



Scotiabank Colpatria S.A

Estados financieros consolidados
al 31 de diciembre de 2020 y 2019
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
home.kpmg/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatria S.A.:

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Scotiabank Colpatria S.A. (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2020, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

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

Asuntos clave de auditoría

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

| Evaluación 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 2020 ascienden a \$27.577.440 millones y \$2.247.872 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, en razón a que incorpora 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 establecidos por el 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 metodologías y datos clave utilizados para |

| 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) | |
|--|--|
| 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. | 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. <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 al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 4 de marzo de 2020, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

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

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

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad del 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 concluyo que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o



condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de operar como un negocio en marcha.

- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

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

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

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

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

1 de marzo de 2021

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

**Estado Consolidado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)**

| | Notas | 2020 | 2019 |
|--|-------|----------------------|-------------------|
| ACTIVOS | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO | 11 | \$ 4.037.103 | 2.109.160 |
| ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN | | 4.093.378 | 3.084.579 |
| A valor razonable con cambios en resultados | | 1.759.342 | 951.053 |
| Instrumentos representativos de deuda | 12 | 1.259.013 | 707.993 |
| Derivados de negociación | 13 | 479.078 | 219.994 |
| Instrumentos de patrimonio | 12 | 21.251 | 23.066 |
| A costo amortizado | 12 | 652.435 | 632.090 |
| A valor razonable con cambios en otro resultado integral | | 1.681.601 | 1.501.436 |
| Instrumentos representativos de deuda | 12 | 1.592.531 | 1.402.602 |
| Instrumentos de patrimonio | 12 | 89.070 | 98.834 |
| CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO | 14 | 25.329.568 | 28.015.933 |
| Cartera comercial | | 9.147.090 | 9.663.385 |
| Cartera consumo | | 18.430.350 | 19.637.106 |
| Menos: Deterioro de cartera y operaciones de arrendamiento financiero | | (2.247.872) | (1.284.558) |
| DERIVADOS DE COBERTURA | 13 | - | 2.782 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR , NETO | 16 | 314.634 | 278.531 |
| IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE, NETO | 21 | 437.072 | 523.075 |
| IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO | 21 | 795 | 2.134 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA | 17 | 27.611 | 54.928 |
| PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO | 18 | 640.153 | 709.590 |
| PROPIEDADES DE INVERSION, NETO | 19 | 136.863 | 89.944 |
| ACTIVOS INTANGIBLES, NETO | 20 | 364.344 | 298.271 |
| PLUSVALIA | 20 | 112.974 | 112.974 |
| OTROS ACTIVOS, NETO | 22 | 252.142 | 288.030 |
| Total Activos | | \$ 35.746.637 | 35.569.931 |

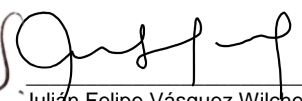
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.


Estado Consolidado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

| | Notas | 2020 | 2019 |
|---|-------|----------------------|-------------------|
| PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN | 13 | \$ 429.817 | 209.771 |
| DEPÓSITOS DE CLIENTES | 23 | 27.538.407 | 26.645.750 |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS | 24 | 2.214.800 | 2.563.412 |
| TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN | 28 | 1.487.498 | 1.468.861 |
| DERIVADOS DE COBERTURA | 13 | 8.708 | 7.388 |
| BENEFICIOS A EMPLEADOS | 25 | 74.813 | 73.967 |
| PROVISIONES | 26 | 18.292 | 16.754 |
| CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS | 27 | 477.400 | 482.933 |
| IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO | 21 | 149.366 | 323.395 |
| Total Pasivos | | \$ 32.399.101 | 31.792.231 |
| PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA | | | |
| Capital emitido | 29 | 322.079 | 322.079 |
| Prima en colocación de acciones | | 695.428 | 695.428 |
| Reservas | 29 | 1.839.280 | 1.723.083 |
| Otro resultado integral | 29 | 452.821 | 521.381 |
| Adopción por primera vez | | 100.907 | 102.897 |
| (Pérdidas) / utilidades retenidas | | (66.778) | 409.144 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 3.343.737 | 3.774.012 |
| PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA | | 3.799 | 3.688 |
| Total Patrimonio | | 3.347.536 | 3.777.700 |
| Total Pasivos y Patrimonio | | \$ 35.746.637 | 35.569.931 |

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


 Diana Patricia Ordoñez
 Representante Legal (*)


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


 José Boris Forero Cardoso
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 69813-T
 Miembro de KPMG S.A.S
 (Veáse mi informe de revisión del 1 de marzo de 2021)

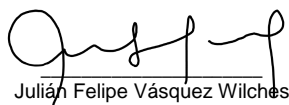
* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus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

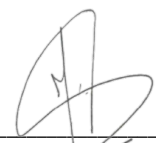
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Estado Consolidado de Resultados
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

| | Notas | 2020 | 2019 |
|--|-------|---------------------|--------------------|
| INGRESO POR INTERESES Y VALORACION | | \$ 3.735.197 | 3.699.797 |
| Cartera de créditos y leasing financiero | | 3.243.856 | 3.477.784 |
| Utilidad en valoración y en venta de activos financieros a valor razonable, neto | | 114.404 | 98.588 |
| Utilidad en venta de activos financieros de deuda a costo amortizado, neto | | 61.567 | 12.006 |
| Valoración y liquidación de derivados, neto | | 267.696 | 64.342 |
| Otros intereses | | 47.674 | 47.077 |
| GASTO POR INTERESES Y VALORACION | | (1.189.761) | (1.240.865) |
| Depósitos de clientes | | (976.826) | (1.021.473) |
| Obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación | | (203.136) | (211.016) |
| Otros intereses | | (9.799) | (8.376) |
| INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN , NETO | | 2.545.436 | 2.458.932 |
| PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS Y CARTERA DE CRÉDITOS, NETO | 14 | (1.727.741) | (1.077.206) |
| INGRESOS POR INTERESES DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO | | 817.695 | 1.381.726 |
| INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS | 30 | 1.081.068 | 1.152.312 |
| GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS | 30 | (558.455) | (585.587) |
| INGRESOS POR COMISIONES, NETO | 30 | 522.613 | 566.725 |
| OTROS INGRESOS | 31 | 179.345 | 262.545 |
| OTROS GASTOS | 32 | (1.920.977) | (1.861.237) |
| (PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | (401.324) | 349.759 |
| IMPUESTO SOBRE LA RENTA | 21 | 116.935 | (113.816) |
| RESULTADO DE LAS OPERACIONES CONTINUAS Y RESULTADO DEL AÑO | | (284.389) | 235.943 |
| RESULTADO DEL PERIODO ATRIBUIBLE A: | | | |
| Accionistas de la controladora | | (284.816) | 235.663 |
| Participación no controladora | | 427 | 280 |
| RESULTADO DEL AÑO | | \$ (284.389) | 235.943 |

