

Scotiabank Colpatría S.A.

Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre
de 2019 y 31 de diciembre de 2018 e informe del
Revisor Fiscal



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

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

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatría S.A.:

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados del Scotiabank Colpatría S.A. y Subordinadas (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 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, preparados de acuerdo con información tomada fielmente de los libros 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 2019, 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, excepto por la aplicación de la NIIF 16 – Arrendamientos, la cual entró en vigencia el 1° de enero de 2019.

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.

Párrafo de énfasis

Llamo la atención sobre la nota 37 a los estados financieros consolidados, la cual indica que la información comparativa al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 ha sido re-expresada para corregir un error en la tasa utilizada para el cálculo del costo amortizado de la cartera de crédito. Mi opinión no es modificada en relación con este asunto.

Asuntos clave de auditoría

Evaluación de la provisión por deterioro por riesgo de crédito de la "cartera de crédito y operaciones de arrendamiento financiero" (Ver nota 14 a los estados financieros consolidados)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>El saldo de la cartera de crédito y operaciones de arrendamiento financiero y su provisión por deterioro por riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2019 ascienden a \$29.300.491 millones y \$1.284.558 millones, respectivamente. El grupo periódicamente evalúa la provisión por deterioro por riesgo de crédito de la cartera crédito y operaciones de arrendamiento financiero. Dicha provisión 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.</p> <p>Consideré la evaluación de la provisión por deterioro de la cartera de crédito y operaciones de arrendamiento financiero como un asunto clave de auditoría, debido a que involucra una incertidumbre de medición significativa, que requirió un juicio complejo, y conocimiento y experiencia en la industria, en especial con relación a (1) la evaluación de las metodologías y modelos utilizados, incluida la metodología para estimar la probabilidad de incumplimiento (PI), la pérdida dado el incumplimiento (PDI) y la exposición en el incumplimiento (EI), incluyendo sus factores y suposiciones claves; (2) la calificación de los préstamos y factores cualitativos que son incorporados</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la suficiencia de la provisión por deterioro por riesgo de crédito de la cartera de crédito y operaciones de arrendamiento financiero 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 de la provisión por deterioro por riesgo de crédito de la cartera de créditos y operaciones de arrendamiento financiero. Esto incluyó controles relacionados con (1) validación de los modelos que determinan la PI, PDI y EI; (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 revisión de las variables macroeconómicas y los escenarios ponderados utilizados en los modelos para la determinación del deterioro de la cartera de créditos; y (6) controles relacionados con la revisión de créditos comerciales evaluados individualmente. • Profesionales con conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y de tecnología de información me asistieron en (1) evaluar las

<p>dentro de las variables de los modelos internos establecidos por el Grupo; (3) la evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial y (4) la incorporación de información prospectiva.</p>	<p>metodologías y datos clave utilizados para determinar la PI, PDI y EI, 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) recalcular una muestra del modelo de pérdida y sus datos relacionados; y (4) evaluar los ajustes cualitativos aplicados al modelo.</p> <ul style="list-style-type: none">• Para una muestra de créditos, se evaluó el riesgo de crédito asignado por el grupo, así como el juicio para determinar si habría un incremento significativo en el riesgo de crédito relacionado.
---	--

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados del Grupo al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y el estado consolidado de situación financiera al 1 de enero de 2018 se presentan exclusivamente para fines de comparación y, excluyendo los ajustes descritos en la nota 37 a los estados financieros consolidados, fueron auditados por otro contador público, miembro de KPMG S.A.S. quien en sus informes de fechas 22 y 19 de febrero de 2019 y 2018 respectivamente, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Como parte de mi auditoría a los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, audité los ajustes descritos en la nota 37, que fueron aplicados para re-expresar la información comparativa presentada al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 y el estado consolidado de situación financiera al 1 de enero de 2018. En mi opinión, los ajustes descritos en dicha nota son apropiados y han sido adecuadamente aplicados.

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 Banco 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 Banco 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

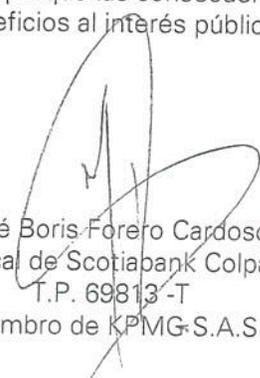
mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de operar como un negocio en marcha.

- Evaluó 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 Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG-S.A.S.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados Consolidados de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2019
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018 y 1 de enero de 2018)
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018 (1)(2)	1 de enero de 2018(2)
ACTIVOS				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	11	\$ 2.109.160	2.001.378	1.674.694
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	12	3.084.579	2.345.587	2.574.543
A valor razonable con cambios en resultados		951.053	370.771	757.408
Instrumentos representativos de deuda		707.993	240.361	676.914
Derivados de negociación	13	219.994	115.173	80.494
Instrumentos de patrimonio		23.066	15.237	-
A costo amortizado		632.090	691.495	1.733.556
A valor razonable con cambios en otro resultado integral		1.501.436	1.283.321	83.579
Instrumentos representativos de deuda		1.402.602	1.199.602	-
Instrumentos de patrimonio		98.834	83.719	83.579
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO	14	28.015.933	26.484.593	21.110.051
Cartera comercial		9.663.385	8.861.033	8.031.708
Cartera consumo		19.637.106	19.024.808	13.820.411
Menos: Deterioro de cartera y operaciones de arrendamiento financiero		(1.284.558)	(1.401.248)	(742.068)
DERIVADOS DE COBERTURA		2.782	243	1.341
OTRAS CUENTAS POR COBRAR , NETO	16	278.531	452.317	280.180
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE, NETO	21	523.075	326.725	209.546
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO	21	2.134	507	-
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA POR OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO		-	-	114.727
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	17	54.928	36.692	41.771
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	18	709.590	398.157	272.583
PROPIEDADES DE INVERSION, NETO	19	89.944	86.615	106.103
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	20	298.271	155.635	85.301
PLUSVALIA, NETO	20	112.974	111.350	-
OTROS ACTIVOS, NETO	22	288.030	390.684	212.291
Total Activos		\$ <u>35.569.931</u>	<u>32.790.483</u>	<u>26.683.131</u>

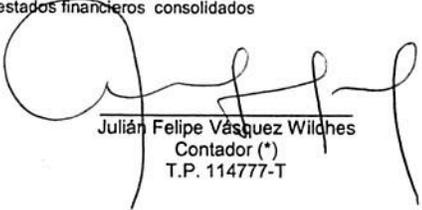
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

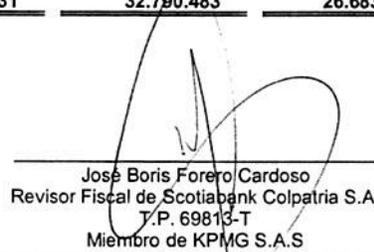
Estados Consolidados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2019
(con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018 y 1 de enero de 2018)
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018 (1)(2)	1 de enero de 2018(2)
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	13	\$ 209.771	143.236	56.774
OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO	24	1.361.060	1.418.050	1.722.086
DEPÓSITOS DE CLIENTES	23	26.645.750	24.772.755	19.154.567
OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	24	1.202.352	1.059.117	1.361.401
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	28	1.468.861	1.017.565	1.018.927
DERIVADOS DE COBERTURA		7.388	2.928	37
BENEFICIOS A EMPLEADOS	25	73.967	97.774	64.460
PROVISIONES	26	16.754	30.134	16.523
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	27	482.933	475.545	285.651
PASIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA POR OPERACIONES DISCONTINUAS		-	-	261
IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE		-	-	2.682
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO	21	323.395	256.024	337.738
Total Pasivos		\$ 31.792.231	29.273.128	24.021.107
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA				
Capital emitido	29	322.079	322.079	233.886
Prima en colocación de acciones		695.428	695.428	133
Reservas	29	1.723.083	1.633.123	1.489.136
Utilidades retenidas		409.144	321.244	304.976
Otro resultado integral	29	624.278	541.408	630.599
TOTAL PATRIMONIO		3.774.012	3.513.282	2.658.730
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		3.688	4.073	3.294
Total Patrimonio		3.777.700	3.517.355	2.662.024
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 35.569.931	32.790.483	26.683.131

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados


Carlos Marcelo Brina
Representante Legal (*)


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


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

(Veáse mi informe de revisión del 4 de marzo de 2020)

- (1) El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa no es reexpresada.
- (2) El Banco para efectos de presentación y comparabilidad de la información entre periodos, en concordancia con la NIC 8 – Políticas contable, cambios en las estimaciones contables y errores, esta reexpresando las cifras para reconocer un ajuste de años anteriores en la aplicación de la NIIF 9, Ver nota 37.
- (*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia y que la misma ha sido preparada con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la casa matriz y sus subordinadas.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados Consolidados de Resultados
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
 (con cifras comparativas con el año terminado al 31 de diciembre de 2018)
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018 (1)(2)
INGRESO POR INTERESES Y VALORACION		\$ 3.699.797	3.252.254
Cartera de créditos y leasing financiero		3.477.784	3.043.366
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros a valor razonable		98.588	91.687
Utilidad en venta de activos financieros de deuda a costo amortizado		12.006	2.972
Valoración y liquidación de derivados		64.342	55.215
Otros intereses		47.077	59.014
GASTO POR INTERESES Y VALORACION		(1.240.865)	(1.125.372)
Depósitos de clientes		(1.021.473)	(951.882)
Obligaciones financieras		(211.029)	(169.569)
Otros intereses		(8.363)	(3.921)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN , NETO		2.458.932	2.126.882
PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS Y CARTERA DE CRÉDITOS, NETO	14	(1.077.206)	(1.249.324)
INGRESOS POR INTERESES DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO		1.381.726	877.558
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS		1.152.312	944.552
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS		(585.587)	(454.308)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	30	566.725	490.244
OTROS INGRESOS	31	262.545	273.113
OTROS GASTOS	32	(1.861.237)	(1.384.311)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		349.759	256.604
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	21	(113.816)	(104.068)
UTILIDAD DE LAS OPERACIONES CONTINUAS		235.943	152.536
UTILIDAD DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS		-	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		235.943	152.536
UTILIDAD DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A:			
Accionistas de la controladora		235.663	151.951
Participación no controladora		280	585
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 235.943	152.536

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados

Carlos Marcelo Brina
 Representante Legal (*)

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

José Boris Forero Cardoso
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 69813-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe de revisión del 4 de marzo de 2020)

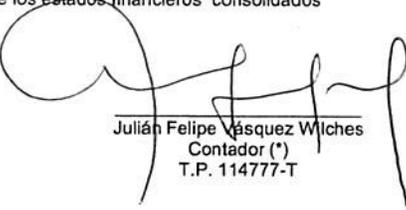
- (1) El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información
- (2) El Banco para efectos de presentación y comparabilidad de la información entre periodos, en concordancia con la NIC 8 – Políticas contable, cambios en las estimaciones contables y errores, esta reexpresando las cifras para reconocer un ajuste de años anteriores en la aplicación de la NIIF 9, Ver nota 37.
- (*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia y que la misma ha sido preparada con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la casa matriz y sus subordinadas".

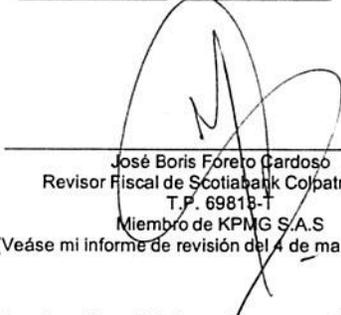
Estados Consolidados de Otro Resultado Integral
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
 (con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018 y 1 de enero de 2018)
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018(1)(2)	1 de enero de 2018(2)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		\$ 235.943	152.536	153.396
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	29	(972)	10.090	2.512
Contabilidad de Cobertura				
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera		-	18.736	5.123
Impuesto diferido sobre diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera		-	(6.932)	(2.611)
Cobertura de flujos de efectivo		(1.476)	(2.720)	-
Impuesto diferido de cobertura de derivados de flujos de efectivo		504	1.006	-
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	29	83.842	(56.987)	92.680
Realización de la revalorización de activos		(2.952)	(3.630)	(1.789)
Impuesto diferido sobre la realización de la revalorización de activos		871	1.164	446
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros		19.251	13.061	7.414
Impuesto diferido sobre cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros		(1.742)	(6.774)	(1.622)
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados		97.735	(117.300)	131.688
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados		(29.321)	56.492	(43.457)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS	29	<u>82.870</u>	<u>(46.897)</u>	<u>95.192</u>
PARTIDAS QUE SE RECLASIFICAN A RESULTADOS DEL PERIODO - OPERACIONES DISCONTINUAS	29	-	(42.294)	42.294
Diferencia en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior		-	(35.755)	35.755
Ganancia/pérdida no realizada en inversiones en el exterior		-	(20.895)	20.895
TOTAL CON RESULTADO INTEGRAL		\$ <u>318.813</u>	<u>63.345</u>	<u>290.882</u>
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:				
Accionistas de la controladora		318.533	62.760	289.887
Participación no controladora		280	585	995
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		\$ <u>318.813</u>	<u>63.345</u>	<u>290.882</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros consolidados


 Carlos Marcelo Brina
 Representante Legal (*)


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


 José Boris Foreto Cardoso
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 69818-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe de revisión del 4 de marzo de 2020)

- El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa no es
- (1) reexpresada.
- (2) El Banco para efectos de presentación y comparabilidad de la información entre periodos, en concordancia con la NIC 8 – Políticas contable, cambios en las estimaciones contables y errores, esta reexpresando las cifras para reconocer un ajuste de años anteriores en la aplicación de la NIIF 9, Ver nota 37.
- (*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia y que la misma ha sido preparada con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de de la casa matriz y sus subordinadas*.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(con cifras comparativas con el año terminado al 31 de diciembre de 2018)

(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Reservas				Otro Resultado Integral							Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio	
	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Reserva legal	Reservas ocasionales	Ganancias o pérdidas en instrumentos financieros	Revaluación de activos	Ganancias o pérdidas no realizadas de derivados de cobertura	Diferencia en conversión	Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones en el exterior	Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	Total Otro resultado integral				Utilidades retenidas
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 233.886	133	1.485.886	3.250	16.914	107.445	(11.803)	21.399	20.895	475.749	630.599	304.976	2.658.730	3.294	2.662.024
Ajustes cambio de política	-	-	-	-	923	-	-	-	-	(252.009)	(251.086)	7.978	(243.108)	-	(243.108)
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	-	-	1.500	-	-	-
Liberación de reserva fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos decretados 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución reserva fiscal para activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución reserva fiscal para inversiones	-	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(143.987)	-	194	194
Constitución reserva legal	-	-	143.987	-	-	-	-	-	-	-	-	649	649	-	649
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.789)	780.699	-	780.699
Capitalización	88.193	695.295	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	5.364	-	-	-	-	-	5.364	-	5.364	-	5.364
Instrumentos financieros	-	-	-	-	-	(2.466)	-	-	-	-	(2.466)	2.466	-	-	-
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste revaluación años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	(1.714)	-	-	-	(1.714)	-	-	(1.714)	-	(1.714)
Cobertura de inversión neta	-	-	-	-	-	11.804	-	-	-	11.804	-	-	11.804	-	11.804
Diferencia en conversión	-	-	-	-	-	-	(21.399)	-	-	(21.399)	-	-	(21.399)	-	(21.399)
Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones en el exte	-	-	-	-	-	-	-	(20.895)	-	(20.895)	-	-	(20.895)	-	(20.895)
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	191.201	191.201	-	191.201	191.201	-	191.201
Total	88.193	695.295	143.987	-	6.287	(2.466)	10.090	(21.399)	(20.895)	(60.808)	(89.191)	(135.683)	702.601	194	702.795
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	151.951	151.951	585	152.536
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 322.079	695.428	1.629.873	3.250	23.201	104.979	(1.713)	-	-	414.941	541.408	321.244	3.513.282	4.073	3.517.355
Ajustes cambio de política	-	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	-	-	1.500	-	-	-
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(59.922)	(59.922)	(669)	(68.591)
Liberación de reserva fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos decretados 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución reserva fiscal para activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución reserva fiscal para inversiones	-	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva para donaciones	-	-	89.960	-	-	-	-	-	-	-	-	(89.960)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38	38	4	42
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	17.509	-	-	-	-	-	17.509	-	17.509	-	17.509
Instrumentos financieros	-	-	-	-	-	(2.081)	-	-	-	-	(2.081)	2.081	-	-	-
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste revaluación años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cobertura de inversión neta	-	-	-	-	-	(972)	-	-	-	(972)	-	-	(972)	-	(972)
Diferencia en conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones en el exte	-	-	-	-	-	-	-	-	68.414	68.414	-	68.414	68.414	-	68.414
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	89.960	-	17.509	(2.081)	(972)	-	-	68.414	82.870	(147.763)	25.067	(665)	24.402
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	235.663	235.663	280	235.943
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 322.079	695.428	1.719.833	3.250	40.710	102.898	(2.685)	-	-	483.355	624.278	409.144	3.774.012	3.688	3.777.700

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

Carlos Marcelo Brna
Representante Legal (*)

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

José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe de revisión del 4 de marzo de 2020)

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

(2) El Banco para efectos de presentación y comparabilidad de la información entre periodos, en concordancia con la NIC 8 – Políticas contable, cambios en las estimaciones contables y errores, esta reexpresando las cifras para reconocer un ajuste de años anteriores en la aplicación de la NIIF 9. Ver nota 37.

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

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
 (con cifras comparativas con el año terminado al 31 de diciembre de 2018)
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Por los nueve meses terminados en	
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018 (1)(2)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad del periodo	\$ 235.943	162.636
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Deterioro para cartera de créditos y operaciones de leasing	14 1.077.206	1.249.324
Deterioro de cuentas por cobrar	16 (1.085)	393
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta		2.838 1.321
Deterioro de propiedades de inversión		(7.690) 11.120
Depreciación propiedad de inversión		460 1.037
Depreciaciones	18 y 31 71.595	26.597
Depreciaciones derechos de uso y amortizaciones de propiedades y equipo	18 y 31 8.774	8.928
Amortizaciones de intangibles		35.654 29.285
Utilidad en valoración de inversiones		(110.594) (94.659)
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto		(64.342) (55.215)
Utilidad en venta de cartera, neto	31 (76.616)	(98.166)
Utilidad en venta de propiedades y equipo		(252) (1.166)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto		(736) (52.734)
Ajustes por diferencia en cambio	32 12.222	14.269
Ingreso por intereses		(3.477.784) (3.043.366)
Gasto por intereses		1.232.502 1.121.451
Gasto de impuesto sobre la renta		113.816 104.068
	(948.089)	(624.977)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en activos financieros de inversión		(531.829) 328.546
Disminución en derivados, neto		26.498 129.479
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing		(2.399.870) (2.170.061)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar, neto		174.871 (160.858)
Aumento en propiedades de inversión, neto		116 -
(Aumento) disminución activos no corrientes mantenidos para la venta		(59.451) 78.408
Disminución (aumento) de otros activos		125.473 (99.368)
Aumento de depósitos de clientes		1.860.767 2.691.567
(Disminución) aumento beneficios a empleados		(23.669) 18.104
(Disminución) aumento de provisiones		(14.165) 4.736
Aumento de cuentas por pagar		73.652 87.574
Intereses recibidos de cartera de crédito		3.474.343 3.048.768
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	23 (986.747)	(972.391)
Intereses pagados obligaciones financieras	24 (102.414)	(90.769)
Intereses pagados de bonos	28 (104.766)	(78.961)
Impuesto sobre la renta pagado		(273.576) (236.143)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio		3.812 4.145
Efectivo neto provisto por actividades de operación	294.998	1.967.799
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Producto de la venta de propiedades y equipo	18 1.346	1.666
Compras de propiedades y equipo	18 (48.769)	(71.591)
Producto de la venta de propiedades de inversión		22.615 40.843
Adiciones de Intangibles		(178.290) (69.033)
(Aumento) disminución en combinación de negocios		(66.163) (1.661.668)
Efectivo recibido en combinación de negocios		- 145.055
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(269.261)	(1.614.728)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Adquisición de obligaciones financieras		45.623.887 5.971.587
Cancelación de obligaciones financieras		(45.862.878) (6.773.235)
Gasto por intereses de arrendamientos financieros	4 23.225	-
Pagos arrendamientos financieros	4 (48.791)	-
Dividendos pagados en efectivo		(60.591) -
Aumento (disminución) en bonos	28 450.000	-
Capitalización		- 780.699
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	124.852	(20.949)
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(42.807) 4.562
Aumento (disminución), neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(107.782) 326.684
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año	2.001.378	1.674.694
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año	\$ 2.109.160	2.001.378

Carlos Marcelo Brina
 Representante Legal (*)

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

José Boris Foreiro Cardoso
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 69813-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Véase mi informe de revisión del 4 de marzo de 2020)

- (1) El Banco adoptó la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019 usando el enfoque retrospectivo modificado, bajo este enfoque la información comparativa no es reexpresada.
- (2) El Banco para efectos de presentación y comparabilidad de la información entre periodos, en concordancia con la NIC 8 - Políticas contable, cambios en las estimaciones contables y errores, esta reexpresando las cifras para reconocer un ajuste de años anteriores en la aplicación de la NIIF 9, Ver nota 37.
- (*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la casa matriz y sus subordinadas*.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en millones de pesos)

1. Entidad informante

Scotiabank Colpatría S.A, (Matriz) (antes Banco Colpatría Multibanca S.A. y en adelante “el Banco”) es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la Escritura Pública No. 4458 de la Notaría Octava de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en Banco comercial mediante Escritura Pública 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría Veinticinco de Bogotá D.C. El 25 de enero de 2016 mediante Escritura Pública N° 926 de la Notaría 29 de Bogotá D.C, se efectuó reforma de los estatutos.

Con la Resolución 3352 del 21 de agosto de 1992 la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a Corporación Colpatría UPAC Colpatría hoy Scotiabank Colpatría S.A., que la vigencia de la duración del Banco es hasta el 14 de junio de 2100.

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

El Banco y sus filiales tienen su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, Colombia en la carrera 7 N° 24 - 89 y opera a través de 199 oficinas en Colombia, al 31 de diciembre de 2019 ocupaba 8.056 empleados, (al 31 de diciembre de 2018 operaba con 229 oficinas en Colombia y ocupaba 7.922 empleados).

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

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

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

2. **Asuntos relevantes**

a. **Adquisición de negocios de consumo de Citibank Colombia S.A.**

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

La cesión del negocio de Banca de Consumo, de Tarjetas de crédito y de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A., se llevó a cabo el 30 de junio de 2018, esta transacción fue previamente aprobada por la Superintendencia Financiera de Colombia mediante Resolución No. 0771 de junio 18 de 2018. El objetivo de la transacción fue la cesión de activos, pasivos y contratos por parte de Citibank Colombia a Scotiabank Colpatría, correspondientes a la totalidad de estos segmentos desarrollado por Citibank en Colombia.

El 30 de junio de 2019 se cerró el periodo de ajustes de la transacción y por tanto a la fecha, se encuentra registrada al valor razonable de los activos adquiridos, los pasivos asumidos y los activos intangibles identificables adquiridos.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Consideración transferida

La siguiente tabla resume el valor razonable de la consideración transferida:

	<u>30 de junio de 2018</u>	<u>Ajustes</u>	<u>30 de junio de 2019</u>
Valor pagado por la transacción:			
Prima Pagada	\$ 188.486	(915)	187.571
Activos netos pagados	1.405.182	135.077	1.540.259
Total, pagado por la transacción	\$ 1.593.668 (1)	134.162 (2)	1.727.830

- (1) Este valor incluye la retención en la fuente por \$6.963.
- (2) El 07 de septiembre de 2018 se realizó un pago adicional de \$68.000 y el 28 de junio de 2019 se perfeccionó entre las partes involucradas el pago final en efectivo por parte del comprador de \$66.163, cuya cuantía fue el producto del análisis detallado de los activos adquiridos y pasivos asumidos según el contrato frente a lo efectivamente recibido y aceptado por el comprador.

En el documento suscrito entre las partes se incluye una cláusula por indemnidad, la cual establece la existencia de contraprestaciones contingentes tanto para el comprador como para el vendedor. Sin embargo, la probabilidad de que las situaciones que las generan se realicen es remota.

Activos adquiridos identificables y pasivos asumidos identificables

Los importes de los activos netos adquiridos y de los pasivos asumidos reconocidos a 30 junio de 2018 (valor en libros definido por el vendedor) y su correspondiente valor razonable estimado a la fecha de adquisición se detallan a continuación:

	<u>Valor adquirido 30 de junio de 2018</u>	<u>Valor razonable 30 de junio de 2019</u>
Activo		
Efectivo	\$ 145.042	145.055
Inversiones y operaciones con derivados	99	99
Cartera de créditos, neta	4.211.898	4.227.729
Cuentas por cobrar, neto	62.279	52.939
Propiedades y equipo, neto	101.637	113.908
Intangibles	-	8.831
Otros activos	52.040	75.216
Total, activos identificables	\$ 4.572.995	4.623.777
Pasivo		
Depósitos y exigibilidades	2.954.540	2.959.453
Instrumentos financieros a valor razonable	487	487
Cuentas por pagar	15.831	17.543
Provisiones	31.556	23.422
Otros pasivos	5.713	21.280
Total, pasivos identificables	\$ 3.008.127	3.022.185
Total, activos netos identificables adquiridos	\$ 1.564.868	1.601.592

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El 30 de junio 2019 finalizó la medición de los activos adquiridos y pasivos asumidos al valor razonable a la fecha de la transacción.

