
Mejoras en propiedades arrendadas	7 años
Bienes mantenidos para el uso	7 años
Mejoras en bienes propios	10 años

i. Arrendamientos cuando el Banco y sus subsidiarias actúa como arrendatario

Definición de arrendamiento

El Grupo evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato o parte de un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado (el activo subyacente) por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Cuando los bienes objeto de arrendamiento no se encuentran en un contrato de corto plazo (menor a 12 meses) o son de bajo valor, se reconocerán como un activo y un pasivo según los siguientes principios:

Medición inicial del activo por derecho de uso

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

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.

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

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

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

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

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

Medición posterior

Medición posterior del activo por derecho de uso

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

Medición posterior del pasivo por arrendamiento

Después de la fecha de inicio, el Grupo medirá el pasivo por arrendamiento:

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

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

El Grupo ha aplicado su juicio para determinar el plazo de los contratos en los cuales se incluyen cláusulas de prórroga. La evaluación de si la entidad está razonablemente segura de ejercer tales opciones tiene un

impacto en el plazo del arrendamiento, lo que afecta significativamente el valor de los pasivos por arrendamiento y los activos por derecho de uso reconocidos.

j. Propiedades de inversión

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

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

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

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión se reconoce en el estado de resultados.

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

k. Activos intangibles

Los activos intangibles del Grupo corresponden a activos de carácter no monetario y sin apariencia física. Son activos cuyo costo puede ser estimado fiablemente, y se considera probable que los beneficios económicos futuros esperados atribuibles al activo fluyan hacia el Grupo.

La medición inicial de activos intangibles depende de la forma en que el Banco obtenga el activo. Se puede obtener un activo intangible a través de las siguientes formas: a través de su adquisición por separado, como parte de una combinación de negocios, o generado internamente.

El activo intangible adquirido en una transacción separada se mide por su costo, el cual incluye el precio de adquisición, incluyendo derechos de importación e impuestos no reembolsables sobre la adquisición y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto. En combinaciones de negocios, el valor del costo del activo será el correspondiente a su valor razonable en la fecha de adquisición. Para los activos intangibles generados internamente, todos los desembolsos en la fase de investigación se reconocen en el gasto del ejercicio en el que se causen y los incurridos en la fase de desarrollo necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista se capitalizan.

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros, incorporados en el activo específico relacionado con estos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar plusvalías y marcas internamente, son reconocidos en resultados.

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

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

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

I. Plusvalía

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

Deterioro de la plusvalía

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

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

m. Deterioro de activos no financieros

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

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

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

n. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Para que un bien sea clasificado como no corriente mantenido para la venta debe cumplir las siguientes condiciones: Su importe en libros se debe esperar recuperar fundamentalmente a través de una transacción de venta; no estar destinado para su uso; el activo debe estar disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata, la gerencia debe estar comprometida con un plan de negocios para la venta y se espera que ocurra en un plazo inferior a 1 año.

La medición de los activos no corrientes mantenidos para la venta se realiza al menor valor entre el importe en libros y el valor razonable menos los costos de venta en la fecha de la medición.

o. Beneficios a empleados

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

Beneficios a corto plazo

Son beneficios a los empleados que se esperan liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa.

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

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Beneficios post-empleo

Los acuerdos por los cuales una entidad proporciona beneficios posteriores al periodo de empleo son planes de beneficios post-empleo. Los beneficios post-empleo se dividen en dos:

1. Planes de aportaciones definidas

La obligación legal del Banco se limita al importe que haya acordado aportar al fondo. La contabilización se realiza con base en el valor de las cuotas acordadas con el fondo de pensiones y cesantías según la tasa exigida por la legislación laboral vigente. Los planes de aportaciones definidas no requieren de cálculos actuariales. Su contabilización se realiza con base en el aporte de los servicios prestados por el empleado sobre una base mensual.

2. Planes de beneficios definidos

Si la obligación del Banco consiste en suministrar los beneficios acordados a los empleados, en donde se asume el pago del beneficio al empleado en el futuro al momento de cumplir con las condiciones exigidas por la legislación laboral, se requiere realizar cálculos actuariales para medir la obligación contraída, así como el gasto. Las obligaciones se miden sobre una base descontada aplicando la metodología de la Unidad de Crédito Proyectada¹.

Los cálculos actuariales para medir las obligaciones con los empleados por beneficios definidos y obligaciones de largo plazo se realizarán de forma anual, sin embargo, la administración podrá realizar el cálculo con una periodicidad diferente cuando se presente algún acontecimiento que impacte el comportamiento de los indicadores y variables macroeconómicas a utilizar.

Beneficios a largo plazo

Son todos los beneficios a los empleados que se esperan liquidar totalmente después de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa.

El pasivo por beneficios de empleados a largo plazo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudio

actuarial preparado por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello supuestos actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios, rotación del personal y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del período de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad.

El Grupo otorga a sus empleados primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de servicio cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario según el tipo de salario nominal. Así mismo, se otorga prima de vacaciones y auxilio al momento de la jubilación.

Beneficios por terminación

Son los beneficios a los empleados proporcionados por la terminación del periodo de empleo, como consecuencia de terminar el contrato del empleado antes de la fecha normal de retiro. El Grupo reconocerá un pasivo y un gasto por beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando la entidad ya no pueda retirar la oferta de esos beneficios.
- El momento en que la entidad reconozca los costos por una reestructuración.

p. Activos Contingentes

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

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

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

Litigios

El Grupo estima y reconoce una provisión para litigios para cubrir las posibles pérdidas por las demandas interpuestas por empleados y clientes, juicios civiles, mercantiles y fiscales, con base en la opinión de la administración apoyada en conceptos de los asesores legales externos.

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

Contratos onerosos

Una provisión para contratos de carácter oneroso es reconocida cuando los beneficios económicos que el Grupo espera de los contratos sean menores que los costos inevitables para cumplir con las obligaciones establecidas.

q. Garantías financieras

Las garantías financieras son contratos que exigen que el emisor efectúe pagos específicos para rembolsar al tenedor por la pérdida en la que se incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones de un instrumento de deuda.

En su reconocimiento inicial, las garantías financieras otorgadas se contabilizan reconociendo un pasivo a valor razonable, el cual corresponde al valor actual de las comisiones y rendimientos a percibir por dichos

contratos a lo largo de su vida, tendiendo como contrapartida en el activo el importe de las comisiones y rendimientos asimilados cobrados en el inicio de las operaciones y las cuentas por cobrar por el valor actual de los flujos futuros pendientes de recibir.

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

r. Impuestos

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con partidas reconocidas directamente en patrimonio u otro resultado integral.

Impuestos corrientes

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

El Grupo estima sus pasivos por concepto de impuestos basado en la comprensión de la legislación tributaria del país, igualmente tiene asesoramiento tributario independiente para cada situación que así lo requiera. Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Administración del Banco y subsidiarias considera que ninguno de los procesos administrativos tributarios de los cuales hace parte de forma individual o agregada, es material y que ninguno generará un impacto financiero significativo, por lo tanto, no estima necesario revelar las posibles contingencias que se pudieran derivar de los procesos judiciales en curso.

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

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce utilizando el método del pasivo, determinado sobre las diferencias temporarias entre las bases fiscales y el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

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

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

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

Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

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

- Surjan del reconocimiento inicial de la plusvalía o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y la fecha de la transacción no afecta el resultado contable ni la base imponible fiscal;
- Correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos sobre las que el Banco y subsidiarias tengan la capacidad de controlar el momento de su reversión y no fuese probable que se produzca su reversión en un futuro previsible.

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

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

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

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

Medición

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

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

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado consolidado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

Los activos y pasivos no monetarios del Banco y subsidiarias se miden en términos de su moneda funcional. Si las pérdidas o ganancias fiscales se calculan en una moneda distinta, las variaciones por tasa de cambio dan lugar a diferencias temporarias y al reconocimiento de un pasivo o de un activo por impuestos diferidos y el efecto resultante se cargará o abonará a los resultados del período.

Compensación y clasificación

El Banco y subsidiarias solo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado

consolidado de situación financiera del Banco como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado de situación financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

Impuesto de industria y comercio

En aplicación del artículo 19 de la Ley 2277 de 2022, a partir del año gravable 2023, se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del impuesto de industria y comercio.

5. Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

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

a. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes

Al 31 de diciembre de 2023, no se han presentado nuevas normas o enmiendas emitidas por el IASB adoptadas de forma anticipada o que hayan sido adoptadas por el Gobierno Nacional.

b. Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2024:

Mediante el Decreto 1611 emitido el 5 de agosto de 2022, el Gobierno Nacional adopta las enmiendas a la NIC 1, NIC 8, NIC 12 y NIIF 16 emitidas por el IASB durante el primer semestre de 2021, que modifican el marco técnico de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 del Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de información financiera y de aseguramiento de la información, del Decreto 2420 de 2015. Estas enmiendas que entrarán en vigor a partir del 1 de enero 2024.

Las normas y enmiendas presentadas a continuación no generan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados

Estándar Afectado	Emitido	Entrada en Vigencia	Detalle
Enmienda a la NIC 1 <i>Información a revelar sobre políticas contables</i>	Febrero de 2021	1 de enero de 2024	Las compañías deben revelar información material sobre sus políticas contables y, en ese sentido, la enmienda requiere la aplicación del concepto de importancia relativa a las revelaciones de políticas contables.
Enmienda a la NIC 12 <i>Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una transacción única</i>	Mayo de 2021	1 de enero de 2024	Las modificaciones reducen el alcance de la exención en el reconocimiento inicial, de modo que no se aplica a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias iguales y compensatorias. Como resultado, las compañías necesitarán reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos por las diferencias temporarias que surjan en el reconocimiento inicial de un arrendamiento y una obligación por retiro de servicio.
Enmienda a NIC 8 <i>Definición de estimación contable</i>	Febrero de 2021	1 de enero de 2024	Le enmienda aclara de qué manera las compañías deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables, especificando que una compañía desarrolla una estimación contable para alcanzar el objetivo previamente definido en una política contable. Lo anterior en consideración a que solamente los efectos de cambios en estimaciones son de aplicación prospectiva, mientras que los cambios en las políticas contables deberán aplicarse retrospectivamente.

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

Estándar Afectado	Emitido	Entrada en Vigencia	Detalle
Enmienda a la NIIF 16 <i>Reducciones de alquileres relacionados con el COVID-19</i>	Marzo de 2021	1 de enero de 2024	Modificación emitida como una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. La solución práctica incluida en las modificaciones del 2020 ha sido extendida la aplicación del expediente práctico en 12 meses.

6. Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros

a. Determinación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en insumos no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de un insumo particular en la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio profesional, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo. El Grupo 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 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 y nivel 3.

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

Tipo	Técnica de valoración para Nivel 2	Principales inputs utilizados
Títulos de deuda	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros descontados con curvas construidas a partir de datos observables, teniendo en cuenta variables de mercado.	- Referencias bonos UVR (precio sistemas SEN/MEC)
Derivados	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros y técnica de comparación de mercado. Los valores razonables se basan en cotizaciones de sistemas transaccionales Bloomberg/ Reuters, brookers: ICAP, Tradition, GFI, Tullet, CME, bancos centrales.	Forwards sobre monedas: - Tasas de interés - Devaluaciones
	Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	- Tipos de cambio Opciones USD/COP: - Tipos de interés - Devaluaciones - Matrices de volatilidad - Tipos de cambio. Opciones S&P500: - S&P500 Index - Matrices de volatilidad. Forwards sobre títulos: - Precios del subyacente - Tipos de interés. IRs, swaps de cobertura de tasas de interés y de monedas: - Tipos de interés en Colombia y extranjeros (curvas SOFR/IBR) - Tipos de cambio.
Títulos participativos de Holding Bursátil Regional	Precio de valoración en el mercado calculado mediante subasta dentro del día de valoración	Insumos publicados por el proveedor de precios

Tipo	Técnica de valoración Nivel 3	Principales inputs no observables	Interrelación entre información no observable significativa y la medición del valor razonable
Títulos de renta variable – Inversión en Credibanco, ACH, Redeban	Flujo de caja libre descontado.	- Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos, gastos) - Costo de la deuda. - Costo del capital. - Estimación de perpetuidad.	El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si: - Las proyecciones de balance y estado de resultados fuesen mayores (menores) de acuerdo con el comportamiento del mercado y el uso de recursos de la participada. - El costo de la deuda fuese mayor (menor) de acuerdo con la tasa promedio de fondeo utilizada. - El costo de capital fuese mayor (menor) de acuerdo con las estimaciones incluidas en su cálculo

Tipo	Técnica de valoración Nivel 3	Principales inputs no observables	Interrelación entre información no observable significativa y la medición del valor razonable
			- La estimación de perpetuidad fuese mayor (menor) de acuerdo con el crecimiento esperado de la economía colombiana.
Inversión en Titularizadora colombiana	Flujo de caja libre descontado.	- Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos, gastos) - Estimación de perpetuidad.	El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si: - La estimación de perpetuidad fuese mayor (menor) de acuerdo con el crecimiento esperado de la economía colombiana.

b. Determinación de valores razonables de activos y pasivos financieros registrados a costo amortizado determinados únicamente para propósitos de revelación

El siguiente es el detalle de la forma en que fueron valorados los activos y pasivos financieros reconocidos contablemente al costo amortizado y que se valoran a valor razonable únicamente para propósitos de revelación.

- 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.

- Depósitos, bonos subordinados y obligaciones financieras

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

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

c. Valor en libros y valor razonable

En la siguiente tabla se muestra el valor en libros, el valor razonable y la jerarquía del valor razonable de los instrumentos financieros activos y pasivos:

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

	31 de diciembre de 2023				
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor razonable
ACTIVOS					
Efectivo	\$ 2.576.346	2.576.346	-	-	2.576.346
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos deuda	663.112	663.112	-	-	663.112
Emitidos o garantizados por la nación y/o gobiernos extranjeros	542.019	542.019	-	-	542.019
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	121.093	121.093	-	-	121.093
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de patrimonio	19.844	-	-	19.844	19.844
Inversiones a costo amortizado	1.567.625	-	1.554.588	-	1.554.588
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.567.625	-	1.554.588	-	1.554.588
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	2.230.081	2.096.135	6.586	127.360	2.230.081
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.096.135	2.096.135	-	-	2.096.135
Instrumentos de patrimonio	133.946	-	6.586	127.360	133.946
Derivados de negociación	1.709.144	-	1.709.144	-	1.709.144
Forward monedas	1.184.623	-	1.184.623	-	1.184.623
Swap de monedas	37.097	-	37.097	-	37.097
Swap tasa de interés	448.726	-	448.726	-	448.726
Operaciones de contado	90	-	90	-	90
Opciones de monedas	38.608	-	38.608	-	38.608
Derivados de cobertura	179.368	-	179.368	-	179.368
Swap tasa de monedas	174.558	-	174.558	-	174.558
Swap tasa de interés	4.810	-	4.810	-	4.810
Cartera de créditos	29.846.914	-	-	32.939.584	32.939.584
Cartera comercial	12.015.350	-	-	11.965.176	11.965.176
Cartera de consumo	19.230.146	-	-	20.974.408	20.974.408
Deterioro de cartera	(1.398.582)	-	-	-	-
Total activos financieros	\$ 38.792.434	5.335.593	3.449.686	33.086.788	41.872.067
PASIVOS					
Derivados de negociación	1.352.523	-	1.352.523	-	1.352.523
Forward monedas	803.813	-	803.813	-	803.813
Forward de títulos	292	-	292	-	292
Swap de monedas	36.781	-	36.781	-	36.781
Swap tasa de interés	454.017	-	454.017	-	454.017
Opciones de monedas	57.620	-	57.620	-	57.620
Derivados de cobertura	234.948	-	234.948	-	234.948
Swap de monedas	189.464	-	189.464	-	189.464
Swap de tasa de interés	45.484	-	45.484	-	45.484
Depósitos de clientes	29.141.927	-	-	27.883.112	27.883.112
Depósitos en cuenta corriente bancaria	1.987.552	-	-	1.987.552	1.987.552
Certificados de depósito a término	14.974.901	-	-	13.716.086	13.716.086
Depósitos de ahorro	11.435.124	-	-	11.435.124	11.435.124
Otros	744.350	-	-	744.350	744.350
Obligaciones financieras	5.508.629	-	-	5.508.629	5.508.629
Fondos interbancarios	2.421.002	-	-	2.421.002	2.421.002
Créditos de bancos	2.429.827	-	-	2.429.827	2.429.827
Créditos entidades redescuento	500.303	-	-	500.303	500.303
Arrendamientos	150.307	-	-	150.307	150.307
Otras obligaciones financieras	7.190	-	-	7.190	7.190
Títulos de inversión	1.373.606	-	-	1.294.244	1.294.244
Total pasivos financieros	\$ 37.611.633	-	1.587.471	34.685.985	36.673.456

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

31 de diciembre de 2022

	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor razonable
ACTIVOS					
Efectivo	\$ 2.966.199	2.966.199	-	-	2.966.199
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos deuda	1.133.395	1.133.395	-	-	1.133.395
Emitidos o garantizados por la nación y/o gobiernos extranjeros	618.610	618.610	-	-	618.610
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	514.785	514.785	-	-	514.785
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de patrimonio	18.347	-	-	18.347	18.347
Inversiones a costo amortizado	1.537.409	-	1.522.979	-	1.522.979
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.537.409	-	1.522.979	-	1.522.979
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	1.615.395	1.498.492	-	116.903	1.615.395
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.493.289	1.493.289	-	-	1.493.289
Instrumentos de patrimonio	122.106	5.203	-	116.903	122.106
Derivados de negociación	904.442	-	904.442	-	904.442
Forward monedas	176.096	-	176.096	-	176.096
Forward títulos	405	-	405	-	405
Swap de monedas	17.500	-	17.500	-	17.500
Swap tasa de interés	696.168	-	696.168	-	696.168
Operaciones de contado	54	-	54	-	54
Opciones de monedas	14.219	-	14.219	-	14.219
Derivados de cobertura	154.632	-	154.632	-	154.632
Swap tasa de monedas	138.721	-	138.721	-	138.721
Swap tasa de interés	15.911	-	15.911	-	15.911
Cartera de créditos	34.502.179	-	-	33.821.369	33.821.369
Cartera comercial	14.785.398	-	-	14.538.113	14.538.113
Cartera de consumo	19.716.781	-	-	19.283.256	19.283.256
Total activos financieros	\$ <u>42.831.998</u>	<u>5.598.086</u>	<u>2.582.053</u>	<u>33.956.619</u>	<u>42.136.758</u>
PASIVOS					
Derivados de negociación	957.613	-	957.613	-	957.613
Forward monedas	208.450	-	208.450	-	208.450
Forward de títulos	138	-	138	-	138
Swap de monedas	30.689	-	30.689	-	30.689
Swap tasa de interés	701.688	-	701.688	-	701.688
Operaciones de contado	769	-	769	-	769
Opciones de monedas	15.879	-	15.879	-	15.879
Derivados de cobertura	10.024	-	10.024	-	10.024
Swap de tasa de interés	10.024	-	10.024	-	10.024
Depósitos de clientes	32.871.094	-	-	32.953.499	32.953.499
Depósitos en cuenta corriente bancaria	2.029.744	-	-	2.029.744	2.029.744
Certificados de depósito a término	13.645.216	-	-	13.727.621	13.727.621
Depósitos de ahorro	16.570.421	-	-	16.570.420	16.570.420
Otros	625.713	-	-	625.714	625.714
Obligaciones financieras	4.210.736	-	-	4.210.736	4.210.736
Fondos interbancarios	336.113	-	-	336.113	336.113
Créditos de bancos	3.086.492	-	-	3.086.492	3.086.492
Créditos entidades redescuento	595.251	-	-	595.251	595.251
Arrendamientos	185.128	-	-	185.128	185.128
Otras obligaciones financieras	7.752	-	-	7.752	7.752
Títulos de inversión	1.373.919	-	-	1.373.919	1.373.919
Total pasivos financieros	\$ <u>39.423.386</u>	-	<u>967.637</u>	<u>38.538.154</u>	<u>39.505.791</u>

d. Valoración de instrumentos de patrimonio Nivel 3

El Grupo tiene inversiones en este tipo de instrumentos en Redeban Multicolor S.A., Credibanco S.A., ACH Colombia S.A. y Titularizadora Colombiana S.A. De acuerdo con el literal (a) de la presente nota, el método de valoración utilizado es flujo de caja libre descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador, ingresos, costos y gastos de la entidad valorable en un período de cinco años, tomando informaciones históricas obtenidas de la compañía y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Estas proyecciones y valores residuales se descontaron a tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios ajustadas por primas de riesgo estimadas y teniendo en cuenta los riesgos asociados a la compañía valorada.