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


Diana Patricia Ordoñez
Representante Legal (*)


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


José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe de revisión del 1 de marzo de 2021)

(*) 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 de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

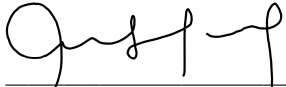
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Estado Consolidado de Otro Resultado Integral
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en millones de pesos colombianos)

| | Notas | 2020 | 2019 |
|---|-----------|------------------|----------------|
| RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO | \$ | (284.389) | 235.943 |
| PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL AÑO | 29 | (2.787) | (972) |
| Cobertura de flujos de efectivo | | (4.095) | (1.476) |
| Impuesto diferido de cobertura de derivados de flujos de efectivo | | 1.308 | 504 |
| PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL AÑO | 29 | (65.773) | 85.923 |
| Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros, neto | | 4.726 | 19.251 |
| Impuesto diferido sobre cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros | | (3.853) | (1.742) |
| Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados | | (95.209) | 97.735 |
| Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados | | 28.563 | (29.321) |
| TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS | | (68.560) | 84.951 |
| TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL | \$ | (352.949) | 320.894 |
| RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A: | | | |
| Accionistas de la controladora | | (353.376) | 320.614 |
| Participación no controladora | | 427 | 280 |
| RESULTADO INTEGRAL TOTAL | \$ | (352.949) | 320.894 |

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



Diana Patricia Ordoñez
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 1 de marzo de 2021)

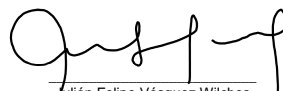
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

| | Reservas | | | | Otro Resultado Integral | | | | | | | Participación no controladora | Total Patrimonio |
|--|-------------------|---------------------------------|------------------|----------------------|--|--|--|-------------------------------|--------------------------|----------------------|--|-------------------------------|------------------|
| | Capital emitido | Prima en colocación de acciones | Reserva legal | Reservas ocasionales | Ganancias o pérdidas en Instrumentos financieros | Ganancias o pérdidas no realizadas de derivados de cobertura | Diferencias en el deterioro de cartera de créditos | Total Otro resultado integral | Adopción por primera vez | Ganancias acumuladas | Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora | | |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 | \$ 322.079 | 695.428 | 1.719.833 | 3.250 | 40.710 | (2.685) | 483.355 | 521.380 | 102.898 | 409.144 | 3.671.114 | 3.688 | 3.777.700 |
| Liberación de reserva para donaciones | - | - | - | (1.500) | - | - | - | - | - | 1.500 | - | - | - |
| Dividendos decretados 2019 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (76.900) | (76.900) | (316) | (77.216) |
| Constitución reserva para donaciones | - | - | - | 1.500 | - | - | - | - | - | (1.500) | - | - | - |
| Constitución reserva legal | - | - | 116.197 | - | - | - | - | - | - | (116.197) | - | - | - |
| Otro resultado integral, neto de impuestos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instrumentos financieros | - | - | - | - | 873 | - | - | 873 | - | - | 873 | - | 873 |
| Cobertura de flujos de efectivo | - | - | - | - | - | (2.787) | - | (2.787) | - | - | (2.787) | - | (2.787) |
| Diferencias en el deterioro de cartera de créditos | - | - | - | - | - | - | (66.645) | (66.645) | - | - | (66.645) | - | (66.645) |
| Valor razonable como costo atribuido de propiedad planta y equipo | - | - | - | - | - | - | - | - | (1.991) | 1.991 | - | - | - |
| Total | - | - | 116.197 | - | 873 | (2.787) | (66.645) | (68.559) | (1.991) | (191.106) | (145.459) | (316) | (145.775) |
| Resultado del período | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (284.816) | (284.816) | 427 | (284.389) |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 | \$ 322.079 | 695.428 | 1.836.030 | 3.250 | 41.583 | (5.472) | 416.710 | 452.821 | 100.907 | (66.778) | 3.240.839 | 3.799 | 3.347.536 |
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 | \$ 322.079 | 695.428 | 1.629.873 | 3.250 | 23.201 | (1.713) | 414.941 | 436.429 | 104.979 | 321.244 | 3.408.303 | 4.073 | 3.517.355 |
| Liberación de reserva para donaciones | - | - | - | (1.500) | - | - | - | - | - | 1.500 | - | - | - |
| Dividendos decretados 2018 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (59.922) | (59.922) | (669) | (60.591) |
| Constitución reserva para donaciones | - | - | - | 1.500 | - | - | - | - | - | (1.500) | - | - | - |
| Constitución reserva legal | - | - | 89.960 | - | - | - | - | - | - | (89.960) | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 38 | 38 | 4 | 42 |
| Otro resultado integral, neto de impuestos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Instrumentos financieros | - | - | - | - | 17.509 | - | - | 17.509 | - | - | 17.509 | - | 17.509 |
| Cobertura de flujos de efectivo | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cobertura de Inversión neta | - | - | - | - | - | (972) | - | (972) | - | - | (972) | - | (972) |
| Diferencias en el deterioro de cartera de créditos | - | - | - | - | - | - | 68.414 | 68.414 | - | - | 68.414 | - | 68.414 |
| Valor razonable como costo atribuido de propiedad planta y equipo | - | - | - | - | - | - | - | - | (2.081) | 2.081 | - | - | - |
| Total | - | - | 89.960 | - | 17.509 | (972) | 68.414 | 84.951 | (2.081) | (147.763) | 25.067 | (665) | 24.402 |
| Resultado del período | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 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 | (2.685) | 483.355 | 521.380 | 102.898 | 409.144 | 3.669.033 | 3.688 | 3.777.700 |

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


Diana Patricia Ordoñez
Representante Legal (*)


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


José Boris Fajero Caraloso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe de revisión del 1 de marzo de 2021)

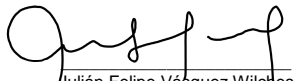
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus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


SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

| | Notas | 2020 | 2019 |
|--|-----------|---------------------|------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación | | | |
| Resultado del año | | \$ (284.389) | 235.943 |
| Ajustes para conciliar el resultado del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación | | | |
| Deterioro para cartera de créditos y operaciones de leasing | 14 | 1.727.741 | 1.077.206 |
| Deterioro de cuentas por cobrar | 16 | 1.851 | (1.085) |
| Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta | | 1.131 | 2.838 |
| Deterioro de propiedades de inversión | | 8.232 | (7.690) |
| Depreciación propiedad de inversión | 19 | 1.022 | 460 |
| Depreciaciones | 18 y 32 | 68.312 | 71.595 |
| Depreciaciones derechos de uso y amortizaciones de propiedades y equipo | 18 y 32 | 6.471 | 8.774 |
| Amortizaciones de intangibles | 20 | 59.535 | 35.654 |
| Utilidad en valoración de inversiones | | (175.971) | (110.594) |
| Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto | | (267.696) | (64.342) |
| Utilidad en venta de cartera, neto | 31 | (1.179) | (76.616) |
| Utilidad en venta de propiedades y equipo, neto | | (412) | (252) |
| Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto | 31 | (1.403) | (736) |
| Ajustes por diferencia en cambio | 32 | 187.598 | 12.222 |
| Gasto de intereses causados | | 1.179.962 | 1.232.502 |
| Ingreso de intereses causados | | (3.243.856) | (3.477.784) |
| (Ingreso) gasto de impuesto sobre la renta | | (116.935) | 113.816 |
| | | (849.986) | (948.089) |
| Cambios en activos y pasivos operativos: | | | |
| Aumento en activos financieros de inversión | | (618.163) | (531.829) |
| Disminución en derivados, neto | | 228.578 | 26.498 |
| Disminución (aumento) de cartera de crédito y operaciones de leasing | | 1.303.343 | (2.399.870) |
| (Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar, neto | | (37.954) | 174.871 |
| Disminución en propiedades de inversión, neto | | - | 116 |
| Aumento activos no corrientes mantenidos para la venta | | (15.529) | (59.451) |
| (Aumento) disminución de otros activos | | (1.886) | 125.473 |
| Aumento depósitos de clientes | | 891.487 | 1.860.767 |
| Aumento (disminución) beneficios a empleados | | 846 | (23.669) |
| Aumento (disminución) de provisiones | | 1.538 | (14.165) |
| (Disminución) aumento de cuentas por pagar | | (6.893) | 73.652 |
| Intereses recibidos de cartera de crédito | 14 | 2.916.467 | 3.474.343 |
| Intereses pagados depósitos y exigibilidades | 23 | (1.018.418) | (986.747) |
| Intereses pagados obligaciones financieras | 24 | (74.072) | (102.414) |
| Intereses pagados de bonos | 28 | (129.359) | (104.766) |
| Impuesto sobre la renta pagado | | 56.267 | (273.576) |
| Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio | | 3.928 | 3.812 |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | | 2.650.194 | 294.998 |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión | | | |
| Recursos recibidos de la venta de propiedades y equipo | | 8.767 | 1.346 |
| Adquisición de propiedades y equipo | 18 | (58.973) | (48.769) |
| Producto de la venta de propiedades de inversión | | 22.580 | 22.615 |
| Adiciones de Intangibles | 20 | (125.608) | (178.290) |
| Efectivo pagado en combinación de negocios | | - | (66.163) |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | | (153.234) | (269.261) |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento | | | |
| Adquisición de obligaciones financieras | | 79.882.553 | 45.623.887 |
| Cancelación de obligaciones financieras | | (80.393.439) | (45.862.878) |
| Intereses de arrendamientos financieros | | 21.144 | 23.225 |
| Pagos arrendamientos financieros | | (48.996) | (48.791) |
| Dividendos pagados en efectivo | | (77.216) | (60.591) |
| Emisión y pago de bonos | 28 | 24.700 | 450.000 |
| Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento | | (591.254) | 124.852 |
| Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo | | 22.237 | (42.807) |
| Aumento, neto en efectivo y equivalentes de efectivo | | 1.927.943 | 107.782 |
| Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año | | 2.109.160 | 2.001.378 |
| Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año | \$ | 4.037.103 | 2.109.160 |

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


Diana Patricia Ordoñez
Representante Legal (*)


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


José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe de revisión del 1 marzo de 2021)

(*) 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 de acuerdo con la información tomada fielmente de los libros de contabilidad del Banco y sus subsidiarias.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresadas en millones de pesos)

Tabla de contenido

| | |
|---|-----|
| 1. Entidad informante | 9 |
| 2. Asuntos relevantes..... | 10 |
| 3. Bases de preparación de los estados financieros consolidados | 13 |
| 4. Principales políticas contables | 17 |
| 5. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes..... | 33 |
| 6. Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros | 36 |
| 7. Segmentos de operación | 42 |
| 8. Administración del riesgo financiero | 56 |
| 9. Administración del capital | 79 |
| 10. Análisis de los cambios en la financiación durante el año | 56 |
| 11. Efectivo y equivalentes de efectivo | 56 |
| 12. Activos financieros de inversión y derivados | 57 |
| 13. Instrumentos financieros derivados..... | 56 |
| 14. Cartera de créditos y operaciones de arrendamiento financiero a costo amortizado..... | 58 |
| 15. Cuentas por cobrar de arrendamiento financiero..... | 70 |
| 16. Otras cuentas por cobrar, neto..... | 71 |
| 17. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 72 |
| 18. Propiedades y equipo, neto..... | 102 |
| 19. Propiedades de inversión, neto..... | 117 |
| 20. Activos Intangibles y plusvalía, neto | 118 |
| 21. Impuestos sobre la renta corriente y diferido | 120 |
| 22. Otros Activos, neto | 127 |
| 23. Depósitos de clientes | 128 |
| 24. Obligaciones financieras | 129 |
| 25. Beneficios a empleados | 140 |
| 26. Provisiones | 142 |
| 27. Cuentas por pagar y otros pasivos..... | 144 |
| 28. Títulos de inversión en circulación | 144 |
| 29. Patrimonio | 146 |
| 30. Ingreso por comisiones, netos. | 149 |
| 31. Otros Ingresos | 150 |
| 32. Otros gastos | 151 |

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | | |
|-----|---|-----|
| 33. | Contingencias | 152 |
| 34. | Compromisos de crédito | 153 |
| 35. | Partes relacionadas | 154 |
| 36. | Ley de conglomerados | 157 |
| 37. | Aprobación de estados financieros | 157 |
| 38. | Hechos subsecuentes | 157 |

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 No. 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría Veinticinco de Bogotá D.C. El 05 de mayo de 2016 mediante Escritura Pública N°8085 de la Notaría 29 de Bogotá D.C, se efectuó reforma de los estatutos.

La Resolución No. 3352 del 21 de agosto de 1992 la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó a Corporación Colpatría UPAC Colpatría hoy Scotiabank Colpatría S.A., el funcionamiento del Banco 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 subsidiarias tienen su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, Colombia en la carrera 7 N° 24 - 89 y opera a través de 153 oficinas en Colombia, al 31 de diciembre de 2020 ocupaba 6.536 empleados, (al 31 de diciembre de 2019 operaba con 199 oficinas en Colombia y ocupaba 8.056 empleados).

El 17 de enero de 2012 se perfeccionó la compra del 51% de Banco por parte de The Bank of Nova Scotia (en adelante: “Scotiabank”), domiciliado en Toronto, Canadá, motivo por el cual a partir de dicha fecha el Banco y sus subsidiarias 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 No. 01612674 del Libro IX de la Cámara de Comercio de Bogotá. La sociedad matriz Scotiabank ha configurado una situación de control con el Banco y las siguientes subsidiarias; 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 Scotiabank.