Medición de los valores razonables

Las técnicas de valuación usadas para medir el valor razonable de los activos netos adquiridos se detallan a continuación:

**Activos adquiridos/
pasivos asumidos****Técnica de valuación utilizada**

Cartera de créditos	<p>La técnica usada para determinar el valor razonable fue la de <i>Flujo de Caja Descontado</i> (FCD) usando el enfoque de ingresos. Bajo este enfoque todos los flujos de efectivo futuros generados por el activo (un préstamo) son estimados y descontados a su valor presente para llegar al valor razonable. Los tres componentes clave del FCD son los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Flujos de caja esperados</i>: Son ajustados por el promedio ponderado de probabilidad de incumplimiento en los pagos contractuales del crédito basada en la evaluación de las pérdidas futuras de crédito. • <i>Oportunidad de los pagos</i>: Es determinada con base en el programa de pagos incluido en los términos del contrato de préstamo y en la evaluación de los patrones de pago de tarjetas de crédito y préstamos revolventes. • <i>Tasa de descuento</i>: Una vez el monto y la oportunidad de los flujos de caja son determinados, estos son descontados a la tasa de interés prevaleciente al momento de la adquisición (para créditos con similares términos y vencimiento) para arribar al valor razonable del portafolio adquirido. <p>Las incertidumbres respecto de los futuros incumplimientos son reflejadas en los flujos de caja esperados.</p>
Propiedades y equipo	<p><i>Técnica de comparación de valor de mercado y técnica del costo</i>: El modelo de valuación considera precios cotizados de mercado para elementos similares cuando éstos están disponibles, y costo depreciado de reemplazo cuando es apropiado. El costo depreciado de reemplazo refleja ajustes por deterioro físico así como de obsolescencia funcional y económica.</p>
Depósitos core	<p>La metodología usada para determinar este intangible fue la de <i>Flujo de Caja descontado</i> (FCD). Este intangible representa los ahorros en costos generado por un costo de fondeo más bajo que el mercado. Fue estimado basado en la diferencia entre el costo de fondeo de los depósitos asumidos de Citibank en comparación con el costo promedio de fondeo del mercado. Adicionalmente, el Banco deduce los gastos necesarios para manejar estos depósitos y los ahorros de impuestos que estos costos adicionales pudiesen generar. Finalmente, los resultados proyectados son descontados al valor presente a la Tasa Interna de Retorno estimada de la transacción.</p>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Activos adquiridos/ pasivos asumidos	Técnica de valuación utilizada
Intangibles ventas cruzadas	Este intangible fue valorado utilizando el método de exceso de ganancias de múltiples períodos. Este enfoque valora el intangible utilizando los flujos de efectivo netos después de impuestos (ingresos menos gastos) identificados con una base de clientes en particular (colocación de cartera hipotecaria a la base de clientes comprada). Los flujos de efectivo se ajustan para reflejar el crecimiento en los ingresos, así como la tasa de salida de los clientes existentes. Finalmente, los resultados proyectados son descontados al valor presente a la Tasa Interna de Retorno estimada de la transacción.
Depósitos de clientes	El Banco ha considerado que el costo amortizado de los depósitos de clientes asumidos es el mejor estimado del valor razonable de estos pasivos a la fecha de adquisición. En consideración a lo anterior no se ha registrado ningún ajuste por este concepto.
Contingencias legales	Corresponde al mejor estimado de desembolso futuro por cada uno de los procesos asumidos en la transacción los cuales fueron evaluados por los asesores legales internos y en concordancia con la NIC 37.
Provisión por desmantelamiento	Corresponde al mejor estimado de desembolso futuro por desmantelamiento de las oficinas en arrendamiento recibidas en la transacción cuyo monto fue determinado en concordancia con la NIC 37.
Beneficios a empleados	Los beneficios a empleados a largo plazo asumidos en la transacción, corresponden a una prima de antigüedad (quinquenios) y un auxilio en el momento en que se alcanza la pensión (único pago), que fueron medidos utilizando cálculos actuariales, realizados por un externo y aplicando los requerimientos de la NIC 19.

Los activos adquiridos y pasivos asumidos incluyen entre otros los siguientes: Las relaciones contractuales con los clientes, los contratos de arrendamiento de las propiedades donde operaban las oficinas de Citibank Colombia S.A.; los inmuebles, ciertos bienes tangibles, créditos originados en préstamos personales, tarjetas de crédito y otras financiaciones y derechos accesorios a los mismos (tales como hipotecas, garantías, prendas, etc.), efectivo en caja, contratos (distintos a contratos con clientes, considerados otros activos) incluyendo aquellos con proveedores, archivos exclusivamente relacionados con los clientes, 47 oficinas (sucursales y agencias), depósitos a la vista y depósitos a plazo, pasivos relacionados con los contratos con clientes, pasivos relacionados con los beneficios de los 2.194 empleados transferidos, cuentas por pagar y otros pasivos.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Plusvalía

La plusvalía resultante de la adquisición ha sido reconocida como sigue:

	30 de junio de 2018	Ajustes	30 de junio de 2019(1)
Diferencia entre el valor de los activos adquiridos y el precio (prima)	\$ 188.486	(915)	187.571
Ajustes a valor razonable de los activos netos adquiridos	(45.414)	(15.918)	(61.332)
Impuesto diferido de los ajustes a valor razonable de los activos netos adquiridos	-	(13.565)	(13.265)
Plusvalía	\$ 143.072	(30.398)	112.974

(1) Al 30 de junio de 2019, los ajustes de precio y las mediciones finales de valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos modifican el valor de la plusvalía.

La Plusvalía reconocida es atribuida principalmente a las sinergias operativas, comerciales y de la fuerza de trabajo que se puedan obtener de la integración del segmento de Consumo, Tarjetas de Crédito y de Pequeñas y Medianas Empresas desarrollado por Citibank Colombia S.A., con las operaciones ejecutadas en este mismo segmento por Scotiabank Colpatría S.A. La plusvalía reconocida no es deducible fiscalmente.

b. Emisión de bonos subordinados

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

Estos bonos están denominados en pesos colombianos y se emitieron con vencimiento de 10 años, devengan intereses fijos del 10,50% pagadero semestralmente, período vencido y el capital será redimido totalmente al vencimiento de los mismos.

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c. Acuerdo de colaboración Enel – Codensa

A partir del 01 de noviembre de 2019, el Banco inicio la operación de un nuevo acuerdo de colaboración empresarial con Codensa S. A., con el objetivo de desarrollar las actividades de promoción, originación, administración, facturación y recaudo de créditos de consumo y de seguros directamente relacionados con el crédito, frente a los usuarios del servicio público de energía de Codensa. El Banco posee el control del acuerdo considerando lo establecido en la NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, y por tanto reconoce la totalidad de los activos, pasivos, ingresos y gastos generados en la operación del acuerdo. Este contrato enmarca un nuevo inicio en la relación con Codensa cuyo contrato anterior finalizó del 31 de octubre de 2019.

d. Beneficios a empleados

El Banco al 30 de junio de 2019 cambió el plan de beneficios definidos de largo plazo para los empleados del segmento oficial (cargos entre analista II y profesionales senior, con salario nominal) e integral (empleados con salario integral), el cual es otorgado bajo el modelo de prima de antigüedad y determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se realizarán a los empleados. Este plan es calculado con base en estudio actuarial preparado por el método de unidad de crédito proyectada.

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

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

Durante el tiempo en el que el banco realiza los pagos a las cuentas individuales y los empleados no han cumplido el tiempo requerido para ganar el beneficio, el Banco define el portafolio en el que serán invertidos los recursos. En caso en que los empleados no cumplan los requisitos para obtener el beneficio, el valor de los aportes más los rendimientos ganados serán reintegrados al Banco. Por las razones anteriores el banco reconoce un activo de uso restringido por el valor de las aportaciones realizadas.

Integración plataforma tecnológica

El 01 de noviembre de 2019 el Banco realizo la integración a una sola plataforma tecnológica y transaccional de los clientes de la red Scotiabank provenientes de la compra del negocio de banca de Consumo de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A.

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

Los estados financieros consolidados son reportados de acuerdo con la norma de contabilidad y de información financiera Aceptada en Colombia (NCIF) establecida en la ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 emitida por el Gobierno nacional, modificado por

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

los Decretos 2496 de 2015, Decreto 1851 de 2013, 2131 de 2016, 2483 de 2018 y 2270 de 2019 salvo por:

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

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

b. Bases de medición

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

- Los instrumentos financieros derivados: Son medidos a valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.
- Los instrumentos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable: La base de medición es el valor razonable con cambios en el otro resultado integral.
- Instrumentos financieros a valor razonable: La base de medición es el valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.
- Los activos no corrientes mantenidos para la venta: El valor razonable menos los costos de vender.
- La contraprestación contingente asumida en una combinación de negocios es medida a valor razonable.
- Beneficios a empleados exceptuando los definidos a corto plazo: Unidad de crédito proyectada.
- Los supuestos actuariales de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2496 de 2015.

c. Moneda funcional y de presentación

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

d. Bases de presentación de estados financieros consolidados

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

Los estados financieros 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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

e. Marco Técnico Normativo

Estos son los primeros estados financieros consolidados anuales en los cuales la NIIF 16 Arrendamientos ha sido aplicada. Los cambios a las políticas contables están descritos en la nota 4.

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

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 12: Provisiones por pérdidas crediticias esperadas.

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

El deterioro de los activos financieros se basa en la mejor estimación del Banco del valor presente de los flujos de efectivo que se esperan recibir. Al estimar estos flujos, el Banco 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: Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

La información sobre los valores razonables de instrumentos financieros de nivel 2 y nivel 3, distintos de los precios cotizados, incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos directa o indirectamente, son revelados en la Nota 8.

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

El Banco 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 20: 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 del Banco y calculada con la metodología de flujo de caja libre descontado a la tasa del costo de capital (principal fuente de financiación 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 21: Impuesto sobre la renta corriente y diferido.

El Banco evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo, el cual representa impuestos sobre las ganancias los cuales son registrados en el estado consolidado de situación financiera.

En la medida que los beneficios tributarios sean probables, los impuestos diferidos activos son recuperables.

Los ingresos y beneficios futuros probables se estiman con base en el plan de negocios del Banco, el cual se soporta en expectativas que de acuerdo a las circunstancias se consideran razonables.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Nota 25: Beneficios a empleados.

La medición de las obligaciones por beneficios post-empleo (pensiones de jubilación) y otras obligaciones de largo plazo (primas de antigüedad) 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 Banco 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 Banco 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 26: Estimaciones para provisiones de procesos legales.

Para cubrir las posibles pérdidas por los procesos laborales, fiscales y civiles, el Banco 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.

g. Moneda extranjera

- Transacciones en moneda extranjera

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$3.277,14 (en pesos) y \$3.249,75 (en pesos), respectivamente.

4. Principales políticas contables

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros separados, 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, excepto por la adopción de la NIIF 16.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a. Cambios en políticas contables

El Banco ha adoptado los siguientes cambios en la preparación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 en cumplimiento con el marco técnico normativo aplicable.

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

NIIF 16 Arrendamientos**Como arrendatario**

La NIIF 16 – Arrendamientos emitida en enero de 2016 reemplaza las guías sobre arrendamientos existentes incluyendo la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, la SIC-15 Arrendamientos operativos – Incentivos y la SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento.

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

El Banco aplicó la NIIF 16 a partir del 01 de enero de 2019, usando el enfoque retroactivo (modificado) con el efecto acumulado reconocido en la fecha de la aplicación inicial sin re-expresión de la información comparativa del 2018, esta es presentada bajo la NIC 17 y sus interpretaciones.

Los siguientes son los cambios en la política:

Definición de arrendamiento

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

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

- El activo está explícitamente especificado en el contrato o el activo está implícitamente especificado en el momento en el que se pone a disposición del Banco para su uso.
- El Banco tiene el derecho a obtener sustancialmente los beneficios económicos derivados del activo durante el período de uso.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- El Banco tiene el derecho a dirigir cómo y para qué el activo es usado durante el período de uso.
- El Banco tiene el derecho a operar el activo durante el período de uso, sin que el proveedor tenga derecho a cambiar esas instrucciones de operación.
- Contractualmente las reparaciones y/o mantenimientos del activo están a cargo del Banco.
- El Banco reconoce un derecho de uso del activo y un pasivo al inicio del contrato de arrendamiento.
- El derecho de uso es inicialmente medido al costo y subsecuentemente al costo menos cualquier depreciación acumulada y deterioro.

Cambios contables

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

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

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

Medición inicial del activo por derecho de uso

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

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

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Medición posterior del pasivo por arrendamiento

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

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Transición

En el período de transición a NIIF 16, el Banco eligió la solución práctica de evaluación de los contratos de arrendamiento, aplicando el contenido de NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17 y la CINIF 4. Por lo tanto, la definición de arrendamiento bajo la NIIF 16 ha sido aplicada a los contratos celebrados o modificados a partir del 01 de enero de 2019.

Antes el Banco y sus filiales clasificaban los arrendamientos de inmuebles, activos tecnológicos y otros como operativos bajo la NIC 17. En algunos contratos se pactaba la opción de renovación por un período adicional después de la fecha de terminación. Los contratos también presentan modificaciones en el valor del canon basadas en los índices de precios.

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

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

El plazo y la tasa para el Banco y sus filiales son los siguientes:

Entidad	Plazo (años)	Tasa
Banco	10	7,31%
Fiduciaria Colpatria S.A.	5 – 10	8,17% y 8,65%
Gestiones & Cobranzas S.A.	10	8,65%

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

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Como arrendador

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

Impacto de la aplicación en los estados financieros consolidados

Impacto en la transición: El 01 de enero de 2019 se reconoció un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento por el mismo valor de \$367.553 No se generó ningún ajuste contra el resultado acumulado, debido a la alternativa utilizada de medir el activo por el valor del pasivo (sin ajustes adicionales al activo por pagos anticipados o devengados antes de la fecha de aplicación inicial).

Activo por derecho de uso – propiedades y equipo	\$ 367.553
Pasivo por arrendamiento	\$ 367.553

El Banco utilizó la exención para los arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor y para los arrendamientos a corto plazo, estos contratos se reconocen directamente en el resultado del periodo como gastos de arrendamiento, que para el año ascienden a \$16.898.

A continuación, se presenta la conciliación de los saldos iniciales del pasivo reconocido bajo la nueva política de arrendamientos – NIIF 16 con el valor de los compromisos de arrendamientos operativos aplicando la NIC 17:

Arrendamientos operativos al 31 de diciembre de 2018	\$ 126.600
Valor descontado usando la tasa de interés incremental al 01 de enero de 2019	\$ 107.748
Excepción al reconocimiento de NIIF 16 contratos inferiores a 12 meses	(3.970)
Contratos revaluados como acuerdos de servicios	(4.735)
Opción de renovación que será ejercida con razonable certeza	268.510
Pasivo por arrendamiento reconocido al 01 de enero de 2019 - NIIF 16	\$ <u>367.553</u>

Impacto en el periodo: El impacto en el resultado anual está dado por el gasto de amortización por valor de \$34.743 y el gasto de intereses por \$23.225. El movimiento del periodo de los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento es el siguiente:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Activo de derecho de uso

Registro inicial	\$	367.553
Adiciones por nuevos contratos		15.204
Incrementos por ajustes en canon		9.252
Retiros		(14.050)
Amortización del periodo		(34.743)
Ajuste por cambio de plazos en contratos		(33.833)
	\$	<u><u>309.383</u></u>

Pasivo por arrendamiento

Registro inicial	\$	367.639
Adiciones por nuevos contratos		15.204
Incrementos por ajustes en canon		9.252
Causación de Intereses		23.225
Cancelaciones		(14.281)
Pago cánones		(48.791)
Ajuste por cambio de plazos en contratos		(32.992)
	\$	<u><u>319.256</u></u>

b. 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 filiales son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término del mismo.

Los estados financieros de las filiales, 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 filial, se dan de baja en cuentas los activos y pasivos de la filial, 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 filial, esta será medida a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

Participaciones en negocios 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:

- Operación conjunta: Cuando el Banco tiene derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo, contabiliza cada activo, pasivo y transacción, incluidos los mantenidos o incurridos de forma conjunta, en relación con la operación.
- Negocio conjunto: Cuando el Banco tiene derecho solo a los activos netos del acuerdo, contabiliza su participación utilizando el método de participación.

Transacciones eliminadas de la consolidación: Los saldos y transacciones inter-compañía, además de cualquier ingreso o gasto no realizado, que surjan de transacciones entre las

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, previa homogeneización de sus políticas contables y conversión a pesos colombianos de los estados financieros de la filial en el exterior procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades no realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en las entidades controladas son presentadas en el patrimonio de forma separada del patrimonio de los accionistas del Banco.

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los activos, pasivos, patrimonio y resultados del Banco y sus filiales.

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

Nombre de la compañía	31 de diciembre de 2019				
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidades
Scotiabank Colpatría S.A.	Matriz	\$ 34.687.971	31.572.669	3.115.302	193.097
Scotia Securities (Colombia) S.A.					
Comisionista de Bolsa	94,90%	41.172	1.489	39.682	(648)
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,64%	39.799	8.971	30.828	5.837
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,53%	24.774	11.830	12.944	125
Eliminaciones		776.215	197.272	578.944	37.252
Consolidado		\$ 35.569.931	31.792.231	3.777.700	235.663

Nombre de la compañía	31 de diciembre de 2018				
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	Utilidades
Scotiabank Colpatría S.A.	Matriz	\$ 32.248.975	29.230.321	3.014.584	158.223
Scotia Securities (Colombia) S.A.					
Comisionista de Bolsa	94,90%	41.224	934	42.018	(1.728)
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,64%	43.644	6.196	37.448	12.506
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,53%	19.978	7.160	12.818	3.207
Eliminaciones		436.662	28.517	406.414	(20.257)
Consolidado		\$ 32.790.483	29.273.128	3.513.282	151.951

c. Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

El Banco clasificó a costo amortizado los activos financieros por cartera de créditos considerando que su modelo es la colocación y recaudo de la cartera de crédito según los términos contractuales, considerando que su cartera de crédito cumple con las condiciones

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 activos financieros en instrumentos de patrimonio, se puede hacer una elección irrevocable para presentar en otros resultados integrales en el patrimonio los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión que no sea mantenida para negociar. El Banco hizo uso de esta elección y registró a valor razonable con ajuste en otros resultados integrales algunas de sus inversiones patrimoniales en las cuales no tiene control ni influencia significativa.

Evaluación del modelo de negocio

La evaluación del modelo de negocio implica determinar si los activos financieros se administran para generar flujos de efectivo. El Banco evalúa el modelo de negocio a nivel de cartera que refleja cómo se administran los grupos de activos juntos para lograr un objetivo comercial particular.

Para la evaluación del modelo de negocio, el Banco toma 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 las líneas de negocios del Banco.
- 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 el Banco adquiere o contrae principalmente con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo, o se mantiene 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 efectivo flujos que son consistentes con un acuerdo de préstamo básico. Los flujos de efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico si representan flujos de efectivo que son 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, el Banco 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 el Banco identifica alguna característica contractual que podría modificar los flujos de efectivo del

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 financieros con fines de negociación

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 como parte de otros ingresos diferentes de intereses. Las ganancias o pérdidas no realizadas al momento de su des-reconocimiento por cambios en el valor razonable en estos activos, son reconocidas como parte de otros ingresos diferentes de intereses en el estado de resultados consolidados. Los activos financieros con fines de negociación no son reclasificados después de su reconocimiento inicial.

Los pasivos financieros son clasificados como medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable a través de otros resultados integrales. El banco puede, al momento del reconocimiento inicial designar un activo o pasivo financiero a valor razonable a través de resultados si haciéndolo así elimina una asimetría contable. Esta elección es irrevocable.

Instrumentos de deuda medidos al costo amortizado

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.

La amortización vía interés de los instrumentos de deuda es reconocida en los ingresos por intereses.

Instrumentos de deuda medidos al valor razonable a través de otros 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 de resultados consolidado 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 de resultados consolidado. Primas, descuentos y costos de transacción relacionados son amortizados sobre la vida esperada en resultados integrales consolidados usando la tasa de interés efectiva. En el estado de situación financiera consolidado ahora se presenta la categoría de valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Instrumentos de deuda medidos al valor razonable a través de resultados consolidados

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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los instrumentos de patrimonio son medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales consolidados. 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.

Deterioro

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 estado, 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 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 Banco calcula los ECL incluyendo el uso de información macroeconómica futura, refiérase a la nota 8 – Administración del riesgo financiero.

Los deterioros por ECL son presentados en el Estado 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 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).

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d. 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: La probabilidad de incumplimiento 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: La exposición al incumplimiento 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: La pérdida dada el incumplimiento 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. 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. El Banco considera fuentes de información internas y externas para lograr una medida imparcial de los escenarios utilizados. El Banco prepara 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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

finés, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representan resultados más optimistas y más 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 Banco aplica un modelo de pérdida general o simplificada para cuentas por cobrar con 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 banco 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 Banco 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.

El Banco aplica este método simplificado para cuentas por cobrar y activos contractuales que no contengan un componente de financiamiento significativo.

e. 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.

f. 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".

El Banco utiliza 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

El Banco documenta 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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 flujos de efectivo

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 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".

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 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.

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%.

Las pruebas de efectividad de la cobertura de la inversión netas de moneda extranjera han sido documentadas por el Banco, basado en la porción de la inversión neta cubierta al comienzo de la relación de cobertura. La cobertura es considerada perfectamente efectiva, toda vez que los términos críticos y riesgos de las obligaciones que sirven como instrumento de cobertura son idénticos a los de la posición primaria cubierta.

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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

g. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de 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 Banco en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Fondos Interbancarios Ordinarios

Se consideran fondos interbancarios aquellos que coloca o recibe el Banco 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 Banco.

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

h. 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 Banco 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 efectivo. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

i. Honorarios y comisiones

Los ingresos y gastos por honorarios y comisiones que son integrales a la tasa de interés efectiva en un activo y pasivo financiero son incluidos en la valoración de la tasa de interés efectiva.

Otros ingresos por honorarios y comisiones, incluyendo honorarios por administración de inversiones, comisiones por ventas, honorarios de colocación, son reconocidos a medida que se prestan los servicios.

j. Instrumentos financieros**Clasificación y medición de activos y pasivos**

El Banco aplica los requerimientos de la NIIF 9 para determinar la base de medición de activos financieros, que incluyen las características de flujos de efectivo de activos y los modelos de negocios que los gestionan. La base de medición para los activos financieros del Banco puede variar.

El Banco en la fecha de originación o compra reconoce los préstamos, instrumentos de deuda, valores de capital, depósitos y obligaciones subordinadas al valor razonable.

Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación. Todos los otros activos financieros y los pasivos, incluidos los derivados, se reconocen

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

inicialmente en la fecha de negociación en que el Banco pasa a ser parte en las disposiciones contractuales del instrumento.

La medición inicial de un activo o pasivo financiero se realiza a su valor razonable más o menos los costos de transacción que son directamente atribuibles a su compra o emisión; estos costos se reconocen inmediatamente en resultados. Los activos financieros incluyen tanto instrumentos de deuda como de patrimonio.

Los instrumentos de deuda, incluidos los préstamos y los títulos de deuda, 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)

La clasificación de los instrumentos de deuda se determina con base en:

- El modelo comercial bajo el cual se mantiene el activo.
- Las características de flujo de efectivo contractuales del instrumento.

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra entidad. El Banco reconoce sus activos y pasivos financieros cuando se convierte en una de las partes dentro del contrato que genera el activo o pasivo.

Activos financieros

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable; en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se adicionan los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Baja en cuentas

El Banco da de baja en su balance 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 ceden sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero o en la que el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y no retiene el control del activo financiero.

k. Cartera de crédito

Registra los créditos otorgados bajo las distintas modalidades autorizadas. Los recursos utilizados en el otorgamiento de los créditos provienen de recursos propios, del público en la modalidad de depósitos y de otras fuentes de financiamiento externas e internas.

Son activos financieros con pagos fijos o determinables originados generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamos. Los créditos se reconocen al inicio al valor del desembolso y posteriormente a costo amortizado. Los intereses y comisiones no devengadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

I. Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo incluyen los activos en propiedad que el Banco mantiene para su uso actual o futuro. Las propiedades y equipo incluyen activos, en propiedad o régimen de arrendamiento, que el Banco y sus filiales mantiene para uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio.

Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, pérdidas que resultan de comparar el valor neto contable de cada activo con su valor recuperable.

Estos costos comprenderán tanto los valores incurridos inicialmente para adquirir o construir los elementos de propiedades y equipo; tanto como los costos incurridos posteriormente para sustituir dichos elementos. El reconocimiento inicial de las propiedades y equipo es a costo, y éste será por su parte, 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, las estimaciones relacionadas con retiro de bienes.