A continuación, se resume los rangos de las principales variables utilizadas en la valoración de cada una de estas compañías:

- **Redeban Multicolor S.A.**

Resultados de la valoración por enfoque seleccionado	
Valor presente ajustado por tasa de descuento	250.045
Número de acciones en circulación	15.791.803
Precio de valoración por acción (pesos)	15.833,82

Valor presente ajustado por tasa de descuento	
Variables	Rango usado para la valoración
Ingresos (% de crecimiento de los 5 años)	7,0% -15,9%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,10%
Tasa de costo del <i>Equity</i>	15,06% - 17,50%

A continuación, se relacionan las sensibilidades del precio publicado cuyas variables fueron definidas por el inversionista, esta inversión es reconocida en el Estado de Resultados:

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento					
No. Acciones	Precio por acción publicado	Variables	Impacto Favorable	Variación	Impacto desfavorable
15.791.803	15.833,82	Ingresos	16.020,28	+/- 1%	15.647,36
		Crecimiento en valores residuales después de 5 años	16.280,96	+/- 1% del gradiente	15.415,07
		Tasas de costo del <i>equity</i>	16,809.53	+/- 50PB	14.946,00

- **Credibanco S.A.**

Variable	% rango 2023p – 2027p
Inflación interna	Entre 3,1% y 9,40%
Producto interno bruto	Entre 1,20% y 3,10%

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

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

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento				
Variables	Precio por acción publicado	Variación	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Ingresos	118.92	+/- 1%	122.76	115.08
Crecimiento en valores residuales después de 5 años		+/- 1% del gradiente	126.93	112.27
Tasas de interés de descuento		+/- 50 PB	125.37	113.05

- **ACH Colombia S.A.**

Resultados de la valoración por enfoque seleccionado	
Valor presente ajustado por tasa de descuento	\$1.104.002
Número de acciones en circulación	6.594.807
Precio de valoración por acción (pesos)	\$167.404,87

Valor presente ajustado por tasa de descuento	
Variables	Rango usado para la valoración
Ingresos (% de crecimiento)	Promedio 9,96%
Tasa de costo del <i>Equity</i>	15,60% - 13,74%

- **Titularizadora Colombiana S.A.**

Resultados de la valoración por enfoque seleccionado	
Valor presente ajustado por tasa de descuento	\$17.060.626
Número de acciones en circulación	3.800.369
Precio de valoración por acción (pesos)	\$4,49

Valor presente ajustado por tasa de descuento	
Variables	Rango usado para la valoración
Ingresos (% de crecimiento de los 5 años)	5,0% - 36,2%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	4,36%
Tasa de descuento	15,6% - 22,6%

A continuación, se relacionan las sensibilidades del precio publicado cuyas variables fueron definidas por el inversionista:

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento					
No. Acciones	Precio por acción publicado	Variables	Impacto Favorable	Variación	Impacto desfavorable
3.800.369	4,5	Ingresos (*)	48.817.753	+/- 1%	NA
		Crecimiento en valores residuales después de 5 años	2.993.708	+/- 1% del gradiente	NA
		Tasas de costo del <i>equity</i>	se calcula un costo general del sector no un <i>equity</i> de la entidad	+/- 50PB	NA

(*) Promedio de los 5 años de valoración

e. Transferencia de niveles de jerarquía

Durante el año 2023 no se presentaron transferencias de niveles de valor razonable. En el año 2022 se presentó transferencia de Nivel 1 a Nivel 2 por \$1.254.464 de títulos de deuda Negociables; no se presentaron transferencias de Nivel 2 y Nivel 1 desde o hacia el Nivel 3:

f. Reconciliación nivel de jerarquía 3

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022	135.250
Ajuste de valoración con efecto en resultados	(3.518)
Ajuste de valoración con efecto en ORI	15.472
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 147.204
Saldo al 31 de diciembre de 2021	120.345
Ajuste de valoración con efecto en resultados	(2.411)
Ajuste de valoración con efecto en ORI	17.316
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 135.250

7. Segmentos de operación

Un segmento de operación es un componente del Grupo que desarrolla actividades de negocio de las cuales se pueden obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en costos y gastos y cuyos resultados de operación se someten regularmente a la revisión de la máxima autoridad en la toma de decisiones del Grupo, quien decide sobre recursos que deben asignarse a cada segmento y evalúa su desempeño. Estos segmentos cumplen con los umbrales cuantitativos sobre los cuales se informa.

Para estructurar los segmentos del Grupo se generó un proyecto 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 una entidad del Grupo.

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo cuenta con cinco (5) segmentos de operación: Comercial, Consumo, Vivienda, Tesorería y Otros. Estos segmentos ofrecen diferentes productos y servicios y se administran por separado según la estructura de gestión e información interna del Grupo.

- **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.
- **Vivienda:** Personas naturales con créditos de vivienda.
- **Tesorería:** Mesa Capital Market productos forwards, opciones, spot, interbancarios y Fixed income; Mesa ALM deuda pública, deuda privada y títulos de reducción de deuda y las subsidiarias.
- **Otros:** Incluye segmentos que no se encuentran relacionados anteriormente. Comprende el costo de fondos de los depósitos administrados por la unidad de fondeo, ventas de cartera, ventas de bienes recibidos en dación de pago, otros ingresos relacionados con aliados e información de subsidiarias.

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

Los resultados de estos segmentos de negocios se basan en los sistemas de informes financieros internos del Grupo. Las políticas contables que aplican estos segmentos son las mismas que se han adoptado por cada entidad del Grupo.

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.

El rendimiento se mide sobre la base de la utilidad por segmento antes del impuesto de renta, ya que la administración del Grupo considera que es relevante para evaluar ciertos segmentos relacionados con otras entidades que operan dentro del sector.

A continuación, se presenta la Información relacionada con los resultados de cada segmento:

8. Administración del riesgo financiero

El Grupo 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, operacional, de lavado de activos y riesgo de emisor y contraparte. Las políticas de administración de riesgos del Grupo se establecen para identificar y analizar los riesgos que enfrenta para fijar límites de riesgo adecuados y controles, y para monitorear los riesgos y cumplimiento con los límites. Las políticas y sistemas de administración de riesgos son revisadas periódicamente para reflejar los cambios en la administración y en los procedimientos, tienen como objetivo desarrollar un fuerte ambiente de control interno.

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

a. **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Grupo 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 Grupo. 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 Grupo.

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

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

Exposición consolidada de riesgo de crédito

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

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos		
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultado		
Gobierno nacional y/o gobiernos extranjeros	\$ 542.019	618.593
Entidades financieras	121.093	514.802
	663.112	1.133.395
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Gobierno nacional	2.096.135	1.493.289
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Gobierno nacional	1.567.625	1.537.409
Derivados de negociación	1.709.144	904.442

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Derivados de cobertura	179.368	154.632
Cartera de créditos		
Cartera comercial	12.015.350	14.785.398
Cartera consumo	19.230.146	19.716.781
Cuentas por cobrar	892.796	275.410
Total activos financieros con riesgo de crédito	\$ 38.353.676	40.000.756
Riesgo de crédito fuera del Estado de Situación Financiera		
Garantías financieras y cartas de crédito	2.449.564	2.862.055
Cupos de crédito	15.986.452	17.912.989
Total exposición al riesgo de crédito fuera del Estado de Situación Financiera	\$ 18.436.016	20.775.044
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 56.789.692	60.775.800

Calidad crediticia del efectivo y equivalentes al efectivo

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Banco República	\$ 693.450	1.549.497
Grado de inversión	1.138.426	534.796
Sin grado de inversión	744.470	881.906
Total	\$ 2.576.346	2.966.199

El efectivo y equivalentes al efectivo es mantenido con el Banco República e instituciones financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Calidad crediticia de activos financieros 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 Grupo tiene inversiones a valor razonable con cambios en resultados, al costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, representativos deuda		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional o gobiernos extranjeros	\$ 542.019	618.610
Grado de inversión	121.093	514.785
	663.112	1.133.395
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio		
Grado de inversión	19.844	18.347
	19.844	18.347
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI, representativos deuda		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional o gobiernos extranjeros	2.096.135	1.493.289
	2.096.135	1.493.289

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI, instrumentos de patrimonio		
Grado de inversión	133.946	122.106
	133.946	122.106
Inversiones a costo amortizado		
Grado de inversión	1.567.625	1.537.409
	\$ 1.567.625	1.537.409

Calidad crediticia derivados

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

		31 de diciembre de 2023				
	Forwards	Opciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Swaps de cobertura	Total
Grado de inversión	\$ 1.084.590	90	37.645	444.386	179.368	1.746.079
Especulación	99.604	-	963	41.437	-	142.004
Riesgo medio	429	-	-	-	-	429
	\$ 1.184.623	90	38.608	485.823	179.368	1.888.512

		31 de diciembre de 2022				
	Forwards	Opciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Swaps de cobertura	Total
Grado de inversión	\$ 153.784	54	12.994	708.963	154.632	1.030.427
Especulación	22.717	-	1.225	4.705	-	28.647
	\$ 176.501	54	14.219	713.668	154.632	1.059.074

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

		31 de diciembre de 2023			
	Forwards	Opciones de monedas	Swaps	Swaps de cobertura	Total
Grado de inversión	\$ 781.436	56.991	454.967	234.948	1.528.342
Especulación	22.669	629	35.831	-	59.129
	\$ 804.105	57.620	490.798	234.948	1.587.471

		31 de diciembre de 2022				
	Forwards	Opciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Swaps de cobertura	Total
Grado de inversión	\$ 145.937	768	15.572	657.774	10.024	830.075
Especulación	62.651	1	307	74.603	-	137.562
	\$ 208.588	769	15.879	732.377	10.024	967.637

Criterios para la evaluación, calificación y provisiones del riesgo crediticio

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

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

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

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

Reestructuraciones

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

En las reestructuraciones que se derivaron de la suscripción de Programas de Saneamiento Fiscal y Financiero en los términos de la Ley 617 de 2000, la Nación otorgó garantías a las obligaciones contraídas por entidades territoriales con las entidades financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, siempre y cuando se cumplieran los requisitos establecidos en dicha Ley y los acuerdos de ajuste fiscal se suscribieran antes del 30 de junio de 2001.

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

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

Compras de cartera

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

Ventas de cartera

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

Castigos de cartera

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

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

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

Cartera de consumo

Exposición al riesgo crediticio

De acuerdo con la implementación de NIIF 9, el Banco ha puesto en producción un modelo de pérdida esperada para el cálculo del deterioro por riesgo de crédito en el segmento de cartera de consumo que cumple los requisitos de la citada norma. El nuevo modelo de pérdida esperada fue construido a través de modelos avanzados para la mayoría de cartera de consumo (Vivienda y Consumo) a excepción de Pymes, otros consumos y microcrédito los cuales por disponibilidad de información y tamaño de la cartera se realizaron a través de modelos intermedios y de la cartera de leasing que se hizo a través de un modelo simplificado.

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

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

Para el caso de la cartera adquirida en la combinación de negocios se utilizó un modelo intermedio que cumple con los requerimientos de la normatividad NIIF 9, los cuales fueron desarrollados en Scotiabank siguiendo también estrictos controles de calidad.

Cartera comercial

Evaluación y recalificación de la cartera de créditos

En el proceso de calificación crediticia el Banco asigna al cliente una calificación Interna (IG Code, por sus siglas en inglés *Investment Grade*), utilizada para diferenciar el riesgo de incumplimiento de un cliente, el cual es un código que refleja el perfil de riesgo del cliente deudor de acuerdo con la evaluación de diversos

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

factores como el comportamiento financiero, administración, experiencia de pago, cobertura financiera y las perspectivas del cliente y la industria, entre otros.

La cartera comercial IFRS del Banco está conformada por los segmentos de Empresas, Constructor, Corporativo y SAM (Special Account Management). Para el cálculo de las provisiones es manejada una metodología basada en los IG's de los clientes, la cual es dividida en dos cálculos de provisiones, uno colectivo que se calcula para IG's 87-30 y la individual calculada para los IG's 21. Para la metodología de pérdida esperada se calculan las provisiones de acuerdo con una PI (Probabilidad de Incumplimiento), PDI (Pérdida Dado el Incumplimiento) y EAI (tiempo de vida). La fórmula utilizada es la siguiente $PE = PI * PDI * EAI$

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

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

Calificación del riesgo crediticio

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

31 de diciembre de 2023				
Grado		Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grados de inversión	\$	3.138.927	-	3.138.927
Sin grado de inversión		8.041.452	-	8.041.452
Lista de monitoreo		276.244	-	276.244
Créditos deteriorados		-	558.727	558.727
Total	\$	11.456.623	558.727	12.015.350

31 de diciembre de 2022				
Grado		Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grados de inversión	\$	3.989.889	-	3.989.889
Sin grado de inversión		9.684.286	-	9.684.286
Lista de monitoreo		458.780	-	458.780
Créditos deteriorados		-	652.443	652.443
Total	\$	14.132.955	652.443	14.785.398

Garantías

Para las cuentas IG 21 menores a CAD\$ 1 MM

- **Política para admisión y manejo de garantías**

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

- **Política de exigencia de constitución de garantías adicionales**
 - Cuando las normas legales sobre límites de crédito así lo dispongan.
 - Los créditos que excedan de tres (3) años de plazo, deben llevar preferiblemente garantía admisible.
 - Que no sean compartidas con otros acreedores del cliente, a no ser que sean compartidas en el mismo grado con sus subsidiarias del Banco radicadas en el exterior o con sus subsidiarias.
- **Formalidades para la constitución de garantías, en el otorgamiento de crédito**

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

Las garantías al momento de otorgamiento se constituyen en:

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

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

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

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

- Información de vencimientos de pólizas de seguros.

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

- **Distribución de garantías**

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

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

- **Garantías abiertas**

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

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

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

- **Garantías cerradas**

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

b. Riesgo de mercado

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

El Sistema de Administración de Riesgos de Mercado (SARM) del Grupo ha sido diseñado con el fin de identificar, medir, controlar y monitorear la exposición a Riesgo de Mercado de sus operaciones. Esta política explica en forma detallada las etapas y elementos principales que conforman el SARM, teniendo en cuenta que cada una de ellas ha sido elaborada con base en los lineamientos generales impartidos en este sentido en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, siguiendo los lineamientos de casa matriz.

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

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

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

- Haber completado una evaluación de los riesgos asociados con la actividad y determinado que la actividad está dentro del apetito de riesgo del Grupo y la estrategia aprobada por la Junta Directiva; y

- Contar con la definición y aprobación de límites, políticas y controles apropiados sobre la actividad.

El Banco y subsidiarias utilizan el modelo estándar establecido en el Capítulo XXXI de la CBCF como modelo oficial para el cálculo del Valor en Riesgo – VaR que se reporta a la Superintendencia Financiera de forma diaria y mensual. Adicional a esto, ha desarrollado al interior del Banco otros modelos de riesgo de mercado para su libro de tesorería, que le permiten realizar la identificación, medición y control de los niveles de exposición definidos, estableciendo además una estructura de límites robusta acorde a al tamaño del negocio, así como esquemas de seguimiento y reporte diario a la Alta Gerencia, mensual al comité ALCO y a la Junta Directiva.

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

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

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

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

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

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

i) Riesgo estructural de tasa de interés: El riesgo estructural de Balance representa las pérdidas que pueden surgir debido a descalces entre los activos y pasivos no compensados por posiciones fuera de balance, relacionados a su madurez, fijación de precio, monedas o reajustabilidad (UVR) y tipo de tasas de interés. La diferencia en los vencimientos y/o periodos de fijación de precios, puede provocar que la reinversión o el refinanciamiento de las operaciones activas y pasivas, se realice a precios que impacten negativamente el resultado presupuestado por devengo de intereses. También existe exposición a variaciones en los tipos de interés cuando los activos y pasivos tienen distinta tasa de referencia, particularmente en operaciones a tasa variable.

A través de la Tesorería y el Comité ALCO, el Banco y subsidiarias administra activamente sus exposiciones al riesgo de las tasas de interés dentro de la estructura de límites establecidos a nivel de brechas o static

gaps y sensibilidad a 100 pbs, los cuales se encuentran aprobados por Junta Directiva y son supervisados mensualmente.

En el segundo trimestre del 2023 se realizó la revisión anual de límites bajo la cual fueron actualizados algunos de los supuestos y metodologías de cálculo de algunos de los parámetros del modelo de riesgo de tasa de interés con el fin de alinearlos a los mejores estándares internacionales y fortalecer el sistema de riesgo de mercado. Producto de ello y considerando las expectativas de negocio y de mercado, fueron revisados y actualizados los límites.

ii) Sensibilidad a las tasas de interés de portafolio de inversiones y derivados: Con base en las posiciones sensibles a tasa de interés del Banco, la metodología de cálculo utiliza sensibilidad de 100pbs y genera los siguientes dos indicadores, sobre los cuales tiene establecidos límites:

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

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

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Net Interest Income (AI)	32.631	30.731
% NII/EBT	7,96%	12,28%
Economic Value (EV)	153,133	192.698
% EV/Equity**	7,65%	9,03%

*EBT (Utilidad antes de impuestos)

**TIER 1 a Nov 23

Factores clave que explican la variación de las métricas: Durante el 2023 se realizaron revisiones metodológicas y de mercado buscando reducir brechas y alinear las métricas con los estándares de casa matriz y que reflejaran el comportamiento del Banco frente a la coyuntura actual de la economía del país, con lo cual se logró hacer más eficiente la medición y reducir la exposición del riesgo de tasa de interés manteniendo el mismo nivel de apetito de riesgo.

En el cuarto trimestre del 2023 la exposición al riesgo de tasa de interés se redujo debido principalmente a la disminución sostenida en las curvas de mercado, reducción en los saldos de cartera y adopción de reprecio para tarjetas de crédito en línea con el tratamiento dado por el negocio. Adicionalmente, la gestión del Banco se ha enfocado en mejorar la composición de depósitos y costos de fondeo, priorizando la rentabilidad del Banco a través de la mejor estructura de fondeo posible.