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

| Razón Social de la Filial | Actividad Principal | Localización | % Participación (1) |
|----------------------------------|--|---------------------|----------------------------|
| Gestiones y Cobranzas S.A. (2) | 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% |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Razón Social de la Filial | Actividad Principal | Localización | % Participación (1) |
|---|--|--------------|---------------------|
| 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 subsidiarias no han tenido variaciones al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

(2) El 1 de diciembre de 2020, el proceso de cobranza y cobro extrajudicial o judicial de crédito o cartera lo asumió el Banco, con el perfeccionamiento del contrato de traslado de personas, contratos con proveedores y la venta de los activos y pasivos relacionados con la operación.

2. Asuntos relevantes

a. Impactos por la pandemia Covid-19

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró pandemia el Coronavirus COVID-19 o SARS CoV-2, una enfermedad viral altamente contagiosa. En ausencia de recursos médicos para frenar la propagación del virus, los gobiernos de todo el mundo implementaron una serie de medidas para frenar el brote y ralentizar su progresión. Estos incluyeron cierres de negocios, restricciones de viaje, cuarentenas y la limitación de reuniones públicas y privadas. Estas medidas llevaron a una fuerte reducción de la actividad económica en un gran número de economías desarrolladas y emergentes durante el año 2020.

El Gobierno Nacional Colombiano y sus diferentes instituciones, han tomado varias medidas para mitigar los efectos de la pandemia y preparar al país en materia sanitaria y económica; entre la regulación emitida con mayor impacto en las actividades realizadas por el Grupo se encuentra: Resolución No. 385 que declaró la emergencia sanitaria, los Decretos 457, 531, 593 y 990 que reglamentan el aislamiento preventivo obligatorio en todo el territorio nacional; además de las Circulares externas 007, 009, 011, 014, 020, 022 y 023 de la Superintendencia Financiera de Colombia, donde se establecieron instrucciones para mitigar los efectos de la coyuntura de los mercados financieros, así como medidas para fortalecer la gestión de riesgos de liquidez, los elementos mínimos de modificaciones a las condiciones de los créditos afectados, la definición del Programa de Acompañamiento a Deudores y la incorporación de medidas prudenciales complementarias en materia de riesgo de crédito.

En el mes de mayo de 2020 el Gobierno Nacional expidió el Decreto 128 de 2020 mediante el cual se dictan medidas transitorias para la reactivación económica. Dentro de estas, se estableció la apertura paulatina del comercio en Colombia con protocolos de bioseguridad aprobados por el Ministerio de Salud. De igual forma, con el fin de reactivar la economía del país el Gobierno Nacional expidió los Decretos 749 y 1076 de 2020, mediante los cuales se exceptúan del aislamiento preventivo obligatorio 43 actividades económicas. Durante diciembre, debido al aumento de la movilidad de los ciudadanos en el territorio nacional, se incrementaron los casos positivos de Covid-19 que conllevo a un aumento importante en la ocupación de camas UCI. Debido a lo anterior, el Gobierno Nacional extendió la vigencia del Decreto 1168 de 2020 el cual tiene por objeto regular la fase de aislamiento selectivo y distanciamiento individual responsable, que rige en el territorio nacional hasta el 28 de febrero de 2021, adicionalmente indicó que las

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ciudades con 85% de ocupación UCI o más, tendrían restricción de circulación de personas y vehículos en lugares públicos.

El panorama económico y social actualmente no es positivo; sin embargo, el Grupo implementó medidas con el objeto de proteger la salud de sus clientes y colaboradores, tales como: i) establecimiento de equipos de trabajo sin contacto físico entre sí; ii) trabajo remoto de nuestros colaboradores para aquellas actividades que pueden ser ejercidas a distancia; iii) difusión permanente de medidas de autocuidado; y, iv) protocolos de acción para el caso de confirmarse el contagio de algún colaborador; de esta forma el Grupo ha asegurado la continuidad operativa de sus servicios y mitigar riesgos operacionales; fortaleciendo los canales digitales y el uso del trabajo remoto para un gran número de funcionarios. Estos planes de acción permiten tener un menor impacto en el desempeño de las actividades desarrolladas por el Grupo y asegurar la prestación continua de los servicios a los clientes.

En este contexto, el Grupo evalúa constantemente los impactos de esta pandemia en su posición financiera y resultados, así como los efectos sobre las estimaciones y juicios significativos, incluyendo las provisiones por riesgo de crédito y el deterioro sobre los activos en general, a continuación, se presenta para el año finalizado al 31 de diciembre de 2020 los efectos de la pandemia en los estados financieros del Grupo evidenciados principalmente en el Banco:

Inversiones en instrumentos financieros y derivados: El Banco de la República en el mes de abril bajó las tasas de los encajes bancarios, y a su vez, exigió la compra de inversiones obligatorias en títulos de deuda pública interna, denominados Títulos de Solidaridad (TDS), regulados por el Decreto 685 del 22 de mayo de 2020, el monto de inversión del Banco fue de \$536.615. Los títulos tendrán un plazo de vencimiento de un año contado a partir de la fecha de su expedición, sin embargo, esto será prorrogable parcial o totalmente, de forma automática por periodos iguales, acorde con las solicitudes que se hagan al Ministerio de Hacienda. En las notas 11 y 12, se detalla el efecto de esta operación en el Banco.

En el portafolio de inversiones, durante el año se presentaron reducciones, al vender parte de las inversiones que estaban clasificadas como disponibles para la venta; esto obedeció a las valorizaciones que se vieron en el mercado como consecuencia de la reducción de tasas por parte del Banco de la República.

La pandemia con relación a los derivados de cobertura, durante el último año, no ha generado ningún efecto significativo y se mantienen vigentes las estrategias de cobertura de flujos de efectivo (CFH) realizadas por el Banco. Al 31 de diciembre de 2020, los portafolios no presentaron modificaciones en cuanto a su estrategia y composición, los instrumentos de cobertura continúan replicando las partidas primarias cubiertas, en términos de: monto, tasa de interés y temporalidad de pago de intereses.

Cartera de créditos: Con el objetivo de cumplir con las instrucciones establecidas por el Gobierno Nacional en las circulares externas 007 y 014 emitidas por la Superintendencia Financiera, el Banco ofreció un plan de alivios a sus clientes utilizando dos estrategias, en la primera el cliente solicitaba el alivio al Banco y en la segunda el Banco generaba el alivio cuando el cliente alcanza determinada altura de mora (en todo caso el cliente podía desistir de dicho ofrecimiento). Los alivios ofrecidos consistieron en la reprogramación de las deudas para personas naturales y jurídicas, brindando opciones como periodos de gracia para el pago de cuotas o pago de capital, intereses y otros conceptos. En la nota 14 se detallan, al 31 de diciembre, los importes de los alivios otorgados.