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

El Banco da de alta 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. Por el contrario, se da de baja un elemento de propiedades y equipo cuando cumple los criterios para ser reconocido. Esto es, mediante su disposición o si el Banco no percibirá beneficios económicos del activo vía uso o venta.

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 dismantelar los activos tomados en arriendo y el retiro de los cajeros automáticos para dejarlos en las condiciones en que fueron inicialmente recibidos. El importe en libros de la provisión por dismantelamiento se estima al final del periodo sobre el que se informa.

Baja en cuentas

El Banco da de alta 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. Por el contrario, se da de baja un elemento de propiedades y equipo cuando cumple los criterios para ser reconocido. Esto es, mediante su disposición o si el Banco no percibirá beneficios económicos del activo vía uso o venta.

Depreciación

El cargo 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 Banco consideró

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

representarán fielmente el término de tiempo en el que se espera un elemento clasificado a este grupo de activos, compense un beneficio económico.

El Banco 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, y por último, los límites legales o restricciones de uso del activo.

Las vidas útiles determinadas por el Banco son:

Edificios	80 años
Equipo, muebles y enseres de oficina	10 años
Equipos de cómputo	5 años
Vehículos	5 años
Mejoras en propiedades arrendadas	3 años
Bienes mantenidos para el uso	10 años
Mejoras en bienes propios	10 años

m. 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 Banco ha adoptado como política en la medición posterior de estas propiedades el modelo del costo.

El costo 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 (calculada como la diferencia entre la utilidad neta obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

En cada cierre contable, el Banco 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.

n. Activos intangibles

Los activos intangibles del Banco 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 de los programas informáticos, 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

o. Combinación de negocios

El Banco contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando el control es transferido al Banco. La contraprestación transferida en la adquisición generalmente se mide al valor razonable al igual que los activos netos identificables adquiridos. Cualquier plusvalía resultante es sometida a pruebas anuales de deterioro. Cualquier ganancia por compra en condiciones muy ventajosas se reconoce de inmediato en resultados. Los costos de transacción se registran como gastos en la medida en que se incurren, excepto si se relacionan con la emisión de deuda o instrumentos de patrimonio.

No se identificaron relaciones pre-existentes entre el comprador y vendedor. En el caso que hubiese existido, el monto por tales conceptos debiera haberse registrado en el estado de resultados.

Cualquier contraprestación contingente es medida al valor razonable a la fecha de adquisición. Los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación son registrados en el estado de resultados.

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.

Para la comprobación anual de deterioro, el importe recuperable se determinará con el valor en uso de la unidad generadora a la cual se asoció la plusvalía, utilizando el método de valoración de flujos de efectivo, si el valor presente de los flujos futuros descontados es menor a su valor en libros se registra un deterioro.

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 de interés del costo de capital, principal forma en la que se financia el Banco.

Cambios en la identificación de la unidad generadora de efectivo:

Con respecto al periodo anterior finalizado a 31 de diciembre de 2018, la asignación de la plusvalía a la UGE presentó cambios debido a que para este periodo no se puede identificar el grupo de activos y pasivos, así como la información de ingresos y gastos de la "Red

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Scotiabank Colpatría”, lo cual imposibilita la realización del cálculo de las proyecciones de flujos de efectivo generados para la determinación del valor en uso.

El Banco realizó el análisis para identificar la nueva unidad generadora de efectivo y se concluyó que la unidad generadora de efectivo corresponde al grupo de activos y pasivos del segmento de operación “Consumo” 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.

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 2019 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 3% asociado al crecimiento económico en Colombia.
- La valoración se hace por el descuento de los flujos de caja libre a una tasa del 16%, que representa el costo de capital (principal fuente de financiación del Banco).
- El plan estratégico del Banco se elabora para un periodo de 5 años, el último plan se realizó en el año 2018, por tanto, existe información financiera proyectada disponible hasta el año 2022. Esta información es la base para la proyección de los flujos utilizados en el cálculo del valor en uso y a partir de esta fecha se considera un crecimiento constante perpetuo.

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 de activos para los próximos años a doble dígito, con el fin de cubrir el crecimiento esperado del segmento Consumo sin generar problemas de solvencia o liquidez.
- Los ingresos financieros se proyectan teniendo en cuenta una mayor contribución de los productos de Tarjeta de crédito y Codensa, los cuales tienen una mayor tasa de causación que los créditos de consumo.
- Se incrementan las comisiones principalmente por las comisiones asociadas a la cartera y a la transaccionalidad, así como las comisiones asociadas con primas de seguros dada la alianza estratégica hecha con Cardiff.
- En la proyección de costo de crédito, el porcentaje de crecimiento es un poco menor al de la cartera, ya que se esperan mejores resultados de costo crediticio para los próximos años.
- En cuanto a los egresos financieros, se busca que se mantenga estable o mejore en el mediano plazo.

Adicionalmente, 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La metodología y asunciones usadas para la valoración de la UGE que tiene asignada la plusvalía fueron revisadas por la gerencia y con base esa revisión se concluye que al 31 de diciembre de 2019 no se identificó deterioro de la plusvalía que deba ser reconocido en los estados financieros. A continuación, se presenta un resumen del análisis realizado:

Unidad Generadora de Efectivo	Plusvalía	Valor Activos Netos	Importe Recuperable	Exceso
Segmento Consumo	112.974	4.426.382	5.671.437	1.245.055

p. Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros del Banco 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 valor mayor 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.

q. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos de los que el Banco quiere disponer ya sean a través de la venta o de otro modo, ya que espera sean recuperados principalmente a través de ventas o disposición en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo y su venta ó disposición se considere altamente probable en un plazo no superior a un (1) año, son registrados como "Activos no corrientes mantenidos para a venta".

Clasificación

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.

Las pérdidas por deterioro del valor en la clasificación inicial como mantenido para la venta o mantenido para distribución a los propietarios y las ganancias y pérdidas posteriores surgidas de la remediación se reconocen en resultado.

Cuando se han clasificado como mantenidos para la venta o mantenidos para distribución a los propietarios, los activos intangibles y las propiedades y equipo no siguen amortizándose o depreciándose, y las participadas contabilizadas bajo el método de participación dejan de contabilizarse bajo este método.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

r. Pasivos financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual del Banco para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos o pasivos financieros de la entidad.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente al costo amortizado, siempre que correspondan a las actividades típicas de captación de fondos de las entidades financieras; excepto por los derivados que se miden posteriormente al valor razonable sobre la base de la sustentación disponible sobre el cumplimiento de los requerimientos aplicables de la NIIF 9.

Por costo amortizado se entiende es el costo de adquisición de un pasivo financiero ajustado (en más o menos, según sea el caso) por los reembolsos del principal y la parte imputada sistemáticamente al estado consolidado de resultados de la diferencia entre el costo inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. El costo amortizado de los pasivos financieros cuentas corrientes, cuentas de ahorros, certificados de depósito a término, títulos de inversión en circulación, bonos moneda legal y obligaciones financieras, se determina con base en el valor nominal de la obligación incluyendo los gastos causados por pagar por conceptos de intereses.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado consolidado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan.

Los pasivos financieros permanecen medidos al costo amortizado, excepto los derivados que son pasivos.

s. Beneficios a empleados

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

Beneficios a corto plazo

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.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo si el Banco posee una obligación legal de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Beneficios post-empleo

Son beneficios que el Banco paga a sus empleados después de su retiro. Dichos beneficios corresponden a las pensiones de jubilación que asume directamente el Banco.

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario cualificado, de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 2783 de 2001, según lo requiere el Decreto 2496 de diciembre de 2015. El método usado es el de una renta vitalicia fraccionada vencida con crecimiento anual de las mesadas pensionales. El método considera hipótesis financieras y demográficas del estado financiero separado para costo – beneficio del estado financiero consolidado.

El pasivo por beneficios post- empleo de los planes de aportes definidos se registra por el sistema de causación con cargo a resultados.

Beneficios a largo plazo

Estos beneficios corresponden fundamentalmente a primas de antigüedad.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Bajo el método de unidad de crédito proyectada, los beneficios futuros que se pagarán a los empleados son asignados a cada período contable en que el empleado presta el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios es registrado en el estado separado de resultados del cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado, los cambios en el pasivo actuarial por cambios en los supuestos actuariales son registradas en el estado separado de resultados.

Beneficios por terminación

El Banco 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.

t. Provisiones

Se reconocen cuando el Banco tienen una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, donde es probable que el Banco 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 al juicio profesional de cada gerencia, 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 Banco y sus filiales estiman y reconocen una provisión para litigios para cubrir las posibles pérdidas por las demandas interpuestas contra el Banco por empleados y clientes, juicios civiles, mercantiles y fiscales, con base en la opinión de la gerencia apoyada en conceptos de los asesores legales externos.

Debido a la dificultad inherente de predecir el resultado de estos procesos. El Banco no puede establecer cuál será el resultado final de estos.

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.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Contratos Onerosos

Una provisión para contratos de carácter oneroso es reconocida cuando los beneficios económicos que el Banco espera de los programas de fidelización sean menores que los costos inevitables para cumplir con las obligaciones del contrato.

Desmantelamiento

El Banco reconoce una provisión por este concepto tal como se indica en la nota 4 literal m Propiedades y equipo.

u. Garantías financieras

Se consideran garantías financieras aquellos contratos que exigen que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al acreedor por la pérdida en la que incurra cuando el deudor específico incumpla su obligación de pago de acuerdo con las condiciones originales o modificadas, de un instrumento de deuda; con independencia de su forma jurídica.

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.

v. Impuestos**Impuesto sobre la renta**

El valor incurrido por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida en que se relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

Impuestos corrientes

El gasto o ingreso por impuestos comprende el impuesto sobre la renta y el impuesto diferido. El impuesto corriente es la cantidad a pagar o a 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 de Impuestos del Banco 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 Banco 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 2019 y 2018, la Administración del Banco 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Impuestos diferidos

El Banco 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.

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 impuestos diferidos son los importes a 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 aquellas que correspondan a diferencias asociadas con inversiones en filiales sobre las que el Banco tenga 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 filiales 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 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 Banco espera recuperar los activos o liquidar los pasivos.

El Banco 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Compensación

El Banco 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.

5. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes

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

El 13 de diciembre de 2019 se expidió el Decreto 2270 Por medio del cual se compilan y actualizan los marcos técnicos de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 y de las Normas de Aseguramiento de Información, y se adiciona un Anexo No, 6 - 2019 al Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, Decreto 2420 de 2015, y se dictan otras disposiciones.

A continuación, se relacionan las normas y emitidas aplicables a partir del 01 de enero de 2020, sobre las que el banco no ha encontrado en su evaluación un impacto significativo:

Estándar afectado	Emitido	Entrada en vigencia	Detalle
Marco Conceptual para la Información Financiera	Marzo de 2018	Enero 01 de 2020	El marco conceptual establece por medio de ocho capítulos los conceptos para la elaboración de información financiera de propósito general. El nuevo marco incorpora nuevos conceptos (unidad de cuenta, baja en cuentas, contratos pendientes de ejecución, entre otros), desarrolla guías para la definición de políticas contables y actualiza los conceptos y criterios de reconocimiento de activos y pasivos.
Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	Marzo de 2018	Enero 01 de 2020	En las modificaciones a las referencias al Marco Conceptual se actualizan algunas de dichas referencias o citas al Marco Conceptual de 2018 y se realizan otras modificaciones para aclarar a que versión del Marco Conceptual hacen referencia.
Definición de un Negocio, modificación a la NIIF 3	Octubre de 2018	Enero 01 de 2020	Se modifica la definición de Negocio contenida en la NIIF 3 – Combinaciones de negocios, con el fin de identificar si debe aplicarse en el reconocimiento contable el método de compra o adquisición, en una combinación de negocios.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estándar afectado	Emitido	Entrada en vigencia	Detalle
Modificación, Reducción o Liquidación del Plan, modificaciones a la NIC 19,	Febrero de 2018	Enero 01 de 2020	<p>Las modificaciones a la NIC 19 abordan la contabilidad cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de información, en ese caso se requiere que una entidad:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Determine el costo del servicio actual por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales utilizados para volver a medir el pasivo (activo) por beneficios definidos netos que reflejan los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento. - Determinar el interés neto por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo) por beneficios definidos neto que refleja los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para volver a medir ese pasivo (activo) por beneficios definidos neto.
Definición de Material o con Importancia Relativa, modificaciones a las NIC 1 y NIC 8	Octubre de 2018	Enero 01 de 2020	Se modifica la definición de materialidad o importancia relativa.
Interpretación CINIIF 23, La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias,	Junio de 2017	Enero 01 de 2020	<p>La Interpretación aborda la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no-usadas, créditos tributarios no-usados y tarifas tributarias, cuando haya incertidumbre acerca del tratamiento del impuesto a los ingresos según la NIC 12.</p> <p>Específicamente considera:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Si los tratamientos tributarios deben ser considerados colectivamente; - los supuestos de los exámenes que realizan las autoridades tributarias; - la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no-usadas, créditos tributarios no-usados y tarifas tributarias; - el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Estándar afectado	Emitido	Entrada en vigencia	Detalle
NIIF 17: Contratos de Seguro	Mayo de 2017	1 de enero de 2021	La NIIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de seguro. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada-en principios, para los contratos de seguro.

6. Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros**a. Determinación del valor razonable**

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

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

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

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

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

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

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

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base en la entrada de nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa en relación con la medición del valor razonable en su totalidad. Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

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

b. Títulos de deuda

El valor razonable de los activos financieros en títulos cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios se basa en precios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, PRECIA S.A. Proveedor de Precios Para Valoración. Estos son determinados a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

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

		Nivel de Jerarquía	
		Año	
Tipo de Deuda	Referencia	2019	2018
	TFIT15240720	2	1
	TFIT08261125	2	1
	TFIT16180930	-	1
	TFIT15260826	-	1
	TFIT16300632	-	1
	TFIT16280428	-	1
	TFIT10040522	1	1
	TFIT06110919	-	1
	TFIT16181034	2	-
Pública	TFIT16240724	1	-
	TUVT11070525	2	1
	TUVT20250333	2	2
	TUVT11170327	2	1
	TUVT10100321	1	1
	TUVT17230223	2	1
	TUVT06170419	-	1
	TCO364100919	-	2
	TCO364110619	-	2
	US912796TD16	1	-

(Continúa)

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

Dónde:

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

c. Reclasificaciones de niveles de jerarquía

Las siguientes son las reclasificaciones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 entre los niveles de jerarquía 1 y 2.

	Nivel de jerarquía 2019	Nivel de jerarquía 2018	Valor transferido
TFIT15240720	2	1	\$ 182.647
TFIT08261125	2	1	432.783
TUVT11070525	2	1	574
TUVT11170327	2	1	1.291
TUVT17230223	2	1	251.843
TCO364100620	2	2	10.790
CDTFDTS0V	2	2	4.364

	Nivel de jerarquía 2018	Nivel de jerarquía 2017	Valor
TES UVR 3,00% 25/03/2033 (1)	2	1	\$ 105
TES UVR 3,30% 17/03/2027 (2)	1	2	795
TCO364100919	2	0	9.681
CDTFDTS0V	2	0	4.128

(1) Estos títulos se reclasifican a Nivel 2 por que no se formaron precios en los sistemas transaccionales el último día de operación. El precio publicado por el proveedor es formado a partir de las transacciones del mercado de bonos.

(2) Estos títulos se reclasificaron a Nivel 1 por que los precios publicados tuvieron cotizaciones de mercado que no presentan diferencias materiales respecto al cálculo interno del precio. Los insumos para el registro de la valoración fueron los precios de cierre en los sistemas transaccionales de SEN y MEC.

d. Instrumentos derivados

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El portafolio de instrumentos derivados del Banco está compuesto por:

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

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

e. 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.

f. 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.

g. Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes

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

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

	31 de diciembre de 2019			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
A valor razonable con cambios en el resultado				
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	\$ 707.993	-	-	707.993
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	1.179.243	223.359	-	1.402.602

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre de 2018			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
A valor razonable con cambios en el resultado				
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	\$ 240.361	-	-	240.361
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	1.185.603	13.999	-	1.199.602
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en ORI	6.745	-	76.974	83.719
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	15.237	15.237
Derivados de negociación	-	115.173	-	115.173
Derivados de cobertura	-	243	-	243
Total, activos a valor razonable recurrentes	1.432.709	129.415	92.211	1.654.335
Pasivos				
Derivados de negociación	\$ -	143.236	-	143.236
Derivados de cobertura	-	2.928	-	2.928
Total, pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	146.164	-	146.164

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor en libros	Estimación de valor razonable	Valor en libros	Estimación de valor razonable
Activos				
Instrumentos representativos de deuda	632.090	619.375	691.495	679.945
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero				
Cartera comercial	\$ 9.663.385	11.095.932	8.861.033	10.470.322
Cartera consumo	19.637.106	17.985.878	19.024.808	16.868.116
Total, activos a costo amortizado	29.932.581	29.701.185	28.577.336	28.018.383
Pasivos				
Depósitos de clientes	26.645.750	26.531.937	24.772.755	24.683.279
Obligaciones financieras	2.563.412	2.563.412	2.477.167	2.477.167
Títulos de inversión en circulación	1.468.861	1.468.861	1.017.565	1.017.565
Total, pasivos a costo amortizado	\$ 30.678.023	30.564.210	28.267.487	28.178.011

Reconciliación nivel de jerarquía 3

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 76.317
Ajuste de valoración con efecto en resultados	5.853
Ajuste de valoración con efecto en ORI	10.041
Saldo al 31 de diciembre de 2018	92.211
Ajuste de valoración con efecto en resultados	15.330
Ajuste de valoración con efecto en ORI	7.829
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 115.370

Valoración de instrumentos de patrimonio Nivel 3

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 corresponden a inversión en la Compañía Credibanco S.A. y Redeban Multicolor S.A, en instrumentos de patrimonio que no cotizan en bolsa. La determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2019 la ha realizado el Proveedor de Precios de Valoración Precia S.A., el método para la valoración es el flujo de caja libre descontado construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de la entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas informaciones históricas obtenidas de la compañía y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo a su experiencia. Estas proyecciones y valores residuales se descontaron con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a la compañía valorada. El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en la valoración de estas compañías:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Credibanco S.A.

<u>Variable</u>	<u>Rango %</u>
Inflación interna	Entre 3,10% y 3,30%
Crecimiento en ingresos	Crecieron 17,60%
Producto interno bruto	Entre 3,10% y 3,20%
Crecimiento de gastos	Inflación e ingresos crecieron un 14,04%
Crecimiento de perpetuidad	3,50%

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.

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento				
Variables	Precio por acción publicado	Variación	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Ingresos	102,42	+/- 1%	107,18	97,77
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	102,42	+/- 10% del gradiente	105,19	99,76
Tasas de interés de descuento	102,42	+/- 50PB	108,29	97,11

- Redeban Multicolor S.A.

Resultados de la valoración por enfoque seleccionado	
Valor presente ajustado por tasa de descuento	330.536
Número de acciones en circulación	15.791.803
Precio de Valoración por acción (COP)	20.930,85

Valor presente ajustado por tasa de descuento	
Variables	Rango usado para la valoración
Ingresos (% de crecimiento de los 5 años)	5,2% - 16,6%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,10%
Tasa de costo del <i>Equity</i>	12,4% - 12,8%

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
15.791.803	20.930,85	Ingresos	23.405,14	+/- 1%	18.471,17
		Crecimiento en valores residuales después de 10 años	22.678,75	+/- 1% del gradiente	19.518,13
		Tasas de costo del <i>equity</i>	22.108,32	+/- 50PB	19.869,01

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

7. Segmentos de operación

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

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

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

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

Comercial

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Otros

Segmentos que no se encuentran asignados a un sector de operación.

Tesorería

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

Banca consumo Premium

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

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

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

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

A continuación, se presenta la Información relacionada con los resultados de cada segmento sobre el que se debe informar. El rendimiento se mide sobre la base de la utilidad por segmento antes del impuesto de renta, la utilidad por segmento se usa para medir el rendimiento, ya que la Administración del Banco cree que es relevante para evaluar ciertos segmentos relacionados con otras entidades que operan dentro del sector.

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

En millones de Pesos	31 de diciembre de 2019					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos						
Ingreso neto por intereses	\$ 58.984	3.039.480	25.246	84.724	(759.112)	2.449.322
Ingreso por comisiones	32.133	207.386	6.710	5.212	900.871	1.152.312
Ingreso de negociación neto						
Egresos operativos	(109.786)	(1.283.948)	(18.590)	(40.004)	(920.552)	(2.372.880)
Otros ingresos (gastos) de actividades ordinarias	1.136	(744.811)	1.541	-	940.345	198.211
Total, ingresos de segmentos de operación	(17.533)	1.218.107	14.907	49.932	161.552	1.426.965
Deterioro del valor de los activos financieros	(21.991)	(882.277)	(6.862)	-	(166.076)	(1.077.206)
Utilidad (pérdida) segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta	(39.524)	335.830	8.045	49.932	(4.524)	349.759
Impuestos	14.624	(124.257)	(2.977)	(18.475)	17.269	(113.816)
Activos de segmentos de operación	10.717.552	12.663.463	5.030.165	3.070.546	4.118.208	35.569.931
Pasivos de segmentos de operación	12.872.269	8.207.078	75.987	317.693	10.319.204	31.792.231

- Para el año 2019, el segmento Premium no se presenta como un segmento independiente de análisis, debido a que a partir del 01 de noviembre de 2019 el Banco realizó la integración a una sola plataforma tecnológica y transaccional de los clientes de la red Scotiabank provenientes de la compra del negocio de banca de Consumo y medianas empresas de Citibank Colombia S.A.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2018						
En millones de Pesos	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Premium	Otros	Total
Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos							
Ingreso neto por intereses	\$ 280.429	978.171	108.814	302.746	475.158	(28.559)	2.116.759
Ingreso por comisiones	116.923	596.184	26.888	42.772	0	161.785	944.552
Ingreso de negociación neto	397.352	1.574.355	135.702	345.518	475.158	133.226	3.061.311
Egresos operativos	(312.641)	(851.890)	(63.637)	(114.413)	(267.301)	(197.133)	(1.807.015)
Otros ingresos (gastos) de actividades ordinarias	45.079	72.297	7.824	(2)	(80.079)	206.513	251.632
Total, ingresos de segmentos de operación	129.790	794.762	79.889	231.103	127.778	142.606	1.505.928
Deterioro del valor de los activos financieros	(273.406)	(726.059)	(49.025)	-	(150.667)	(50.167)	(1.249.324)
Utilidad (pérdida) segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	(143.616)	68.703	30.864	231.103	(22.889)	92.439	256.604
Impuestos	46.289	(22.144)	(9.948)	(74.487)	7.378	(51.156)	(104.068)
Activos de segmentos de operación	10.661.578	8.450.326	4.085.401	2.251.448	4.601.700	2.740.030	32.790.483
Pasivos de segmentos de operación	11.641.288	2.196.345	-	7.756.052	4.176.195	3.503.248	29.273.128

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Ingresos		
Total, ingreso de segmento sobre los que se debe informar	\$ 1.426.965	1.505.928
Importes no distribuidos	-	-
Ingresos consolidados	1.426.965	1.505.928
Utilidad antes de impuestos		
Total, resultado para segmentos sobre los que debe informarse	349.759	256.604
Importes no distribuidos	-	-
Utilidad consolidada antes de impuestos	349.759	256.604
Activos		
Total, activos de segmentos sobre los que debe informarse	28.325.493	25.448.753
Otros Importes no distribuidos	7.244.438	7.341.730
Activos consolidados totales	\$ 35.569.931	32.790.483
Pasivos		
Total, pasivos de segmentos sobre los que debe informarse	25.924.054	21.593.685
Otros Importes no distribuidos	5.868.177	7.679.443
Pasivos consolidados totales	\$ 31.792.231	29.273.128

8. Administración del riesgo financiero

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

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

a. **Riesgo de crédito**

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Exposición consolidada de riesgo de crédito

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

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Activos		
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 154.686	210.921
Instrumentos de deuda a valor razonable		
Gobierno	287.954	33.172
Entidades financieras	420.039	207.189
Instrumentos derivados	222.776	115.416
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Gobierno	1.402.602	1.199.602
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	632.090	691.495
Cartera de créditos		
Cartera comercial	9.663.385	8.861.033
Cartera consumo	19.637.106	19.024.808
Total, activos financieros con riesgo de crédito	32.420.638	30.343.636
Riesgo de crédito fuera del balance		
Garantías financieras y cartas de crédito	2.093.881	1.273.559
Cupos de crédito	12.990.563	11.293.490
Total, exposición al riesgo de crédito fuera del balance	15.084.444	12.567.049
Total, máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 47.505.082	42.910.685

Calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calidad crediticia	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Banco República	\$ 1.387.433	1.186.001
Grado de Inversión	154.686	210.921
Sin grado de inversión	567.041	604.456
Total	\$ 2.109.160	2.001.378

Calidad crediticia de inversión

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros independientes de las principales contrapartes en títulos de deuda y patrimonio en las cuales el Banco tiene inversiones a valor razonable con cambio en resultados, al costo amortizado y a valor razonable con cambio en otro resultado integral:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, representativos deuda		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 287.954	33.172
Grado de inversión	420.039	207.189
	707.993	240.361
Inversiones a costo amortizado		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	632.090	688.153
Grado de inversión	-	3.342
	632.090	691.495
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI		
Riesgo normal	1.402.602	1.283.321
Riesgo Aceptable	98.834	-
	1.501.436	1.283.321
Inversiones a valor razonables con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio		
Riesgo normal	23.066	15.237
	\$ 23.066	15.237

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Categoría A inversión con riesgo normal	\$ 19.620	18.467

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cartera de activos financieros en instrumentos de deuda la conforman principalmente títulos valores emitidos o avalados por el Gobierno de Colombia el cual representa del total del portafolio el 59,51% y el 55,56% respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco no registraba inversiones vencidas ni deterioradas al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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

31 de diciembre de 2018						
	<u>Forwards</u>	<u>Operaciones de contado</u>	<u>Opciones de monedas</u>	<u>Swaps cobertura</u>	<u>Swaps</u>	<u>Total</u>
Grado de inversión	\$ 63.564	867	4.200	243	34.473	103.347
Sin grado de inversión	5.995	3	2.051	-	3.517	11.566
Riesgo medio	439	-	-	-	-	439
Riesgo alto	-	-	-	-	64	64
	<u>\$ 69.998</u>	<u>870</u>	<u>6.251</u>	<u>243</u>	<u>38.054</u>	<u>115.416</u>

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 2019						
	<u>Forwards</u>	<u>Operaciones de contado</u>	<u>Opciones de monedas</u>	<u>Swaps de cobertura</u>	<u>Swaps</u>	<u>Total</u>
Grado de inversión	\$ 160.958	48	6.490	4.566	14.713	186.775
Sin grado de inversión	11.646	-	5.827	2.822	8.667	28.962
Riesgo medio	1.422	-	-	-	-	1.422
	<u>\$ 174.026</u>	<u>48</u>	<u>12.317</u>	<u>7.388</u>	<u>23.380</u>	<u>217.159</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018

		Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps de cobertura	Swaps	Total
	Forwards					
Grado de inversión	\$ 69.535	815	1.560	2.928	12.130	86.968
Sin grado de inversión	36.148	-	1.007	-	21.624	58.779
Riesgo medio	219	-	-	-	198	417
	\$ 105.902	815	2.567	2.928	33.952	146.164

Criterios para la evaluación, calificación y provisiones del riesgo crediticio

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

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

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

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

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 del préstamo contractuales, originalmente pactadas, 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

Calificación crediticia de la cartera de crédito

Al final de cada período de presentación de información el Banco evalúa la existencia de evidencia objetiva que un préstamo (o grupo de préstamos) está deteriorado y determina el deterioro de acuerdo al modelo de pérdida incurrida.