El NII también se redujo, en línea con la estrategia de eficiencia de depósitos vista reduciendo tasas para incentivar el retiro de clientes volátiles. Además, la implementación del reprecio para tarjetas de crédito disminuyó el gap pasivo de corto plazo, mejorando la exposición.

Gestión del riesgo de la cartera de negociación: En concordancia con lo dispuesto en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable Financiera 100 de 1995, referente a las reglas aplicables a la gestión de los Riesgos de Mercado, el Banco y sus subsidiarias mediante su Sistema de Administración de Riesgos de

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

Mercado – SARM, cuenta con políticas, métricas, límites y controles específicos para la gestión del riesgo de mercado al que se encuentran expuestos los portafolios de las mesas de Trading y la gestión de activos y pasivos (Asset and Liability Management – ALM).

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

Durante 2023, el Grupo realizó la revisión anual de límites para los portafolios de inversión y derivados de Trading y estructurales, de tal forma que fueron revisados y actualizados de acuerdo con los objetivos de crecimiento del negocio, perspectivas económicas y dentro del apetito de riesgo del Banco y sus subsidiarias, con aprobación de sus Juntas Directivas.

La valoración de los portafolios de Trading y ALM se realiza diariamente a partir de los insumos y metodologías de valoración dados por el proveedor de precios oficial del Grupo – PRECIA. Para ello se tiene procesos diarios de validación para garantizar la correcta valoración en el aplicativo. Para mayor descripción, ver nota 6 - Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

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

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

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

		31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Tasa de interés	\$	196.124	114.607
Tasa de cambio		9.812	7.838
Precio de acciones		3.814	9.526
Carteras colectivas		622	20
VaR Banco		210.372	131.991
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.		8	20
Scotia Securities (Colombia) S.A.		633	470
VaR Consolidado	\$	211.013	132.481

Criterios VaR		31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
		Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo
Banco	\$	187.667	202.643	210.372	124.530	132.199	140.075
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.		8	12	16	19	23	26
Scotia Securities (Colombia) S.A.		351	504	633	327	395	470
VaR Consolidado		188.026	203.159	211.021	132.617	140.571	124.876

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

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

Durante el último año, se destaca un incremento en el VaR Regulatorio por una mayor exposición asociada al riesgo de tasa de interés.

Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco son mantenidos principalmente en dólares de los Estados Unidos de América.

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

	31 de diciembre de 2023		
	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	\$ 291	2	1.119.861
Inversiones - bonos	210	-	802.631
Instrumentos derivados	386	-	1.475.311
Cartera de crédito	345	-	1.318.607
Otras cuentas por cobrar	48	-	183.458
	\$ 1.280	2	4.899.868
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	142	1	546.553
Instrumentos derivados	294	-	1.123.683
Financiaciones	636	-	2.430.824
Cuentas por pagar	5	-	19.110
	\$ 1.077	1	4.120.170
Posición neta activa (pasiva) en moneda extranjera	\$ 203	1	779.698
	31 de diciembre de 2022		
	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	\$ 106	2	519.502
Inversiones - bonos	20	-	96.204
Instrumentos derivados	84	-	404.057
Cartera de crédito	428	-	2.058.766
Otras cuentas por cobrar	12	-	57.722
	\$ 650	2	3.136.251
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	87	1	423.298
Instrumentos derivados	67	-	322.283
Obligaciones con entidades de redescuento	9	-	43.292
Financiaciones	642	-	3.088.148
Cuentas por pagar	12	-	57.722
	\$ 817	1	3.934.743
Posición neta activa (pasiva) en moneda extranjera	\$ (167)	1	(798.492)

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

Si la tasa de cambio hubiese aumentado \$10 pesos colombianos por US\$1 al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el efecto en la posición neta generaría un incremento de \$2.040 y una disminución de \$1.660, respectivamente.

Mientras que si la tasa de cambio hubiese disminuido \$10 pesos colombianos por US\$1 al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el efecto en la posición neta generaría una disminución de \$2.040 y un incremento de \$1.660, respectivamente.

c. Riesgo de liquidez

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

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

A inicio de 2023, se realizó revisión anual de límites bajo la cual fueron evaluados y calibrados los diferentes supuestos utilizados en las diferentes métricas de monitoreo y control.

Las políticas se encuentran alineadas a los principios que gobiernan la administración de riesgos de Scotiabank, al mismo tiempo se da cumplimiento a los mandatos de la regulación local y se encuentran en permanente revisión y actualización con el fin de garantizar la vigencia y oportunidad de su contenido para la adecuada gestión y toma de decisiones.

Vencimientos contractuales Activo: En el siguiente cuadro se muestran los flujos de efectivo contractuales no descontados de activos financieros, a corte del 31 de diciembre de 2023 y 2022.

		31 de diciembre de 2023						
		1	1 – 3	3 – 6	6 – 12	1 – 3	3 – 5	> 5
		Mes	Meses	Meses	Meses	Años	Años	Años
Disponibles	\$	2.576.346	-	-	-	-	-	-
Inversiones		373.301	32.263	30.091	1.769.884	677.692	1.027.818	920.134
Cartera comercial		816.505	2.142.035	1.743.294	1.484.981	3.865.623	1.495.425	364.712
Cartera consumo		1.482.118	723.587	901.629	1.505.180	3.406.802	3.195.027	5.103.355
		31 de diciembre de 2022						
		1	1 – 3	3 – 6	6 – 12	1 – 3	3 – 5	> 5
		Mes	Meses	Meses	Meses	Años	Años	Años
Disponibles	\$	2.966.199	-	-	-	-	-	-
Inversiones		179.410	31.488	811.773	702.708	588.801	877.182	613.434
Cartera comercial		1.260.020	1.853.822	1.700.440	1.749.618	4.164.092	2.997.116	1.020.648
Cartera consumo		1.421.582	789.634	961.411	1.579.267	11.037.862	3.669.819	5.289.992

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

Vencimientos contractuales pasivos: En el siguiente cuadro se muestran los flujos de pasivos financieros no descontados, proyectados al vencimiento que no son derivados, a corte del 31 de diciembre de 2023 y 2022.

		31 de diciembre de 2023						
		1	1 – 3	3 – 6	6 – 12	1 – 3	3 – 5	> 5
		Mes	Meses	Meses	Meses	Años	Años	Años
Certificados								
Depósito a Termino	\$	1.607.720	3.137.361	2.999.399	4.474.673	2.208.853	112.158	-
Bonos y Títulos en Circulación		-	-	-	-	300	125	9.247
Otros pasivos contractuales relevantes		13.512.917	187.144	558.602	626.053	1.098.501	291.607	20.083

		31 de diciembre de 2022						
		1	1 – 3	3 – 6	6 – 12	1 – 3	3 – 5	> 5
		Mes	Meses	Meses	Meses	Años	Años	Años
Certificados								
Depósito a Termino	\$	1.564.526	3.205.373	3.395.652	2.883.159	2.021.776	327.211	-
Bonos y Títulos en Circulación		-	-	-	-	300.000	-	1.049.700
Otros pasivos contractuales relevantes		18.700.425	791.258	797.353	425.704	963.568	502.384	12.014

Medición regulatoria IRL - Entre diciembre de 2022 y diciembre de 2023, 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.

En el 2023, el indicador (IRL) en monto y razón a 30 días presentó una disminución con respecto al cierre de 2022. El comportamiento del IRL se vio influenciado principalmente por: incremento de las necesidades de liquidez, debido a mayor flujo de egreso proyectado por vencimientos de CDT's. El IRL se mantiene en niveles suficientes para cumplir con los requerimientos de liquidez.

En línea con lo antes mencionado, la estrategia del Banco y de la Tesorería se ha ajustado en contar con un manejo responsable en los niveles de liquidez cumpliendo así mismo con las políticas y directrices establecidas a nivel local y por Scotiabank de la mano con el fortalecimiento de la gestión a nivel de portafolios estructurales, activos líquidos de alta calidad y la estructura de fondeo de la entidad.

A continuación, se muestra el resultado comparativo del IRLr.

		31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
7 días		410%		799%	
30 días		193%		301%	

		Diciembre/22 – Diciembre/23		
		Mínimo	Promedio	Máximo
7 días		294%	611%	1,098%
30 días		161%	242%	349%

A continuación, se muestra el nivel de activos líquidos al cierre de diciembre de 2023, y la disponibilidad esperada para un periodo de 90 días conforme a las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Los activos líquidos muestran una cobertura de casi tres veces las necesidades de liquidez a treinta días al cierre de diciembre 2023.

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

	Activos Líquidos en la fecha de corte (1)	Días 1 a 7 Total (2)	Días 8 a 15 Total (2)	Días 1 a 30 Total (2)	Días 31 a 90 Total (2)
31 – dic – 23	\$ 3.411.586	3.132.123	2.741.424	1.996.121	(1.312.452)
31 – dic – 22	5.896.090	5.158.117	4.855.719	3.937.967	(3.204.521)

- (1) Los Activos Líquidos corresponden a la suma del disponible, las inversiones en títulos de deuda a valor razonable, las inversiones en fondos de inversión colectiva abiertos sin pacto de permanencia, los títulos o cupones transferidos a la entidad en desarrollo de operaciones activas de mercado monetario y que no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario.
- (2) Valor residual de activos líquidos para cada luego de descontar el requerimiento de liquidez neto estimado modificado (IRLm).

A lo largo de 2023 se mantuvo un nivel de activos líquidos inferior al registrado al cierre de 2022, en línea con la estrategia del banco de reducir los costos de fondeo, constantemente se trabaja en hacer más eficiente el uso de la liquidez, lo cual se ha traducido en menores niveles de activos líquidos disponibles para utilizar. No obstante, dichos niveles resultan suficientes para soportar las necesidades de liquidez y garantizar el cumplimiento de los límites regulatorios e internos.

	Mínimo Dic/22 – Dic/23	Promedio Dic/22 – Dic/23	Máximo Dic/22 – Dic/23
Total Activos Líquidos	\$ 2.975.909	4.534.497	6.189.019
Inversiones	558.240	1.795.801	3.750.592
Disponible	1.860.991	2.735.697	3.462.031

Medición regulatoria CFEN

El indicador de Liquidez denominado Coeficiente de Financiación Estable Neto – CFEN permite monitorear la liquidez de largo plazo de las entidades a través de la gestión estructural del balance.

Esta métrica estableció a partir de marzo de 2023 el nivel mínimo sobre el indicador en 100%. En septiembre de 2023 se incorporó cambio regulatorio establecido por CE 013 de 2023.

El Banco ha dado cumplimiento al requerimiento mínimo regulatorio desde la implementación del indicador. A lo largo del año el Banco ha venido trabajando en el crecimiento de fuentes de fondeo estable (core) y en el cuarto trimestre de 2023 se ha enfocado principalmente en fondeo de depósitos a plazo y la reducción de fondeo a la vista de clientes con mayor volatilidad.

En el cuarto trimestre de 2023 el indicador (CFEN) presentó una disminución respecto al cierre de 2022. El comportamiento del CFEN se vio afectado principalmente por menor fondeo estructural debido a salida de vista y menores créditos con bancos, por otra parte, el incremento en el fondeo requerido se presentó por mayores niveles en otros activos y derivados.

A continuación, se muestran el resultado del indicador:

	31 de diciembre de 2023				31 de diciembre de 2022			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Ultimo	Mínimo	Promedio	Máximo	Ultimo
CFEN	104,4%	108,0%	113,6%	106,5%	105,5%	108,5%	111,7%	108,0%

Instrumentos derivados - El Banco está expuesto a un riesgo de liquidez en relación con el uso de instrumentos derivados para satisfacer las necesidades de sus clientes, generar ingresos resultado de

actividades de negociación, administrar los riesgos del mercado y crediticio que se originan a partir de sus actividades de préstamo, financiamiento e inversión y reducir su costo de capital.

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

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

d. Gestión de Riesgo Operacional

El Banco gestiona el riesgo operacional incluido en el Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR) Circular Externa 018 de 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia, lo anterior por medio de la definición de políticas, metodologías, procedimientos, controles y sistemas de información manteniendo una adecuada gestión del riesgo identificando los riesgos y controles de los procesos Estratégicos, Core, Soporte y Control asociados a las diferentes áreas, como resultado de este ejercicio se mide el riesgo inherente (antes de aplicar los controles) como medio con tendencia a alto y el riesgo residual (después de aplicar los controles mitigantes) como bajo con tendencia a medio. Desde el punto de la materialidad, se han fortalecido las medidas de control de los riesgos potenciales asociados a los procesos que han generado mayor impacto.

En relación con la gestión de riesgos de terceras partes (TPRM – Third Party Risk Management), a través del cual se establecen procesos y procedimientos con el fin de evaluar la exposición al riesgo de los servicios externalizados, durante el 2023 a medida que el programa de TPRM ha ido madurando, se han implementado mejoras relevantes para seguir evolucionando en la gestión de riesgos de terceros y de esta manera no solo dar cumplimiento a la política sino a los lineamientos requeridos por la regulación local, entre ellos se destacan los siguientes: Mejoras en las evaluaciones de control relacionadas con Cumplimiento Regulatorio, AML, Privacidad, Seguridad y Control de la Información (IS&C) entre otros, esto con el fin de tener mayor clarificación de la información requerida y eliminación de redundancias, así como la incorporación de nuevas evaluaciones relacionadas con Resiliencia Tecnológica e Inteligencia Artificial. Simplificación de análisis de riesgo con la incorporación de nuevos flujos de trabajo asociados a ciertas categorías de riesgo, así como la implementación del “Proyecto Blue” optimizando el tiempo de evaluación de riesgo de proveedores en más del 78%. Así mismo, a través del fortalecimiento del monitoreo independiente, se lograron identificar oportunidades de mejora y se implementaron actividades de seguimiento a través del establecimiento de planes de acción y monitoreo, especialmente para aquellos contratos con mayor nivel de exposición de riesgo.

A corte de diciembre de 2023, el Banco cuenta con 487 contratos activos, en donde el 62% fue catalogado con riesgo inherente medio, el 34% de riesgo bajo y el 4% con riesgo alto y muy alto; los cuales, luego de la evaluación de riesgos por parte de los distintos marcos de riesgos se determinó que se encuentran dentro del apetito de riesgo del Banco. Si bien dentro de la evaluación por parte de los distintos marcos de riesgo se identificaron algunas deficiencias de control o alertas de riesgos, estas fueron considerados como tolerables, y poseen planes de acción en seguimiento de la Función de Control correspondiente a fin de remediar las brechas identificadas.

Respecto a la regulación para el cumplimiento del registro de eventos de riesgo operacional (Circular externa 018 del 2021 de la Superintendencia Financiera de Colombia), se fortalece el estándar de pérdidas para garantizar la correcta identificación, recolección y tratamiento de los eventos de pérdida, cumpliendo así, con la base de eventos de alta calidad, criterio específico para que el Banco en los próximos años pueda calcular, de manera propia el Indicador de Pérdida Interna (IPI), el cual hace parte del cálculo del margen

de solvencia. En este aspecto, actualmente las entidades financieras se encuentran en periodo de transición, por lo que el IPI está siendo tomado de acuerdo con lo estimado por la Superintendencia Financiera de Colombia hasta el año 2025. El Banco continúa desarrollando diferentes acciones a nivel de los sistemas tecnológicos, ajustes de estrategias y modificación de procesos para mitigar el riesgo operacional incluyendo estrategias de fortalecimiento de controles para la reducción del riesgo de fraude y pérdidas montearías asociadas.

Análisis de Eventos de Riesgo Operacional

Las siguientes son las pérdidas operativas:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pérdida		
Fraude	\$ 45.946	38.027
Riesgo operativo	2.647	22.156
Multas y sanciones	4.507	16.518
Recuperaciones	(3.054)	(1.236)
	\$ 50.046	75.465

Las pérdidas brutas acumuladas a corte diciembre 2023 se distribuyen así: 90% relacionados a eventos de fraude, 5% a eventos operacionales y un 5% correspondiente a multas, sanciones y litigios. En comparación con las pérdidas del año 2022 se logró una disminución del 35%, la cual se sustenta en un fortalecimiento y seguimiento de los controles implementados en las unidades de negocios, además de la identificación y gestión oportuna de los eventos para la mitigación de pérdidas económicas.

Con el fin de mitigar los eventos que generan mayor porcentaje de pérdidas (fraude), se robustecieron procesos de autenticación y reglas de monitoreo; así como el envío de campañas antifraude a través de #CriminalMente, generando mayor conocimiento a nuestros clientes de las tipologías de fraude y puntos clave para no ser víctimas de estafa o del mismo fraude, principalmente por ingeniería social.

La entidad tiene como principales iniciativas, para la mitigación de fraude, la revisión e implementación de herramientas de identidad digital, biometría facial y mensajería bidireccional para transacciones inusuales, las cuales permitirán en buena medida una mayor mitigación de este riesgo. De igual manera se implementó la iniciativa de Biocatch para poder evaluar el comportamiento entre el usuario y dispositivo, facilitando de manera más oportuna la identificación de eventos con alto índice de fraude

Continuidad de Negocio

Durante lo corrido del año 2023 se actualizó y fortaleció el programa de Continuidad y Resiliencia Organizacional, a través del acompañamiento realizado a 79 gerencias con el proceso de actualización del análisis de impacto del negocio (BIA por sus siglas en inglés) y de sus planes de continuidad de negocio (BCP por sus siglas en inglés) de acuerdo con los lineamientos de la política. Adicionalmente como parte del fortalecimiento del programa fueron realizadas:

- Pruebas independientes a 51 gerencias ante los diferentes escenarios de indisponibilidad definidos en la política para procesos clasificados como críticos e inmediatos (ausencia de personal 17, desastre natural 5, disturbio civil 5, falla en infraestructura 3, indisponibilidad de servicios de terceros 4, indisponibilidad tecnológica 9, indisponibilidad en el sitio de trabajo 7, seguridad informática 1).
- Homologación con los proveedores incluidos en la base TPRM permitiendo una correcta segmentación y clasificación de estos, actualizando el BIA de proveedores, con el fin de tener una visión más amplia de los proveedores que intervienen en los procesos críticos e inmediatos.

- Challenge a 23 proveedores clasificados como críticos e inmediatos con afectación a canales y servicios sobre la documentación y resultado de las pruebas de Continuidad.
- Evaluación de los indicadores que permitieron determinar el nivel de madurez de la entidad en relación con la continuidad del negocio, determinando como resultado un nivel de madurez medio; para lo cual la gerencia trabajó en el fortalecimiento de pruebas realizadas ante diferentes escenarios de indisponibilidad, de igual manera se encuentra en construcción el perfil de riesgos asociados a PCN.
- Identificación y reporte a las áreas (1ª línea) de 32 aplicaciones que soportan procesos críticos o inmediatos con un tiempo de recuperación tecnológica (RTO por sus siglas en inglés) no alineadas al operativo, para las cuales 17 aplicaciones dan soporte a procesos críticos y 15 a procesos clasificados como inmediato, solicitando a las áreas se documenten estrategias de recuperación en caso de indisponibilidad de los aplicativos.
- Evaluación End to End a los procesos críticos e inmediatos implementando la metodología BETH3, obteniendo resultados enfocados a las estrategias de recuperación de cada una de las unidades de negocio.
- Evaluación y seguimiento a las pruebas DBR, lideradas por el equipo de tecnología, logrando una mayor participación por parte de las unidades de negocio.