Igualmente, desde el inicio de la contingencia y en línea con lo enmarcado en los programas de alivio que se han emitido por el Gobierno Nacional, el Banco ha venido participando en los siguientes programas: Programa de Ingreso Solidario (PIS), Programa de Apoyo para el Empleo Formal (PAEF), Programa de Apoyo para el pago de la Prima de servicios (PAP), Programa de Garantías Unidos por Colombia (FNG), LEC Colombia Agro produce - Líneas especiales de Finagro y Colombia Responde (Bancoldex).

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El análisis realizado de los efectos de la expansión del Covid-19 en Colombia y de las medidas de mitigación adoptadas, generaron que durante el 2020 los resultados del Banco se vieran afectados por provisiones generales adicionales de cartera a 31 de diciembre por \$420.570. Adicionalmente, en atención a la Circular Externa 022 de la Superintendencia Financiera de Colombia se constituyeron provisiones adicionales en el resultado sobre intereses causados no recaudados durante los periodos de gracia y prorrogas otorgadas por valor de \$34.919, con el fin de mantener un volumen estable de provisiones y reflejar las pérdidas del portafolio de acuerdo con el riesgo actual observado.

Las provisiones generales adicionales no son deducibles en el Impuesto de Renta de acuerdo con lo establecido en el Artículo 145 del Estatuto Tributario, razón por la cual al 31 de diciembre de 2020 se registró un impuesto diferido activo sobre estas provisiones por valor de \$151.405.

Otros Activos: Como resultado de la aplicación de los requerimientos de evaluación de deterioro de valor bajo NIC 36, el Banco analiza los indicadores de deterioro que afectan el valor recuperable de sus activos. El monitoreo constante realizado sobre los eventos sociales y económicos que la pandemia genera en las estimaciones permite concluir que no existe evidencia concreta de deterioro, a pesar de identificar una variación algunas variables que determinan el importe recuperable de cada una de las unidades generadoras de efectivo (UGE).

De acuerdo con el análisis de deterioro efectuado se concluyó que no existe deterioro de la plusvalía originada por la adquisición del Citibank Colombia SA en 2018. Ver nota 20.

En relación con los arrendamientos de oficinas y otros espacios, al 31 de diciembre de 2020, se presentaron modificaciones sobre los contratos de arrendamiento por efecto de las concesiones de pago realizadas por los arrendadores (alivios que van desde 30% hasta el 100% del canon). El 5 de noviembre de 2020 el Gobierno Nacional expidió el Decreto 1432 mediante el cual se incorpora al anexo técnico de información financiera para el grupo 1, la enmienda a la NIIF 16 "Concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19" que fue emitida en mayo por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y tiene aplicación en Colombia de forma voluntaria y anticipada para los Estados Financieros que cubran periodos iniciales a partir del 1 de enero de 2020.

La enmienda modifica la norma para proporcionar a los arrendatarios una exención de evaluar si los alivios y reducciones relacionados con COVID-19 son una modificación del arrendamiento, adicionalmente, incluye una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el Banco contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19, al aplicar la solución práctica no le es requerido al Banco evaluar si las reducciones de alquiler son modificaciones del contrato de arrendamiento, de acuerdo con la aplicación de la enmienda, al 31 de diciembre de 2020 los alivios y reducciones a los contratos de arrendamiento del Grupo no fueron significativos y fueron reconocido en el Estado de Resultados consolidado.

b. Emisión de bonos subordinados

El 30 de junio de 2020 el Banco emitió y colocó bonos subordinados de contenido crediticio por \$224.700, 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 9,90% EA, el capital será redimido totalmente al vencimiento de estos.

La emisión privada de bonos subordinados obtuvo la calificación AA, emitida por la firma calificadora Value & Risk en su Comité Técnico 497 del 4 de junio de 2020.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La totalidad de los recursos obtenidos a través de la emisión y colocación serán 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 de este, no financiación y mecanismos de absorción de pérdidas) que establece el artículo 2.1.1.1.9 del Decreto 2555 de 2010.

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 al 31 de diciembre de 2020 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y de Información Financiera que se encuentran alineadas con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020, 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 2020 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 segundo semestre de 2018, con excepción de la NIIF 16 Arrendamientos, que incluye una enmienda emitida en el año 2020 por el IASB.

b. Bases de medición

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

- Instrumentos financieros a valor razonable: La base de medición es el valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.
- Los instrumentos de patrimonio designados en el reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en el ORI: La base de medición es el valor razonable con cambios en el otro resultado integral.
- Los instrumentos financieros derivados: Son medidos a valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.
- Los activos no corrientes mantenidos para la venta: Medidos al menor entre el valor razonable menos los costos de vender y el importe en libros.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Beneficios a empleados exceptuando los definidos a corto plazo: Medidos utilizando la unidad de crédito proyectada.

c. Moneda funcional y de presentación

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

d. Bases de presentación de estados financieros consolidados

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

Los estados financieros consolidados se presentan siguiendo los siguientes parámetros:

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

- Nota 12: Deterioro de activos financieros de inversión

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

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 6: Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

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

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

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

- Nota 15: Arrendamientos cuando el Grupo actúa como arrendatario

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

- 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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 Grupo 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 y subsidiarias, el cual se soporta en expectativas que de acuerdo con las circunstancias se consideran razonables.

- Nota 25: Beneficios a empleados.

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

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

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

- Nota 26: Estimaciones para provisiones de procesos legales.

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

f. 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 miden a costo histórico se reconocen a la tasa de cambio de la fecha de transacción.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$3.432,50 (en pesos) y \$3.277,14 (en pesos), respectivamente.

4. Principales políticas contables

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

a. Bases de consolidación

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

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

Pérdida de control: Cuando se pierde control sobre una 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 resultado, (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 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

| 31 de diciembre de 2020 | | | | | |
|--|----------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|--|
| Entidad | % Participación | Activos | Pasivos | Patrimonio | Resultado del ejercicio controlante |
| Scotiabank Colpatría S.A. | Matriz | \$ 34.997.504 | 32.271.243 | 2.726.261 | (315.548) |
| Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa | 94,90% | 44.988 | 1.211 | 43.777 | 3.973 |
| Fiduciaria Colpatría S.A. | 94,64% | 38.666 | 9.631 | 29.035 | 4.165 |
| Gestiones y Cobranzas S.A. | 94,53% | 14.768 | 3.802 | 10.967 | 1.355 |
| Total Banco y subsidiarias | | 35.095.926 | 32.285.887 | 2.810.040 | (306.055) |
| Eliminaciones y ajustes | | 650.711 | 113.214 | 537.496 | 21.666 |
| Consolidado | | \$ 37.746.637 | 32.399.101 | 3.347.536 | (284.816) |

| 31 de diciembre de 2019 | | | | | |
|--|----------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|--|
| Entidad | % Participación | Activos | Pasivos | Patrimonio | Resultado del ejercicio controlante |
| Scotiabank Colpatría S.A. | Matriz | \$ 34.635.445 | 31.520.143 | 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 |
| Total Banco y subsidiarias | | 34.741.190 | 31.542.433 | 3.198.756 | 198.411 |
| Eliminaciones y ajustes | | 828.741 | 249.798 | 578.944 | 37.252 |
| Consolidado | | \$ 35.569.931 | 31.792.231 | 3.777.700 | 235.663 |

b. Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Evaluación del modelo de negocio

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

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

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

Evaluación de las características del flujo de efectivo

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

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

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

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

Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado

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

Los instrumentos de deuda son medidos al costo amortizado si son mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es recolectar los flujos de efectivo contractuales y estos representan solamente pagos de principal e interés. Los instrumentos de deuda medidos al costo amortizado sin propósitos de negociación se reconocen inicialmente a valor razonable incluyendo los costos

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

de transacción. Posterior a su reconocimiento, son medidos a costo amortizado capitalizando primas, descuentos, costos de transacción y comisiones consideradas parte integral de la tasa de interés efectiva menos deterioro de valor acumulado.