Un préstamo (o grupo de préstamos) es considerado deteriorado y se incurre en pérdidas por deterioro sólo si:

Existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurren después del reconocimiento inicial del préstamo (un evento de pérdida); y

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Que el evento de pérdida impacte los futuros flujos de efectivo estimados que puedan ser estimados confiablemente.

Si estas dos condiciones no existen, no se reconoce deterioro. Si sobre el préstamo se están realizando pagos tardíamente, este se califica como cartera vencida pero no deteriorada.

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 (Hipotecario 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 default 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 nuestra casa matriz en Toronto siguiendo también estrictos controles de calidad. Cabe anotar que todos los modelos son validados por la casa matriz del 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 nuestra casa matriz en Toronto siguiendo también estrictos controles de calidad.

Cartera comercial**Criterios para la Evaluación del Riesgo Crediticio**

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

crediticia de los diferentes portafolios, así como del portafolio agregado, evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo, etc.

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

Evaluación y Recalificación de la Cartera de Créditos

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

La cartera comercial del Banco está conformada por los segmentos de Empresas, Constructor, Corporativo y SAM (Special Management Account). Para el cálculo de las provisiones es manejada una metodología basada en los IG's de los clientes, la cual es dividida en dos cálculos de provisiones, uno colectivo que se calcula para IG's 87-30 y la individual calculada para los IG's 21.

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

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.

Métodos utilizados para medir el Riesgo Crediticio

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Calificación del Riesgo Crediticio

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

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

Calidad crediticia de las exposiciones de la Cartera Comercial

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

diferentes portafolios, así como del portafolio agregado, evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo, etc.

El Banco realiza un continuo monitoreo y calificación 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.

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 subordinadas del Banco radicadas en el exterior o con sus filiales.

Formalidades para la constitución de garantías, en el otorgamiento de crédito

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

Las garantías al momento de otorgamiento se constituyen en:

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 prorrateo de acuerdo al saldo de cada una de las obligaciones siempre que sea del mismo deudor y tipo de cartera.

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

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

Garantías cerradas

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

Clases de garantía

Dentro de los elementos mínimos de la metodología para la evaluación del riesgo de los créditos comerciales se encuentra la existencia, admisibilidad e idoneidad de las garantías que respaldan los créditos, según lo establecen las normas en el Decreto 2555 de 2010 y en el literal d) del numeral 1.3.2.3.1 del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) – Circular externa 100 de 1995 Superintendencia Financiera de Colombia.

Garantías admisibles

Se considerarán garantías o seguridades admisibles para garantizar obligaciones que en conjunto excedan del diez por ciento (10%) del patrimonio técnico del banco, aquellas garantías o seguridades que cumplan las siguientes condiciones, sin perjuicio de lo establecido en el decreto 2555 de 2010 o demás normas que lo modifiquen o adicionen:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Que la garantía o seguridad constituida tenga un valor, establecido con base en criterios técnicos y objetivos, que sea suficiente para cubrir el monto de la obligación; y

Que la garantía o seguridad ofrezca un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada al otorgar al acreedor una preferencia o mejor derecho para obtener el pago de la obligación.

Clases de garantías o seguridades admisibles

Las siguientes clases de garantías o seguridades siempre que cumplan las características generales indicadas en el numeral 4.1, se considerarán como admisibles:

- Contratos de hipoteca.
- Contratos de prenda, con o sin tenencia y los bonos de prenda.
- Las garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías S. A.
- Depósitos de dinero de que trata el artículo 1173 del Código de Comercio.
- Pignoración de rentas de la Nación, sus entidades territoriales de todos los órdenes y sus entidades descentralizadas.
- Contratos irrevocables de fiducia mercantil de garantía, inclusive aquéllos que versen sobre rentas derivadas de contratos de concesión.
- Aportes a cooperativas en los términos del artículo 49 de la Ley 79 de 1988.
- La garantía personal de personas jurídicas que tengan en circulación en el mercado de valores papeles no avalados calificados como de primera clase por empresas calificadoras de valores debidamente inscritas en la Superintendencia Financiera de Colombia. Sin embargo, con esta garantía no se podrá respaldar obligaciones que representen más del quince por ciento (15%) del patrimonio técnico de la institución acreedora.
- Los contratos de garantía a que se refiere el presente numeral podrán versar sobre rentas derivadas de contratos de arrendamiento financiero o leasing, o sobre acciones de sociedades inscritas en bolsa. Cuando la garantía consista en acciones de sociedades no inscritas en bolsa o participaciones en sociedades distintas de las anónimas, el valor de la garantía no podrá establecerse sino con base en estados financieros de la empresa que hayan sido auditados previamente por firmas de auditoría independientes, cuya capacidad e idoneidad sea suficiente a juicio de la Superintendencia Financiera de Colombia.

La enumeración de garantías admisibles contemplada en este numeral no es taxativa; por lo tanto, serán garantías admisibles aquellas que, sin estar comprendidas en las clases enumeradas, cumplan las características señaladas en el numeral anterior.

Garantías no admisibles

Según el artículo 2.1.2.1.5 del Decreto 2555 de 2010, se definen como no admisibles las garantías o seguridades que consistan exclusivamente en la prenda sobre el activo circulante del deudor o la entrega de títulos valores salvo, en este último caso, que se trate de la pignoración de títulos valores emitidos, aceptados o garantizados por instituciones financieras o entidades emisoras de valores en el mercado público.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Tampoco serán garantías admisibles para un establecimiento de crédito las acciones, títulos valores, certificados de depósito a término, o cualquier otro documento de su propio crédito o que haya sido emitido por su matriz o por sus subordinadas, con excepción de los certificados de depósito emitidos por almacenes generales de depósito.

Garantías idóneas

De conformidad con la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) – Circular externa 100 de 1995, expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, en especial para los criterios de otorgamiento de crédito, para la evaluación del riesgo crediticio, para la aplicación de la tasa de pérdida dado el incumplimiento de los modelos de referencia, para los modelos internos de cálculo de pérdidas esperadas o para la clasificación de garantías del capítulo II Anexo 1 de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF), se entiende por garantías idóneas aquellas seguridades debidamente perfeccionadas que cumplan los siguientes requisitos:

- Que tengan un valor establecido con base en criterios técnicos y objetivos.
- Que ofrezcan un respaldo jurídicamente eficaz al pago de la obligación garantizada (por ejemplo, al otorgar a la entidad acreedora una preferencia o mejor derecho para obtener el pago de la obligación) cuya posibilidad de realización sea razonablemente adecuada.
- Que no se encuentren clasificadas como seguridades no admisibles en atención a lo establecido en el Decreto 2555 de 2010, o demás normas que lo modifiquen o adicionen.

Para evaluar el respaldo ofrecido y la posibilidad de realización de cada garantía se deben considerar como mínimo los siguientes factores: Naturaleza, valor, cobertura y liquidez de las garantías. Se debe estimar los potenciales costos de su realización y considerar los requisitos de orden jurídico necesarios para hacerlas exigibles en cada caso.

Cuando la garantía consista en hipoteca o prenda, recae sobre uno o varios bienes determinados, como es el caso de las fiducias irrevocables mercantiles de garantía, sólo se considerarán idóneas en función de los factores arriba indicados y para establecer su valor se deberá tomar en cuenta el de realización.

Cuando los créditos estén garantizados con pignoración de rentas, como es el caso de los préstamos otorgados a entidades públicas territoriales, se debe verificar que su cobertura no se vea afectada por destinaciones específicas o por otras pignoraciones previas o concurrentes.

Para efectos de la evaluación de riesgo crediticio se podrán considerar como garantías idóneas de la respectiva operación.

Las fuentes de pago adicionales que de manera incondicional atiendan suficientemente el crédito por el simple requerimiento de la entidad acreedora. Tendrán el mismo tratamiento las garantías otorgadas por la Nación cuando cuenten con la apropiación presupuestal certificada y aprobada por la autoridad competente.

Las cartas de crédito *Stand-By*, los depósitos de dinero o *cash collaterals* de bancos de primera línea, se consideran garantías idóneas cuando cumplan las siguientes condiciones:

- Que sean cartas de crédito irrevocables y pagaderas a su sola presentación
- Que el banco emisor cuente con una calificación igual o superior a “BBB-”, para deuda de largo plazo, según la escala de calificación utilizada por Standard & Poors, Duff & Phelps, Thomson Bankwatch y Fitch Investors Service o igual o superior a “Baa3”, según la nomenclatura de calificación utilizada por Moody's.

Se consideran idóneas las garantías otorgadas por el Fondo Nacional de Garantías S.A. y el Fondo Agropecuario de Garantías que cumplan los requisitos previstos anteriormente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b. Riesgo de mercado

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

El Sistema de Administración de Riesgos de Mercado (SARM) del Banco ha sido diseñado con el fin de identificar, medir, controlar y monitorear la exposición a Riesgo de Mercado de sus operaciones. Esta política explica en forma detallada las etapas y elementos principales que conforman el SARM, teniendo en cuenta que cada una de ellas ha sido elaborada con base en los lineamientos generales impartidos en este sentido en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) 100 de 1.995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, siguiendo los lineamientos de casa matriz.

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

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

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

- Haber completado una evaluación de los riesgos asociados con la actividad y determinado que la actividad está dentro del apetito de riesgo del Banco y la estrategia aprobada por la Junta Directiva; y
- Contar con la definición y aprobación de límites, políticas y controles apropiados sobre la actividad.

El Banco utiliza el modelo estándar establecido en el Capítulo XXI de la CBCF como modelo oficial para el cálculo del Valor en Riesgo – VaR que se reporta a la Superintendencia Financiera de Colombia 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 proyectados según su vencimiento o fecha de re-precio para determinar los diferenciales por moneda en el tiempo y el cálculo de la sensibilidad a 100PBS.

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

El Banco 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, tanto para las posiciones del libro bancario como del libro de tesorería, sean del balance o por fuera de él.

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

A través de la Tesorería y el Comité ALCO, el Banco administra activamente sus exposiciones al riesgo de las tasas de interés dentro de la estructura de límites establecidos a nivel de brechas o *static gaps* y sensibilidad a 100 pbs, los cuales se encuentran aprobados por Junta Directiva y son supervisados mensualmente.

Durante 2017, se realizó la revisión anual de límites bajo la cual fueron actualizados algunos de los supuestos y metodologías de cálculo de algunos de los parámetros del modelo de riesgo de tasa de interés, con el fin de alinearlos a los mejores estándares internacionales y fortalecer el sistema de riesgo de mercado. Producto de ello y considerando las expectativas de negocio y de mercado, fueron revisados y actualizados los límites.

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

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

Modelo economic value: Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés sobre el patrimonio del Banco, o dicho de otra forma, representa la variación que experimentaría

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2019	31 de diciembre de 2018
Annual Income (AI)	1.158	23.781
% AI/EBT*	0,22%	7,23%
Economic Value (EV)	114.280	62.968
%EV/Equity**	4,87%	2,68%

*EBT (Utilidad antes de Impuestos)

** Equity a la fecha de cada corte

Gestión del riesgo de la cartera de negociación: En concordancia con lo dispuesto en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable Financiera 100 de 1995, referente a las reglas aplicables a la gestión de los Riesgos de Mercado, el Banco mediante su Sistema de Administración de Riesgos de Mercado – SARM, cuenta con políticas, métricas, límites y controles específicos para la gestión del riesgo de mercado al que se encuentran expuestos los portafolios de las mesas de Trading y la gestión de activos y pasivos (Asset and Liability Management – ALM).

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

La valoración de los portafolios de Trading y ALM se realiza diariamente a partir de los insumos y metodologías de valoración dados por el proveedor de precios oficial del Banco – PRECIA. Para ello se tiene procesos diarios de validación para garantizar la correcta valoración en el aplicativo. Para mayor descripción, ver nota de Valor Razonable y Derivados.

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Tasa de interés	91.506	43.360
Tasa de cambio	2.864	4.641
Precio de acciones	9.096	8.323
Carteras colectivas	18	16
VaR Banco	103.484	56.340
Fiduciaria Colpatría S.A.	10	19
Scotia Securities	165	11
VaR Total Banco	103.659	56.370

Criterios VaR	Promedio	Máximo	Mínimo
Banco	97.094	103.485	89.468
Fiduciaria Colpatría S.A.	10	11	8
Scotia Securities S.A.	307	511	79
VaR Consolidado	97.411	104.007	89.555

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

Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

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

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

	31 de diciembre de 2019		
	Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 41	1	135.340
Derivados	6	-	19.059
Cartera de crédito	455	-	1.490.277
Otras cuentas por cobrar	9	-	28.926
	502	1	1.644.676
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	22	1	73.623
Instrumentos derivados	4	-	13.619
Obligaciones con entidades de redescuento	35	-	113.664
Financiaciones	496	-	1.626.715
Cuentas por pagar	6	-	19.977
	557	1	1.827.621
Posición neta activa (pasiva) en moneda extranjera	\$ (55)	-	(182.945)

(Continúa)

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

31 de diciembre de 2018			
	Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 50	12	202.613
Derivados	34	-	111.760
Cartera de crédito	652	-	2.120.083
Otras cuentas por cobrar	6	-	19.596
	742	12	2.454.052
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	27	-	89.005
Instrumentos derivados	43	-	139.021
Obligaciones con entidades de redescuento	18	-	60.107
Financiaciones	636	-	2.066.513
Cuentas por pagar	3	-	9.477
	727	-	2.364.123
Posición neta activa (pasiva) en moneda extranjera	\$ 15	12	89.929

Si el valor del dólar frente al peso hubiera aumentado en \$10 pesos colombianos por US\$1 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, sería un incremento en activos de \$5.107 y \$3.800 y en pasivos de \$5.638 y \$5.715, respectivamente.

c. Riesgo de liquidez

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

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

Durante 2018, se realizó la revisión anual de límites bajo la cual fueron actualizados algunos de los supuestos y metodologías de cálculo de algunos de los parámetros del modelo de riesgo de tasa de interés, con el fin de alinearlos a los mejores estándares internacionales y fortalecer el sistema de riesgo de mercado.

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

encuentran en permanente revisión y actualización con el fin de garantizar la vigencia y oportunidad de su contenido para la adecuada gestión y toma de decisiones.

Vencimientos contractuales - En el siguiente cuadro se muestran los flujos de pasivos financieros proyectados al vencimiento que no son derivados.

		31 de diciembre de 2019							
		1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	Total
Certificados									
Depósito a									
Término	\$	1.151.420	2.152.895	1.624.343	3.307.610	4.455.141	283.215	-	12.974.624
Bonos y Títulos									
en Circulación		-	-	-	-	388.303	150.713	929.845	1.468.861
Otros pasivos									
contractuales									
relevantes		13.441.220	367.561	423.882	221.840	345.369	228.179	142.135	15.170.186
		31 de diciembre de 2018							
		1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	> 5 Años	Total
Certificados									
Depósito a									
Término	\$	1.169.735	1.915.609	2.392.696	2.847.467	2.991.416	209.318	-	11.526.241
Bonos y Títulos									
en Circulación		-	-	-	-	283.975	306.783	426.807	1.017.565
A otros pasivos									
contractuales									
relevantes		12.933.286	466.278	655.286	184.776	542.232	334.631	185.702	15.302.191

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

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

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

A continuación, se muestra el resultado comparativo del IRLr:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
7 días	1774%	2602%
30 días	424	498%

	<u>Promedio Dic/18 - Dic/19</u>	<u>Máximo Dic/18 - Dic/19</u>	<u>Mínimo Dic/18 - Dic/19</u>
7 días	1648%	3356%	759%
30 días	455%	727%	331%

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. Sistema administración de riesgo operativo (SARO)

La Gerencia de Enterprise Risk ha realizado unos cambios al manual en el sistema de administración de riesgo operativo SARO para optimizar los procesos y metodologías de identificación y monitoreo y de esta manera optimizar las etapas de riesgo operativo, el cual fue aprobado en junta directiva Noviembre 2018, el cual sigue las bases y lineamientos exigidos por la Superintendencia Financiera de Colombia para el desarrollo de un sistema de administración de riesgo operativo según Circular Externa 041 de 29 de junio de 2009, igualmente acoge las políticas para la implementación y sostenimiento del Sistema de Control Interno, establecidas en la Circular Externa 014 de 2009.

Para la efectiva administración del Riesgo Operativo en el Banco, se tienen establecidos parámetros de medición propios, acordes con la estructura, tamaño, objeto social y procesos de la compañía. De igual forma la gestión del riesgo operativo en el Banco se alinea con los principios desarrollados por el Comité de Basilea que reflejan las mejores prácticas para la Administración del Riesgo Operativo.

Durante el período enero – diciembre de 2019 esta metodología se encuentra en proceso de implementación, complementada con la aplicación del marco de Gestión de Riesgo Operativo de Bank of Nova Scotia.

A continuación, se describen las principales actividades desarrolladas en torno al sistema de Administración del Riesgo Operativo durante este período (octubre – diciembre de 2019).

Es de aclarar que no se presentaron cambios en la norma referente a la Administración de Riesgo Operativo:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Identificación, medición, y monitoreo de riesgos operativos

A través del Comité de Cumplimiento, Control Interno y Riesgos no Financieros se realizó seguimiento a cada uno de los riesgos que según información de la Gerencia requería de especial atención, verificando el cumplimiento de los planes de acción requeridos.

Pérdidas – Tipo A: Genera pérdida y afecta el estado de resultados de la entidad:

Al cierre del año 2019 se contabilizaron en el Balance pérdidas por valor de \$4.149 estas excluyendo las provisiones del caso SIPRO e incluyendo las provisiones de este caso pérdidas por valor \$4.185.

Perdida	Total perdidas	Total perdidas con SIPRO
Fraude	3.532	3.531
RO	457	457
Legal reserves	92	129
Fines & penalties	68	68
Total	4.149	4.185

**Caso SIPRO: En el año 2008 un grupo de trabajadores contratados a través de la Cooperativa Trabajo Asociado SIPRO, inició un proceso judicial contra el Banco reclamando derechos y beneficios sociales, la Corte Suprema de Justicia valoró judicialmente el proceso y condenó al Banco por temas de relación laboral y prestaciones sociales, y por lo anterior el Banco ha realizado provisión desde el mes Noviembre del 2017 con el fin de asumir los gastos en que se incurra.*

Actualmente no se tienen modelos de contratación con cooperativas de trabajo asociado y se cuentan con otros modelos de contratación que mitigan la ocurrencia de otro evento similar.

Base de datos de eventos de riesgo operativo

Los diferentes usuarios reportaron los eventos de riesgo presentados en cada una de las dependencias, al 31 de diciembre del 2019 se registraron 16.709 eventos distribuidos en un 99,10% Tipo A (Genera pérdida y afecta el estado de resultados de la entidad), 0,10% Tipo B (Genera pérdida y No afecta el estado de resultados de la entidad) y 0,80% Tipo C (No Genera pérdida y No afecta el estado de resultados de la entidad).

Visitas órganos de supervisión

Se atendieron los requerimientos presentados por las delegaciones de organismos de control. Por otra parte, auditoría Interna realizó visita a la Gerencia Enterprise Risk con el objetivo de emitir una opinión independiente sobre el diseño y efectividad operativa de los controles internos sobre el Sistema de Administración de Riesgo Operativo en Scotiabank Colpatria, Fiduciaria Colpatria y Scotia Securities en International Banking; la cual concluyó en el mes de septiembre de 2019 con una calificación general de “Estable – Requiere Mejorar”.

Producto de esta auditoría, se generaron (6) seis observaciones a las cuales se les establecieron planes de acción a los que se les está realizando continuo seguimiento para garantizar su cierre e implementación.

Participación en reuniones y envío de reportes

A corte del 31 de diciembre del 2019, la Gerencia de Riesgo Operativo participó en las teleconferencias a nivel global donde se compartieron temas de relevancia para la Gerencia, así como las iniciativas de Bank of Nova Scotia. Mensualmente se enviaron los informes de pérdidas,

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

informe que detalla todos los eventos de riesgo operativo relevantes que afectan el desempeño de la entidad, trimestralmente como es solicitado se envía el reporte de eventos de riesgo operativo que se han materializado superiores a CAD\$10.000.

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 su casa Matriz (Bank of Nova Scotia, Scotiabank) así como los requerimientos normativos, las mejores prácticas y recomendaciones internacionales, en especial aquellas emitidas por el Grupo de Acción Financiera Internacional – GAFI.

El perfil de Riesgo Residual de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (LA/FT) de las tres filiales 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.

Durante el año 2019 se efectuaron cambios y modificaciones referentes a la Política Institucional de Prevención del riesgo de LA/FT y de sus correspondientes procedimientos los cuales fueron aprobados en junta directiva local para cada filial.

También se desarrolló el Manual de Procedimientos de AML-SARLAFT, que recopila las diferentes instrucciones y procedimientos sobre Políticas de ALD / ATF y de Sanciones, y el Manual de Procedimientos de KYC dentro del capítulo de “Conocimiento del cliente”. En lo corrido del año se realizaron modificaciones y/o adiciones a los diferentes instructivos que conforman dichos Manuales.

Como parte del proceso de seguimiento de operaciones se realizó la revisión anual de reglas de monitoreo y ajustes a las herramientas empleadas. También se recordó a los funcionarios el compromiso de reportar operaciones y situaciones inusuales, a través de los canales de comunicación establecidos.

Durante el año se trabajó en conjunto con el área de entrenamiento Global y el área de Control Interno Local, en el seguimiento de las necesidades de capacitación que las diferentes líneas de negocio detectaron dentro de cada una de sus unidades.

En el marco del Día Nacional de la Prevención de Lavado de Activos, celebrado el 29 de octubre, se llevó a cabo la premiación del concurso “Corrupción y Lavado, desafíos del buen gobierno corporativo”, organizado por la Cámara de Comercio de Bogotá, el Ministerio de Justicia y del Derecho, Asobancaria, la Oficina de Naciones Unidas contra la Droga y el Delito en Colombia (UNODC). Scotiabank Colpatria obtuvo el primer lugar con la campaña liderada por la Gerencia AML y denominada “Dinero Limpio es Nuestra Elección” 2019.

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. Con relación a estos últimos se adelantaron los cambios promovidos por la Circular Externa 018 de 2019, los cuales entraron en vigencia a partir del mes de octubre.

9. Administración del capital

Gestión del capital: La política del Banco es mantener una base robusta de capital para mantener la confianza de sus inversionistas, acreedores y mercado en general; así como también

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

sostener el futuro desarrollo del negocio. El impacto del nivel de capital en el retorno a los accionistas también está reconocido y se busca mantener un balance entre los retornos altos y las ventajas y seguridad que ofrece una posición de capital robusta capaz de absorber pérdidas no esperadas.