Ciberseguridad

Durante el año 2023 se ejecutaron actividades de seguimiento y monitoreo sobre los principales riesgos de TI y ciberseguridad permitiendo generar recomendaciones y puntos de vista independientes sobre la gestión de estos riesgos por parte de las áreas de primera línea a nivel de la Vicepresidencia Senior de TI y las áreas de negocio.

El monitoreo anual de las diferentes métricas entre las que se encuentran el índice riesgo de seguridad (SRI) permite analizar que frente al indicador de seguridad SRI Proteger la generalidad anual es de riesgo medio, ya que la métrica se mantuvo por encima del umbral de alerta temprana causado principalmente por las vulnerabilidades de día cero en servidores y equipos de cómputo que se mantuvieron en el año y la severidad en la calificación de estas vulnerabilidades que establece la nueva herramienta de gestión de vulnerabilidades. Dentro de este indicador, adicionalmente se incluyó un nuevo componente llamado Data Protection que mide la cantidad de cartas serias emitidas para el país por incumplimiento de políticas por parte de colaboradores frente a temas de fuga de información. Para el SRI proteger, cabe mencionar que el Banco constantemente obtuvo el mejor resultado dentro de todas las entidades de Scotiabank a nivel global.

El análisis del índice de riesgo SRI Identificar muestra un inicio de año con la métrica por encima del umbral de alerta temprana, pero desde marzo en adelante se estabiliza y mantiene en niveles de riesgo bajo durante el resto de año. Lo anterior por causa de la mejora en cada uno de sus componentes y en especial en el de detección de dispositivos y evaluaciones de riesgo.

El SRI Responder y recuperar no presentó cambios relevantes en el año manteniendo su valor nominal. Para final del periodo hacia el mes de octubre presentó cambios en su composición a nivel global lo cual generó que para este indicador no se entregara más información a partir del mes de noviembre a nivel de países.

Con relación al monitoreo del indicador de horas de disponibilidad tecnológica se realizó el respectivo seguimiento identificando que en el último semestre el total de horas de indisponibilidad para cada mes se mantuvo por debajo del apetito de riesgo tecnológico definido (9.6 horas). Durante el cierre de cada trimestre se realizó el análisis de la casuística de los incidentes por parte de la segunda línea y se emitieron

las recomendaciones para que tecnología las considere y genere los cambios y retroalimentación respectiva al interior de sus gerencias.

Finalmente, en cuanto a las amenazas cibernéticas, el año 2023 se vio impactado ya que a nivel país se presentaron constantes ataques de tipo ransomware contra proveedores de entidades públicas y privadas que han impactado la continuidad en la prestación de sus servicios. Para el Banco estos ataques no tuvieron efecto ni impacto y preventivamente se tomaron medidas de monitoreo específico. Adicionalmente, se continúa monitoreando el impacto del uso indebido de las nuevas inteligencias artificiales y los impactos que pueden generar a las entidades financieras. A la fecha, no se han reportado eventos internos significativos a nivel de incidentes cibernéticos.

Riesgos de Modelos

Desde el equipo Risk Analytics de la Gerencia Enterprise Risk, se gestiona el riesgo de modelos asociado a la probabilidad de tomar decisiones erradas derivado del uso de herramientas estadísticas. Dentro del marco de gestión de riesgos no financieros se realiza la evaluación inicial y monitoreo de los modelos implementados en el Banco. Las siguientes fueron las actividades desarrolladas:

- Validación de 33 modelos, de la Gerencia Retail DS&S y AML & Cumplimiento, que sirvió como cuestionamiento independiente del proceso de desarrollo de los modelos a través de la revisión conceptual de la metodología, la comprobación del modelo y la verificación de sus procesos, así como una revisión de la evaluación de uso; lo anterior para mitigar el riesgo de modelos que puede originarse entre otras cosas, a partir de especificaciones inadecuadas, supuestos incorrectos de los parámetros, hipótesis o supuestos falsos, acorde con el apetito de riesgo del Banco.
- Actualización del inventario para el cuarto trimestre del 2023 con el objetivo de mantener el gobierno adecuado en el seguimiento, registro e información de los modelos del Banco.
- Monitoreo continuo de 26 modelos, que contribuye a identificar la necesidad de modificaciones y mejoras en caso de que este desempeño se deteriore con el transcurso del tiempo debido al cambio de los datos nuevos, las condiciones del mercado o las actividades de la línea de negocio. La magnitud del monitoreo continuo depende del tipo del modelo y la calificación de su riesgo.
- Implementación de la Política de Gestión de Riesgo de Modelos en las diferentes unidades del banco y subsidiarias, se realizaron capacitaciones de la política, se guio el proceso de identificación de modelos adicional logrando el cierre de las observaciones realizadas por auditoria y dando cierre al plan de remediación.

Visitas órganos de supervisión

En el mes de agosto de 2023 la Auditoria Interna bajo su rol de tercera línea de defensa realizó revisión independiente a el Banco y subsidiarias (Scotia Securities y Fiduciaria) con el objetivo de proporcionar su opinión sobre el diseño y efectividad operativa de los controles internos del Sistema de Administración del Riesgo Operacional. Esta revisión finalizó en el mes de septiembre con resultados positivos y recomendaciones relacionadas al fortalecimiento de la base de eventos de alta calidad y a la formulación de las matrices que consignan riesgos residuales.

Participación en reuniones y envío de reportes

Como es requerido, la Gerencia de Enterprise Risk participa en reuniones periódicas con casa matriz para abordar temas sobre la administración de los riesgos operacionales y sus diferentes programas que lo componen. Adicional, mensualmente se realizan comités de riesgos para poner en conocimiento a la alta

dirección sobre los hechos relevantes y la evolución del Riesgo Operacional esto enmarcado en el cumplimiento normativo asociado al SIAR.

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

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

Perfil de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

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

Políticas y procedimientos

Durante el año 2023 se efectuaron cambios y modificaciones referentes a la Política Institucional de Prevención del riesgo de LA/FT y sus correspondientes Manuales de Procedimientos, a su vez se realizaron modificaciones y/o adiciones al Manual de Procedimientos de AML-SARLAFT el cual recopila las instrucciones y procedimientos sobre Políticas de ALD / ATF y de Sanciones

Detección de operaciones inusuales y sospechosas

Como parte del proceso de seguimiento de operaciones procedimientos se realizó la revisión anual de reglas de monitoreo y ajustes a las herramientas empleadas en el proceso de análisis de casos de monitoreo. Se atendieron las alertas de monitoreo transaccional de acuerdo con los procedimientos establecidos.

Capacitación

Se desarrollaron diferentes actividades de capacitación y comunicación dirigidas a todos los funcionarios del Banco, con el fin de generar conciencia y precisar las funciones y responsabilidades con relación a la prevención y control del riesgo de LAFT y de Sanciones. Estas actividades de capacitación se apoyaron de diferentes metodologías y fueron desarrolladas según el grupo objetivo.

Reportes externos y requerimientos de autoridades

Se atendieron los requerimientos de las autoridades competentes dentro de los plazos acordados y se enviaron los reportes con destino a la UIAF de acuerdo con los lineamientos impartidos por el regulador.

f. Sistema de Administración del riesgo de emisor y contraparte (SARiC)

La exposición al riesgo de contraparte (RiC) se entiende como la contingencia a la cual se ve expuesta la entidad como consecuencia del incumplimiento de una o varias operaciones por parte de sus contrapartes (o clientes), eventos en los cuales tendrá que atender el incumplimiento con sus propios recursos o materializar una pérdida en su balance.

Este riesgo podrá presentarse en desarrollo de las operaciones por cuenta propia cuando la contraparte de la operación no cumpla con sus obligaciones. Así mismo, cuando uno de sus clientes por cuenta de quien realiza operaciones llegue a incumplir sus obligaciones de pago o entrega de garantías respecto de las operaciones celebradas en desarrollo del contrato de comisión.

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

Por otra parte, acorde con la normatividad vigente (Decreto 2555 de 2010), el valor de todos los riesgos que Scotia Securities contraiga y mantenga con un mismo emisor o grupo de emisores relacionados entre sí, no podrá ser mayor al 30% de su patrimonio técnico. Por lo anterior, la entidad ha implementado un control diario sobre la concentración por emisor, el cual contempla la revisión de las posiciones en valores y/o depósitos bancarios por emisor.

Scotia Securities Colombia ha adoptado los lineamientos de la Superintendencia Financiera de Colombia en cuanto al Sistema de Administración del Riesgo de Contraparte SARiC, reglamentado en el Capítulo XXVII de la Circular Básica Contable y Financiera. Así mismo, la Comisionista estructura su gestión del RiC y de riesgo emisor a través del Manual de Administración de Riesgo de Contraparte SARiC, en el cual se definen las etapas de identificación, medición, control y monitoreo para la administración de dicho riesgo, así como los procedimientos y políticas acordes con el desarrollo de las operaciones de la Comisionista, basados en las disposiciones reglamentarias locales y los lineamientos del Grupo.

Durante el año 2023, Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa, mantuvo un monitoreo estricto de las operaciones con clientes y contrapartes, de acuerdo con los lineamientos y controles establecidos en el Manual SARiC. Es así como durante este periodo no se presentaron eventos que conllevaran a que clientes no cumplieran con sus obligaciones contractuales.

g. Administración del capital

El Banco y subsidiarias cumplen con los mínimos regulatorios impuestos por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la relación de solvencia y el patrimonio técnico es el siguiente:

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Margen Solvencia	Patrimonio Técnico	Margen Solvencia	Patrimonio Técnico
Scotiabank Colpatría S.A.	11,81%	3.192.585	11,54%	3.277.997
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.	33,74%	24.364	36,04%	24.292
Scotia Securities (Colombia) S.A.	292,00%	42.925	266,00%	38.480

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

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

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

	31 de diciembre de 2023					
	Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Acciones ordinarias	Prima en colocación de acciones	Resultado del periodo y Utilidades Retenidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 4.210.736	1.373.919	322.079	695.428	461.174	7.063.336
Cambios en los flujos de efectivo de financiación						
Capitalización	-	-	36.239	213.761	-	250.000
Adiciones de arrendamientos	2.719	-	-	-	-	2.719
Otros movimientos de arrendamientos	(65.961)	-	-	-	-	(65.961)
Nuevas financiaciones	281.236.952	-	-	-	-	281.236.952
Reembolsos de financiaciones	(279.486.819)	-	-	-	-	(279.486.819)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	1.686.891	-	36.239	213.761	-	1.936.891
Diferencia en cambio	\$ (387.286)	-	-	-	-	(387.286)
Relaciones con pasivos						
Intereses pagados	(485.016)	(187.532)	-	-	-	(672.548)
Gastos de intereses de arrendamientos, bonos y de obligaciones financieras	483.304	187.219	-	-	-	670.523
Total otros cambios relacionados con pasivos	(1.712)	(313)	-	-	-	(2.025)
Total otros cambios relacionados con el patrimonio neto	-	-	-	-	(338.565)	(338.565)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 5.508.629	1.373.606	358.318	909.189	122.609	8.272.351

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

	31 de diciembre de 2022					
	Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Acciones ordinarias	Prima en colocación de acciones	Resultado del periodo y Utilidades Retenidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 3.879.006	1.410.952	322.079	695.428	475.398	6.782.863
Cambios en los flujos de efectivo de financiación						
Emisión de bonos	-	250.000	-	-	-	250.000
Pago de bonos	-	(300.000)	-	-	-	(300.000)
Adiciones y cancelaciones de arrendamientos	(31.413)	-	-	-	-	(31.413)
Nuevas financiaciones	107.716.748	-	-	-	-	107.716.748
Reembolsos de financiaciones	(107.765.964)	-	-	-	-	(107.765.964)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	(80.629)	(50.000)	-	-	-	(130.629)
Diferencia en cambio	\$ 391.002	-	-	-	-	391.002
Relaciones con pasivos						
Intereses pagados	(125.625)	(150.608)	-	-	-	(276.233)
Gastos de intereses de arrendamientos, bonos y de obligaciones financieras	146.982	163.575	-	-	-	310.557
Total otros cambios relacionados con pasivos	21.357	12.967	-	-	-	34.324
Total otros cambios relacionados con el patrimonio neto	-	-	-	-	(14.224)	(14.224)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 4.210.736	1.373.919	322.079	695.428	461.174	7.063.336

10. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Moneda legal		
Caja	\$ 742.263	872.260
Banco de la República (1)	693.450	1.549.496
Bancos y otras entidades financieras	20.793	22.942
Canje	224	81
	1.456.730	2.444.779
Moneda extranjera		
Caja	2.208	9.646
Bancos y otras entidades financieras (1)	1.117.408	511.774
	1.119.616	521.420
Total efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 2.576.346	2.966.199

- (1) La disminución del saldo en la cuenta de Banco de la República en moneda legal se da principalmente por la entrega de recursos con el fin de constituir depósitos remunerados en moneda extranjera, además por la implementación de estrategias que buscan optimizar la eficiencia del encaje con base en los niveles de concentración en depósitos, para asegurar un adecuado desempeño de los niveles de liquidez y aprovechar las condiciones presentes del mercado. En el caso de moneda extranjera, su incremento se explica por el movimiento de depósitos remunerados ya mencionado.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, el encaje legal en Colombia es del 8,00% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 3,50% para certificados de depósito inferiores a 18 meses y 0,00% para mayores de 18 meses. El encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.131 y \$1.484, respectivamente, y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$371 y \$277, respectivamente.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes al efectivo, excepto por el encaje requerido en Colombia.

11. Activos financieros de inversión

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Instrumentos representativos de deuda (1)	\$ 663.112	1.133.395
Instrumentos de patrimonio	19.844	18.347
	682.956	1.151.742
Inversiones a costo amortizado	1.567.625	1.537.409

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI		
Instrumentos representativos de deuda (2)	2.096.135	1.493.289
Instrumentos de patrimonio	133.946	122.106
	2.230.081	1.615.395
Total activos financieros de inversión	\$ 4.480.662	4.304.546

- (1) El Banco, dada la volatilidad del mercado durante el 2023, decidió reducir significativamente su portafolio en TES de trading.
(2) El incremento corresponde a la compra de títulos Yankees - emitidos por el gobierno nacional denominados en moneda extranjera, de acuerdo con la estrategia de generación de margen y posicionamiento del balance de la tesorería.

Los flujos de efectivo generados por los activos de inversión con considerados flujos de efectivo de operación.

Los intereses recibidos por activos de inversión, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron de \$166.464 y \$44.993, respectivamente.

Los dividendos recibidos de inversiones en instrumentos de patrimonio, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron de \$5.688 y \$5.680, respectivamente.

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

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

31 de diciembre de 2023

	31 de diciembre de 2023							Total
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
Inversiones a valor razonable con cambios en resultado	\$ 121.808	321.580	-	27.552	43.324	873	167.819	682.956
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	129.844	309.993	592.509	1.197.735	2.230.081
Inversiones a costo amortizado	239.914	9.341	636.255	473.365	130.346	78.404	-	1.567.625
	\$ 361.722	330.921	636.255	630.761	483.663	671.786	1.365.554	4.480.662

31 de diciembre de 2022

	31 de diciembre de 2022							Total
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
Inversiones a valor razonable con cambios en resultado	\$ 514.652	1.112	94.980	203.975	1.132	107.359	228.532	1.151.742
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	6.789	-	-	397.263	636.625	574.718	1.615.395
Inversiones a costo amortizado	162.026	9.334	762.698	602.662	689	-	-	1.537.409
	\$ 676.678	17.235	857.678	806.637	399.084	743.984	803.250	4.304.546

12. Derivados de negociación y cobertura

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

	Derivados activos			
	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Negociación (1)	Cobertura (2)	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 448.726	4.810	696.168	15.911
Contratos de divisas				
Forward	1.184.623	-	176.096	-
Swaps de monedas	37.097	174.558	17.500	138.721
Operaciones de contado	90	-	54	-
Opciones de monedas	38.608	-	14.219	-
Contratos de títulos				
Forward de títulos	-	-	405	-
Total	\$ 1.709.144	179.368	904.442	154.632

	Derivados pasivos			
	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Negociación (1)	Cobertura (2)	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 454.017	45.484	701.688	-
Contratos de divisas				
Forward	803.813	-	208.450	-
Swaps de monedas	36.781	189.464	30.689	10.024
Operaciones de contado	-	-	769	-
Opciones de monedas	57.620	-	15.879	-
Forward de títulos	292	-	138	-
Total	\$ 1.352.523	234.948	957.613	10.024

(1) 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.

(2) Derivados de cobertura

a. Cobertura de flujo de efectivo

Cobertura con derivados: estos instrumentos sirven para cubrir partidas tales como los depósitos de transacciones pronosticadas altamente probables y de préstamos. Dentro de los instrumentos de cobertura utilizados por el Banco están los swaps de tasa de interés y swaps de divisas.

Al 31 de diciembre de 2023, corresponden a:

- Coberturas de tasa de interés en pesos: sobre depósitos vista, y CDT 90 días sensibles al movimiento de la IBR.
- Cobertura de fondeos en dólares: con el propósito de evitar la exposición cambiaria y evitar la volatilidad en el resultado.

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

- Cobertura de bonos en USD desde el activo: Mejora de margen, por medio de estrategias de portafolio estructurales

Partida cubierta

La siguiente tabla resume los montos nominales de los derivados y los montos en libros de los pasivos en efectivo y depósitos designados como instrumentos de cobertura.

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Partidas cubiertas Pasivos		
Fondeos USD	\$ 1.254.131	946.257
Depósitos Vista	271.528	-
CDT's	388.530	348.250
Total	\$ 1.914.189	1.294.507

	31 de diciembre de 2023
Partidas cubiertas Activos	
Bonos en USD	\$ 568.921
Total	\$ 568.921

Instrumento de cobertura

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

Activos

Monto nominal	31 de diciembre de 2023		
	Plazo restante hasta su vencimiento		
	Entre un año y cinco años	Mayor a cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo			
Riesgo tasa de interés – swaps	\$ 199.638	369.283	568.921
Total	\$ 199.638	369.283	568.921

Pasivos

Monto nominal	31 de diciembre de 2023			
	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Mayor a cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo				
Riesgo tasa de interés – swaps	\$ 206.150	182.380	271.527	660.057
Riesgo de tasa de cambio/riesgo tasa de interés – swaps	282.513	971.619	-	1.254.132
Total	\$ 488.663	1.153.999	271.528	1.914.189

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

Monto nominal	31 de diciembre de 2022		
	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo			
Riesgo tasa de interés – swaps	\$ -	348.250	348.250
Riesgo de tasa de cambio/riesgo tasa de interés – swaps	496.835	449.422	946.257
Total	\$ 496.835	797.672	1.294.507

Las siguientes tablas muestran la tasa o el precio promedio de los instrumentos de cobertura significativos:

Activos

	31 de diciembre de 2023	
	Tasa de interés fija (1)	Tasa de cambio (2)
Cobertura de flujos de efectivo		
Riesgo de tasa de interés – swaps	N/A	N/A
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps COP-USD	13,88%	4.632,22

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

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

Pasivos

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Tasa de interés fija (1)	Tasa de cambio (2)	Tasa de interés fija (1)	Tasa de cambio (2)
Cobertura de flujos de efectivo				
Riesgo de tasa de interés – swaps	9,17%	N/A	8,59%	N/A
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps COP-USD	13,69%	4.459,86	12,61%	4.288,19

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

(2) Tasa de Cambio pactada promedio ponderada de todas las relaciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las ineffectividades reconocidas en el periodo ascendieron a \$937 y \$361 respectivamente.