Activos financieros a valor razonable con cambios en Resultados

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

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.

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 valor razonable con cambios en Resultados integrales

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

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.

Reclasificaciones de activos financieros**Instrumentos de deuda**

La reclasificación de instrumentos de deuda entre categorías de medición puede ocurrir sólo si Banco y subordinadas identifican un cambio en el modelo de negocio para administrar sus activos financieros.

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c. Deterioro de activos financieros

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

El modelo de pérdidas esperadas contiene un enfoque de tres estados el cual es basado en el cambio de calidad del crédito de los préstamos desde su reconocimiento inicial. Bajo el primer 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).

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.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Información prospectiva

La medición de las pérdidas crediticias esperadas para cada etapa y la evaluación de los aumentos significativos en el riesgo de crédito considera información sobre eventos pasados y condiciones actuales, así como provisiones 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. Se consideran fuentes de información internas y externas para lograr una medida imparcial de los escenarios utilizados, preparando los escenarios utilizando pronósticos generados por Scotia Economics (SE). Los pronósticos se crean utilizando modelos / datos internos y externos que luego son modificados por SE según sea necesario para formular una vista de "caso base" de la dirección futura de las variables económicas relevantes, así como un rango representativo de otros posibles previsible escenarios. El proceso implica desarrollar dos escenarios económicos adicionales y considerar las probabilidades relativas de cada resultado. El 'caso base' representa el resultado más probable y está alineado con la información utilizada por el Banco para otros fines, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representan resultados más optimistas y pesimistas.

Definición de Default (incumplimiento):

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

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias al Banco en su totalidad sin que el Banco recurra a acciones como la adjudicación de garantías (de tenerse).
- El prestatario tiene más de (90) noventa días de atraso en cualquier obligación de crédito.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Los requerimientos de NIIF 9 definen juicios y supuestos respecto a evaluar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial e incorporar información prospectiva en la medición.

Deterioro de otras cuentas por cobrar

Para determinar el deterioro de otras cuentas por cobrar el Grupo aplica un modelo de pérdida simplificado para cuentas por cobrar que no contengan un componente financiero significativo, en el que mide el deterioro como el valor igual a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida esperada del activo. El análisis del 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.

Deterioro de inversiones en títulos de deuda

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

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

d. Contabilidad de cobertura

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

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

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

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

Coberturas de 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".

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 nocional 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%.

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.

e. 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.

f. Interés

Los ingresos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de resultados usando el método del interés efectivo. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

g. 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.

h. Propiedades y equipo

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

Reconocimiento y medición

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

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

Desmantelamiento

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

Baja en cuenta

El Banco reconoce un elemento de propiedades y equipo, cuando es probable que los beneficios económicos fluyan a la entidad y su costo puede ser medido de forma fiable. Por el contrario, se da de baja un elemento de propiedades y equipo cuando cumple los criterios para ser des reconocido. Esto es, mediante su disposición o si el Banco no percibirá beneficios económicos del activo vía uso o venta. Las utilidades o pérdidas de la baja se reconocen en los resultados del período.

Depreciación

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, 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 | 7 años |
| Bienes mantenidos para el uso | 7 años |
| Mejoras en bienes propios | 10 años |

i. Arrendamientos cuando el Banco actúa como arrendatario

Definición de arrendamiento

El Grupo evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato o parte de un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado (el activo subyacente) por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Medición inicial del activo por derecho de uso

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

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

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

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

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

- Pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar.
- Pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa inicialmente medidos usando el índice o tasa a la fecha de comienzo.
- Valor que espera pagar el arrendatario como garantía de valor residual.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Medición posterior del pasivo por arrendamiento

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

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

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

El Grupo ha aplicado su juicio para determinar el plazo de los contratos en los cuales se incluyen cláusulas de prórroga. La evaluación de si 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.

Enmienda a la NIIF 16 Reducciones del Alquiler Relacionadas con el COVID-19

Mediante el Decreto 1432 de noviembre de 2020, se adoptó esta enmienda que proporciona un alivio práctico a los arrendatarios en la contabilización de los contratos de alquiler que ocurren como consecuencia directa de COVID-19, al introducir un expediente práctico a la NIIF 16. El expediente práctico permite que un arrendatario opte por no evaluar si un alivio en un contrato de alquiler relacionado con COVID-19 es una modificación de un arrendamiento. Un arrendatario que haga esta elección contabilizará cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten de la concesión de alquiler relacionada con COVID-19 de la misma manera que contabilizaría el cambio aplicando la NIIF 16 si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

El expediente práctico se aplica solo a las concesiones de alquiler que se producen como consecuencia directa de COVID-19 y solo si se cumplen las siguientes condiciones:

- a. El cambio en los pagos del arrendamiento da como resultado una contraprestación revisada por el arrendamiento que es sustancialmente igual o menor que la contraprestación por el arrendamiento inmediatamente anterior al cambio.
- b. Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solo los pagos originalmente pagaderos antes del 30 de junio de 2021.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c. No hay ningún cambio sustancial en otros términos y condiciones del arrendamiento.

j. Propiedades de inversión

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

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

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

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

En cada cierre contable, el 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.

k. Activos intangibles

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

La amortización es reconocida en resultados basado en el método de amortización lineal según la vida útil estimada 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.

l. Combinación de negocios

El Grupo contabiliza las combinaciones de negocios utilizando el método de adquisición cuando el control es transferido. 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.

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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

m. Deterioro de activos no financieros

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

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

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

n. Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

o. Beneficios a empleados

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

Beneficios a corto plazo

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

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

Beneficios post-empleo

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

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario aplicando la unidad de medida de crédito proyectada.

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 a largo plazo

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

El pasivo por beneficios de empleados a largo plazo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudio actuarial preparado por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello supuestos actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios, rotación del personal y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del período de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad.

Beneficios por terminación

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

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

p. Provisiones

Se reconocen cuando el Grupo tienen una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, dónde es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

estimación fiable del importe de la obligación, cuando algunos o todos de los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión se esperan recuperar de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es casi seguro que el reembolso será recibido y el importe pueda ser medido fiablemente.