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

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

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

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

Asignación de capital

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la relación de solvencia fue del 10,16% y 10,33%, respectivamente. Adicionalmente, el patrimonio técnico fue de \$3.400.334 y \$3.127.998 respectivamente.

El patrimonio técnico consolidado se compone de la siguiente forma:

	%	31 de	31 de
	Ponderación	diciembre	diciembre
		de 2019	de 2018
Capital Nivel 1 – Patrimonio básico Ordinario			
Valor de las acciones ordinarias suscritas y pagadas	100%	\$ 322.079	322.079
Prima en colocación de acciones	100%	695.428	695.428
Apropiación de utilidades líquidas (reservas)	100%	1.719.835	1.629.873
Interés minoritario	100%	3.296	3.384
Deducciones			
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.114)	(9.275)
Participación no controladora		(280)	(588)
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012	100%	(400.084)	(260.198)
Total, Capital Nivel 1		\$ 2.331.160	2.380.703
<hr/>			
Capital Nivel 2 – Patrimonio Adicional			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	\$ 926.000	649.500
Reserva fiscal a la que hace referencia el Decreto 2336 de 1995	50%	-	-
Ganancia del ejercicio	60%	144.586	98.321
Ganancias acumuladas en títulos disponibles para la venta	50%	5.506	3.331
Desvalorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	100%	84	96
Valor del interés minoritario	100%	168	351
Deducciones			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(563)	(349)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(6.607)	(3.955)
Total, Capital Nivel 2		1.069.174	747.295
Total, Patrimonio Técnico		\$ 3.400.334	3.127.998

Modificaciones sobre el margen de solvencia y los requerimientos de capital

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

Este decreto realiza cambios en tres aspectos fundamentalmente:

- La implementación de los colchones de capital adicionales a los márgenes mínimos de solvencia.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- i. Establecimiento de un colchón de conservación de capital del 1,50% del valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado, y
 - ii. establecimiento de un colchón para entidades son importancia sistémica del 1% del valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado.
- La alineación con las definiciones de relación de solvencia de Basilea III.
 - i. La relación de solvencia básica adicional será del 6%.
 - ii. La relación de apalancamiento del 3%: Relación entre el patrimonio básico y el total de activos y contingencias.
 - La actualización de la medición de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio.

Al 31 de diciembre de 2019 se socializó la información requerida para el cálculo del margen de solvencia de acuerdo con el Decreto 1477 de 2018 y Circular Externa No. 020 del 6 de septiembre de 2019, el Banco ha definido un plan de la implementación del nuevo marco normativo sobre “Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio” a desarrollar durante el 2020.

10. 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 2019					
	Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	\$ 2.477.167	1.017.565	322.079	695.428	321.244	4.833.483
Cambios en los flujos de efectivo de financiación						
Emisión de bonos	-	450.000	-	-	-	450.000
Nuevas financiaciones	45.942.448	-	-	-	-	45.942.448
Reembolsos de financiaciones	(45.862.878)	-	-	-	-	(45.862.878)
Total, cambios por flujos de efectivo de financiación	79.570	450.000	-	-	-	529.570
Efecto en cambios	4.122	-	-	-	-	4.122
Relacionados con pasivos						
Intereses pagados	(102.414)	(104.766)	-	-	-	(207.180)
Gastos de intereses	104.967	106.062	-	-	-	211.029
Total, otros cambios relacionados con pasivos	2.553	1.296	-	-	-	3.849
Otros cambios relacionados con patrimonio	-	-	-	-	87.900	87.900
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 2.563.412	1.468.861	322.079	695.428	409.144	5.458.924

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018						
	Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	\$ 3.083.487	1.018.927	233.886	133	304.976	4.641.409
Cambios en los flujos de efectivo de financiación						
Cobros por emisión de capital en acciones	-	-	88.193	-	-	88.193
Cobros por prima en emisión de capital en acciones	-	-	-	695.295	-	695.295
Nuevas financiaciones	5.971.587	-	-	-	-	5.971.587
Reembolsos de financiaciones	(6.773.235)	-	-	-	-	(6.773.235)
Total, cambios por flujos de efectivo de financiación	(801.648)	-	88.193	695.295	-	(18.160)
Efecto en cambios Relacionados con pasivos	194.128	-	-	-	-	194.128
Intereses pagados	(90.769)	(78.961)	-	-	-	(169.730)
Gastos de intereses	91.969	77.599	-	-	-	169.568
Total, otros cambios relacionados con pasivos	1.200	(1.362)	-	-	-	(162)
Otros cambios relacionados con patrimonio	-	-	-	-	16.268	16.268
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 2.477.167	1.017.565	322.079	695.428	321.244	4.817.215

11. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Moneda legal		
Caja	\$ 559.039	574.615
Banco de la República	1.387.433	1.186.001
Bancos y otras entidades financieras	26.757	37.203
Canje	590	946
Remesas en tránsito	1	-
	1.973.820	1.798.765
Moneda extranjera		
Caja	7.411	28.781
Bancos y otras entidades financieras	127.929	173.718
Cheques sobre el exterior	-	114
	135.340	202.613
Total, efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2.109.160	2.001.378

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el encaje legal en Colombia es del 11,00% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 4,50% para certificados de depósito inferiores a 18 meses y 0% para mayores de 18 meses.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.439 y \$1.463, respectivamente y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$223 y \$268, respectivamente.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

12. Activos financieros de inversión y derivados

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 287.954	33.172
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	420.039	207.189
	707.993	240.361
Derivados de negociación	219.994	115.173
Inversiones a costo amortizado		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	632.090	688.153
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	-	3.342
	632.090	691.495
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (1)	1.402.602	1.199.602
Instrumentos de patrimonio (2)	98.834	83.719
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio (3)	23.066	15.237
Total, activos financieros de inversión	\$ 3.084.579	2.345.587

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos financieros en títulos de deuda se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas por \$223.359 y \$13.999 respectivamente, y operaciones de futuros en la Cámara de Riesgo Central de Contraparte para el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por \$92.212 y \$42.626 respectivamente.

(2) Las acciones de Credibanco fueron valoradas por PRECIA S.A. Proveedor de Precios para Valoración S.A al 31 de diciembre de 2019 y al 2018 a un precio de \$102,42 y \$89,02 pesos por acción, respectivamente. Las variaciones posteriores en el valor razonable de esta inversión se reconocen en otro resultado integral. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el incremento en el valor de mercado reconocido en el otro resultado integral es \$10.093 y \$2.409 respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (3) Las acciones de Redeban fueron valoradas por PRECIA S.A. Proveedor de Precios para Valoración S.A al 31 de diciembre de 2019 y al 2018 a un precio de \$20.930 y \$9.897,70 pesos por acción, respectivamente. Las variaciones posteriores en el valor razonable de esta inversión se reconocen en otro resultado integral.

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

31 de diciembre de 2019								
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	\$ 420.039	-	-	32.060	167.574	49.309	39.011	707.993
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	171.691	507.371	287.655	435.885	1.402.602
Inversiones a costo amortizado	156.422	9.282	76.092	376.944	-	-	13.350	632.090
Derivados de negociación	219.994	-	-	-	-	-	-	219.994
	<u>\$ 796.455</u>	<u>9.282</u>	<u>76.092</u>	<u>580.695</u>	<u>674.945</u>	<u>336.964</u>	<u>488.246</u>	<u>2.962.679</u>
31 de diciembre de 2018								
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Más de un año			Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	\$ 207.189	-	553	5.510	11.266	10.694	5.149	240.361
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	223.913	130.636	692.442	122.763	29.849	1.199.602
Inversiones a costo amortizado	194.412	18.055	90.957	372.349	-	-	15.722	691.495
Derivados de negociación	115.173	-	-	-	-	-	-	115.173
	<u>\$ 516.774</u>	<u>18.055</u>	<u>315.422</u>	<u>508.495</u>	<u>703.708</u>	<u>133.458</u>	<u>50.720</u>	<u>2.246.631</u>

(Continúa)

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

13. Instrumentos financieros derivados

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

		Derivados activos			
		31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2019	
		Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés					
Swaps	\$	5.373	2.782	3.581	243
Contratos de divisas					
Forward		184.227	-	69.998	-
Swap de monedas		22.163	-	34.473	-
Operaciones de contado de contado		48	-	869	-
De monedas		8.183	-	6.252	-
	\$	219.994	2.782	115.173	243
		Derivados pasivos			
		31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
		Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés					
Swaps	\$	23.380	-	33.952	-
Contratos de divisas					
Forward		173.984	-	105.902	-
Operaciones de contado		48	-	815	-
De monedas		12.317	-	2.567	-
Contratos de títulos					
Bond Forward		42	-	-	-
Contratos de flujo de efectivo					
Swaps		-	7.388	-	2.928
	\$	209.771	7.388	143.236	2.928

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

Derivados de cobertura: 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 2019 corresponden a:

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Monto nominal 31 de diciembre de 2019		
	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo			
Riesgo tasa de interés – swaps	300.000	175.000	475.000
Riesgo de tasa de cambio/riesgo tasa de interés – swaps	239.231	-	239.231
Total	\$ 539.231	175.000	714.231

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

	Tasa promedio o precio	
	Tasa de interés fija (1)	Tasa de cambio (2)
Cobertura de flujos de efectivo		
Riesgo tasa de interés – swaps	5,07%	N/A
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps COP-USD	5,19%	3.274

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

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

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

La cartera de consumo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2019	31 de diciembre de 2018
Cartera de comercial	\$ 9.663.385	8.861.033
Deterioro cartera de comercial	(253.921)	(231.916)
Cartera de consumo	\$ 19.637.106	19.024.808
Deterioro cartera de consumo	(1.030.637)	(1.169.332)
	\$ 28.015.933	26.484.593

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Movimiento del deterioro para cartera de créditos

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

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Saldo inicial	\$ 1.401.248	742.068
Cargo por provisiones por cambio política	-	376.133
Cargo por provisiones del periodo, neto	1.077.206	1.249.324
Ajuste al ORI	(97.735)	34.143
Castigos	<u>(1.096.161)</u>	<u>(1.000.420)</u>
Saldo provisión balance	\$ <u>1.284.558</u>	<u>1.401.248</u>

Préstamos a costo amortizado**a. Cartera de consumo****Provisión por deterioro cartera de créditos**

	<u>31 de diciembre de 2019</u>			<u>Reexpresado 31 de diciembre de 2018</u>		
	<u>Capital</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Total</u>	<u>Capital</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Total</u>
Tarjetas	\$ 4.838.591	361.155	4.477.436	4.510.544	389.977	4.120.567
Rotativo + Sobregiros						
+ Prestacheque	1.325.107	122.299	1.202.808	1.447.153	134.346	1.312.807
Codensa	1.385.293	100.286	1.285.007	1.333.129	118.764	1.214.365
Hipotecario + Empleados	5.079.614	65.729	5.013.885	4.602.653	62.697	4.539.956
Hipotecario Comercial	771.656	10.168	761.488	873.452	11.853	861.599
Instalamento						
+Desvinculados						
+Otros	3.348.422	203.304	3.145.118	3.189.808	236.511	2.879.822
Libranzas	681.871	38.995	642.876	863.464	63.567	799.897
Reestructurados	104.740	48.868	55.872	192.045	55.020	137.025
Vehículo + Pyme	<u>2.101.812</u>	<u>79.833</u>	<u>2.021.979</u>	<u>2.012.560</u>	<u>96.597</u>	<u>1.915.963</u>
	\$ <u>19.637.106</u>	<u>1.030.637</u>	<u>18.606.469</u>	<u>19.024.808</u>	<u>1.169.332</u>	<u>17.782.001</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Movimiento de las provisiones del período

	31 de diciembre de 2019			
	31 de diciembre de 2018	Castigos	Cargos (Recuperación)	31 de diciembre de 2019
Tarjetas	\$ 389.977	(318.021)	289.199	361.155
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque				
Prestacheque	134.346	(126.555)	114.508	122.299
Codensa	118.764	(76.590)	58.112	100.286
Hipotecario + Empleados	62.697	(15.070)	18.102	65.729
Hipotecario Comercial	11.853	(113.232)	111.574	10.168
Instalamento + Desvinculados + Otros	236.511	(270.220)	237.013	203.304
Libranzas	63.566	(13.073)	(11.498)	38.995
Reestructurados	55.021	(58.132)	51.979	48.868
Vehículo + Pyme	96.597	(51.564)	34.800	79.833
	\$ 1.169.332	(1.042.457)	903.789	1.030.637

Segmentación por etapas de las pérdidas crediticias en préstamos

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

	31 de diciembre de 2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 137.923	171.740	80.313	389.977
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	47.735	54.187	32.424	134.346
Codensa	29.483	67.457	21.823	118.764
Hipotecario + Empleados	7.156	17.671	37.869	62.697
Hipotecario Comercial	1.349	2.904	7.601	11.853
Instalamento + Desvinculados + Otros	98.568	84.724	53.220	236.511
Libranzas	44.667	13.427	5.472	63.566
Reestructurados	4.370	31.737	18.913	55.020
Vehículo - Pyme - Microcrédito	26.138	26.313	44.145	96.597
	\$ 397.390	470.160	301.782	1.169.332

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre de 2019			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 01 de enero de 2019	\$ 397.390	470.160	301.782	1.169.332
Ítems que impactan el resultado:				
Remediciones	(353.788)	(11.758)	873.210	507.664
Deterioro por nuevos créditos	144.945	-	-	144.945
Deterioro de cancelaciones y pagos	(153.928)	(3.929)	-	(157.857)
Transferencia a:				
Stage 1	383.633	(18.083)	(4.091)	361.459
Stage 2	(93.698)	13.619	(40.355)	(120.435)
Stage 3	9.205	(6.471)	73.909	76.643
Recuperaciones	(6.478)	(6.191)	104.011	91.342
Total, deterioro	(70.109)	(32.813)	1.006.684	903.762
Castigos	-	-	(1.042.457)	(1.042.457)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 327.281	437.347	167.281	1.030.637

	31 de diciembre de 2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 01 de enero de 2018	\$ 252.466	338.986	218.676	810.128
Ítems que impactan el resultado:				
Remediciones	425.589	204.010	712.537	1.342.136
Deterioro por nuevos créditos	58.919	18.870	-	77.789
Deterioro de cancelaciones y pagos	(240.582)	-	-	(240.582)
Transferencia a:				
Stage 1	(242.209)	111.440	53.966	(76.804)
Stage 2	139.313	(347.064)	182.981	(24.770)
Stage 3	3.895	143.918	(1.366)	146.447
Recuperaciones	-	-	87.685	87.685
Total, deterioro	144.925	131.174	1.035.803	1.311.901
Castigos	-	-	(952.697)	(952.697)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 397.390	470.160	301.782	1.169.332

Insumos y supuestos clave

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

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

Variables macroeconómicas

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 a la expectativa económica.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

		<u>Deterioro</u>	<u>Escenario base</u>	<u>Escenario optimista</u>	<u>Escenario pesimista</u>
Consumo (Stage 1 y 2)	\$	764.626	798.975	798.975	798.975

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

		<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
Muy baja	\$	1.335	19	1.474	2.828
Baja		14.241	29	61	14.331
Media		18.086	6.327	95	24.508
Alta		39.853	80.800	12.552	133.205
Muy alta		-	34.874	36.449	71.323
Créditos sin PD		33.079	56.576	25.305	114.960
Total	\$	106.594	178.625	75.936	361.155

Tarjetas Codensa
Categoría de PD

		<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
Muy baja	\$	635	-	-	635
Baja		6.011	11	-	6.022
Media		3.610	65	2	3.677
Alta		30.335	11.953	3.571	45.859
Muy alta		22	17.968	11.814	29.804
Créditos sin PD		-	-	-	-
Total	\$	40.613	29.997	15.387	85.997

Prestamos Codensa
Categoría de PD

		<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
Muy baja	\$	683	-	-	683
Baja		1.245	4	-	1.249
Media		4.051	544	768	5.363
Alta		915	2.910	24	3.849
Muy alta		-	1.816	1.329	3.145
Total	\$	6.894	5.274	2.121	14.289

Rotativo
categoría de PD

		<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
Muy baja	\$	294	7	656	957
Baja		3.643	14	-	3.657
Media		4.588	1.385	50	6.023
Alta		4.900	9.940	305	15.145
Muy alta		-	7.236	11.063	18.299
Créditos sin PD		32.044	30.534	15.639	78.217
Total	\$	45.469	49.116	27.713	122.298

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Hipotecario total
categoría de PD**

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
Muy baja	\$ 274	8	18	300
Baja	595	14	4	613
Media	5.881	921	25.634	32.436
Alta	167	11.757	3.499	15.423
Muy alta	-	14.378	12.748	27.126
Total	\$ 6.917	27.078	41.903	75.898

**Préstamos
categoría de PD**

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
Muy baja	227	-	-	227
Baja	6.884	5	40	6.929
Media	55.700	7.999	10.838	74.537
Alta	7.472	44.656	2.731	54.859
Muy alta	3	23.910	27.548	51.461
Total, créditos sin PD	38.570	41.359	23.224	103.153
Total	\$ 108.856	117.929	64.381	291.166

Categoría de PD

	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>Total</u>
Muy baja	3	-	-	3
Baja	218	25	312	555
Media	510	609	153	1.272
Alta	279	1.172	31	1.482
Muy alta	-	2.085	1.917	4.002
Créditos sin PD	12.887	15.189	44.444	72.520
Total	\$ 13.897	19.080	46.857	79.834

Préstamos vencidos no deteriorados**Saldo de cartera por franjas de mora
diciembre 2019**

Producto	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>>90</u>
Hipotecario	\$ 104.878	\$ 69.219	\$ 270.638
Prestamos	\$ 99.143	\$ 63.683	\$ 150.020
TDC Banco	\$ 44.445	\$ 62.576	\$ 126.935
Codensa	\$ 16.563	\$ 12.538	\$ 29.191
Total	\$ 265.029	\$ 208.016	\$ 576.784

**Saldo de cartera por franjas de mora
diciembre 2018**

Producto	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>>90</u>
Hipotecario	\$ 121.411	\$ 60.322	\$ 226.812
Prestamos	\$ 96.186	\$ 64.387	\$ 146.787
TDC Banco	\$ 65.273	\$ 48.950	\$ 120.971
Codensa	\$ 20.004	\$ 13.238	\$ 32.600
Total	\$ 302.874	\$ 186.897	\$ 527.170

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b. Cartera comercial

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Comercial \$	<u>9.663.385</u>	<u>(253.921)</u>	<u>9.409.464</u>	<u>8.861.033</u>	<u>(231.916)</u>	<u>8.629.117</u>

Movimiento de las provisiones

	30 de diciembre de 2018	Castigos	Cargos (Recuperaciones)	30 de diciembre de 2019
	Comercial \$	<u>231.916</u>	<u>(56.500)</u>	<u>78.505</u>

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

		31 de diciembre de 2018			
		Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Saldo Inicial Deterioro	\$	16.661	49.608	241.804	308.073
Ítems que impactan el resultado:					
Remediciones		(21.668)	25.936	(14.249)	(9.982)
Deterioro por nuevos créditos		39.866	13.113	11.931	64.910
Deterioro de cancelaciones y pagos		(11.238)	(48.971)	-	(60.208)
Cambios en modelos y metodologías		(281)	(386)	-	(667)
Transferencia a:					
Stage 1		15.099	(15.099)	-	-
Stage 2		(29.685)	30.829	-	1.144
Total, deterioro		(7.907)	5.422	(2.318)	(4.803)

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Castigos	-	-	(47.723)	(47.723)
Recuperación de deterioro	-	-	(28.040)	(28.040)
Otros movimientos	1.006	3.403	-	4.409
\$	<u>9.760</u>	<u>58.433</u>	<u>163.723</u>	<u>231.916</u>

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.

Variables macroeconómicas

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
Pérdidas crediticias (Stage 1 & 2) \$	<u>66.610</u>	<u>61.204</u>	<u>65.922</u>	<u>71.391</u>

Préstamos vencidos no deteriorados

	31 de diciembre de 2019			
	31-60 días	61-90 días	más de 91 días	Total
\$	<u>21.465</u>	<u>6.279</u>	<u>-</u>	<u>27.744</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Distribución de la cartera por zonas geográficas y sector económico

Sector económico	31 de diciembre de 2019						Total general
	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	
Asalariados	\$ 13.490.844	644.844	2.018.450	2.492.735	767.017	1.495.716	20.909.606
Rentistas De Capital	545.672	73.654	71.221	142.731	74.833	126.713	1.034.824
Agricultura	45.045	12.723	24.484	12.573	10.258	28.435	133.518
Explotación De Minas	2.569	370	528	138	221	2.339	6.165
Industrias Manufactureras	198.162	20.548	18.481	68.115	19.853	66.915	392.074
Suministro Electricidad	974	118	0	38	45	349	1.524
Suministro Agua	3.806	834	398	532	1.147	1.081	7.798
Construcción	130.901	13.342	16.688	32.190	14.415	19.084	226.620
Comercio Al Por Mayor	1.219.484	163.122	191.567	407.407	221.694	216.474	2.419.748
Transporte							
Almacenamiento	186.170	36.408	31.894	76.211	43.801	48.581	423.065
Actividades Alojamiento	78.201	13.314	11.416	29.915	12.275	11.936	157.057
Información							
Comunicaciones	36.015	5.138	2.848	12.210	8.766	7.740	72.717
Actividades Financieras	68.684	5.526	7.658	17.609	7.127	6.593	113.197
Actividades Inmobiliarias	65.038	8.512	11.179	18.494	16.944	15.928	136.095
Actividades Profesionales	954.753	79.958	169.848	236.059	118.339	142.560	1.701.517
Actividades Servicios							
Administrativos	418.264	37.897	34.921	82.954	43.636	62.940	680.612
Administración Publica	1.601	176	189	391	1.188	903	4.448
Enseñanza	72.980	9.692	15.897	24.775	14.861	15.122	153.327
Actividades Salud	175.867	26.523	33.190	45.121	27.422	38.616	346.739
Actividades Artísticas	18.478	1.579	2.206	2.707	1.744	3.495	30.209
Otras Actividades Servicios	289.622	7.189	7.583	15.862	9.762	11.742	341.760
Actividades De Hogares	5.108	247	642	268	610	485	7.360
Actividades Extraterritoriales	427	41	28	1	13	1	511
Total, general	\$ 18.008.665	1.161.755	2.671.316	3.719.036	1.415.971	2.323.748	29.300.491

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018

Sector económico	Bogotá	Centro	Norte	Occidente	Oriente	Sur	Total general
Actividades alojamiento	\$ 189.314	11.468	40.753	19.302	15.328	15.346	291.511
Actividades artísticas	57.745	1.585	7.465	11.394	2.951	2.999	84.139
Hogares	2.140	192	534	306	228	144	3.544
Actividades extraterritoriales	1.164	64	63	76	15	62	1.444
Actividades financieras	408.027	4.327	74.845	128.724	9.419	149.960	775.302
Actividades inmobiliarias	343.916	14.754	21.501	53.167	12.677	17.152	463.167
Actividades profesionales	1.336.763	70.763	159.078	224.766	111.550	128.460	2.031.380
Actividades salud	249.573	27.820	33.057	57.037	37.523	31.933	436.943
Actividades servicios administrativos	648.994	51.224	43.758	91.392	52.712	92.941	981.021
Administración pública	94.775	374	125.506	256.138	78.204	48.478	603.475
Agricultura	185.204	31.507	55.277	45.462	141.250	109.956	568.656
Asalariados	7.161.619	293.293	544.059	1.090.291	394.092	654.314	10.137.668
Comercio al por mayor	2.186.014	222.065	267.840	457.700	216.198	278.877	3.628.694
Construcción	854.672	48.128	129.690	212.552	91.393	42.563	1.378.998
Enseñanza	149.408	17.141	15.089	19.431	37.536	18.299	256.904
Explotación de minas	59.822	2.076	13.886	937	967	308	77.996
Industrias manufactureras	1.388.951	153.896	204.932	322.547	49.349	167.809	2.287.484
Información	252.450	3.885	59.505	18.499	6.852	11.383	352.574
comunicaciones	217.036	5.589	16.249	23.351	9.619	47.591	319.435
Otras actividades servicios	763.396	56.224	65.087	158.718	62.604	132.922	1.238.951
Rentistas de capital	30.046	344	45.810	1.402	13.360	36.887	127.849
Suministro agua	301.509	116.414	186.912	165.613	538	8.271	779.257
Suministro electricidad	690.789	36.691	59.546	85.151	54.944	132.328	1.059.449
Transporte almacenamiento							
Total, general	\$ 17.573.327	1.169.824	2.170.442	3.443.956	1.399.309	2.128.983	27.885.841

Las zonas descritas anteriormente están compuestas cada una por las siguientes ciudades:

Centro: Pereira, Ibagué, Neiva, Manizales, Armenia y Cartago.

Norte: Barranquilla, Cartagena, Santa Marta y Valledupar.

Occidente: Medellín, Montería y Sincelejo.