Cobertura de Facturas

El instrumento de cobertura en este caso es la compra de dólares en el mercado SPOT, según el cronograma de flujos proyectados para los pagos que son la partida cubierta

Instrumento de cobertura	31 de diciembre de 2023	
	Monto 2023	Tasa promedio de compra
Caja en dólares USD	\$18.309.000	4.850

Al 31 de diciembre de 2023 no quedaron operaciones de coberturas de facturas abiertas o pendientes de pagar

b. Cobertura de valor razonable

El riesgo cubierto es la tasa de interés fija de un activo. En este caso, el Banco tiene dentro de su portafolio TES tasa fija, los cuales se componen de tasa base (tasa de política monetaria la cual será designada como la partida cubierta) más un spread de crédito del emisor (República de Colombia). Para realizar la cobertura se utiliza un swap IRS donde el banco recibe IBR (tasa variable), y paga tasa fija al plazo del vencimiento del bono cubierto, el resultado es una inversión sintética donde el

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

banco queda con un activo (TES) en función del IBR más un spread de crédito (a través del swap contratado), reduciendo la exposición al riesgo de crédito, protegiendo de esta forma el margen generado entre la TIR de compra del papel y su tasa de fondeo variable (al ser un activo admisible para operaciones del mercado monetario el fondeo del título está atado a la tasa de intervención de política monetaria vigente).

Esta estrategia permite una menor exposición de los títulos comprados como parte del portafolio estructural y de colchón de liquidez del banco al riesgo base de tasa de interés, generando un menor impacto en el otro resultado integral, ya que el valor de mercado de los bonos correspondiente al movimiento de política monetaria queda en el estado de resultados y es mitigado por la contratación del instrumento de cobertura (swap).

Cobertura de riesgo base de tasa de interés de los TES

Instrumento de cobertura	31 de diciembre de 2023				
	Valor nacional	Importe en libros Instrumento de cobertura		Cambio en el valor razonable	Ineficacia
		Activo	Pasivo		
Swaps - IRS	\$ 265.000	1.407	-	13.705	807

Partida Cubierta

Objeto cubierto	31 de diciembre de 2023			
	Importe en libros Instrumento de cobertura		Cambio en el valor razonable	Importe acumulado
	Activo	Pasivo		
TES Tasa fija	\$ 265.000	-	14.512	14.512

TES objeto de cobertura

Año de vencimiento	Valor nominal
2028	\$ 160.000
2030	25.000
2031	50.000
2032	30.000

13. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la cartera de consumo agrupa la cartera de vivienda y la cartera comercial agrupa los créditos con hipoteca comercial. Los saldos fueron reclasificados para una presentación comparable.

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cartera comercial	\$ 12.015.350	14.785.398
Deterioro cartera comercial	(238.436)	(204.035)
Cartera de consumo	19.230.146	19.716.781
Deterioro cartera de consumo	(1.160.146)	(939.205)
Total	\$ 29.846.914	33.358.939

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

Movimiento del deterioro para cartera de créditos

El siguiente es el detalle del deterioro de la cartera comercial y consumo:

Saldo inicial al 31 de diciembre de 2022	\$	(1.143.240)
Gasto por deterioro de cartera		(1.478.290)
ORl deterioro de cartera		(79.346)
Castigos		1.187.060
Venta de cartera vigente y otros		115.234
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	(1.398.582)
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2021	\$	(1.083.940)
Gasto por deterioro de cartera		(894.375)
ORl deterioro de cartera		(61.502)
Castigos		879.917
Venta de cartera vigente y otros		16.660
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	(1.143.240)

a. Cartera de consumo

Provisión por deterioro cartera de créditos

	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Tarjetas	\$ 4.249.237	(366.785)	3.882.452	4.229.329	(310.759)	3.918.570
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	1.086.386	(97.709)	988.677	1.170.231	(82.006)	1.088.225
Codensa	1.670.175	(112.545)	1.557.630	1.772.873	(85.750)	1.687.123
Hipotecario + Empleados	6.822.089	(96.411)	6.725.678	6.703.574	(70.457)	6.633.117
Hipotecario Comercial	493.743	(9.483)	484.260	529.286	(10.968)	518.318
Instalamento + Desvinculados + Otros	4.023.306	(395.114)	3.628.192	4.311.278	(317.733)	3.993.545
Libranzas	44.784	(2.957)	41.827	72.722	(6.149)	66.573
Reestructurados	380.380	(52.944)	327.436	194.042	(20.075)	173.967
Vehículo + Pyme	460.046	(26.198)	433.848	733.446	(35.308)	698.138
Total	\$ 19.230.146	(1.160.146)	18.070.000	19.716.781	(939.205)	18.777.576

Segmentación por etapas de las pérdidas crediticias en préstamos

	31 de diciembre de 2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 129.548	138.767	98.470	366.785
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	26.016	29.967	41.726	97.709
Codensa	36.667	43.840	32.038	112.545
Hipotecario + Empleados	12.471	42.662	41.278	96.411
Hipotecario Comercial	1.077	3.700	4.706	9.483
Instalamento + Desvinculados + Otros	147.506	138.697	108.911	395.114
Libranzas	1.797	713	447	2.957
Reestructurados	3.659	30.820	18.465	52.944
Vehículo + Pyme	2.215	3.689	20.294	26.198
Total	\$ 360.956	432.855	366.335	1.160.146

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

	31 de diciembre de 2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 125.433	108.403	76.923	310.759
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	30.284	25.090	26.632	82.006
Codensa	30.513	28.251	26.986	85.750
Hipotecario + Empleados	13.113	25.573	31.771	70.457
Hipotecario Comercial	1.689	5.125	4.154	10.968
Instalamento + Desvinculados + Otros	161.391	89.581	66.761	317.733
Libranzas	4.417	1.264	468	6.149
Reestructurados	2.953	10.596	6.526	20.075
Vehículo + Pyme	5.248	6.993	23.067	35.308
Total	\$ 375.041	300.876	263.288	939.205

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

	31 de diciembre de 2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 375.041	300.876	263.288	939.205
Remediones	(961.287)	(617.563)	1.171.658	(407.192)
Cambios en modelos y metodologías (Covid-19)	(136.457)	13.277	23.650	(99.530)
Deterioro por nuevos créditos	817.521	856.521	598.278	2.272.320
Liberación por cancelaciones y pagos	(254.136)	(698.867)	(906.664)	(1.859.667)
Transferencia a:				
Stage 1	407.603	343.302	314.977	1.065.882
Stage 2	111.876	224.135	133.294	469.305
Stage 3	795	11.174	54.288	66.257
Total movimiento deterioro	(14.085)	131.979	1.389.481	1.507.375
Castigos	-	-	(1.145.531)	(1.145.531)
Recuperaciones	-	-	(140.903)	(140.903)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 360.956	432.855	366.335	1.160.146

	31 de diciembre de 2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 361.623	286.242	273.031	920.896
Remediones	(1.269.433)	(526.937)	1.064.894	(731.476)
Cambios en modelos y metodologías (Covid-19)	(25.102)	50.536	(13.870)	11.564
Deterioro por nuevos créditos	775.119	342.979	283.856	1.401.954
Liberación por cancelaciones y pagos	(146.935)	(458.107)	(868.333)	(1.472.835)
Transferencia a:				
Stage 1	514.106	277.511	269.592	1.061.209
Stage 2	163.921	313.588	205.849	683.358
Stage 3	1.202	15.064	100.810	117.076
Total movimiento deterioro	13.418	14.634	1.042.798	1.070.850
Castigos	-	-	(844.712)	(844.712)
Recuperaciones	-	-	(207.809)	(207.829)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 375.041	300.876	263.288	939.205

Insumos y supuestos clave

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

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

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

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

		Deterioro	Escenario base	Escenario optimista	Escenario pesimista	Escenario pesimista FL
Consumo (Stage 1 y 2)	\$	793.811	789.313	758.875	833.782	931.158

Valor en libros de las exposiciones por calificación de riesgo

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

Tarjetas de crédito

Categoría de PD		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	\$	4.586	135.361	96.389	236.336
Baja		36.889	2.344	693	39.926
Media		40.174	703	731	41.608
Alta		34.246	338	657	35.241
Muy alta		13.653	21	-	13.674
Total	\$	129.548	138.767	98.470	366.785

Rotativo

Categoría de PD		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	\$	349	29.032	40.609	69.990
Baja		6.486	575	263	7.324
Media		7.014	217	462	7.693
Alta		8.936	128	354	9.418
Muy alta		3.231	15	38	3.284
Total	\$	26.016	29.967	41.726	97.709

Codensa

Categoría de PD		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja		475	35.554	24.174	60.203
Baja	\$	4.745	2.909	4.376	12.030
Media		6.403	3.849	2.458	12.710
Alta		9.925	1.001	608	11.534
Muy alta		15.119	527	422	16.068
Total	\$	36.667	43.840	32.038	112.545

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

Hipotecario total

Categoría de PD	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	\$ 1.016	33.056	22.912	56.984
Baja	6.847	13.252	22.703	42.802
Media	4.170	50	192	4.412
Alta	1.177	2	40	1.219
Muy alta	338	2	137	477
Total	\$ 13.548	46.362	45.984	105.894

Prestamos

Categoría de PD	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	\$ 35	127.517	126.353	253.905
Baja	501	25.756	42	26.299
Media	40.863	16.509	35	57.407
Alta	44.140	112	74	44.326
Muy alta	67.423	336	1.319	69.078
Total	\$ 152.962	170.230	127.823	451.015

Vehículo + Pyme

Categoría de PD	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	\$ 1	425	786	1.212
Baja	38	30	25	93
Media	43	1	-	44
Alta	21	-	-	21
Muy alta	6	-	-	6
Créditos sin PD	2.106	3.233	19.483	24.822
Total	\$ 2.215	3.689	20.294	26.198

Préstamos vencidos no deteriorados

Producto	Saldo de cartera por franjas de mora diciembre 2023		
	31-60	61-90	>90
Hipotecario	\$ 130.322	99.833	291.949
Prestamos	125.786	112.798	287.416
TDC Banco	107.049	60.335	2.858.310
Codensa	64.701	47.623	46.074
Total	\$ 427.858	320.589	3.483.749

Producto	Saldo de cartera por franjas de mora diciembre 2022		
	31-60	61-90	>90
Hipotecario	\$ 103.358	54.404	217.155
Prestamos	113.338	71.194	180.225
TDC Banco	78.047	46.338	117.551
Codensa	21.771	16.597	49.413
Total	\$ 316.514	188.533	564.344

b. Cartera comercial

	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Comercial	\$ 12.015.350	(238.436)	11.776.914	14.785.398	(204.035)	14.581.363

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

Movimiento del deterioro

	31 de diciembre de 2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 34.329	62.255	107.451	204.035
Remediciones	(27.596)	22.918	74.273	69.595
Deterioro por nuevos créditos	48.458	-	13.035	61.493
Liberación por cancelaciones y pagos	(24.115)	(18.066)	-	(42.181)
Transferencia a:				
Stage 1	(6.753)	6.753	-	-
Stage 2	9.610	(9.610)	-	-
Total movimiento deterioro	(396)	1.995	87.308	88.907
Castigos	-	-	(41.529)	(41.529)
Recuperaciones	-	-	(31.971)	(31.971)
Otros movimientos	6.193	12.801	-	18.994
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 40.126	77.051	121.259	238.436

	31 de diciembre de 2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 22.208	64.621	76.215	163.044
Remediciones	(7.274)	27.508	101.642	121.876
Deterioro por nuevos créditos	37.295	-	9.364	46.659
Liberación por cancelaciones y pagos	(15.947)	(20.878)	-	(36.825)
Transferencia a:				
Stage 1	(1.399)	1.399	-	-
Stage 2	2.961	(2.961)	-	-
Total deterioro	15.636	5.068	111.006	131.710
Castigos	-	-	(35.205)	(35.205)
Recuperaciones de deterioro	-	-	(44.565)	(44.565)
Otros movimientos	(3.515)	(7.434)	-	(10.949)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 34.329	62.255	107.451	204.035

Insumos y supuestos clave

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

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

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

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

		Deterioro	Escenario base	Escenario optimista	Escenario pesimista	Escenario pesimista FL
Perdidas crediticias	\$	117.177	113.758	113.072	123.589	124.532

Préstamos vencidos no deteriorados

Saldos cartera por franjas de mora diciembre de 2023				
	31-60 días	61-90 días	Más de 91 días	Total
\$	27.647	20.954	1	48.602

Cartera por periodo de maduración

31 de diciembre de 2023							
Segmento	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Intereses	Total
Comercial	\$ 506.612	2.240.990	3.274.329	5.643.428	155.396	194.595	12.015.350
Consumo	1.604.633	794.673	2.627.893	8.345.869	5.527.162	329.916	19.230.146
	\$ 2.111.245	3.035.663	5.902.222	13.989.297	5.682.558	524.511	31.245.496

31 de diciembre de 2022							
Segmento	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Intereses	Total
Comercial	\$ 1.687.896	1.629.078	2.328.048	7.795.664	1.230.882	113.830	14.785.398
Consumo	1.472.259	917.326	3.086.782	8.510.576	5.288.244	441.594	19.716.781
	\$ 3.160.155	2.546.404	5.414.830	16.306.240	6.519.126	555.424	34.502.179

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

Segmentos	Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022
Comercial	\$ 14,64%	9,06%
Consumo	24,21%	19,57%
Vivienda incluye corrección monetaria	10,40%	9,64%

Tasas de colocación efectivo anual: Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco tenía publicadas las siguientes tasas de colocación para los diferentes tipos de cartera:

- Créditos comerciales va desde 12,27% hasta 14,96% efectivo anual dependiendo de la empresa.
- Créditos de vivienda UVR más 9,81% efectivo anual o 18,92% efectivo anual para créditos en pesos.
- Préstamos para vivienda de interés social UVR más 10,41% efectivo anual o 14,30% efectivo anual para créditos en pesos.

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

d) Créditos de consumo:

Tipo de crédito	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Tarjeta de crédito	37,52% efectivo anual para compras	41,45% efectivo anual para compras
Cupo de crédito rotativo	Desde 35,75% efectivo anual hasta 37,55% efectivo anual	41,45% efectivo anual

Los intereses causados de cartera de créditos, a 31 de diciembre de 2023 y 2022, fueron de \$5.112.346 y \$3.882.511, respectivamente

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron de \$4.968.461 y \$3.726.528 respectivamente.

Venta de cartera

Al 31 de diciembre de año 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Banco vendió cartera obteniendo una utilidad por \$113.351 y por \$70.460, respectivamente discriminadas de la siguiente forma:

Venta de cartera castigada

Las siguientes son las ventas de cartera comercial y consumo realizadas por el Banco durante los años el 2023 y 2022:

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Saldo bruto de capital	Precio de venta	Saldo bruto de capital	Precio de venta
Comercial	\$ 143.000	16.996	17.905	5.617
Consumo	1.243.177	69.658	754.705	62.832
		86.654		68.449

Venta de cartera vigente

A continuación, se detalla la venta de cartera comercial al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

		31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
		Comercial	Comercial
Valor en libros de la cartera, intereses y otros	\$	33.026	91.092
Provisión capital, intereses y otros		(32.882)	(15.003)
Valor neto en libros		144	76.089
Menos precio de venta		26.842	78.100
Utilidad	\$	26.697	2.011

c. Cuentas por cobrar de arrendamiento financiero

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

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

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

				31 de diciembre de 2023		
		Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero	Utilidad financiera futura			Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento
Un año o menos	\$	82.522	92.587			175.109
De uno a cinco años		236.028	224.685			460.713
Más de cinco años		367.352	288.576			655.928
Saldo final	\$	685.902	605.848			1.291.750

				31 de diciembre de 2022		
		Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero	Utilidad financiera futura			Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento
Un año o menos	\$	90.706	100.059			190.765
De uno a cinco años		273.039	249.098			522.137
Más de cinco años		412.429	295.954			708.383
Saldo final	\$	776.174	645.111			1.421.285

14. Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar, neto:

		31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Comisiones	\$	20.559	15.634
Depósitos (1)		205.751	44.013
Cuentas abandonadas		62.023	56.716
Transferencias a la Dirección del Tesoro		11.971	12.336
Crédito fácil (2)		483.934	2.022
Cámara de Riesgo Central de Contraparte		35.518	68.505
Canje e incentivos VISA		3.182	16.293
Anticipos laborales		12.374	11.998
Incumplimiento de derivados		4.831	1.955
Diversas otras		52.653	45.938
Deterioro		(5.221)	(3.134)
Total	\$	887.575	272.276

(1) Corresponde a los depósitos en efectivo entregados en garantía a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y depósitos en garantía en corresponsales del llamado a margen por instrumentos derivados con las contrapartes del exterior. El incremento se presenta por pagos de garantías en efectivo que soportaban operaciones swaps con contrapartes off shore.

(2) Corresponde a los recaudos de consumo de tarjetas de crédito pendientes de transferir por Codensa S.A. ESP, al Banco con ocasión del contrato de colaboración empresarial de promoción, originación, facturación, recaudo y funcionamiento de servicios, el saldo es de tres meses al 31 de diciembre de 2023 y de dos días al 31 de diciembre de 2022.

15. Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

		31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo inicial	\$	27.238	16.835
Adiciones		23.935	30.744
Reclasificación hacia otros activos		(2.497)	(5.536)
Reclasificación hacia propiedades de inversión		(19.567)	(3.639)
Costo de activos vendidos		(9.285)	(11.166)
		19.824	27.238
Ajuste al menor entre el valor razonable y el valor en libros		(553)	(175)
	\$	19.271	27.063

Comercialización

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

- La comercialización la realiza la Gerencia de bienes recibidos en dación de pago, mediante la publicación de los bienes en la página web del Banco, para el conocimiento del público en general. Esta publicación se realiza con la información de los activos en venta y registros fotográficos, brindando la posibilidad de contacto directo por parte de los interesados con los funcionarios del área responsable del Banco, a través de correo electrónico, para la ampliación de la información, contactabilidad, organización de agendas y atención de propuestas.
- Se generan listados de propiedades del Banco para ser entregados a posibles interesados; esta información se distribuye a los Gerentes de Oficina y Gerentes de Zona para que conozcan y distribuyan este listado y se ofrezcan los bienes de acuerdo con el portafolio de clientes que cada uno maneja.
- Este listado comercial se envía periódicamente a todos los clientes potenciales que en algún momento han estado interesados en los activos que vende el Banco.
- Cada uno de los bienes inmuebles tiene publicado un aviso de venta indicando que la propiedad es del Banco y dando a conocer el teléfono de contacto, para que los interesados se puedan comunicar para iniciar negociaciones.
- Se generan acuerdos con inmobiliarias para promover ventas, apoyar a las diferentes áreas del Banco con las posibles propuestas de entrega de activos, conceptuando sobre los tiempos de venta, los gastos que se generan en el mantenimiento, entre otras; se realizan visitas periódicas a todos los activos en las diferentes regiones donde se encuentren, para fortalecer los procesos de comercialización de los inmuebles, apoyar las gestiones orientadas a la consecución de la norma urbanística aplicable a los inmuebles con el fin de verificar su mejor uso.
- Se realiza procesos de subastas (virtuales o presenciales) donde se pone a disposición del público en general los bienes que son propiedad del Banco para que los interesados puedan participar de manera abierta en la adquisición de estos; estas subastas, al igual que los bienes que se comercializan, son de público conocimiento y se informan mediante la página web del Banco, en medios de comunicación de masiva difusión.