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

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

Litigios

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

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

Contratos Onerosos

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

Desmantelamiento

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

q. 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.

r. 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Impuestos corrientes

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 Grupo estima sus pasivos por concepto de impuestos basado en la comprensión de la legislación tributaria del país, igualmente tiene asesoramiento tributario independiente para cada situación que así lo requiera. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Administración del Banco y subsidiarias considera que ninguno de los procesos administrativos tributarios de los cuales hace parte de forma individual o agregada, es material y que ninguno generará un impacto financiero significativo, por lo tanto, no estima necesario revelar las posibles contingencias que se pudieran derivar de los procesos judiciales en curso.

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

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce 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 impositivas, 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 impositivas 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 impositivas disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Reconocimiento de diferencias temporarias impositivas

Los pasivos por impuesto diferido derivados de diferencias temporarias impositivas se reconocen en todos los casos, excepto aquellas que correspondan a diferencias asociadas con inversiones en subsidiarias 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 impositivas 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 impositiva fiscal.
- Aquellos que correspondan a diferencias temporarias asociadas con inversiones en subsidiarias en la medida en que las diferencias temporarias vayan a revertir en un futuro

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

previsible y se espere generar ganancias fiscales futuras positivas para compensar las diferencias.

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

Medición

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

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

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

Compensación

El Banco y subsidiarias solo compensa los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido si existe un derecho legal de compensación frente a las autoridades fiscales y dichos activos y pasivos corresponden a la misma autoridad fiscal. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el estado consolidado de situación financiera del Banco y subsidiarias como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

5. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes

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

El 5 de noviembre de 2020 se expidió el Decreto 1432, por medio del cual se adiciona la enmienda a la NIIF 16 (Reducciones del Alquiler Relacionadas con el COVID-19) al anexo técnico compilatorio del Decreto 2270 de 2019, el cual compiló y actualizó los marcos técnicos de las Normas de Información Financiera para el Grupo 1 y de las Normas de Aseguramiento de Información del Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015.

a. Norma y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2021

El Decreto 1432 del 2020 modifica la NIIF 16 para los estados financieros de propósito general que se preparen a partir del primero de enero de 2020. Su propósito es incorporar una solución práctica a las reducciones en los pagos por arrendamiento relacionadas con Covid-19. Adicional a lo anterior, no hay nuevas normas y enmiendas que sean aplicables a partir del 1 de enero de 2021 que hayan sido incluidas en la legislación colombiana.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

b. Normas y enmiendas emitidas por el IASB no incorporadas en la legislación colombiana:

A continuación, se relacionan las normas y enmiendas que han sido emitidas por el IASB y que aún no se encuentran incorporadas en la legislación colombiana, sobre las que el Grupo no ha encontrado en su evaluación un impacto significativo:

| Estándar afectado | Emitido | Entrada en vigencia | Detalle |
|---|-----------------|---------------------|--|
| NIIF 17: <i>Contratos de seguro</i> | 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. |
| Enmienda NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i> | Junio 2020 | 1 de enero de 2023 | Esta enmienda se emitió para abordar las preocupaciones y los desafíos de implementación que se identificaron después de la publicación de la NIIF 17. Las modificaciones difieren la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 (que incorpora las modificaciones) a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. |
| Exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (<i>modificaciones a la NIIF 4</i>) | Septiembre 2016 | 1 de enero de 2023 | El IASB emitió una extensión de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (enmiendas a la NIIF 4) que extiende la fecha de vencimiento fija de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 en la NIIF 4 a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. |
| Modificaciones a las NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39: <i>Reforma de la tasa de referencia</i> | Mayo 2019 | 1 de enero de 2021 | Se modifican los requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas, de forma que las entidades apliquen dichos requerimientos suponiendo que la tasa de interés de referencia, sobre la que se basan los flujos de efectivo cubiertos y los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, no se altera como resultado de la reforma de las tasas de interés de referencia. Las modificaciones son efectivas a nivel global para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021 y se aplicarán retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada. No se requiere la reexpresión de períodos anteriores. Sin embargo, una entidad puede reexpresar períodos anteriores si, y solo si, es posible sin el uso de retrospectiva. |
| Modificación NIC 1: <i>Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes</i> | Julio 2020 | 1 de enero de 2023 | La modificación de la NIC 1 afecta solamente la presentación de los pasivos como corrientes o no corrientes en el estado de situación financiera y no el monto o el momento del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingresos o gasto, o la información revelada sobre esos elementos. Las modificaciones aclaran que la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes se basa en los derechos que existen al final del período sobre el que se informa, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo. |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Estándar afectado | Emitido | Entrada en vigencia | Detalle |
|---|------------|---------------------|--|
| Modificación NIIF 3: <i>Referencia al Marco Conceptual</i> | Marzo 2018 | 1 de enero de 2022 | Se realizan modificaciones a las referencias para alinearlas con el marco conceptual emitido por IASB en 2018 e incorporados a nuestra legislación, en tal sentido los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios, en la fecha de transacción, corresponderán con aquellos que cumplan la definición de activos y pasivos descrita en el marco conceptual. Se incorporan excepciones al principio de reconocimiento para pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 y la CINIIF 21. |
| Modificación NIC 16: <i>Productos obtenidos antes del uso previsto</i> | Mayo 2020 | 1 de enero de 2022 | La enmienda prohíbe deducir del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo cualquier producto de la venta de elementos producidos antes de que ese activo esté disponible para su uso, es decir, el producto mientras se lleva el activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar en la manera prevista por la dirección. Por consiguiente, una entidad reconoce estos ingresos por ventas y los costos relacionados en resultados. Las enmiendas también aclaran el significado de “probar si un activo está funcionando correctamente”. |
| Modificación NIC 37: <i>Contratos onerosos – Costo de cumplir un contrato</i> | Mayo 2020 | 1 de enero de 2022 | Las enmiendas especifican que el “costo de cumplimiento” de un contrato comprende los “costos que se relacionan directamente con el contrato”. Los costos que se relacionan directamente con un contrato consisten en los costos incrementales de cumplir con ese contrato (los ejemplos serían mano de obra directa o materiales) y una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de los contratos. |
| Mejoras anuales ciclo 2018 – 2020 | Mayo 2020 | 1 de enero de 2022 | <ul style="list-style-type: none"> • <u>NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera:</u> La modificación proporciona un alivio adicional a una subsidiaria que se convierte en adoptante por primera vez más tarde que su matriz con respecto a la contabilización de las diferencias de conversión acumuladas. • <u>NIIF 9 Instrumentos Financieros:</u> La enmienda aclara que al aplicar la prueba del “10%” para evaluar si dar de baja en cuentas un pasivo financiero, una entidad incluye solo los honorarios pagados o recibidos entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por la entidad o el prestamista en nombre del otro. • <u>NIC 41 Agricultura:</u> La enmienda elimina el requerimiento para que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable y se alinea con los requisitos de medición de la NIIF 13 Medición del valor razonable. |

(Continúa)

6. Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros

a. Determinación del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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 y nivel 3.