Oriente: Tunja, Sogamoso, Villavicencio, Yopal, Bucaramanga, Cúcuta y Barrancabermeja

Sur: Cali, Palmira, Pasto, Ipiales, Buga y Popayán.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cartera por periodo de maduración

31 de diciembre de 2019							
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	\$ 2.201.626	1.534.276	2.137.163	2.955.031	723.029	112.260	9.663.385
Consumo	1.505.880	943.447	3.153.108	10.052.557	3.605.080	377.034	19.637.106
Total	\$ 3.707.506	2.477.723	5.290.271	13.007.588	4.328.109	489.294	29.300.491

31 de diciembre de 2018							
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	Maduración no específica	Total
Comercial	\$ 1.956.330	1.907.721	2.375.226	1.812.084	686.611	123.061	8.861.033
Consumo	1.217.987	982.142	3.030.836	8.560.446	4.814.229	419.168	19.024.808
Total	\$ 3.174.317	2.889.863	5.406.062	10.372.530	5.500.840	542.229	27.885.841

Intereses generados por la cartera del Banco

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

- Créditos comerciales: Entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de 6,93% y 7,70%. respectivamente.
- Créditos de vivienda: Entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de 10,26% y 10,48%. respectivamente. incluyendo la corrección monetaria.
- Cartera de consumo: Entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de 19,48% y 17,27%. respectivamente.

Tasas de colocación efectivo anual

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Créditos de consumo

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Tarjeta de crédito	28,36% efectivo anual para compras	29,09% efectivo anual para compras
Cupo de crédito rotativo	20,31% efectivo anual	26,41% efectivo anual

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de \$3.474.342 y \$3.048.768 respectivamente.

Compras de cartera

Durante el 2019 el Banco realizó compras de cartera consumo vehículo a Finesa por valor de 10.661.

Las cesiones de cartera realizadas por Titularizadora Colombiana S.A. al Banco entre enero y diciembre de 2018 fueron de \$128 y para el 2019 no hubo este tipo de operaciones.

Venta de cartera

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

2019				
Tipo	Fecha de venta	Comprador	Saldo bruto de capital	Precio venta
Consumo	29-mar-19	RF Encore S.A.S	40.484	1.892
Consumo	29-mar-19	Serlefin S.A.	20.384	1.142
Consumo	29-mar-19	PRA -	43.795	4.222
Consumo	29-mar-19	PRA - Recurrente	53.637	5.831
Consumo	30-jun-19	Serlefin S.A.	51.449	5.659
Consumo	30-jun-19	Grupo Consultor	52.413	5.215
Consumo	30-jun-19	CRC	26.076	3.001
Hipotecario	30-jun-19	Inverst	5.375	1.965
Consumo	31-jul-19	Peruzzi	46.718	2.49
Consumo	27-sep-19	Adcore	90.337	958
Consumo	27-sep-19	Peruzzi	89.978	1.89
Consumo	27-sep-19	Serlefin	40.47	1.04
Consumo	27-sep-19	PRA - Covinoc	79.582	5.074
CODENSA	24-sep-19	PRA - Covinoc	15.419	1.546
Consumo	24-sep-19	PRA - Covinoc	30.295	3.046
Consumo	24-sep-19	Serlefin	905	103
CODENSA	24-sep-19	Serlefin	64	7
T. Crédito	24-sep-19	PRA - Covinoc	30.997	3.22
T. Crédito	24-sep-19	Serlefin	6.954	793
Comercial	24-sep-19	Sumatoria Gstion de activos SAS	2.68	1
Consumo	29-nov-19	Serlefin	98.416	12.136
Consumo	29-nov-19	Refinancia	25.127	2.608
Consumo	31-dic-19	Serlefin	97.821	978
Consumo	31-dic-19	PRA - Covinoc	63.32	4.103
Consumo	31-dic-19	QNT	88.857	5.785
Comercial	31-dic-19	Menta Capital SAS	747.745	262
Subtotal				75.966
Devoluciones				(3.079)
Total				68.056

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2018				
Tipo	Fecha de venta	Comprador	Saldo bruto de capital	Precio venta
Consumo	28-mar-18	Grupo Consultor	\$ 104.495	9.927
Consumo	28-mar-18	RF Encore S.A.S	190.164	14.433
Consumo	29-jun-18	Grupo Consultor	42.530	4.083
Consumo	29-jun-18	RF Encore S.A.S	27.029	1.965
Consumo	29-jun-18	RCB Group	143.614	13.928
Consumo	28-sep-18	RF Encore S.A.S	22.562	1.899
Consumo	28-sep-18	RCB Group	71.485	6.791
Consumo	28-sep-18	RCB Group - Recurrente	57.006	5.701
Consumo	28-dic-18	RF Encore S.A.S	41.749	3.896
Consumo	28-dic-18	Serlefin S.A.	21.625	2.278
Consumo	28-dic-18	RCB Group - Recurrente	62.341	6.234
Subtotal				71.135
Devoluciones				(2.909)
Total				68.226

Venta de cartera comercial

Durante el año 2019 y 2018 se realizó venta de cartera vigente comercial, la siguiente es la utilidad en la venta:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Valor en libros de la cartera, intereses y otros	\$ 8.766	56.756
Provisión capital, intereses y otros conceptos	(7.902)	(36.557)
Valor neto en libros	864	20.199
Precio de venta	1.989	44.363
Utilidad	\$ 1.125	24.164

Venta de cartera microcrédito

El 16 de julio de 2018 el Banco suscribió un contrato de venta de la cartera microcrédito con Bancamía S.A, el 31 de julio de 2018, el pago del precio de venta fue de contado.

La utilidad en venta fue la siguiente:

	31 de diciembre de 2018
Valor en libros de la cartera, intereses y otros	\$ 32.286
Provisión capital, intereses y otros conceptos	(2.278)
Valor neto en libros	30.008
Precio de venta	32.955
Utilidad	\$ 2.947

Titularizaciones de cartera

El Banco ha realizado titularizaciones de cartera con el objetivo de tener un mecanismo alterno de fondeo para los créditos hipotecarios mediante títulos del mercado de capitales, eliminación

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de riesgos y optimización de uso de capital. Las siguientes son las titularizaciones de cartera de vivienda con la Titularizadora Colombiana.

31 de diciembre de 2019

Portafolio	Emisión	Fecha Emisión	Monto de la Titularización	Tasa de rendimiento	Saldo Total a diciembre 2019	Plazo de la titularización (años)
190001	Vis E-1	01/05/2002	23.815.031	10,99%	8.225	15
190001	No Vis E-1	01/05/2002	74.371.449	12,62%	968.314	15
190003	Vis E-5	11/11/2004	34.971.422	9,86%	-	15
190003	No Vis E-5	11/11/2004	50.275.732	11,56%	-	15
190004	Vis E-6	16/12/2004	15.777.229	10,23%	-	15
190004	No Vis E-6	16/12/2004	44.660.171	12,13%	-	15
190005	Vis E-7	21/09/2005	27.956.472	9,31%	-	15
190005	No Vis E-7	21/09/2005	122.238.743	11,45%	-	15
190006	Tips pesos E-1	27/12/2006	94.762.140	12,92%	-	15
190007	Tips pesos E-4	03/07/2007	88.866.230	12,97%	-	15
190008	Tips pesos E-6	07/04/2008	49.292.584	14,87%	1.015.965	15
190009	Tips pesos E-16	03/12/2010	222.756.999	13,71%	9.747.998	20

31 de diciembre de 2018

Portafolio	Emisión	Fecha Emisión	Monto de la Titularización	Tasa de rendimiento	Saldo total a diciembre de 2018	Plazo de la titularización (años)
190001	Vis E-1	01/05/2002	23.815	10,99%	77	15
190001	No Vis E-1	01/05/2002	74.371	12,62%	895	15
190008	Tips pesos E-6	07/04/2008	49.293	14,87%	1.467	15
190009	Tips pesos E-16	03/12/2010	222.757	13,71%	13.790	20

15. Cuentas por cobrar de arrendamiento financiero

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

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

	Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero	Utilidad financiera futura	Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento
	31 de diciembre de 2019		
Un año o menos	\$ 170.959	104.125	275.084
De uno a cinco años	413.902	264.890	678.792
Más de cinco años	459.715	232.712	692.427
	\$ 1.044.576	601.727	1.646.303

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2018		
Un año o menos	\$ 167.343	115.864	283.234
De uno a cinco años	482.013	293.750	775.763
Más de cinco años	499.944	233.266	733.210
	\$ 1.149.300	642.880	1.792.207

16. Otras cuentas por cobrar, neto

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Cuentas abandonadas	\$ 39.695	35.629
Diversas otras	62.240	25.880
Depósitos (1)	16.036	16.278
Cuentas por cobrar crédito fácil (2)	90.523	287.523
Comisiones	20.731	12.007
Anticipos a contratos de leasing financiero	6.819	17.305
Venta de bienes y servicios (3)	-	12.977
Ventas de cartera	-	6.661
Transferencias a la Dirección del Tesoro	12.720	9.740
Contracargos	6.686	3.192
Dividendos y participaciones	-	3.035
Contrato Mastercard (4)	9.617	-
Incapacidades funcionarios	4.730	6.349
Compensación Visa	-	5.790
Cámara de Riesgo central de Contraparte (5)	5.037	60
Negocios fiduciarios	3.158	3.494
Combinación de negocios (6)	-	5.828
Subsidio ministerio de hacienda	1.354	1.471
Anticipos de impuestos	4.820	5.818
	<u>284.166</u>	<u>459.037</u>
Deterioro	(5.635)	(6.720)
Total	\$ <u>278.531</u>	<u>452.317</u>

- (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.
- (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 18 días al 31 de diciembre de 2019 y 44 días al 31 de diciembre de 2018.
- (3) La disminución se origina por la realización de pagos por parte de los deudores por la venta de bienes recibidos en dación.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (4) El incremento corresponde a las cuentas por cobrar por exclusividad de la marca MasterCard para la emisión de tarjetas débito, de acuerdo con el contrato firmado el 28 de junio de 2019.
- (5) El incremento corresponde al valor de liquidación de operaciones de futuros que se cancelaron al cierre del ejercicio y quedaron pendientes de pago al Banco por parte de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte, los pagos se realizan de acuerdo a lo establecido en cada contrato.
- (6) Al 31 de diciembre de 2019 se cancelaron las cuentas por cobrar por la combinación de negocios porque se perfeccionó el pago final de esta transacción por parte del comprador y del vendedor

17. Activos no corrientes mantenidos para la venta

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Bienes recibidos en pago:		
Muebles	\$ 2.082	458
Inmuebles	38.897	24.835
	\$ 40.979	25.293
Bienes restituidos de contratos de arrendamiento:		
Muebles	12.244	86
Inmuebles	4.543	12.706
Deterioro	(2.838)	(1.393)
	13.949	11.399
Total, bienes recibidos y restituidos	\$ 54.928	36.692

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo Inicial	\$ 36.692	42.725
Adiciones	59.108	35.061
Reclasificación hacia otros activos, neto	(1.057)	(2.979)
Reclasificación hacia propiedades de inversión, neto	(18.830)	(15.313)
Reclasificación de otros activos	1.456	-
Costo de activos vendidos	(19.603)	(21.409)
	57.766	38.085
Deterioro	(2.838)	(1.393)
	\$ 54.928	36.692

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco contaba con 123 bienes clasificados como disponibles para la venta: 98 inmuebles (lotés, bodegas, apartamentos), 17 muebles (maquinaria) 8 bienes restituidos. Al 31 de diciembre de 2018 el Banco contaba con 96 bienes clasificados como disponibles para la venta 64 inmuebles (lotés, bodegas, apartamentos), 13 muebles (maquinaria y derechos fiduciarios) y 19 bienes restituidos.

Los bienes recibidos en dación en pago para los cuales su venta sea altamente probable en un período de 12 meses se clasifican como activos no corrientes mantenidos para la venta. En el año 2019 se vendieron 95 bienes que se encontraban registrados como disponibles para la venta.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente se reclasificaron 45 bienes que no cumplían con las condiciones para ser clasificados en esta categoría.

Comercialización

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

- Se publican los bienes a comercializar en la sección de Daciones en Pago de la página web del Banco para total conocimiento del público en general, con información detallada y registros fotográficos; que brinda la posibilidad de contacto directo por parte de los interesados con el Banco.
- Se hacen campañas con los Gerentes de Oficina y Gerentes de Zona para que se informen, conozcan y distribuyan el listado de propiedades del Banco, con el fin que cada uno ofrezca los bienes de acuerdo al portafolio de clientes que cada uno maneja.
- Se envía periódicamente el listado comercial 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 hacen acuerdos con una fuerza comercial especializada en venta inmobiliaria, para promover ventas, apoyar a las áreas comerciales en el manejo de las propuestas, visitar las regiones y los bienes periódicamente para fortalecer la 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 de manera periódica subastas donde se pone a disposición del público en general 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 abierto conocimiento por los clientes del Banco y se informan mediante la página web del Banco y medios de comunicación de masiva difusión para el conocimiento de los interesados a nivel general.

(Continúa)

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

18. Propiedades y equipo, neto

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

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y remodelaciones</u>	<u>Equipo y muebles</u>	<u>Mejoras en propiedades arrendadas</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Arrendamientos financieros</u>	<u>Bienes mantenidos para el uso</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 51.761	148.426	56.846	12.819	2.278	-	453	272.583
Adquisiciones	101	4.182	54.306	-	13.000	-	2	71.591
Adquisiciones combinación de negocios	9.920	22.803	25.316	2.800	-	-	-	60.839
Traslados de construcciones en curso	-	2.183	-	8.318	(10.501)	-	-	-
Ventas	(362)	(1.220)	(116)	-	-	-	(518)	(2.216)
Retiros	-	-	(21.755)	-	-	-	-	(21.755)
Reclasificación propiedades de inversión	-	1.585	-	-	-	-	-	1.585
Recuperación de deterioro de bienes mantenidos para uso (1)	-	-	-	-	-	-	279	279
Depreciación	-	(5.914)	(20.455)	(5)	-	-	12	(26.362)
Amortización	-	(292)	-	(8.896)	-	-	-	(9.188)
Ajuste al valor razonable por combinación de negocios (2)	51.534	1.835	(1.816)	(752)	-	-	-	60.711
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 112.954	173.588	92.326	14.284	4.777	-	228	398.157
Saldo inicial NIIF 16*	-	-	-	-	-	367.553	-	367.553
Adquisiciones	43	997	36.077	321	11.331	-	-	48.769
Adquisiciones por arrendamientos	-	-	-	-	-	15.204	-	15.204
Ajuste canon	-	-	-	-	-	9.252	-	9.252
Ventas	(519)	(189)	-	-	-	-	-	(708)
Retiros	-	(344)	(41)	-	-	(14.050)	-	(14.435)
Traslados de construcciones en curso	-	5.296	-	4.791	(10.087)	-	-	-
Depreciación	-	(6.008)	(30.770)	(74)	-	-	-	(36.852)
Amortización (3)	-	(292)	-	(8.482)	-	-	-	(8.774)
Depreciación activos derechos de uso	-	-	-	-	-	(34.743)	-	(34.743)
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	-	(33.833)	-	(33.833)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 112.478	173.048	97.592	10.840	6.021	309.383	-	709.590

* El Banco adopto NIIF 16 al 01 de enero de 2019. De acuerdo al marco normativo contable, la información comparativa no se actualiza. Ver 4a.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Bienes Mantenidos para Uso (MBU): Son bienes recibidos en pago como: vehículos. Maquinarias y muebles que el Banco usaba en el desarrollo de su objeto social. Estos bienes se clasificaban en una cuenta de propiedad y equipo.
- (2) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde al ajuste del valor razonable de las propiedades recibidas en la combinación de negocios, ver Nota 2a.
- (3) Corresponde a la amortización de las remodelaciones de bienes propios y de bienes arrendados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existen hipotecas o reservas de dominio sobre los mismos ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

Deterioro de propiedades y equipo

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

19. Propiedades de inversión, neto

El siguiente es el detalle de propiedades de inversión:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Costo	\$ 106.775	103.308
Deterioro	(13.719)	(14.066)
Depreciación	(3.112)	(2.627)
Total	\$ 89.944	86.615

El siguiente es el movimiento de propiedades de inversión:

	Terrenos	Construcciones	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre 2017	\$ 57.322	53.578	110.900
Ventas	(5.505)	(17.400)	(22.905)
Reclasificación de activos no corrientes Mantenidos para la venta	6.583	8.730	15.313
Saldo al 31 de diciembre 2018	58.400	44.908	103.308
Ventas	(9.501)	(13.205)	(22.706)
Reclasificación de activos no corrientes mantenidos para la venta	10.817	15.357	26.174
Saldo al 31 de diciembre 2019	59.716	47.060	106.775

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>Terrenos</u>	<u>Construcciones</u>	<u>Total</u>
Depreciación			
Saldo al 31 de diciembre 2017	-	(1.851)	(1.851)
Movimiento depreciación	-	(1.037)	(1.037)
Recuperación por ventas	-	261	261
Saldo al 31 de diciembre 2018	-	(2.627)	(2.627)
Movimiento depreciación	-	(460)	(460)
Recuperación por ventas	-	(25)	(25)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	(3.112)	(3.112)
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre 2017	(1.489)	(1.457)	(2.947)
Provisión cargada a gastos	(5.619)	(5.501)	(11.120)
Saldo al 31 de diciembre 2018	(7.108)	(6.958)	(14.066)
Reclasificación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(7.343)	(7.343)
Provisión cargada a gastos	-	7.690	7.690
Saldo al 31 de diciembre 2019	(7.108)	(6.612)	(13.719)
Total, Propiedades de inversión, neto	\$ 52.608	37.336	89.944

El valor razonable de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a \$120.455 y \$119.227, respectivamente.

20. Activos Intangibles y plusvalía, neto

El detalle de los intangibles es el siguiente:

	<u>Programas informáticos</u>	<u>Otros intangibles</u>	<u>Plusvalía</u>	<u>Total</u>
Costo				
Saldo al 31 de diciembre 2017	139.442	52.421 ⁽¹⁾	-	191.863
Adquisiciones	90.787 ⁽²⁾	8.831	111.350	99.618
Saldo al 31 de diciembre 2018	230.229	61.252	111.350	291.481
Adquisiciones	178.290 ⁽³⁾	-	1.624	178.290
Saldo al 31 de diciembre 2019	408.519	61.252	112.974	469.771
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre 2017	(64.212)	(42.350)	-	(106.562)
Gasto por amortización	(23.618)	(5.666)	-	(29.284)
Saldo al 31 de diciembre 2018	(87.830)	(48.016)	-	(135.846)
Gasto por amortización	(29.651)	(6.003)	-	(35.654)
Saldo al 31 de diciembre 2019	(117.481)	(54.019)	-	(171.500)
Valor neto en libros				
Al 31 de diciembre de 2017	75.230	10.071	-	85.301
Al 31 de diciembre de 2018	142.399	13.236	111.350	266.985
Al 31 de diciembre de 2019	291.038	7.233	112.974	411.245

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) El principal ítem que compone este rubro corresponde a la compra de cartera Codensa por valor de \$52.247, la cual el Banco está amortizando en un período de diez (10) años. Al 31 de diciembre de 2019 ya había finalizado el saldo de la prima por amortizar y para el año 2018 era de \$10.014.
- (2) Corresponde a la capitalización de los proyectos de tecnología de los cuales se esperan beneficios económicos futuros.
- (3) Corresponde al software adquirido y formado para el desarrollo de los diferentes proyectos tecnológicos desarrollados por el Banco, principalmente la variación corresponde al software para: proyecto de integración de la plataforma tecnológica por \$92.322 (ver nota 2.e.), modernización de las principales plataformas tecnológicas por \$25.817, desarrollo de proyectos digitales \$10.987, proyecto de identificación de clientes para ofrecerle mejores productos \$5.672, proyecto de implementación del sistema de cobranza del Banco por \$2.769, sincronización de sistemas que participan en el ciclo de vida de los productos de crédito por \$3.998 y software para detección de fraudes internos y externos \$2.169.

21. Impuestos sobre la renta corriente y diferido

Componentes del gasto por impuesto a las ganancias: El gasto por impuesto a las ganancias de los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende los siguientes conceptos:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Gasto por impuesto corriente		
Impuesto de renta	\$ 70.903	122.455
Impuesto de ganancias ocasionales	63	3.192
Cambio en estimaciones de años anteriores	4.435	-13.101
Subtotal	75.401	112.546
Gasto por impuesto diferido		
Origen y reversión de diferencias temporarias	38.415	-8.477
Total, gasto por impuesto a las ganancias	\$ 113.816	104.068

Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva

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

- La tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2019 es del 33%. Con la Sentencia de la Corte Constitucional C-510 de octubre de 2019 se declara inexecutable la aplicación de los puntos porcentuales adicionales al impuesto de renta aplicable a las entidades financieras; por el año 2018 la tasa de impuesto de renta es del 33% más 4 puntos adicionales sobre la tarifa general.
- De acuerdo con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, la tarifa de impuesto sobre la renta para los años 2020, 2021, 2022 y siguientes es del 32%, 31% y 30%, respectivamente. Para las instituciones financieras que obtengan en el periodo una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT aplican unos puntos porcentuales adicionales de impuesto de renta del 4% para el año 2020 y del 3% para los años 2021 y 2022.
- Para el año 2019 la renta presuntiva es el 1,5% del patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior, mientras que para el año 2018 fue el 3,5%.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 reduce la renta presuntiva al 0,50% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior para el año 2020, y al 0% a partir del año 2021 y siguientes.
- La Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019 mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario en el impuesto de renta el 50% del impuesto de industria y comercio avisos y tableros efectivamente pagado en el año o período gravable, el cual a partir del año 2022 será del 100%. Para el año 2018 este impuesto tiene el tratamiento de deducción en el impuesto de renta.

En relación con el gravamen a los dividendos, se introdujeron las siguientes modificaciones:

- Se incrementó al 10% la tarifa de retención en la fuente sobre los dividendos no gravados, decretados en provecho de sociedades y entidades extranjeras, personas naturales no residentes y establecimientos permanentes.
- Se modificó la tabla aplicable a los dividendos no gravados decretados en beneficio de personas naturales residentes en el país y sucesiones ilíquidas de causantes residentes del país, disponiéndose una tarifa marginal del 10% para dividendos que superen las 300 UVT.
- Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta correspondiente al año en que se decreten (33% año 2019; 32% año 2020; 31% año 2021; y 30% año 2022 en adelante) 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 y para los demás casos se aplicará la tarifa del 7,50%).
- Continúa el régimen de retención en la fuente sobre dividendos decretados por primera vez a sociedades nacionales, que será trasladable hasta el beneficiario final persona natural residente o inversionista residente en el exterior con la tarifa del 7,50%.
- 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 regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2010.
- Con la Ley de Crecimiento Económico 2010 de 2019, para los años gravables 2020 y 2021 se extiende el beneficio de auditoría 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 30% o 20%, con lo cual la declaración de renta quedará en firme dentro 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.
- Las pérdidas fiscales podrán ser compensadas con rentas líquidas ordinarias que obtuvieren en los 12 periodos gravables siguientes.
- Los excesos de renta presuntiva pueden ser compensados en los 5 periodos gravables siguientes.
- El impuesto por ganancia ocasional está gravado a la tarifa del 10%.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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 2019 y 2018.

		31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2019
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		349.759		256.604
Gasto de impuesto calculado de acuerdo con la tasa nominal del 33 y 37% respectivamente	33%	115.420	37%	94.943
Más o (menos) impuestos relacionados con los siguientes conceptos:				
Dividendos recibidos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	0%	(1.266)	(1%)	(1.530)
Ingresos exentos de impuestos	0	(7.007)	1%	2.239
Gravamen a los movimientos financieros	2%	7.513	3%	7.726
Gastos no deducibles	12%	41.619	4%	10.544
Utilidad en venta inversión Cayman	0	-	12%	29.543
Otros conceptos	(2%)	(5.834)	(3%)	(6.417)
Efecto en el impuesto diferido a las tasas esperadas a las que se espera revertir las diferencias	0	(10.938)	(5%)	(11.580)
Reintegro provisión de impuestos	1%	4.435	(5%)	(13.101)
Exceso de la renta presunta sobre renta ordinaria	0%	567	0%	623
Efecto de la tasa impositiva de cambios en la tasa impositiva	0%	-	(3%)	(8.922)
Descuento tributario – Impuesto de ICA	(7%)	(25.903)	0%	-
Descuento tributario – Inversión en innovación y Tecnología	(1%)	(2.251)	0%	-
Descuento tributario – otros	0%	(596)	0%	-
Impuesto diferido sobre créditos fiscales no utilizados	(1%)	(1.943)	0%	-
Total, gastos por impuesto a las ganancias	33%	113.816	40%	104.068

Por instrucción de la Superintendencia Financiera de Colombia el Impuesto Diferido Activo por valor de \$1.825, asociado a los créditos fiscales de Scotia Securities se registró con cargo a la cuenta de ingresos Diversos, Por lo tanto, no se ven reflejados en la cuenta de gastos por Impuesto a la Ganancias.

El gasto por impuesto corriente del año 2018, se modifica de acuerdo con la re expresión de los estados financieros según lo establecido en la Nota 37.

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 2019 y 2018, con base en las tasas tributarias vigentes para los años en los que se espera sea realizado el activo o liquidado el pasivo.