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

16. Propiedades y equipo, neto

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

	Terrenos	Edificios y remodelaciones	Equipo y muebles	Mejoras en propiedades arrendadas	Construcciones en curso	Arrendamientos financieros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 111.763	153.203	101.810	2.987	15.963	164.660	550.386
Adquisiciones	-	148	20.049	-	3.304	2.720	26.221
Ajuste canon	-	-	-	-	-	15.211	15.211
Ventas	(2.848)	(2.858)	-	-	-	-	(5.706)
Retiros	-	(363)	(4.716)	-	-	(24.560)	(29.639)
Traslados de construcciones en curso	-	14.909	-	485	(15.394)	-	-
Depreciación	-	(7.548)	(24.053)	-	-	(26.788)	(58.389)
Amortización	-	-	-	(1.164)	-	-	(1.164)
Deterioro	-	-	(6)	-	-	-	(6)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 108.915	157.491	93.084	2.308	3.873	131.243	496.914
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 111.388	160.202	110.642	5.040	470	185.697	573.439
Adquisiciones	-	177	30.918	-	16.424	3.048	50.567
Ajuste canon	-	-	-	-	-	12.907	12.907
Ventas	(806)	(1.727)	-	-	-	-	(2.533)
Retiros	-	-	(15.453)	(215)	-	(11.753)	(27.421)
Traslados de construcciones en curso	-	293	509	129	(931)	-	-
Traslados a otros activos	(340)	433	1.144	-	-	-	1.237
Reclasificación propiedad de inversión	1.521	1.346	-	-	-	-	2.867
Depreciación	-	(7.521)	(25.888)	-	-	(26.860)	(60.269)
Amortización	-	-	-	(1.967)	-	-	(1.967)
Deterioro	-	-	(62)	-	-	-	(62)
Ajuste por cambio en plazos en contratos	-	-	-	-	-	1.621	1.621
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 111.763	153.203	101.810	2.987	15.963	164.660	550.386

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen hipotecas o reservas de dominio sobre los elementos de propiedades y equipo ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, producto de la venta de bienes inmuebles que en balance de transición a NIIF utilizaron el valor razonable como costo atribuido, se reclasificó de la adopción por primera vez a las utilidades acumuladas \$5.114 y \$3.070 respectivamente.

Venta de propiedades y equipo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las ventas de propiedades y equipo se desglosan a continuación:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Costo de bienes vendidos o retirados	\$ 10.785	18.200
Utilidad en venta de activos	2.556	1.306
Producto de la venta	\$ 13.341	19.506

Deterioro de propiedades y equipo

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el grupo evaluó indicadores internos y externos como cambios significativos en el entorno legal, económico, tecnológico o de mercado con incidencia desfavorable en el valor de los activos del grupo e identificó algunos indicadores que reflejaran una medida significativa de deterioro de los activos fijos representados en bienes inmuebles, por lo cual procedió al cálculo del importe recuperable y como resultado reconoció el valor de \$6 y \$62 por deterioro respectivamente. Sobre los bienes muebles no se identificó evidencias de deterioro.

Desmantelamiento

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco tenía constituidas provisiones por desmantelamiento por \$3.982 y \$4.361, respectivamente. Ver Nota 24.

17. Propiedades de inversión, neto

El siguiente es el detalle de propiedades de inversión:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Costo	\$ 150.907	153.922
Deterioro	(15.355)	(19.373)
Depreciación	(5.281)	(4.659)
Total	\$ 130.271	129.890

El siguiente es el movimiento de propiedades de inversión:

	Terrenos	Edificaciones	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 47.538	106.384	153.922
Ventas	(10.631)	(12.770)	(23.401)
Reclasificación de otros activos	-	819	819
Reclasificación de activos no corrientes	12.176	7.391	19.567
Saldo al 31 de diciembre de 2023	49.083	101.824	150.907
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 57.335	117.198	174.533
Ventas	(8.276)	(22.423)	(30.699)
Reclasificación de activos no corrientes mantenidos para la venta	(1.521)	(1.550)	(3.071)

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

	Terrenos	Edificaciones	Total
Reclasificación de propiedad planta y equipo	-	3.639	3.639
Reclasificación de otros activos	-	9.520	9.520
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 47.538	106.384	153.922
Depreciación			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ -	(4.659)	(4.659)
Movimiento depreciación	-	(1.171)	(1.171)
Recuperación por ventas	-	549	549
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-	(5.281)	(5.281)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ -	(5.263)	(5.263)
Movimiento depreciación	-	(1.184)	(1.184)
Reclasificación de propiedad planta y equipo	-	204	204
Reclasificación de otros activos	-	461	461
Recuperación por ventas	-	1.123	1.123
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ -	(4.659)	(4.659)
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ (6.789)	(12.584)	(19.373)
Reclasificación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(174)	(174)
Ajuste	-	5.228	5.228
Recuperación por ventas	2.633	233	2.866
Provisión cargada a gastos	(2.890)	(1.012)	(3.902)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(7.046)	(8.309)	(15.355)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ (9.131)	(9.226)	(18.357)
Reclasificación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(1.835)	(1.835)
Reclasificación de otros activos	-	1.383	1.383
Recuperación por ventas	1.832	716	2.548
Reversiones de perdidas por deterioro de valor	668	141	809
Provisión cargada a gastos	(158)	(3.763)	(3.921)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ (6.789)	(12.584)	(19.373)
Valor en libros			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	42.037	88.234	130.271
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 40.749	89.141	129.890

El valor razonable de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$179.867 y \$183.602, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no hay restricciones sobre la disponibilidad de estos activos.

18. Activos Intangibles y plusvalía, neto

El detalle de los intangibles es el siguiente:

	Programas informáticos (1)	Otros intangibles	Total intangibles	Plusvalía
Costo				
Saldo al 31 de diciembre 2022	\$ 837.728	63.065	900.793	112.974
Adquisiciones	184.186	25	184.211	-
Baja de activos intangibles	(13.910)	-	(13.910)	-
Deterioro	(4.914)	(2.012)	(6.926)	-
Saldo al 31 de diciembre 2023	1.003.090	61.078	1.064.168	112.974

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

	Programas informáticos (1)	Otros intangibles	Total intangibles	Plusvalía
Saldo al 31 de diciembre 2021	\$ 656.034	61.252	717.286	112.974
Adquisiciones	181.976	1.813	183.789	-
Baja en cuentas	(282)	-	(282)	-
Saldo al 31 de diciembre 2022	<u>\$ 837.728</u>	<u>63.065</u>	<u>900.793</u>	<u>112.974</u>
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre 2022	\$ (353.156)	(57.410)	(410.566)	-
Gasto por amortización	(120.811)	(1.131)	(121.942)	-
Baja de activos intangibles	6.431	-	6.431	-
Saldo al 31 de diciembre 2023	<u>(467.536)</u>	<u>(58.541)</u>	<u>(526.077)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre 2021	\$ (258.636)	(56.280)	(314.916)	-
Gasto por amortización	(94.712)	(1.130)	(95.842)	-
Baja en cuentas	192	-	192	-
Saldo al 31 de diciembre 2022	<u>(353.156)</u>	<u>(57.410)</u>	<u>(410.566)</u>	<u>-</u>
Deterioro				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	-	-	-
Gasto por deterioro	(12.414)	(2.012)	(14.426)	-
Baja por deterioro	12.414	2.012	14.426	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Valor en libros				
Al 31 de diciembre de 2023	<u>535.554</u>	<u>2.537</u>	<u>538.091</u>	<u>112.974</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 484.572</u>	<u>5.655</u>	<u>490.227</u>	<u>112.974</u>

(1) Corresponde al software adquirido y formado para el desarrollo de los diferentes proyectos tecnológicos desarrollados por el Banco.

Por ello, el equipo de Tecnología de CFC Codensa realizó el análisis de los activos intangibles, determinando cuales activos podrían ser cedidos al Banco, en la medida que le sirvan para su operación, y cuales en definitiva deberían ser deteriorados. De acuerdo con esto, en el mes de septiembre se deterioraron activos intangibles por \$6.927. Los demás activos intangibles, así como los activos fijos y pagos anticipados se entregaron al Banco el 29 de diciembre de 2023 en una operación de venta de los activos a su valor contable, operación que ascendió a \$15.364

Análisis de deterioro de la unidad generadora de efectivo:

El análisis realizado por el Banco para identificar la unidad generadora de efectivo, (UGE) concluyó que corresponde al grupo de activos y pasivos del segmento de operación consumo e hipotecario, el cual representa el nivel más bajo sobre el cual el Banco controla la plusvalía. Lo anterior considerando que la combinación de negocios tuvo como objeto la cesión del negocio de Banca de Consumo de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A., así como la colocación de productos hipotecarios a estos clientes.

En la evaluación del deterioro de la plusvalía adquirida en la combinación de negocios de Banca de consumo, tarjetas de crédito y de pequeñas y medianas empresas de Citibank Colombia S.A., al 31 de diciembre de 2024 se realizó el cálculo del valor en uso como importe recuperable, considerando principalmente las siguientes variables:

- Horizonte de valoración 3 años (flujos estables a partir del año 4) con valor a perpetuidad.
- Crecimiento a largo plazo de doble dígito asociado al comportamiento de la tasa de inflación para los años futuros.

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

- La valoración se hace por el descuento de los flujos de caja libre a una tasa del 14,20%, que representa el costo de fondeo del Banco.

El Banco utilizó los siguientes supuestos económicos:

- A partir del 2023, se espera crecimiento de la cartera gracias a una paulatina reactivación económica la cual se genera principalmente por la progresiva disminución del desempleo en Colombia causado por el Covid-19.
- La economía Colombia presentó un repunte no anticipado, superando la perspectiva del PIB. Para los próximos años se espera que continúe con un comportamiento promedio de crecimiento del 3%.
- Lo anterior, junto con una inflación más alta por efectos de indexación hizo que Banco de la Republica subiera las tasas más rápido, Se esperaba que se estabilizaran hacia el segundo semestre de 2023, situando la tasa de intervención en 9% aproximadamente.

Adicionalmente, se realizó el análisis financiero de los resultados de la unidad generadora de efectivo, dando como resultado los siguientes factores:

- Se espera un crecimiento promedio de activos para los próximos años del 14% para el segmento Consumo, debido a la recuperación económica que inicio a partir del 2021, lo cual generaría una reactivación de los créditos de consumo gracias a la gestión de los diferentes canales de colocación.
- Los ingresos financieros se proyectan teniendo en cuenta una mayor contribución de los productos de préstamos personales y créditos hipotecarios, lo cual se alineará con el apetito al riesgo que tiene el Banco actualmente.
- Se incrementan las comisiones asociadas a la cartera y a la transaccionalidad, así como las comisiones relacionadas con primas de seguros dada la alianza estratégica hecha con Cardiff.
- En la proyección de costo de crédito se espera tener un indicador con tendencia al alza con estabilización para 2024.
- En cuanto a los egresos financieros, se busca que se mantenga estable o mejore en el mediano plazo, buscando atraer depósitos a la vista, como nóminas o pasivos transaccionales.

Finalmente, no se identificaron disminuciones en el valor de los activos de larga duración y no se reconocen cambios significativos en los factores legales o del entorno del negocio, que puedan afectar el valor del activo neto de la unidad generadora de efectivo.

La metodología y asunciones usadas para la valoración de la UGE que tiene asignada la plusvalía fueron revisadas por la gerencia y con base en la revisión se concluye que al 31 de diciembre de 2023 no se identificó deterioro de la plusvalía que deba ser reconocido en los estados financieros.

A continuación, se presenta un resumen del análisis realizado:

Generadora de efectivo	Plusvalía	Activos netos	Importe recuperable	Exceso
Segmento consumo	112.974	7.234.128	7.650.261	416.132

19. Impuestos a las ganancias

Componentes del gasto por impuesto a las ganancias: El gasto por impuesto a las ganancias de los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 comprende los siguientes conceptos:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Gasto por impuesto corriente		
Impuesto de renta (1)	\$ 7.093	89.227
Impuesto de ganancias ocasionales	688	47
Cambio en estimaciones de años anteriores	(10.416)	(33.669)
Subtotal	\$ (2.635)	55.605
(Ingreso) gasto por impuesto diferido	(109.422)	40.577
Total gasto por impuesto a las ganancias	(112.057)	96.182

- (1) El banco hace parte del grupo Scotiabank, de tal manera, una vez realizado el cálculo del impuesto mínimo consolidado del 15%, no hay lugar a liquidar el mencionado impuesto

Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva

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

- A partir del año 2021, la Ley de Crecimiento Económico reduce la renta presuntiva al 0% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- Conforme con la Ley de Inversión Social 2155 de 2021 se extiende el beneficio de auditoría por los años 2022 y 2023 para los contribuyentes que incrementen su impuesto neto de renta del año gravable en relación con el impuesto neto de renta del año inmediatamente anterior por lo menos en un 35% y 25%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro de los 6 o 12 meses siguientes a la fecha de su presentación, respectivamente.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, el término de firmeza de la declaración del impuesto de renta y complementarios de los contribuyentes que determinen o compensen pérdidas fiscales o estén sujetos al régimen de precios de transferencia, será de 5 años.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias obtenidas en los 12 periodos gravables siguientes.

Mediante la Reforma Tributaria para la igualdad y la Justicia Social, Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022, se adoptó una reforma tributaria, dicha disposición introduce algunas modificaciones en materia del impuesto sobre la renta, las cuales presentamos a continuación:

- La tarifa de general de renta se mantiene al 35% para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios
- Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los

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

periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del 40% si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.089.440.000 año 2023). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.

- Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijado un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al 15% de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto de renta/utilidad depurada) es inferior al 15% deberá calcularse el impuesto a adicionar del contribuyente o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial.
- Se exceptúan de esta norma las Zonas Económicas y Sociales ZESE durante el periodo que su tarifa de renta sea del cero (0%), contribuyentes cuya utilidad depurada sea igual o inferior a cero, quienes se rijan por lo previsto en el Art 32 del E.T. (Concesiones), las empresas industriales y comerciales del estado o sociedades de economía mixta que ejerzan los monopolios de suerte, azar y licores; Los hoteles y parques temáticos siempre que no se encuentren obligados a presentar informe país por país.
- Se limita al 3% anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.
- Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en CTel, es decir estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el 30% de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del 25%.
- Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el 50% del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el 100% devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.
- Continúa como deducible el 100% de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.
- Se establece que los valores no deducibles por condenas provenientes de procesos administrativos, judiciales, o arbitrales, corresponden a los valores que tengan naturaleza punitiva, sancionatoria o de indemnización de perjuicios. (Numeral 3 del Artículo 105 del E.T.).
- Se establece la tarifa del impuesto de ganancias ocasionales en un 15%.
- Se establece una tarifa de retención en la fuente del 10% para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (Antes 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por

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

establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del 20%.

- Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (35%) y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del E.T.).
- Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento; y aquellos correspondientes a utilidades de los años 2017 y 2018 y 2019 que se decreten a partir del 2020 se registrarán por las tarifas dispuestas en la Ley 2010.

De acuerdo con la NIC 12 párrafo 81 literal (c), el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias del banco y sus filiales calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo, para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2022.

		31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022
Utilidad (perdida) antes de impuesto a las ganancias		\$ (366.218)		\$ 269.987
Gasto de impuesto calculado de acuerdo con las tasas nominales del 40% y 38%	40%	(146.487)	38%	102.595
Más o (menos) impuestos relacionados con los siguientes conceptos:				
Dividendos recibidos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	1%	(2.123)	(1%)	(2.159)
Ingresos exentos de impuestos	0%	(99)	(5%)	(13.306)
Otros ingresos no gravados	2%	(7.082)	(1%)	(1.505)
Gravamen a los movimientos financieros	(4%)	14.425	4%	10.801
Gastos no deducibles	(10%)	34.481	21%	55.654
Otros conceptos	(1%)	3.819	0%	(926)
Ganancia ocasional al 15 y 10% respectivamente	0%	688	0%	47
Efecto en el impuesto diferido a las tasas esperadas a las que se espera revertir las diferencias	0%	737	5%	13.404
Reintegro provisión de impuestos	3%	(10.416)	(12%)	(33.669)
Impuesto diferido activo no causado sobre perdida fiscal	0%	-	0%	-
Descuento tributario - Impuesto ICA	0%	-	(12%)	(32.675)
Descuento tributario - Inversión en Innovación y Tecnología	0%	-	(1%)	(1.741)
Descuento tributario – otros	0%	-	(1%)	(338)
Total gastos por impuesto a las ganancias	31%	\$ (112.057)	36%	\$ 96.182

Movimiento en saldos de impuestos diferidos

Impuestos diferidos por diferencias temporarias:

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, con base en las tasas tributarias vigentes para los años en los que se espera sea realizado el activo o liquidado el pasivo.