El siguiente es el movimiento de impuestos diferidos:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Saldos al 31 de diciembre de 2019						
	Saldo neto al 1 de enero 2019	Reconocido en resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes y/o Reclasificaciones	Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ 188	(182)	(1.565)	(2)	(1.561)	-	(1.561)
Derechos en títulos residuales	(4.443)	1.634	-	-	(2.809)	-	(2.809)
Diferencia en cambio no realizada	(11.339)	13.337	-	-	1.998	1.998	-
Instrumentos de patrimonio	(7.637)	-	(177)	-	(7.814)	-	(7.814)
Derivados financieros	(6.895)	(25.434)	504	-	(31.825)	-	(31.825)
Provisiones activas	-	-	-	-	-	-	-
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	(390)	643	-	-	253	253	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(30.706)	1.178	-	-	(29.528)	-	(29.528)
Inv techn e innovación	-	(2.051)	-	-	(2.051)	-	(2.051)
Cargos diferidos	(13.819)	(7.356)	-	-	(21.175)	-	(21.175)
Gastos anticipados	1.704	627	-	-	2.331	2.331	-
Créditos fiscales	-	-	-	1.825	1.825	1.825	-
Cartera de crédito	(173.294)	(8.904)	(29.321)	-	(211.519)	-	(211.519)
Costo de originación	(9.095)	(2.713)	-	(27.186)	(38.994)	-	(38.994)
Bienes recibidos en dación en pago	(49.642)	(5.765)	-	-	(55.407)	-	(55.407)
Otras diferencias en el activo	4.987	(11)	-	-	4.976	4.976	-
Calculo actuarial	7.628	(4.766)	-	-	2.862	2.862	-
Puntos de Lealtad	4.739	(4.739)	-	-	-	-	-
Ingresos diferidos	261	(445)	-	-	(184)	-	(184)
Impuesto de industria y comercio	-	5.643	-	-	5.643	5.643	-
Provisiones pasivas	6.874	(1.098)	-	-	5.776	5.776	-
Otras diferencias en el pasivo	9.351	-	-	-	9.351	9.351	-
IFRS 16	-	3.601	-	-	3.601	3.601	-
Otros ajustes y reclasificaciones	31.165	1.929	-	-	33.094	19.673	13.421
Ajustes por combinación de negocios	11.859	-	-	1.405	13.264	13.264	-
Amortizaciones por combinación de negocios	175	(3.543)	-	-	(3.368)	-	(3.368)
Activos (Pasivos) por impuestos	\$ (228.329)	(38.415)	(30.599)	(23.958)	(321.261)	71.553	(392.814)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Saldos al 31 de diciembre de 2018						
	Saldo neto al 1 de enero 2018	Reconocido en resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes y/o Reclasificaciones	Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ 2.434	96	(7.123)	4.781	188	188	-
Derechos en títulos residuales	(5.093)	650	-	-	(4.443)	-	(4.443)
Diferencia en cambio no realizada	(25.695)	-	14.356	-	(11.339)	-	(11.339)
Instrumentos de patrimonio	(6.970)	-	349	(1.016)	(7.637)	-	(7.637)
Derivados financieros	(10.394)	9.425	(5.926)	-	(6.895)	-	(6.895)
Provisiones activas	-	-	-	-	-	-	-
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	1.061	(1.452)	-	-	(391)	-	(391)
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(30.542)	(164)	-	-	(30.706)	-	(30.706)
Cargos diferidos	(15.424)	1.605	-	-	(13.819)	-	(13.819)
Gastos anticipados	93	1.611	-	-	1.704	1.704	-
Créditos fiscales	5.839	(5.839)	-	-	-	-	-
Cartera de crédito	(222.225)	8.831	40.100	-	(173.294)	-	(173.294)
Costo de originación	(9.095)	-	-	(27.186)	(36.281)	-	(36.281)
Bienes recibidos en dación en pago	(45.426)	(4.215)	-	-	(49.641)	-	(49.641)
Otras diferencias en el activo	4.988	-	-	-	4.988	4.988	-
Calculo actuarial	6.488	1.139	-	-	7.627	7.627	-
Puntos de Lealtad	2.773	1.966	-	-	4.739	4.739	-
Ingresos diferidos	2.119	(1.858)	-	-	261	261	-
Impuesto de industria y comercio	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones pasivas	14.043	(7.169)	-	-	6.874	6.874	-
Otras diferencias en el pasivo	9.351	-	-	-	9.351	9.351	-
Otros ajustes y reclasificaciones	6.224	8.573	16.397	(31)	31.163	26.102	5.064
Ajustes por combinación de negocios	-	-	-	11.859	11.859	11.859	-
Amortizaciones por combinación de negocios	-	175	-	-	175	175	-
Activos (Pasivos) por impuestos	\$ (315.451)	13.374	58.153	(11.593)	(255.517)	73.868	(329.382)

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

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 2019 y 2018, 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 registro impuesto diferido activo así:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Pérdidas fiscales expirando en:		
Sin fecha de expiración	\$ 3.282.776	1.566.163
31 de diciembre de 2029	138.748	138.748
31 de diciembre de 2030	1.497.984	-
Subtotal pérdidas fiscales	<u>4.919.508</u>	<u>1.704.911</u>
Excesos de renta presuntiva expirando en:		
31 de diciembre de 2018	-	81.171
31 de diciembre de 2019	-	77.410
31 de diciembre de 2020	114.212	58.785
31 de diciembre de 2021	80.615	41.493
31 de diciembre de 2022	394.496	394.496
31 de diciembre de 2023	380.320	-
Subtotal de excesos de renta presuntiva	<u>969.643</u>	<u>653.355</u>
Total, de créditos fiscales	<u>\$ 5.889.151</u>	<u>2.358.266</u>

Impuesto diferido activo no reconocido

Al 31 de diciembre de 2019, 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 no registro impuestos diferidos activos:

	31 de diciembre de 2019
Pérdidas fiscales expirando en:	
31 de diciembre de 2031	\$ 1.134.063
Subtotal pérdidas fiscales	<u>1.134.063</u>
Excesos de renta presuntiva expirando en:	
31 de diciembre de 2024	583.777
Subtotal de excesos de renta presuntiva	<u>583.777</u>
Total, de créditos fiscales sin diferido	<u>\$ 1.717.840</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio:

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de otros resultados integrales se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Monto Antes de Impuestos	Impuesto Diferido	Neto	Monto Antes de Impuestos	Impuesto Diferido	Neto
Resultado del periodo	\$		235.943			152.536
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del periodo						
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	(1.476)	504	(972)	16.016	(5.926)	10.090
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	18.736	(6.932)	11.804
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo						
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	(1.476)	504	(972)	(2.720)	1.006	(1.714)
Deterioro cartera de créditos	116.985	(31.063)	85.922	(104.239)	49.718	(54.521)
Partidas que se reclasifican a resultados del periodo - operaciones discontinuas						
Diferencia en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior	19.250	(1.742)	17.508	13.061	(6.774)	6.287
Ganancia/pérdida no realizada en inversiones en el exterior	97.735	(29.321)	68.414	(117.300)	56.492	(60.808)
Movimiento impuesto diferido otros resultados integrales						
Otras partidas que no serán reclasificadas al resultado del periodo	-	-	-	(56.650)	14.356	(42.294)
Realización de la revalorización en activos	-	-	-	(35.755)	14.356	(21.399)
Total, movimiento en el resultado integral						
	-	-	-	(20.895)	-	(20.895)
Total, con movimiento integral	115.509	(30.559)	84.950	(144.873)	58.148	(86.725)
Total, movimiento en el resultado integral	\$ 112.556	(29.688)	82.868	(148.503)	59.312	(89.191)
Total, con movimiento integral			318.813			63.345

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 2019	31 de diciembre de 2018
Activos		
Saldos a favor impuesto de renta	525.934	329.38
Total, activos	525.934	329.38
Pasivos		
Saldos a pagar impuesto de renta	0	1.297
Total, pasivos	-	1.297

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2018. 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 2019 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, la compañía 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 2019 y de 2018, ascendían a \$38.188 y \$44.913 millones, respectivamente.

22. Otros Activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2017
Pagos anticipados (1)	\$ 106.679	94.794
Bienes de arte y cultura	2.844	2.844
Diversos (2)	207.062	300.291
Deterioro	(28.555)	(7.245)
	\$ 288.030	390.684

- (1) En el año 2016 el Banco renovó el contrato de alianza con Cencosud Colombia S.A., para promocionar e incentivar el uso de productos y servicios financieros a los clientes de Cencosud. La duración del contrato es de quince (15) años, el Banco realizó el pago anticipado de \$85.000, el cual será amortizado en línea recta durante el período de duración

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

del contrato. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la amortización de este pago anticipado es de \$17.000 y \$11.333, respectivamente.

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Inmuebles (1)	\$ 111.541	32.430
Otros activos (2)	95.521	267.861
	\$ 207.062	300.291

(1) Corresponde a bienes recibidos en dación en pago, los cuales no cumplen con los criterios de NIIF 5 para contabilizarlos como activos no corrientes mantenidos para la venta o propiedades de inversión NIC 40 y propiedad planta y equipo NIC 16. La valoración de estos activos corresponde al más bajo entre el costo y el valor de mercado menos costos para vender

(2) El incremento corresponde a los abonos realizados por el Banco a los establecimientos de comercio de adquierecia de los días 28, 29, 30 y 31 de diciembre de 2018 y 1° de enero de 2019, los cuales fueron compensados por las franquicias Visa y Mastercard el 2 de enero de 2019.

23. Depósitos de clientes

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 1.788.919	2.012.735
Certificados de depósito a término	12.974.624	11.526.241
Depósitos de ahorro	11.240.155	10.712.844
Otros	642.052	520.935
	\$ 26.645.750	24.772.755

Temporalidad certificados a término

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.275.373	1.469.535
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.995.569	1.794.932
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	2.092.982	2.712.512
Emitidos igual a 18 meses o superior	7.610.700	5.549.262
	\$ 12.974.624	11.526.241

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Cuentas corrientes	0,55%	0,62%
Certificados de depósito a término moneda legal	5,54%	5,85%
Depósitos de ahorro ordinarios	3,36%	3,50%

Los intereses pagados por los depósitos de clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de \$986.747 y \$972.391, respectivamente.

24. Obligaciones financieras

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Obligaciones Financieras		
Corto plazo	\$ 1.361.060	1.418.050
Largo plazo (1)	1.202.352	1.059.117
	\$ 2.563.412	2.447.167

(1) El Banco adoptó NIIF 16 al 01 de enero de 2019. De acuerdo al marco normativo contable, la información comparativa no se actualiza. Ver Nota 4a.

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Obligaciones financieras a corto plazo		
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$ 202.471	-
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	33.229	2.034
Bancos del Exterior	1.117.516	1.361.127
BANCOLDEX	502	27.268
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	6.125	8.680
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	1.217	18.941
	\$ 1.361.060	1.418.050

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Obligaciones financieras a corto plazo - Tasas de interés efectivas

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

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Mínimo%	Máximo%	Mínimo%	Máximo%
Fondos interbancarios.	4,09%	4,11%	3,39%	4,53%
Operaciones de repo y simultáneas	3,72%	4,16%	4,05%	4,59%

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

Obligaciones financieras a largo plazo

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	Tasa de interés vigente
Bancos del Exterior	\$ 622.863	705.385	Entre 2,7% y 3,0%
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	165.167	182.450	Entre 4,3% y 4,7%
BANCOLDEX	37.605	99.324	Entre 4,9% y 6,4%
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario FINAGRO	52.715	71.958	Entre 6,3% y 6,5%
Arrendamientos financieros (1)	319.172	-	Entre 7,31% y 8,65%
Plan ahorro empleados	4.830	-	
	\$ 1.202.352	1.059.117	

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron \$102.414 y \$90.769 respectivamente

(1) El Banco adoptó NIIF 16 al 01 de enero de 2019. De acuerdo al marco normativo contable, la información comparativa no se actualiza. Ver nota 4a.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre de 2019				
	Hasta tres meses	Más de tres meses y no más de un año			Total
	Hasta un mes	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año		
		Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 202.471	-	-	202.471	
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	33.229	-	-	33.229	
Bancos del Exterior	-	499.950	225.546	725.496	
Banco del Exterior- BANCOLDEX	-	-	334	334	
Subtotal corto plazo	235.700	499.950	225.880	961.530	
Porción corriente largo plazo	-	185.350	214.180	399.530	
	\$ 235.700	685.300	440.060	1.361.060	

	31 de diciembre de 2018				
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año		Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses		
			Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	\$ 2.034	-	-	-	
Bancos del Exterior	153.410	358.844	374.069	2.299	888.621
Banco del Exterior- BANCOLDEX	-	26.205	-	-	26.205
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	1.094	-	-	-	1.094
Subtotal corto plazo	156.538	385.049	374.069	2.299	917.954
Porción corriente largo plazo	10.155	71.328	245.426	173.186	500.096
	\$ 166.693	456.377	619.495	175.485	1.418.050

(Continúa)

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

Obligaciones financieras de largo plazo

	31 de diciembre de 2019									
	Porción corriente largo plazo					Porción largo plazo				
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Total porción corriente	Más de un año			Total porción largo plazo
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Entre uno y tres años		Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años		
Bancos del Exterior	\$ -	-	185.343	206.677	392.020	439.610	87.605	95.648	622.863	
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	-	-	8	1.209	1.217	23.688	35.601	105.878	165.167	
BANCOLDEX	-	-	-	168	168	8.678	22.800	6.127	37.605	
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	-	-	-	6.125	6.125	27.286	21.295	4.134	52.715	
Arrendamientos financieros (1)	3.442	4.264	6.490	13.329	27.525	84.472	67.107	167.593	319.172	
Plan ahorro empleados	98	226	344	536	1.204	3.507	1.323	-	4.830	
	\$ 3.540	4.490	192.185	228.044	428.259	587.241	235.731	379.380	1.202.352	

(1) El Banco adopto NIIF 16 al 01 de enero de 2019. De acuerdo al marco normativo contable, la información comparativa no se actualiza. Ver nota 4a.

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

31 de diciembre de 2018

	Porción corriente largo plazo				Total porción corriente	Porción largo plazo			Total porción largo plazo
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Más de un año			
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año		Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	
Bancos del Exterior	\$ 10.155	58.419	240.096	163.836	472.506	481.010	224.377	-	705.387
Financiera de desarrollo territorial FINDETER S.A.	-	12.286	3.766	1.795	17.847	13.349	52.161	116.940	182.450
BANCOLDEX	-	112	150	801	1.063	10.108	28.822	60.394	99.324
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	-	511	1.414	6.755	8.680	15.424	29.928	26.604	71.956
	\$ 10.155	71.328	245.426	173.187	500.096	519.891	335.288	203.938	1.059.117

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

25. Beneficios a empleados

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Beneficios de corto plazo(1)	\$ 65.643	74.878
Beneficios de largo plazo(2)	7.003	21.570
Beneficios post-empleo	1.321	1.326
	\$ 73.967	97.774

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

(2) Beneficios a largo plazo: El Banco otorga a sus empleados primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de servicio cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario según el tipo de salario nominal.

Las remuneraciones de personal clave de la gerencia para cada una de las categorías de los beneficios otorgados se revelan en la Nota. 35 de partes relacionadas.

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Obligación por beneficios definidos al inicio del período	\$ 22.849	19.672
Obligación por beneficios por combinación de negocios	-	191
Costos de los servicios del período corriente	3.009	3.079
Costo por intereses	(1.179)	1.265
Costos por servicios pasados	(1.002)	-
Salida del beneficio	(15.325)	(2.167)
Beneficios pagados directamente por el Banco	1.387	-
Incremento por combinación de negocios	(1.848)	1.916
Remediciones:		
a. Efecto del cambio en supuestos financieros	859	(723)
b. Efectos de cambios por experiencia	(1.747)	444
Obligación por beneficios definidos al final del período	\$ 7.003	23.677

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

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>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	6,50%	7,00%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,50%
Tasa de inflación	4,00%	4,00%

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 a la duración del plan, es así que 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 post-empleo de las diferentes variables:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento		
a. Tasa de descuento -25 pb disminución en	\$ 5.237	22.794
b. Tasa de descuento +25 pb incrementó en	4.432	22.018
c. Tasa de incremento de salarios -25 pb disminución en	4.368	21.843
d. Tasa de incremento de salarios +25 pb incrementó en	5.232	22.734

31 de diciembre 2019

1 Hipótesis utilizadas para determinar las obligaciones por beneficios definidos	
a. Tasa de descuento	6,50%
b. Tasa de incremento de salarios	3,00%
c. Tasa de inflación a largo plazo	4,00%
2 Hipótesis utilizadas para determinar el costo por beneficios definidos	
a. Tasa de descuentos	7,00%
b. Tasa de incremento de salarios	3,50%
c. Tasa de inflación a largo plazo	4,50%

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre 2018

1 Duración de la obligación por beneficios definidos (en años)	
a. Tasa de descuento -25 pb	6,40%
b. Tasa de descuento +25 pb	6,30%
2 Supuestos	
a. Tasa de descuento -25 pb	6,25%
b. Tasa de descuento +25 pb	6,75%
c. Tasa de incremento de salarios -25 pb	3,75%
d. Tasa de incremento de salarios +25 pb	4,25%

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	\$ 547
- Para el año 2	548
- Para el año 3	613
- Para el año 4	668
- Para el año 5	708
- Para los próximos 5 años	\$ 3.598

Beneficios post- empleo: Corresponde a pensiones de jubilación. El cálculo actuarial se elaboró de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2984 de 2009, que modificó el Decreto 2783 de 2001 y en la tabla de mortalidad RV08 aprobada por la Superintendencia Financiera de Colombia a través de la tasa de mortalidad la cual ha sido construida con base en las experiencias de mortalidades suministradas por las diferentes compañías de seguros que operan en Colombia (Resolución número 1555 de julio 30 de 2010), al 31 de diciembre de 2018 el cálculo se realizó teniendo en cuenta la tasa DANE del 5,09% y se empleó interés técnico de 4,08%, para el año 2017 se tuvo en cuenta una tasa de incremento salarial pensional actual y de beneficios de la seguridad social del 5,74% y una tasa real 4,80% y una inflación del 5,74%. Este cálculo fue proyectado al corte del 31 de diciembre de 2018.

La siguiente tabla muestra el resultado de la evaluación actuarial:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Reserva de jubilación		
Personal jubilado totalmente por el Banco	\$ 313	310
Personal jubilado con pensión compartida	315	320
Personal beneficiario a cargo de la empresa	319	318
Personal beneficiario compartido con el ISS	291	296
Total, reserva de jubilación	<u>1.238</u>	<u>1.244</u>
Reserva de aportes a salud		
Personal jubilado totalmente por el Banco	26	26
Personal beneficiario a cargo de la empresa	40	40
Personal beneficiario compartido con el ISS	16	16
Total, reserva de aportes de salud	<u>82</u>	<u>82</u>
	<u>\$ 1.320</u>	<u>1.326</u>

(Continúa)

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

El siguiente es el movimiento del pasivo por pensiones de jubilación:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo inicial	\$ 1.326	1.297
Provisión cargada a gastos	131	152
Pagos a los empleados	(137)	(123)
Saldo final (1)	\$ 1.320	1.326

- (1) 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.

26. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	\$ 7.184	12.589
Provisión para desmantelamiento de bienes tomados en arriendo (2)	4.744	4.853
Valor razonable para desmantelamiento por combinación de negocios	1.816	2.007
Valor razonable para desmantelamiento de oficinas por combinación de negocios	1.951	6.868
Contrato oneroso (3)	-	2.031
Otras provisiones	1.059	1.786
Total	\$ 16.754	30.134

- (1) Al 31 de diciembre de 2019 el Banco tenía 336 y 306 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$142.251 y \$93.617, 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) Corresponde principalmente al gasto estimado de desmantelamiento de cajeros y de propiedades tomadas en arrendamiento. Al corte del mes de diciembre de 2019 y 2018 fue utilizada una provisión por valor de \$330 y \$382 para desmantelar principalmente las oficinas Medellín San Diego, Medellín Las Vegas, Barranquilla Calle 30, Cemi Suba, Cemi Kennedy, Cemi Bosa.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (3) Corresponde a la provisión resultante de la porción del gasto incurrido en la redención de puntos de fidelización de clientes no cubierta por la comisión devengada; desde el punto de vista de cada transacción. En el mes de marzo de 2019 finalizó el programa que generaba la provisión por contrato oneroso, por lo que el saldo al final del año es cero.

31 de diciembre de 2019					
	Demandas y litigios proceso	Desmante- lamiento	Contrato oneroso	Otras provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2018	\$ 19.457	6.860	2.031	1.786	30.134
Provisiones constituidas durante el periodo	805	221	-	-	1.026
Provisiones usadas durante el periodo	(317)	(330)	(2.031)	(727)	(3.405)
Provisiones liberadas durante el periodo.	(5.894)	-	-	-	(5.894)
Valor razonable por combinación de negocios	(5.051)	(56)	-	-	(5.107)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 9.000	6.695	-	1.059	16.754

31 de diciembre de 2018					
	Demandas y litigios proceso	Desmante- lamiento	Contrato oneroso	Otras provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2017	\$ 8.458	4.996	1.937	1.061	16.452
Valor razonable por combinación de negocios	-	2.008	-	-	2.008
Provisiones constituidas durante el periodo	19.389	239	167	756	20.551
Provisiones usadas durante el periodo	(348)	(382)	-	-	(730)
Provisiones no utilizadas durante el periodo.	(8.074)	-	(73)	-	(8.147)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 19.425	6.861	2.031	1.817	30.134

27. Cuentas por pagar y otros pasivos

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Retenciones y aportes laborales	\$ 94.262	77.223
Proveedores y servicios por pagar (1)	92.289	58.028
Diversos	38.564	35.808
Comisiones	2.731	5.146
Impuestos sobre las ventas por pagar	15.654	12.724
Servicios técnicos y otros (2)	-	8.103
Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito	16.090	28.981
Acreedores varios	26.710	11.768
Seguro de depósitos liquidado por pagar	35.335	34.409
Abonos para aplicar a obligaciones	20.274	30.337
Publicidad y propaganda	7.680	5.435
Fondo de mercadeo aliados tarjetas de crédito	11.132	11.797
Industria y comercio	16.208	13.435
Pagos a otros bancos	16.095	4.620
Bono Cencosud	7.958	8.819

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Prometientes compradores	3.349	2.373
Transferencias ACH – Internet (3)	26.893	15.415
Dividendos	807	838
Demandas laborales	2.350	8.766
Recaudos de créditos de libranza	7.345	4.112
Honorarios	1.383	7.401
Contribución sobre transacción	2.768	6.131
Saldos a favor tarjetas de crédito Visa y Mastercard	9.280	4.461
Recaudos	4.291	3.574
Traslados desembolsos consumo ACH	5.227	1.748
Pagos unidad de pensiones y parafiscales	2.185	2.190
Saldos a favor créditos cancelados	4.142	2.162
Combinación de negocios (4)	-	69.741
Anticipos y avances recibidos	(613)	-
Arrendamientos	75	-
Programa puntos de fidelización	12.469	-
Total	\$ <u>482.933</u>	<u>475.545</u>

- (1) El incremento se origina porque al 31 de diciembre de 2019 quedó una mayor cantidad de cuentas por pagar a proveedores y terceros respecto al 31 de diciembre de 2018.
- (2) La disminución corresponde principalmente a la cuenta por pagar de Citibank Colombia S.A. por concepto de los servicios técnicos y operativos contratados para las operaciones del Core bancario. Ver nota 2.e.
- (3) El incremento hace referencia a los pagos realizados a través de la banca virtual ACH pendientes por aplicar, principalmente por la adquirencia de cartera.
- (4) La disminución obedece al pago de cuentas por pagar que genero un ajuste de precios por la combinación de negocios en procesos de cierre con el vendedor.

28. Títulos de inversión en circulación

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

Emisión	Valor del empréstito	Año de colocación	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Emisión 2010 por oferta pública, emisiones serie FS 154.400 bono, de valor nominal \$1.000 (en pesos) y 45.600 de bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno colocados en mayo de 2011.	\$ 200.000	2010	\$ 203.222	203.022
Emisión 2011 por oferta pública, emisiones serie FS 80.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	80.000	2011	81.019	80.955

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Emisión	Valor del empréstito	Año de colocación	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Emisión 2012 por oferta pública, emisiones serie FS 300.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	300.000	2012	307.284	306.783
Emisión 2014 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2014	150.713	150.645
Emisión 2016 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2016	150.545	150.508
Emisión 2017 por oferta pública, emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	125.000	2017	125.703	125.652
Emisión 2019 por oferta pública, emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	450.000	2019	450.375	-
			\$ 1.468.861	1.017.565

Los bonos subordinados emisión 2010 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública por \$154,400 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 27 de octubre de 2010 y su vencimiento es el 27 de octubre de 2020, a una tasa del IPC más spread 5,20%, pagadero semestre vencido y la componen 70 bonos, colocados en octubre 27 de 2010.

Los bonos subordinados emisión 2010 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública por \$45.600 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 27 de octubre de 2010 y su vencimiento es el 27 de octubre de 2020 a una tasa del IPC más spread 5,20%, pagadero semestre vencido y la componen 31 bonos, colocados en mayo de 2011.

Los bonos subordinados emisión 2011 fueron colocados en una serie: Serie FS por oferta pública, por \$80.000 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 10 de noviembre de 2011 y su vencimiento es el 10 de noviembre de 2021 a una tasa del IPC más spread 5,25% pagadero semestre vencido y la componen 93 bonos.

Los bonos subordinados emisión 2012 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 28 de febrero de 2012 y su vencimiento es el 28 de febrero de 2022, a una tasa del IPC más spread 4,64%, pagadero semestre vencido y la componen 117 bonos.

Los bonos subordinados emisión 2012 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 03 de octubre de 2012 y su vencimiento es el 03 de octubre de 2022 a una tasa del IPC más spread 4,14%, pagadero semestre vencido y la componen 89 bonos.

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

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.

Bonos subordinados emisión 2019 Ver Nota 2b.

A 31 de diciembre 2019 y 2018 se causaron gastos por estas obligaciones de \$106.062 y \$77.599 incluidas la corrección monetaria a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del 8,00% y 8,80%, respectivamente. Los intereses pagados por los bonos subordinados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de \$104.766 y \$78.961, respectivamente.

El siguiente es el detalle de los vencimientos de los títulos de inversión en circulación al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
2020	\$ 200.000	200.000
2021	80.000	80.000
2022	450.000	450.000
Posterior al 2022	725.000	275.000
	\$ 1.455.000	1.005.000

29. Patrimonio

El siguiente es el detalle del patrimonio:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Capital social:		
Capital suscrito y pagado:		
Capital autorizado	\$ 350.000	350.000
Capital por suscribir	(27.921)	(27.921)
Total, capital social	\$ 322.079	322.079
Reservas:		
Reserva legal:		
Apropiación de utilidades	\$ 1.719.833	1.629.873
Reservas ocasionales		
Reserva Fiscal	1.500	1.750
Beneficencia y donaciones	1.750	1.500
Total, reservas	\$ 1.723.083	1.633.123

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

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.

Dividendos decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta no consolidada del año inmediatamente anterior. Los dividendos decretados fueron los siguientes:

	<u>año 2019</u>	<u>año 2018</u>
Utilidades no consolidadas del período inmediatamente anterior	\$ 149.882	\$143.987
	Pago de dividendos en efectivo de \$1.20 (correspondiente al 40% de la utilidad neta del año 2018) para cada una de las 49.934.785.677 acciones que se encontraban en circulación al 31/12/2018. A ser	No se realizó pago de dividendos en el año 2018 sobre la utilidad neta del año 2017.
Total, acciones ordinarias en circulación		49.934.785.677
Total, dividendo decretado	151.382	-

Acciones ordinarias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 y con un total de acciones suscritas y pagadas de 49.934.785.677 al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Los principales accionistas y su participación al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se describen a continuación:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Número de acciones	Participación	Número de acciones	Participación
Grupo Mercantil Colpatría S.A.				
Mercantil Colpatría S.A.	12.444.335.299	24,92%	12.444.335.299	24,92%
Vince Business Corp	9.863.115.465	19,75%	9.863.115.465	19,75%
Barlie Global INC	906.756.185	1,82%	906.756.185	1,82%
Acciones y Valores Colpatría S.A.	682.960.440	1,37%	682.960.440	1,37%
Compañía de Inversiones Colpatría S.A.	254.996.947	0,51%	254.996.947	0,51%
Salud Colpatría S.A.	222.238.448	0,45%	222.238.448	0,45%
Subtotal	24.374.402.784	48,82%	24.374.402.784	48,82%
Bank Of Nova Scotia (BNS)				
Multiacciones S.A.	25.481.192.743	51,03%	25.481.192.743	51,03%
Otros minoritarios	79.190.150	0,15%	79.190.150	0,15%
Total	49.934.785.677	100%	49.934.785.677	100%

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

Prima en colocación de acciones

El 20 de junio de 2018, el Banco realizó una emisión y colocación de acciones de 13.673.455.029 a razón de \$57,30 por acción, originando una prima en colocación de \$ 695.295 por la diferencia con el valor nominal de \$6,45 por acción.

Otro resultado Integral

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos (1)	\$ 483.355	414.941
Revaluación de activos	102.898	104.979
Ganancias o pérdidas en Instrumentos financieros	40.710	23.201
Cobertura de flujo de efectivo y de moneda extranjera *	(2.685)	(1.713)
	\$ 624.278	541.408

*Es importante aclarar que para 2019 sólo se tiene cobertura de flujos de efectivo.

(1) El detalle de otro resultado integral de cartera de créditos es el siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo provisión cartera NCIF	\$ (1.863.146)	(1.872.495)
Saldo provisión cuentas por cobrar NCIF	(111.921)	(121.526)
Saldo provisión NCIF consolidado	1.284.558	1.401.248
Diferencia en provisiones	(690.509)	(592.773)
Impuesto diferido	207.152	195.615
Otro resultado integral neto de impuestos	\$ (483.355)	(397.158)

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un detalle de la política de deterioro está en la nota 4e.

De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia el Banco llevo al 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.

30. Ingreso por comisiones, netos.

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

	Año	
	2019	2018
Ingresos por comisiones		
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	\$ 375.580	322.976
Establecimientos afiliados (1)	376.240	267.129
Servicios bancarios	297.479	252.663
Ingresos por comisiones de derechos fiduciarios	32.837	34.961
comisión clientes gestión de cobro	25.808	32.870
Otros diversos	11.750	8.386
Contrato MasterCard (2)	8.082	7.381
Contrato de comisión comisionista	4.338	2.345
Administración fondos de inversión	1.587	815
Información comercial	466	-
Bonos Cencosud (3)	861	1.291
Aceptaciones bancarias	12.532	8.562
Venta de chequeras	4.412	4.794
Cartas de crédito	339	379
Ingreso por comisiones	\$ 1.152.312	944.552

Gastos por comisiones y otros servicios

	Año	
	2019	2018
Servicios bancarios	\$ 22.555	19.966
Colocación de productos (1)	156.202	109.235
Utilización de canales transaccionales (1)	171.833	143.972
Costo negocio Cencosud	82.331	56.777
Gestión de cobranzas	19.620	16.775
Contrato de mandato Codensa	8.891	8.337
Honorarios	74.388	42.046
Mantenimiento y renovación tarjetas	1.368	2.041
Otros	48.398	55.159
Gasto por comisiones	\$ 585.587	454.308
Ingreso por comisiones, neto	\$ 566.725	490.244

- (1) Los incrementos en el año 2019 se originan principalmente por los ingresos y gastos sobre los productos recibidos en la combinación de negocios.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (2) El ingreso corresponde a la cuenta por cobrar de la firma de contrato de exclusividad de marca la MasterCard para la emisión de tarjetas débito.
- (3) El Banco celebró un acuerdo de crecimiento con Visa Internacional Service Association ("VISA") para fortalecer su alianza y apoyar la participación del Banco en la Red de pagos VISA. Con ocasión de la celebración de este acuerdo VISA entregó incentivos en efectivo al Banco para productos de pago de marca compartida con Cencosud Colombia SA ("Cencosud"). En el año 2018 el Banco reconoció un ingreso por firma del acuerdo por \$7.668 y un ingreso recibido por anticipado por \$8.234 el cual se amortiza en alícuotas iguales mensuales durante 10 años.

31. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos es:

	Año	
	2019	2018
Recuperación de cartera castigada	\$ 109.713	99.372
Venta de cartera (1)	76.616	98.166
Por venta de activos no corrientes	736	38.288
Por venta de propiedades de inversión	226	18.199
Otros diversos	35.631	9.330
Recuperación Demandas Laborales	4.753	-
Reversión provisión beneficios a empleados (2)	15.482	-
Dividendos de instrumentos de patrimonio	3.812	4.145
Aprovechamientos	6.307	3.142
Por venta de propiedades y equipo	252	1.166
Participación negocios conjuntos filiales	-	735
Arrendamientos	464	570
Recuperación deterioro propiedades de inversión	7.690	-
Actividades en operaciones conjuntas	863	-
Total	\$ 262.545	273.113

(1) Corresponde a la disminución por venta de cartera. Ver Nota 13 – Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero.

(2) Ver Nota 2.d – Beneficios a empleados.

32. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	Año	
	2019	2018
Otros gastos		
Beneficios a empleados (1)	\$ 661.071	531.518
Impuestos y tasas (2)	248.802	187.954
Seguros	85.801	94.321
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	143.114	91.503
Otros diversos	81.810	59.360
Mantenimiento y reparaciones (3)	219.336	56.225
Servicios técnicos (TSA) Citibank Colombia S.A (4)	19.209	54.659
Servicios públicos, aseo y vigilancia	60.192	47.889
Transporte	53.525	47.762

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Año	
	2019	2018
Arrendamientos	16.895	44.519
Amortizaciones arrendamientos financieros (5)	71.595	26.597
Amortización de intangibles	35.654	38.212
Amortizaciones de propiedades y equipo	8.774	-
Útiles y papelería	17.642	17.671
Multas y sanciones litigios	2.351	16.512
Diferencia en cambio, neto	12.222	14.269
Procesamiento electrónico de datos	17.128	13.863
Deterioro de propiedades de inversión	7.690	11.120
Pérdida por siniestros de riesgo	16.910	10.900
Riesgo operativo	1.652	-
Enel	13.765	-
Servicios temporales	24.307	-
Condonación de cartera	8.378	-
Priority pass (6)	24.167	6.766
Pagos servicios visa y mastercard	5.949	-
Contribuciones afiliaciones	-	6.643
Bono Cencosud	-	3.690
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	2.838	1.321
Depreciación de propiedades de inversión	460	1.037
Total	\$ 1.861.237	1.384.311

(1) Los principales gastos por beneficios a empleados corresponden a los siguientes conceptos:

	Año	
	2019	2018
Sueldos	\$ 370.960	297.960
Aportes caja compensación familiar, ICBF, salud y pensión	89.821	70.694
Prestaciones sociales (cesantías, intereses sobre cesantías, prima legal y vacaciones)	73.090	60.537
Bonificaciones	36.678	35.260
Otros beneficios a empleados	42.872	35.129
Prima extralegal, vacaciones y antigüedad	44.208	29.946
Indemnizaciones	3.310	1,840
Pensiones de jubilación	131	152
	\$ 661.071	531.518

(Continúa)

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

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

	Año	
	2019	2018
Impuesto a las ventas no descontable	\$ 135.391	93.341
Industria y comercio	52.697	42.426
Gravamen al movimiento financiero	41.470	39.944
Impuestos asumidos por el Banco	14.054	7.176
Otros	5.190	5.067
	<u>\$ 248.802</u>	<u>187.954</u>

- (3) El incremento corresponde a la adecuación de la infraestructura de oficinas del edificio 7/24 y en la Torre Colpatría, para el desarrollo de las actividades de integración.
- (4) Corresponde a gastos por servicios de transición originados en el contrato celebrado el 29 de junio de 2018, entre Citibank N.A y el banco. El objeto del contrato es la prestación por parte de Citibank N.A de los servicios relacionados con el negocio adquirido a Citibank Colombia S.A. señalados específicamente en el contrato, los servicios son de infraestructura, tecnología, servicios de datos de mercado, de corresponsables no bancarias, recaudo y pagos transferencia, de fondos electrónicos entre otros. (Nota 2.a.).
- (5) La variación corresponde a la amortización de los activos de derecho de uso por la aplicación de la NIIF 16. (nota 4.a).
- (6) Corresponde al gasto pagado a las franquicias MasterCard y Visa por el ingreso a las salas VIP de los aeropuertos de los tarjetahabientes.

33. Contingencias

- **Contingencias legales:** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los mismos con base en análisis y conceptos emitidos por los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:
- **Procesos laborales:** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se tenían registradas demandas laborales por \$11.311 y \$19.512, respectivamente, Los procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% no se encuentran provisionados.
- **Procesos civiles:** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles ascendió a \$130.871 y \$71.672, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% por valor de \$127.661 y \$68.082, respectivamente, los cuales no se encuentran provisionados.
- **Procesos administrativos y otros:** Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la cuantía de las diferentes

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

pretensiones alcanzaba la suma de \$69 y \$2.432, respectivamente. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%, por lo tanto, están provisionados en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2019, la filial Fiduciaria Colpatría S.A. tiene ocho que tienen una probabilidad de pérdida menor al 50% por lo cual no requieren ningún tipo de provisión.

34. Compromisos de crédito

En el desarrollo de sus operaciones normales, el Banco otorga garantías a sus clientes en las cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito de los activos financieros por cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y cartas de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Garantías	\$ 2.081.925	1.254.287
Cartas de crédito no utilizadas	11.956	9.708
Cupos de sobregiro	551.079	667.341
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado (1)	12.439.504	10.626.149
Aperturas de crédito	2.637.752	2.601.936
Créditos aprobados no desembolsados	1.720.543	1.722.707
	\$ 19.442.759	16.882.128

(1) Incremento por combinación de negocios.

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

Moneda	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
COP	\$ 18.306.428	16.284.247
USD	1.126.846	587.702
EUR	9.485	10.179
	\$ 19.442.759	16.882.128

35. Partes relacionadas

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

los ingresos y los gastos causados en cada periodo, correspondientes a operaciones con partes relacionadas.

Accionistas:

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

– Accionistas con menos del 10% de la participación.

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

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

Demás entidades vinculadas no subordinadas:

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

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

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

Transacciones con accionistas	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
The Bank Of Nova Scotia Toronto		
Saldos activos		
Corresponsales	\$ -	19.017
Operaciones forward	127.140	66.852
Cuentas por cobrar	37	282
	<u>\$ 127.177</u>	<u>86.151</u>
Saldos pasivos		
Operaciones forward	147.101	58.014
Otras cuentas por pagar	9.151	3.048
	<u>\$ 156.252</u>	<u>61.062</u>
Ingresos financieros		
Forward USD/COP	4.191.375	463.181
Otros ingresos	8.354	8.349
	<u>\$ 4.199.729</u>	<u>471.530</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Transacciones con accionistas		
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	66	28
Forward	2.429.304	385.165
Otros gastos financieros	14.387	5.337
	\$ 2.443.757	390.530
Mercantil Colpatría		
Saldos activos		
Cartera de créditos	\$ 45	50
Pago por cuenta de clientes	323	-
	368	50
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (1)	\$ 15.249	353
Interes por pagar bonos	131	-
Bonos	157.500	-
	172.880	353
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Ingresos		
Intereses y comisiones	1	-
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	8.247	54
Otros gastos financieros	38	453
	\$ 8.285	507
Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (2)		
Saldos activos		
Cartera de créditos	36.403	42.407
Intereses por cobrar cartera de créditos	627	634
Cuentas por cobrar cartera de créditos	10.305	2.210
	\$ 47.335	45.251
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	122.636	117.522
Líneas de crédito (3)	1.140.971	1.635.439
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	4.278	8.407
Bonos	319.500	27.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	286	467
	\$ 1.587.671	1.789.335

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	175.740	146.118
Otros ingresos	586	479
	\$ 176.326	146.597
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	64.329	47.497
Otros gastos	14.473	10.449
	\$ 78.802	57.946

(1) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$ 15.249 y 353 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente.

(2) Las otras Compañías del grupo incluyen Acciones y Valores Colpatría S.A. Acciones y Valores S.A. 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., Compañía de Inversiones Colpatría S.A., Constructora Colpatría S.A., Constructora San Isidro S.A., GSG Gestiones y Servicios Globales S.A., Multiacciones S.A., Olimpia Management S.A. Salud Colpatría S.A., Scotiabank Caribbean. Scotiabank Chile, Scotiabank Costa Rica, Scotiabank el Salvador, Scotiabank Mexico. Scotiabank Panama, Scotiabank Perú, Scotiabank Puerto Rico y Scotiabank República Dominicana.

(3) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 348.160.699 y USD\$ 503.250.734 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es 2,59% y 3,26% y tiene vencimiento final 27 de diciembre de 2024 y 20 de diciembre de 2023, respectivamente.

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

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

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

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Salarios	\$ 16.522	17.102
Bonificaciones	10.725	10.985
Otros beneficios	33	775
	\$ 27.280	28.862

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

36. Ley de conglomerados

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

El pasado 07 de febrero mediante resolución de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) se identificó a Scotiabank Colpatría S.A. como parte de un Conglomerado Financiero en Colombia y a Bank of Nova Scotia (BNS) como el Holding Financiero de 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, se deberá llevar a cabo la acreditación de equivalencias entre la supervisión que ejerce la SFC en Colombia y la OSFI (Office of the Superintendent of Financial Institutions) en Canadá, con el fin de que BNS sea excluido de la aplicación de la norma.

Al respecto, dentro de los tres (3) meses siguientes, BNS acreditará que está sujeto a un régimen equivalente de regulación prudencial y supervisión comprensiva y consolidada, dicho proceso se llama "Acreditaciones de Equivalencias Holdings Financieros del Exterior", regulado mediante la Circular Externa 014 de 2018 de la SFC.

37. Reexpresión estados financieros

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

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

1. Estados de situación financiera:

Ref.	31 de diciembre de 2018	Ajustes	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018	Ajustes	1 de enero de 2018
ACTIVOS						
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 2.001.378	-	2.001.378	1.674.694	-	1.674.694
Activos financieros de inversión	2.345.587	-	2.345.587	2.574.543	-	2.574.543
Cartera de crédito y operaciones de arrendamiento financiero a costo amortizado	(1) 26.411.118	73.475	26.484.593	21.049.816	60.235	21.110.051
Otras cuentas por cobrar, neto	452.317	-	452.317	280.180	-	280.180
Impuesto a las ganancias corriente, neto	326.725	-	326.725	209.546	-	209.546
Impuesto a las ganancias diferido, neto	507	-	507	-	-	-
Derivados de cobertura	243	-	243	1.341	-	1.341
Activos no corrientes mantenidos para la venta por operaciones discontinuas, neto	-	-	-	114.727	-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta	36.692	-	36.692	41.771	-	41.771
Propiedades y equipo, neto	398.157	-	398.157	272.583	-	272.583
Propiedades de inversión, neto	86.615	-	86.615	106.103	-	106.103
Activos intangibles, neto	155.635	-	155.635	85.301	-	85.301
Plusvalía, neto	111.350	-	111.350	-	-	-
Otros activos, neto	390.684	-	390.684	212.291	-	212.291
Total, activos	\$ 32.717.008	73.475	32.790.483	26.622.896	60.235	26.683.131

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Ref.	31 de diciembre de 2018	Ajustes	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018	Ajustes	1 de enero de 2018
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS						
Depósitos de clientes	24.772.755	-	24.772.755	19.154.567	-	19.154.567
Derivados de negociación	\$ 143.236	-	143.236	56.774	-	56.774
Obligaciones financieras a corto plazo	1.418.050	-	1.418.050	1.722.086	-	1.722.086
Obligaciones financieras a largo plazo	1.059.117	-	1.059.117	1.361.401	-	1.361.401
Títulos de inversión en circulación	1.017.565	-	1.017.565	1.018.927	-	1.018.927
Derivados de cobertura	2.928	-	2.928	37	-	37
Beneficios a empleados	97.774	-	97.774	64.460	-	64.460
Provisiones	30.134	-	30.134	16.523	-	16.523
Cuentas por pagar y otros pasivos	475.545	-	475.545	285.651	-	285.651
Pasivos mantenidos para la venta por operaciones discontinuas	-	-	-	261	-	261
Impuesto a las ganancias corriente	-	-	-	2.682	-	2.682
Impuesto a las ganancias diferido, neto	(2) 228.838	27.186	256.024	315.451	22.287	337.738
Total, pasivos	\$ 29.245.942	27.186	29.273.128	23.998.820	22.287	24.021.107
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA						
Capital emitido	322.079	-	322.079	233.886	-	233.886
Prima en colocación de acciones	695.428	-	695.428	133	-	133
Reservas	1.633.123	-	1.633.123	1.489.136	-	1.489.136
Utilidades retenidas	274.955	46.289	321.244	267.028	37.948	304.976
Otro resultado integral	541.408	-	541.408	630.599	-	630.599
Total, patrimonio	3.466.993	46.289	3.513.282	2.620.782	37.948	2.658.730
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	4.073	-	4.073	3.294	-	3.294
Total, patrimonio	3.471.066	46.289	3.517.355	2.624.076	37.948	2.662.024
Total, pasivos y patrimonio	\$ 32.717.008	73.475	32.790.483	26.622.896	60.235	26.683.131

(Continúa)

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

2. Estado de resultados:

	Ref.	30 de diciembre de 2018	Ajustes	30 de diciembre de 2018
Ingreso por intereses y valoración	\$	3.252.254	-	3.252.254
Gasto por intereses y valoración		(1.125.372)	-	(1.125.372)
Ingresos por intereses y valoración, neto		2.126.882	-	2.126.882
Provisión de activos financieros y cartera de créditos, neto		(1.249.324)	-	(1.249.324)
Ingresos por intereses después de provisión, neto		877.558	-	877.558
Ingresos por comisiones y otros servicios		944.552	-	944.552
Gastos por comisiones y otros servicios	(3)	(467.548)	13.240	(454.308)
Ingresos por comisiones, neto		477.004	13.240	490.244
Otros ingresos		273.113	-	273.113
Otros gastos		(1.384.311)	-	(1.384.311)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		243.364	13.240	256.604
Impuesto sobre la renta	(4)	(99.169)	(4.899)	(104.068)
Utilidad de las operaciones continuas		144.195	8.341	152.536
Utilidad de las operaciones discontinuas		-	-	-
Utilidad del ejercicio		144.195	8.341	152.536
Utilidad del ejercicio atribuible a:				
Accionistas de la controladora		143.610	8.341	151.951
Participación no controladora		585	-	585
Utilidad del ejercicio	\$	144.195	8.341	152.536

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

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

Saldo 31 de diciembre de 2018

Cartera de crédito y operaciones de arrendamiento financiero a costo amortizado	26.411.118
Ajuste costos de originación	73.475
Saldo reexpresado 31 de diciembre de 2018	26.484.593

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Ref. 2 Impuesto a las ganancias diferido, neto.

Los ajustes en el impuesto diferido pasivo corresponden a:

	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Impuesto a las ganancias diferido, neto presentado	\$ 228.838	315.451
Ajuste impuesto diferido - Costos de originación	27.186	22.287
Saldo reexpresado	\$ 256.024	337.738

Ref. 3 Gastos por comisiones y otros servicios.

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

	31 de diciembre de 2018	Ajustes	31 de diciembre de 2018
Utilización de canales transaccionales	\$ 143.972	-	143.972
Colocación de productos	109.235	-	109.235
Costo negocio Cencosud	56.777	-	56.777
Otros	70.440	(13.240)	57.200
Honorarios	42.046	-	42.046
Servicios bancarios	19.966	-	19.966
Gestión de cobranzas	16.775	-	16.775
Contrato de mandato Codensa	8.337	-	8.337
\$	467.548	(13.240)	454.308

Ref. 4 Gasto Impuesto sobre la renta.

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

	31 de diciembre de 2018
Impuesto sobre la renta presentado	\$ (99.169)
Ajuste impuesto diferido - Costos de originación	(4.899)
Saldo reexpresado	\$ (104.068)

(Continúa)

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

3. Estado de cambios en el patrimonio:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>Ajustes</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>1 de enero de 2018</u>	<u>Ajustes</u>	<u>1 de enero de 2018</u>
Capital emitido	\$ 322.079	-	322.079	233.886	-	233.886
Prima en colocación de acciones	695.428	-	695.428	133	-	133
Reservas	1.633.123	-	1.633.123	1.489.136	-	1.489.136
Utilidades retenidas	(5) 274.955	46.289	321.244	267.028	37.948	304.976
Otro resultado integral	541.408	-	541.408	630.599	-	630.599
	\$ 3.466.993	46.289	3.513.282	2.620.782	37.948	2.658.730
Participación no controladora	4.073	-	4.073	3.294	-	3.294
Total, patrimonio	\$ 3.471.066	46.289	3.517.355	2.624.076	37.948	2.662.024

Ref. 5 Detalle del ajuste:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>1 de enero de 2018</u>
Saldo Inicial	\$ 274.955	267.028
Costos de originación	73.475	60.235
Gastos por Comisiones	13.240	13.640
Ganancias Retenidas	60.235	46.595
Impuesto Diferido	(27.186)	(22.287)
Gasto Renta	(4.899)	(5.047)
Ganancias Retenidas	(22.287)	(17.240)
Saldo Final	\$ 321.244	304.976

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

4. Flujo de efectivo

	31 de diciembre de 2019	Ajustes	31 de diciembre de 2018 (1)(2)
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad del periodo	\$ 144.195	(8.341)	152.536
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto	(737.387)	(8.341)	(729.046)
Gasto de impuesto sobre la renta	99.169	(4.899)	104.068
	(638.218)	(13.240)	(624.978)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Otros Activos y pasivos operativos	4.752.837	-	4.752.837
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing	(2.156.821)	13.240	(2.170.061)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1.957.799	-	1.957.799
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1.614.728)	-	(1.614.728)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	(20.949)	-	(20.949)
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	4.562	-	4.562
Aumento (disminución), neto en efectivo y equivalentes de efectivo	326.684	-	326.684
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año	1.674.694	-	1.674.694
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año	\$ 2.001.378	-	2.001.378

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

38. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros consolidados y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con acta No.650 del 21 de febrero de 2020, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

39. Hechos subsecuentes

No se presentaron eventos subsecuentes en el Banco Scotiabank Colpatría S.A. entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de autorización de los estados financieros consolidados.

(Continúa)