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

El siguiente es el movimiento de impuestos diferidos:

	Saldo neto al 1 de enero 2023	Reconocido en Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes y/o reclasifica- ciones	Saldo a 31 de diciembre de 2023		
					Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ 94.347	(986)	(79.012)	(80)	14.269	14.269	-
Diferencia en cambio no realizada	40.866	(77.070)	-	-	(36.204)	-	(36.204)
Instrumentos de patrimonio	(15.365)	136	(1.147)	-	(16.376)	-	(16.376)
Derivados financieros	(38.022)	28.739	1.973	-	(7.310)	-	(7.310)
Provisiones activas	-	65	-	-	65	65	-
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	7.598	(173)	-	-	7.425	7.425	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(32.610)	(1.910)	-	-	(34.520)	-	(34.520)
Inv techn e innovación	(7.297)	207	-	-	(7.090)	-	(7.090)
Cargos diferidos	(29.472)	3.903	-	-	(25.569)	-	(25.569)
Gastos anticipados	101	-	-	-	101	101	-
Créditos fiscales	914	(914)	-	-	-	-	-
Cartera de crédito	(224.637)	(31.731)	27.771	-	(228.597)	-	(228.597)
Cartera Covid	(130)	-	-	-	(130)	-	(130)
Bienes recibidos en dación en pago	(71.239)	(3.411)	-	-	(74.650)	-	(74.650)
Otras diferencias en el activo	4.851	(171)	-	-	4.680	4.680	-
Calculo actuarial	2.458	31	-	-	2.489	2.489	-
Ingresos diferidos	(555)	-	-	-	(555)	-	(555)
Provisiones pasivas	12.160	(3.346)	-	-	8.814	8.814	-
Otras diferencias en el pasivo	7.288	-	-	-	7.288	7.288	-
IFRS 16	8.224	(561)	-	-	7.663	7.663	-
Otros ajustes y reclasificaciones	7.987	(379)	-	-	7.608	4.573	3.035
Ajustes por combinación de negocios	13.264	-	-	-	13.264	13.264	-
Amortizaciones por combinación de negocios	(3.987)	36	-	-	(3.951)	-	(3.951)
Pérdida Fiscal	-	196.958	-	-	196.958	196.958	-
Activos (Pasivos) por impuestos	\$ (223.256)	109.422	(50.415)	(80)	(164.328)	267.589	(431.917)

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

	Saldo neto al 1 de enero 2022	Reconocido en Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes y/o reclasifica- ciones	Reconocido en patrimonio	Saldo a 31 de diciembre de 2022		
						Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ 19.048	2.117	73.187	-	(6)	94.347	94.347	-
Diferencia en cambio no realizada	(4.085)	42.908	-	-	2.043	40.866	40.866	-
Instrumentos de patrimonio	(7.714)	(543)	(4.989)	(138)	(1.981)	(15.365)	-	(15.365)
Derivados financieros	(2.213)	(20.376)	(14.204)	-	(1.229)	(38.022)	-	(38.022)
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	4.398	2.820	-	-	380	7.598	7.598	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(29.647)	(1.691)	-	-	(1.272)	(32.610)	-	(32.610)
Inv techn e innovación	(6.537)	(760)	-	-	-	(7.297)	-	(7.297)
Cargos diferidos	(31.015)	1.518	-	-	25	(29.472)	-	(29.472)
Gastos anticipados	96	-	-	-	5	101	101	-
Créditos fiscales	868	46	-	-	-	914	914	-
Cartera de crédito	(205.412)	(40.798)	20.828	-	745	(224.637)	-	(224.637)
Cartera Covid	25.422	(25.552)	-	-	-	(130)	-	(130)
Bienes recibidos en dación en pago	(66.956)	(4.283)	-	-	-	(71.239)	-	(71.239)
Otras diferencias en el activo	5.120	(208)	-	-	(61)	4.851	4.851	-
Calculo actuarial	2.819	(361)	-	-	-	2.458	2.458	-
Ingresos diferidos	(555)	-	-	-	-	(555)	-	(555)
Provisiones pasivas	8.271	3.273	-	-	616	12.160	12.160	-
Otras diferencias en el pasivo	7.288	-	-	-	-	7.288	7.288	-
IFRS 16	7.067	748	-	-	409	8.224	8.224	-
Otros ajustes y reclasificaciones	7.904	83	-	-	-	7.987	19.697	(11.710)
Ajustes por combinación de negocios	13.264	-	-	-	-	13.264	13.264	-
Amortizaciones por combinación de negocios	(2.007)	482	-	-	(2.462)	(3.987)	-	(3.987)
Activos (Pasivos) por impuestos	\$ (254.576)	(40.577)	74.822	(138)	(2.788)	(223.256)	211.768	(435.024)

(*) De acuerdo con lo señalado en el Decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022, la compañía decidió registrar el ajuste por cambio de tasa con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores, el ajuste en tasa generó un gasto por valor de \$2.788, determinado de acuerdo con las nuevas tasas, según la Ley 2277 del 13 de diciembre de 2022

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

Créditos fiscales

La Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016 en su artículo 123 crea un régimen de transición para la compensación de las pérdidas fiscales y de los excesos de renta presuntiva y excesos de base mínima generados antes del año 2017. Al 31 de diciembre de 2022, el siguiente es el detalle de las pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva que no han sido utilizadas y sobre las cuales la filial Scotia Securities registró impuesto diferido activo así:

	31 de diciembre de 2022
Pérdidas fiscales expirando en:	
Sin fecha de expiración	\$ -
31 de diciembre de 2030	1.164
31 de diciembre de 2031	855
31 de diciembre de 2033	318
31 de diciembre de 2034	275
Total	\$ 2.612

Pérdidas fiscales pendientes por utilizar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el siguiente es el detalle de las pérdidas fiscales que no han sido utilizadas por el Banco:

	31 de diciembre de 2023
Pérdidas fiscales expirando en:	
31 de diciembre de 2035	\$ 492.395
Total	\$ 492.935

Efecto de impuestos corrientes y diferidos, en cada componente de otro resultado integral, en el patrimonio:

Los efectos en el otro resultado integral se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Monto Antes de Impuestos	Impuesto Diferido	Neto	Monto Antes de Impuestos	Impuesto Diferido	Neto
Resultado integral del periodo	\$		(254.161)	-	-	173.805
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del periodo	(7.378)	1.973	(5.405)	37.925	(14.204)	23.721
Cobertura de flujos de efectivo	(7.378)	1.973	(5.405)	37.925	(14.204)	23.721
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo	133.656	(52.388)	81.268	(223.988)	89.026	(134.962)
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	213.002	(80.159)	132.843	(162.486)	68.198	(94.288)
Instrumentos financieros cartera	(79.346)	27.771	(51.575)	(61.502)	20.828	(40.674)
Total movimiento en el resultado integral	126.278	(50.415)	75.863	(186.063)	74.822	(111.241)
Total con movimiento integral	\$		(178.298)			62.564

Activos y pasivos por concepto de impuesto sobre la renta corriente

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos		
Saldo a favor impuesto sobre la renta	\$ 680.464	251.425
	680.464	251.425

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

Incertidumbres en posiciones tributarias abiertas

El Grupo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no presenta incertidumbres fiscales que le generen una provisión por dicho concepto, teniendo en cuenta que el proceso de impuestos de renta y complementarios se encuentra regulado bajo el marco tributario actual. Por consiguiente, no existen riesgos que puedan implicar una obligación fiscal adicional.

Precios de Transferencia

En atención a lo previsto en las Leyes 788 de 2002 y 863 de 2003, 1607 de 2012 y 1819 de 2016, reglamentadas por el Decreto 2120 de 2017, el Banco preparó un estudio de precios de transferencia sobre las operaciones realizadas con vinculados económicos del exterior durante 2022. El estudio no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales del Banco.

Aunque el estudio de precios de transferencia de 2023 se encuentra en proceso de preparación, no se anticipan cambios significativos en relación con el del año anterior.

Impuesto diferido con respecto a inversiones en asociadas

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, el Banco no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en asociadas en la medida en que puede controlar el momento de la reversión de tales diferencias y no se espera que esto ocurra en el futuro previsible.

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2023 y de 2022, ascendían a \$(16.483) y \$0, respectivamente.

20. Otros Activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pagos anticipados	\$ 107.904	104.728
Bienes de arte y cultura	2.844	2.844
Bienes recibidos en dación de pago (1)	126.783	128.236
Diversos	42.900	42.487
Deterioro	(20.428)	(29.668)
Total	\$ 260.003	248.627

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

(1) El siguiente es el detalle de los bienes recibidos en dación en pago:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Derechos y participaciones en inmuebles	\$ 119.076	120.019
Inversiones	641	641
Maquinaria y otros	7.066	7.576
Total	\$ 126.783	128.236

21. Depósitos y exigibilidades

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 1.987.552	2.029.744
Certificados de depósitos a término	14.974.901	13.645.216
Depósitos de ahorro	11.435.124	16.570.420
Otros	744.350	625.714
Total	\$ 29.141.927	32.871.094

Temporalidad certificados a término

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 2.661.376	2.668.230
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	3.205.806	2.364.614
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	4.465.285	3.728.665
Emitidos igual a 18 meses o superior	4.642.434	4.883.707
Total	\$ 14.974.901	13.645.216

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales sobre los saldos promedio diarios generados por estos pasivos al cierre del 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron los siguientes:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas Corrientes	3,45%	2,14%
Certificados de depósitos a término moneda legal	13,74%	8,14%
Depósitos de ahorro ordinarios	9,18%	5,18%

Los intereses causados por los depósitos de clientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron de \$3.077.795 y \$1.842.267, respectivamente

Los intereses pagados por los depósitos de clientes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron de \$2.935.006 y \$1.576.838, respectivamente.

22. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

Obligaciones financieras a corto plazo

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Compromisos de transferencias de inversiones en operaciones simultáneas	\$ 888.668	266.335
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	80.389	69.777
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas (1)	1.451.944	-
Bancos del exterior (2)	560.917	1.686.322
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	10.405	-
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	25.753	5.539
Total	\$ 3.018.076	2.027.973

- (1) El Banco utiliza las líneas de fondeo en operaciones con el Banco de la República debido al incremento de las posiciones en moneda extranjera.
(2) La disminución de obligaciones con Bancos del exterior se debe a menor demanda de fondeo en moneda extranjera principalmente en USD por mejores condiciones de fondeo local en pesos, lo anterior como estrategia del Banco.

Obligaciones financieras a corto plazo - Tasas de interés efectivas

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

	<u>31 de diciembre de 2023</u>		<u>31 de diciembre de 2022</u>	
	<u>Mínimo %</u>	<u>Máximo %</u>	<u>Mínimo %</u>	<u>Máximo %</u>
Fondos interbancarios	12,16%	12,47%	11,25%	12,60%
Operaciones de repo y simultáneas	6,24%	9,30%	4,51%	5,44%

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

Obligaciones financieras a largo plazo

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>Tasa de interés vigente</u>
Bancos del exterior	\$ 1.868.910	1.400.172	Entre 6,07% y 6,91%
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	267.057	272.442	Entre 16,08% y 16,21%
BANCOLDEX	46.975	112.013	Entre 16,89% y 17,46%
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	150.114	205.256	Entre 15,18% y 15,66%
Arrendamientos financieros	150.307	185.128	
Plan ahorro empleados	7.190	7.752	
Total	\$ 2.490.553	2.182.763	

- (1) El siguiente es el movimiento de las obligaciones financieras:

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo inicial al 1° de enero	\$ 4.210.736	3.879.006
Desembolsos	281.236.952	107.716.748
Nuevos contratos de arrendamiento	2.719	3.048
Incrementos por ajustes en canon	15.210	14.307
Causación intereses sobre préstamos	471.196	133.464
Causación intereses arrendamientos	12.108	13.518
Intereses pagados	(485.016)	(125.625)
Cancelaciones de préstamos	(279.486.819)	(107.780.389)
Pagos de arrendamiento	(56.612)	(37.118)
Baja de arrendamientos	(24.559)	2.775
Ajuste por diferencia en cambio	(387.286)	391.002
Saldo final al 31 de diciembre	\$ 5.508.629	4.210.736

Los intereses causados por las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron \$483.304 y \$133.464, respectivamente. Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron de \$485.016 y \$125.625, respectivamente.

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

	31 de diciembre de 2023				
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Mas de tres meses y no más de seis meses	Mas de seis meses y no más de un año	Total
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultaneas	\$ 888.668	-	-	-	888.668
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultaneas	80.389	-	-	-	80.389
Compromiso de venta de inversiones en operaciones repo abiertas	1.451.944	-	-	-	1.451.944
Bancos del exterior	156.277	158.871	197.811	47.958	560.917
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	13.825	11.928	-	-	25.753
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	4.671	-	5.734	-	10.405
Total corto plazo	\$ 2.595.774	170.799	203.545	47.958	3.018.076

	31 de diciembre de 2022				
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Mas de tres meses y no más de seis meses	Mas de seis meses y no más de un año	Total
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultaneas	\$ 266.335	-	-	-	266.335
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultaneas	69.777	-	-	-	69.777
Bancos del exterior	147.500	705.192	693.773	139.857	1.686.322
FINAGRO	5.539	-	-	-	5.539
Total corto plazo	\$ 489.151	705.192	693.773	139.857	2.027.973

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

Obligaciones financieras de largo plazo

31 de diciembre de 2023										
	Porción corriente				Porción no corriente					
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Más de un año				
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Total porción corriente	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total porción no corriente	Total largo plazo
Bancos del Exterior	\$ 43.192	112.210	225.525	206.204	587.131	1.150.542	131.237	-	1.281.779	1.868.910
FINDETER	-	17.399	53.994	67.800	139.193	68.057	59.807	-	127.864	267.057
BANCOLDEX	252	1.313	584	24.978	27.127	17.865	239	1.744	19.848	46.975
FINAGRO	15.116	-	10.366	46.678	72.160	57.384	72	20.498	77.954	150.114
Arrendamientos financieros	2.002	4.040	6.150	12.631	24.823	55.257	63.692	6.535	125.484	150.307
Plan ahorro empleados	252	410	573	1.315	2.550	2.975	1.665	-	4.640	7.190
\$	60.814	135.372	297.192	359.606	852.984	1.352.080	256.712	28.777	1.637.569	2.490.553

31 de diciembre de 2022										
	Porción corriente				Porción no corriente					
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Más de un año				
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Total porción corriente	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total porción no corriente	Total largo plazo
Bancos del Exterior	\$ 14.195	89.675	30.191	289.453	423.514	708.481	268.177	-	976.658	1.400.172
FINDETER	-	-	1.378	4.059	5.437	153.513	113.492	-	267.005	272.442
BANCOLDEX	284	1.477	512	12.576	14.849	94.550	635	1.979	97.164	112.013
FINAGRO	1.002	-	74.343	18.960	94.305	108.736	2.215	-	110.951	205.256
Arrendamientos financieros	2.014	4.064	6.186	12.704	24.968	55.546	63.963	40.651	160.160	185.128
Plan ahorro empleados	251	311	584	1.191	2.337	3.719	1.696	-	5.415	7.752
\$	17.746	95.527	113.194	338.943	565.410	1.124.545	450.178	42.630	1.617.353	2.182.763

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

23. Beneficios a empleados

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Beneficio a empleados		
Beneficio de corto plazo (1) \$	68.173	73.393
Beneficio de largo plazo (2)	7.742	7.355
Beneficio post-empleo (3)	1.311	1.166
Total \$	77.226	81.914

(1) Beneficios a corto plazo: Se componen de:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cesantías \$	20.587	19.086
Intereses sobre cesantías	2.429	2.215
Vacaciones	29.136	28.903
Primas extralegales	7.466	6.905
Nómina por pagar	458	955
Bonificaciones	8.097	4.555
Otros (a)	-	10.774
Total \$	68.173	73.393

(a) El saldo del año 2022 el saldo obedeció a provisiones adicionales por bonos discrecionales.

(2) En beneficios a largo plazo se encuentra prima de antigüedad y prima de vacaciones: El Banco otorga a sus empleados primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de servicio cada cinco (5), diez (10), quince (15) y veinte (20) años, etc., calculadas como días de salario. En cuanto a la prima de vacaciones, el banco otorga un beneficio correspondiente a 15 días de salario.

(3) Beneficios post- empleo: Corresponde a pensiones de jubilación. El cálculo actuarial al 31 de diciembre de 2023 se realizó considerando una tasa de descuento del 11,00%, la tasa de incremento de pensiones del 4,00% y la tasa de inflación del 3,00%.

El siguiente es el movimiento de la prima de antigüedad durante el año 2023:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Obligación por beneficios definidos al inicio del período \$	4.968	6.010
Costos de los servicios del período corriente	605	748
Costos por servicios pasados	-	32
Costo por intereses	540	483
Beneficios pagados directamente por el Banco	(733)	(664)
Incremento por transferencia de negocios (1)	(1)	(3)
Remediones:		
a. Efecto del cambio en supuestos financieros	88	(1.103)
b. Efectos de cambios por experiencia	(301)	(535)
Obligación por beneficios definidos al final del período \$	5.166	4.968

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

Suposiciones actuariales

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tasa de descuento	11,00%	11,00%
Tasa de incremento salarial	9,59%	4,00%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%

La tasa de rotación de empleados es calculada con base en un promedio de la tasa de rotación general de los últimos tres años.

La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad RV-08 (“Rentistas Válidos”) esta tabla de mortalidad fue constituida utilizando la experiencia recogida en el período comprendido entre los años 2005 y 2008 por parte de las administradoras del Sistema General de Pensiones del Sistema de Accidentes del Trabajo y de compañías de seguros de vida.

La tasa de descuento se asigna de acuerdo con la duración del plan, es así como planes con un horizonte de tiempo más largo tienen una tasa mayor que uno de corto plazo, por lo cual, para horizontes de tiempo mayores, la curva de los TES será de interés mayor.

Análisis de sensibilidad

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios largo plazo de las diferentes variables:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tasa de descuento		
a. Tasa de descuento -50 pb disminución en	5.626	5.379
b. Tasa de descuento +50 pb incremento en	5.376	5.220
c. Tasa de incremento de salarios -50 pb disminución en	4.115	3.796
	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
1 Hipótesis utilizadas para determinar las obligaciones por beneficios de largo plazo		
Tasa de descuento	11,00%	11,00%
Tasa de incremento de salarios	9,59%	4,00%
Tasa de inflación a largo plazo	3,00%	3,00%
2 Hipótesis utilizadas para determinar el costo por beneficios de largo plazo		
Tasa de descuento	11,00%	7,50%
Tasa de incremento de salarios	4,00%	4,00%
Tasa de inflación a largo plazo	3,00%	3,00%

Pagos de beneficios futuros esperados

Los pagos de beneficios futuros esperados en los próximos 10 años, que reflejan servicios según el caso, se espera que sean pagados de la siguiente forma:

	<u>Pago esperado</u>
Para el año 1	\$ 952
Para el año 2	756
Para el año 3	1.046
Para el año 4	988
Para el año 5	880
Para los próximos 5 años	4.835

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

El 22 de diciembre del 2016 el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, emitió el Decreto 2131, mediante el cual requiere que los preparadores de información financiera revelen en las notas de sus estados financieros, el cálculo de los pasivos pensionales a su cargo de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto No. 1625 de 2016.

Al 31 de diciembre de 2023 el valor del cálculo actuarial de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto No. 1625 de 2016 es \$1.158 y la diferencia con en el pasivo por pensiones de jubilación determinado con base en supuestos actuariales definidos en la Norma Internacional de Contabilidad 19 “Beneficios a empleados” es un menor valor de \$153.

24. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Demandas laborales y litigios en procesos (1)	\$ 6.353	6.483
Desmantelamiento	3.982	4.361
Otras Provisiones (2)	2.763	7.546
Total	\$ 13.098	18.390

(1) Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Grupo tenía 530 y 617 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$180.078 y \$141.756, respectivamente, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tiene constituida una provisión que está determinada con base a la probabilidad de ocurrencia del evento.

(2) La variación más relevante corresponde a provisiones relacionadas con riesgo operativo, tanto en el Banco como en la Fiduciaria.

A continuación, se presentan el movimiento de las provisiones:

	31 de diciembre de 2023			
	Demandas y litigios proceso	Desmantelamiento	Otras provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ 6.483	4.361	7.546	18.390
Provisiones constituidas durante el periodo	3.504	148	7.146	10.798
Provisiones usadas durante el periodo	(2.684)	(527)	(9.724)	(12.935)
Provisiones liberadas durante el periodo	(950)	-	(2.205)	(3.155)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 6.353	3.982	2.763	13.098
	31 de diciembre de 2022			
	Demandas y litigios proceso	Desmantelamiento	Otras provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2021	\$ 3.964	4.817	8.812	17.593
Provisiones constituidas durante el periodo	15.885	176	23.186	39.247
Provisiones usadas durante el periodo	(12.806)	(632)	(24.210)	(37.648)
Provisiones liberadas durante el periodo	(560)	-	(242)	(802)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 6.483	4.361	7.546	18.390

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

25. Cuentas por pagar y otros pasivos

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuestos por pagar	\$ 53.385	51.692
Dividendos y excedentes	841	849
Proveedores y servicios por pagar	111.469	111.994
Retenciones y aportes laborales	84.854	89.376
Seguro de depósitos liquidado por pagar	51.367	51.721
Acreedores varios	18.787	24.945
Cuentas por pagar forward y swaps, offshore (1)	31.247	80.342
Transferencias ACH (2)	62.536	50.174
Programas de fidelización	8.629	13.770
Abonos para aplicar a obligaciones	29.472	28.158
Ingreso recibido por anticipado Cardif AXA	26.325	28.756
Comisiones y honorarios (3)	9.115	18.672
Diversos	105.471	84.728
Total	\$ 593.498	635.177

- (1) Corresponde principalmente a la disminución de operaciones swaps realizadas con la cámara central de contraparte al cierre del mes de diciembre, las cuales se ajustan al momento del vencimiento de la operación.
- (2) El incremento obedece principalmente a rechazos y a desembolsos que al cierre de diciembre 2023 se encontraban pendientes de transferir a otros bancos.
- (3) La disminución se genera principalmente en comisiones de Garantía bancaria y estructuración.

26. Títulos de inversión en circulación

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

	Valor del empréstito	Año de colocación	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Emisión 2014 por oferta pública. Emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2014	\$ 151.226	151.412
Emisión 2016 por oferta pública. Emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2016	150.935	151.076
Emisión 2017 por oferta pública. Emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	125.000	2017	126.253	126.453
Emisión 2019 por oferta privada por 450.000 bonos por valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	450.000	2019	455.726	455.512
Emisión 2020 por oferta privada por 224.700 bonos por valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	224.700	2020	230.270	230.270
Emisión 2022 bonos perpetuos	250.000	2022	259.196	259.196
Total			\$ 1.373.606	1.373.919

- (1) Los bonos subordinados emisión 2014 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública por \$150.000 a un plazo de diez (10) años su fecha de apertura fue el 11 de diciembre de 2014 y su vencimiento es el 11 de diciembre de 2024 a una tasa del IPC más spread 4,58% pagadero semestre vencido y la componen 10 bonos.

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

- (2) Los bonos subordinados emisión 2016 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública por \$150.000 a un plazo de diez (10) años su fecha de apertura fue el 16 de junio de 2016 y su vencimiento es el 16 de junio de 2026, a una tasa del IPC más spread 4,61% pagadero semestre vencido y la componen 30 bonos.
- (3) Los bonos subordinados emisión 2017 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública, por \$125.000 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 05 de diciembre de 2017 y su vencimiento es el 05 de diciembre de 2027, a una tasa del IPC más spread 3,89% pagadero semestre vencido y la componen 38 bonos.
- (4) Bonos subordinados emisión 2019 fueron colocados por oferta privada, por \$450.000 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 28 de junio de 2019, devengan intereses fijos del 10,00% pagaderos semestre vencido, el capital será redimido totalmente al vencimiento de estos.
- (5) Bonos subordinados emisión 2020 fueron colocados por oferta privada, por \$224.700 a un plazo de diez (10) años, devengan intereses fijos del 10,00% pagaderos semestre vencido, el capital será redimido totalmente al vencimiento de estos.
- (6) Durante el año 2022 se realizó emisión de bonos perpetuos

A 31 de diciembre 2023 y 2022 se causaron gastos por estas obligaciones de \$187.219 y \$163.575 incluidas la corrección monetaria a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del 13,87% y 12,75%, respectivamente.

Los intereses pagados por los bonos subordinados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron de \$187.532 y de \$150.608, respectivamente.

El siguiente es el detalle de los vencimientos de los títulos de inversión en circulación al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Año	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
2024	150.000	150.000
Posterior al 2024	1.199.700	1.199.700
\$	1.349.700	1.349.700

27. Patrimonio

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Capital social		
Capital autorizado (1)	\$ 432.150	350.000
Capital por suscribir	(73.832)	(27.921)
Capital suscrito y pagado (2)	\$ 358.318	322.079

- (1) El 26 de mayo de 2023 se realizó Asamblea General extraordinaria del Banco y se autorizó delegar a la Junta Directiva del Banco para aprobar el reglamento de suscripción de acciones ordinarias y se reformó el artículo 7 de los estatutos sociales para incrementar el capital autorizado de \$350.000 a \$432.150, representado en 67.000.000.000 acciones a valor nominal de \$6,45 pesos.

Al 31 de diciembre de 2022 el capital autorizado del Banco era de \$350.000, representado en 54.263.565.891 acciones, de valor nominal de seis pesos con cuarenta y cinco centavos (\$6,45 m/cte.) cada una.

- (2) En 2023 Multiacciones S.A.S. realizó capitalización por \$250.000, representado en 5.618.410.945 acciones ordinarias del Banco a un precio de \$44,4965 por acción; distribuidos en \$36.239 como capital y \$213.761 como prima en colocación de acciones; de esta forma incrementando su participación a 55,9817%.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el total de acciones suscritas y pagadas era de 55.553.196.622 y 49.934.785.677 respectivamente.

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

Los principales accionistas y su participación se describen a continuación.

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Número de acciones	% participación	Número de acciones	% participación
Grupo mercantil Colpatría S.A.				
Mercantil Colpatría S.A.	12.444.335.299	22,40	12.444.335.299	24,92
Vince Business Corp	9.863.115.465	17,76	9.863.115.465	19,75
Banderato Colombia S.A.S	906.756.185	1,63	906.756.185	1,82
Acciones y Valores Colpatría S.A.	-	-	937.957.387	1,88
Acciones y Valores Nuevo Milenio S.A.	1.160.195.835	2,09	-	-
Compañía de Inversiones Colpatría S.A.	-	-	222.238.448	0,45
Subtotal	24.374.402.784	43,88	24.374.402.784	48,82
Scotiabank				
Multiacciones S.A.	31.099.603.688	55,98	25.481.192.743	51,03
Otros minoritarios	79.190.150	0,14	79.190.150	0,15
Subtotal	31.178.793.838	56,12	25.560.382.893	51,18
Total	55.553.196.622	100,00	49.934.785.677	100,00

No existen acciones con derechos preferenciales, privilegios y restricciones para la distribución de dividendos.

Reservas

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Reservas		
Reserva legal		
Apropiación de utilidades	\$ 1.726.555	1.635.624
Reservas ocasionales		
Beneficencia y donaciones	1.500	1.500
Disposiciones fiscales	1.750	1.750
Total reservas	\$ 1.729.805	1.638.874

Reserva Legal: De conformidad con las normas legales vigentes el Banco debe crear una reserva legal mediante la apropiación del diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito; sin embargo, puede reducirse por debajo del porcentaje anterior para enjugar pérdidas en excesos de las utilidades retenidas.

Reservas ocasionales: Las reservas ocasionales se determinan en la Asamblea General de Accionistas para distribución de dividendos en efectivo o en acciones, futuras capitalizaciones o para la destinación específica en donaciones que defina la Asamblea de Accionistas.

Reserva para disposiciones fiscales: Corresponden a reserva constituida hasta el 31 de diciembre de 2015 por exceso de depreciación fiscal sobre la contable. De conformidad con el artículo 290 del Estatuto Tributario estas reservas podrán liberarse cuando la depreciación solicitada fiscalmente sea inferior a la contabilizada en el estado de resultados.

Proyecto de distribución de utilidades

El 27 de marzo de 2023 en la Asamblea General Ordinaria del Banco, los accionistas aprobaron el proyecto de distribución de utilidades por valor de \$151.352 de la siguiente forma: constitución reserva legal por

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

\$90.931, para mantener en utilidades retenidas el valor de \$60.421, liberación de reserva por \$1.500 y constitución de reserva para donaciones por \$1.500.

El 23 de marzo de 2022 en la Asamblea General Ordinaria del Banco, los accionistas aprobaron el proyecto de distribución de utilidades por valor de \$189.045 de la siguiente forma: dividendos en efectivo \$1,48 para cada una de las acciones en circulación, 49.934.785.677 acciones por valor de \$73.903; constitución reserva legal por \$113.642, y reserva para donaciones por \$1.500

Otro resultado Integral

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Diferencias en la cartera de créditos (1)	\$ 176.919	228.494
Ganancias o pérdidas en instrumentos financieros (2)	37.125	(89.913)
Cobertura de flujo de efectivo y de moneda extranjera	23.844	23.444
	\$ 237.888	162.025

(1) De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco registró en el Otro Resultado Integral el ajuste resultante de la diferencia del deterioro de la cartera de crédito del estado financiero separado con la del estado financiero consolidado.

(2) La variación presentada en el resultado integral de instrumentos financieros está dada por la valoración de instrumentos de deuda y de patrimonio. Esta última, especialmente por valorización de las inversiones en ACH COLOMBIA S.A. y Credibanco, por valor de \$10.246.

28. Ingreso por comisiones y otros servicios, neto

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingresos por comisiones		
Servicios bancarios	\$ 234.429	253.880
Establecimientos afiliados (1)	537.204	484.185
Derechos fiduciarios	43.282	34.604
Gestión de cobranza	55.446	49.467
Cuotas de manejo tarjetas crédito	313.200	330.005
Diversos (2)	72.612	50.890
Total	\$ 1.256.173	1.203.031
Gastos por comisiones		
Servicios bancarios	\$ (57.964)	(48.901)
Honorarios	(110.824)	(95.618)
Colocación de productos	(82.744)	(99.573)
Utilización de canales transaccionales	(113.874)	(173.218)
Costo negocio Cencosud	(43.370)	(57.671)
Gestión de cobranzas	(18.887)	(30.429)
Contrato de mandato Codensa	(6.071)	(5.205)
Diversos (2)	(195.204)	(117.340)
Total	\$ (628.938)	(627.955)
Ingreso por comisiones, neto	\$ 627.235	575.076

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

- (1) Se presenta un aumento por incremento de transacciones directamente relacionadas utilización de la cartera principalmente tarjetas de crédito.
(2) El incremento de estas comisiones corresponde al cobro sobre operaciones en el exterior con tarjetas de crédito.

29. Gasto en beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los gastos en beneficios a empleados:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Sueldos	\$ (238.771)	(220.493)
Salario integral	(138.781)	(131.395)
Bonificaciones (1)	(57.208)	(42.433)
Aportes por pensiones	(53.637)	(47.599)
Vacaciones	(26.395)	(31.234)
Aportes por caja de compensación	(26.131)	(23.895)
Prima legal	(22.180)	(20.557)
Prima extralegal	(53.881)	(41.508)
Cesantías	(22.277)	(20.569)
Otros beneficios a empleados	(46.800)	(56.782)
Total	\$ (686.061)	(636.465)

- (1) Durante el año 2023 se registra un incremento en este rubro, que se explica principalmente por el ofrecimiento de un plan de retiro cerrado que fue aceptado de forma libre y voluntaria por los trabajadores a quienes les fue ofrecido.

30. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos es:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Por venta de propiedades y equipo	\$ 2.556	1.306
Por venta de propiedades de inversión	191	-
Dividendos y participaciones	5.688	5.680
Diferencia en cambio, neto (1)	228.855	-
Recuperación de cartera castigada	105.478	153.365
Venta de cartera (2)	113.351	70.460
Otros diversos	57.954	52.331
Total	\$ 514.073	283.142

- (1) La diferencia en cambio se informa neta. Al 31 de diciembre de 2023, el ingreso obedece al efecto por el comportamiento de la TRM, que presenta una variación negativa de \$988,15 pesos con respecto al 31 de diciembre de 2022, adicionalmente a diciembre 2023 se presenta una posición activa de USD 203 comparada con el año 2022.
(2) El movimiento de este rubro se encuentra detallado en la nota 13.

31. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuestos y tasas (1)	\$ (299.960)	(258.834)
Diferencia en cambio (2)	-	(94.461)
Arrendamientos	(11.962)	(14.166)
Seguros	(120.045)	(121.191)
Mantenimiento y reparaciones	(119.657)	(118.076)
Depreciación de las propiedades y equipo	(58.389)	(60.269)

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Amortización de propiedades y equipos	(1.164)	(1.967)
Amortización de intangibles	(121.942)	(95.842)
Publicidad, propaganda y relaciones publicas	(145.788)	(135.201)
Temporales	(25.193)	(20.385)
Servicios públicos	(54.621)	(51.480)
Transporte	(24.114)	(40.566)
Perdida en venta de activos no financieros	(2.744)	(2.634)
Diversos	(201.184)	(275.756)
Total	\$ (1.186.763)	(1.290.828)

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

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuestos y tasas		
Impuestos asumidos	\$ (8.577)	(11,228)
Gravamen a los movimientos financieros	(73.010)	(56,899)
Industria y comercio	(100.813)	(69,062)
Impuesto a las ventas descontable	(104.392)	(106,263)
Otros impuestos	(13.168)	(15,382)
Total	\$ (299.960)	(258,834)

(2) Ver nota 30

32. Contingencias

Contingencias legales: Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Grupo atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los mismos con base en análisis y conceptos emitidos por los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

- **Procesos laborales:** Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se tenían registradas demandas laborales por \$14.053 y \$12.993, respectivamente. Los procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% no se encuentran provisionados.
- **Procesos civiles:** Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles ascendió a \$165.981 y \$13.148, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% por valor de \$164.604 y \$166.438, respectivamente, los cuales no se encuentran provisionados.
- **Procesos administrativos y otros:** Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$45, respectivamente. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%, por lo tanto, están provisionados en su totalidad.

Adicional, al cierre del 31 de diciembre de 2023, el Banco sostiene procesos jurídicos frente a actos administrativos proferidos por la DIAN, con calificación inferior al 50% de probabilidad emitida por expertos independientes, los cuales no deben ser provisionados.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen contingencias ni procesos en contra de Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa.

33. Compromisos de crédito

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco otorga garantías a sus clientes en las cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

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

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Garantías	\$ 2.427.924	2.843.949
Cartas de crédito no utilizadas	21.640	18.106
Cupos de sobregiro	208.645	212.123
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	12.493.482	13.226.205
Aperturas de crédito	1.918.731	2.095.652
Créditos aprobados no desembolsados	1.365.594	2.379.009
Total	\$ 18.436.016	20.775.044

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

Moneda	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
COP	\$ 17.576.267	19.800.316
USD	850.078	960.675
EUR	66	14.053
YEN	9.605	-
Total	\$ 18.436.016	20.775.044

34. Partes relacionadas

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

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

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

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

Entidades Subsidiarias: Las entidades donde el Banco tiene control son: Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A., Comisionista de Bolsa, Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento - en liquidación.

Demás entidades vinculadas no subsidiarias: El Banco reconoce como entidades vinculadas no subsidiarias aquellas compañías que hacen parte del grupo empresarial y que mantienen relaciones a través de transacciones como transferencias de recursos, servicios u obligaciones

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

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

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

A continuación se relacionan los saldos de activos y pasivos con partes relacionadas:

	31 de diciembre de 2023		
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
Activos			
Corresponsales	\$ 4.233	-	-
Operaciones forward	1.371.430	-	41
Cartera de créditos	-	78	3.891
Cuentas por cobrar	348	108	12.268
Total activos	\$ 1.376.011	186	16.200
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades	\$ -	8.582	239.646
Líneas de crédito (2)	-	-	1.613.584
Intereses sobre tasa – bonos	-	5.483	26.970
Operaciones forward	984.094	-	-
Otras cuentas por pagar	4.702	-	-
Bonos	-	267.603	661.097
Otros Pasivos	-	-	5.827
Total pasivos	\$ 988.796	281.668	2.547.124

	31 de diciembre de 2022		
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
Activos			
Corresponsales	\$ 2.492	-	-
Operaciones forward	683.120	-	27
Cartera de créditos	-	18	22.451
Cuentas por cobrar	774	91	12.613
Total activos	\$ 686.386	109	35.091
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades	-	8.090	407.393
Líneas de crédito (2)	-	-	2.853.917

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

	31 de diciembre de 2022		
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
Intereses sobre tasa – bonos	-	5.269	29.764
Operaciones forward	528.721	-	-
Otras cuentas por pagar	11.169	-	2.691
Bonos	-	267.603	661.097
Total pasivos	\$ 539.890	280.962	3.954.862

	31 de diciembre de 2023		
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
Ingresos y gastos			
Forward	\$ 4.449.358	-	-
Otros ingresos	7.797	-	330
Intereses y comisiones	2	488	147.091
Total ingresos	\$ 4.457.157	488	147.421
Intereses y comisiones	\$ 18.809	29.296	277.340
Forward	3.446.324	633	-
Otros gastos	32.853	-	19.039
Total gastos	\$ 3.497.986	29.929	296.379

	31 de diciembre de 2022		
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
Ingresos y gastos			
Forward	\$ 1.958.972	-	1.981
Otros ingresos	34.639	-	76
Intereses y comisiones	-	1	209.949
Total ingresos	\$ 1.993.611	1	212.006
Intereses y comisiones	\$ 14.558	27.140	130.959
Forward	2.127.361	-	-
Otros gastos	42.228	-	37.973
Total gastos	\$ 2.184.147	27.140	168.932

(1) Las otras Compañías del grupo incluyen Acciones y Valores Colpatría S.A., Acciones y Valores Nuevo Milenio S.A., AXA Colpatría Capitalizadora S.A., AXA Colpatría Seguros de Vida S.A., AXA Colpatría Seguros S.A., Colpatría Medicina Prepagada S.A., Constructora Colpatría S.A., Constructora San Isidro S.A., GSG Gestiones y Servicios Globales S.A.S, Multiacciones S.A.S., Olimpia IT S.A., Scotiabank Caribbean Treasury Limited, Scotiabank Chile, Scotiabank Costa Rica, Scotiabank Perú, Scotiabank República Dominicana, Scotia Servicios Corporativos Scotia S.A. de C.V., Scotiabank Inverlat S.A., Servicios Regionales Tecnología Scotiabank Limitada, Scotiabank Uruguay S.A..

(2) Corresponde a financiamientos de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD 422.177.664 y USD 593.305.230, al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente; estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de diciembre 2023 y 2022 es de 0,61% y 0,51% y tiene vencimiento final el 31 de agosto de 2027 y 25 de marzo de 2026, respectivamente.

Personal clave de la gerencia: Se consideran operaciones entre vinculados, todas aquellas operaciones entre miembros de la Junta Directiva, representantes legales y personal clave de la gerencia. Algunos miembros del personal clave de la gerencia del Banco son a su vez miembros del personal clave de la gerencia de entidades subsidiarias.

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

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 los beneficios a empleados del personal clave de la gerencia, están compuestos por:

		31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Salarios	\$	12.885	12.627
Bonificaciones		5.112	13.972
Otros beneficios		188	57
Total	\$	18.185	26.656

35. Ley de conglomerados

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

El 7 de febrero de 2019 mediante resolución de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) se identificó a Scotiabank Colpatría S.A. como parte de un Conglomerado Financiero en Colombia y a Bank of Nova Scotia (BNS) como el Holding Financiero de este conglomerado.

Ahora, teniendo en cuenta que BNS se encuentra domiciliado y constituido en el exterior conforme a lo dispuesto en el artículo 7 de la Ley 1870, el 24 de diciembre de 2019 con la Resolución 1257 de SFC se llevó a cabo a acreditación de equivalencias entre la supervisión que ejerce la SFC en Colombia y la OSFI (Office of the Superintendent of Financial Institutions) en Canadá, excluyendo a Scotiabank de la aplicación de las disposiciones establecidas en el título I de la Ley 1870.

36. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros consolidados y las notas que se acompañan fueron autorizados para emisión por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con acta No.733 del 20 de febrero de 2023, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

37. Hechos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha del informe del revisor fiscal, no se presentaron eventos subsecuentes en Scotiabank Colpatría S.A. y sus subsidiarias, que tengan impacto sobre estos Estados Financieros Consolidados.