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Tipo | Técnica de valoración para Nivel 3 | Principales inputs no observables | Interrelación entre información no observable significativa y la medición del valor razonable |
|------|------------------------------------|-----------------------------------|---|
| | | | |

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

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

- Cartera de créditos

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

Para la cartera a tasa fija el valor razonable se determina descontando los flujos de efectivo futuros previstos de estos en función de las tasas de interés de mercado para cartera de créditos cuyas condiciones y riesgos sean similares.

Para cartera de créditos de tasa flotante, el valor razonable se determina sin considerar el ajuste potencial a los cambios de los márgenes de crédito; por lo tanto, se supone que el valor razonable es igual al valor en libros.

- Depósitos, bonos subordinados y obligaciones financieras

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

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

c. Valor en libros y valor razonable

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | 31 de diciembre de 2020 | | | | Total Valor razonable |
|---|-------------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------------|
| | Valor en libros | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| ACTIVOS | | | | | |
| Efectivo | \$ 4.037.103 | 4.037.103 | - | - | 4.037.103 |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos de deuda | 1.259.013 | 1.243.643 | 15.370 | - | 1.259.013 |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano | 826.213 | 810.843 | 15.370 | - | 826.213 |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras | 432.800 | 432.800 | - | - | 432.800 |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos de patrimonio | 21.251 | - | - | 21.251 | 21.251 |
| Inversiones a costo amortizado | 652.435 | - | 643.493 | - | 643.493 |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | 652.435 | - | 643.493 | - | 643.493 |
| Inversiones a valor razonable con cambios en ORI | 1.681.601 | 1.356.749 | 242.469 | 82.382 | 1.681.601 |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | 1.592.531 | 1.350.062 | 242.469 | - | 1.592.531 |
| Instrumentos de patrimonio | 89.070 | 6.688 | - | 82.382 | 89.070 |
| Derivados de negociación | 479.078 | - | 479.078 | - | 479.078 |
| Forward monedas | 417.033 | - | 417.033 | - | 417.033 |
| Forward títulos | 170 | - | 170 | - | 170 |
| Swap de monedas | 5.799 | - | 5.799 | - | 5.799 |
| Swap tasa de interés | 48.908 | - | 48.908 | - | 48.908 |
| Operaciones de contado | 179 | - | 179 | - | 179 |
| Opciones de monedas | 6.989 | - | 6.989 | - | 6.989 |
| Cartera de créditos | 27.577.440 | - | - | 26.639.373 | 26.639.373 |
| Cartera comercial | 9.147.090 | - | - | 10.307.651 | 10.307.651 |
| Cartera de consumo | 18.430.350 | - | - | 16.331.722 | 16.331.722 |
| Total activos | \$ <u>35.707.921</u> | <u>6.637.495</u> | <u>1.380.410</u> | <u>26.743.006</u> | <u>34.760.911</u> |
| PASIVOS | | | | | |
| Derivados de negociación | \$ 429.817 | - | 429.817 | - | 429.817 |
| Forward monedas | 344.304 | - | 344.304 | - | 344.304 |
| Forward de títulos | 1.303 | - | 1.303 | - | 1.303 |
| Swap de monedas | 23.686 | - | 23.686 | - | 23.686 |
| Swap tasa de interés | 47.450 | - | 47.450 | - | 47.450 |
| Operaciones de contado | 58 | - | 58 | - | 58 |
| Opciones de monedas | 13.016 | - | 13.016 | - | 13.016 |
| Derivados de cobertura | 8.708 | - | 8.708 | - | 8.708 |
| Swap tasa de interés | 8.708 | - | 8.708 | - | 8.708 |
| Depósitos de clientes | 27.538.407 | - | - | 27.443.144 | 27.443.144 |
| Depósitos en cuenta corriente bancaria | 2.130.175 | - | - | 2.130.175 | 2.130.175 |
| Certificados de depósito a término | 11.202.205 | - | - | 11.106.942 | 11.106.942 |
| Depósitos de ahorro | 13.621.393 | - | - | 13.621.393 | 13.621.393 |
| Otros | 584.634 | - | - | 584.635 | 584.635 |
| Obligaciones financieras | 2.214.800 | - | - | 2.214.800 | 2.214.800 |
| Fondos interbancarios | 591.237 | - | - | 591.237 | 591.237 |
| Créditos de bancos | 1.081.826 | - | - | 1.081.826 | 1.081.826 |
| Créditos entidades redescuento | 287.765 | - | - | 287.765 | 287.765 |
| Arrendamientos | 245.850 | - | - | 245.850 | 245.850 |
| Otras obligaciones financieras | 8.122 | - | - | 8.122 | 8.122 |
| Títulos de inversión | 1.487.498 | - | - | 1.487.498 | 1.487.498 |
| Total pasivos | \$ <u>31.679.231</u> | <u>-</u> | <u>438.525</u> | <u>31.145.442</u> | <u>31.583.967</u> |

(Continúa)

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

| | 31 de diciembre de 2019 | | | | |
|---|--------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| ACTIVOS | | | | | |
| Efectivo | \$ 2.109.160 | 2.109.160 | - | - | 2.109.160 |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos de deuda | 707.939 | 707.939 | - | - | 707.939 |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano | 287.954 | 287.954 | - | - | 287.954 |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras | 420.039 | 420.039 | - | - | 420.039 |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Instrumentos de patrimonio | 23.066 | - | - | 23.066 | 23.066 |
| Inversiones a costo amortizado | 632.090 | - | 619.375 | - | 619.375 |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | 632.090 | - | 619.375 | - | 619.375 |
| Inversiones a valor razonable con cambios en ORI | 1.501.436 | 1.185.773 | 223.359 | 93.304 | 1.501.436 |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | 1.402.602 | 1.179.243 | 223.359 | - | 1.402.602 |
| Instrumentos de patrimonio | 98.834 | 6.530 | - | 92.304 | 98.834 |
| Derivados de negociación | 219.994 | - | 219.994 | - | 219.994 |
| Forward monedas | 184.227 | - | 184.227 | - | 184.227 |
| Swap de monedas | 22.163 | - | 22.163 | - | 22.163 |
| Swap tasa de interés | 5.373 | - | 5.373 | - | 5.373 |
| Operaciones de contado | 48 | - | 48 | - | 48 |
| Opciones de monedas | 8.183 | - | 8.183 | - | 8.183 |
| Derivados de cobertura | 2.782 | - | 2.782 | - | 2.782 |
| Swap tasa de interés | 2.782 | - | 2.782 | - | 2.782 |
| Cartera de créditos | 29.270.491 | - | - | 29.081.810 | 29.081.810 |
| Cartera comercial | 9.633.385 | - | - | 11.095.932 | 11.095.932 |
| Cartera de consumo | 19.637.106 | - | - | 17.985.878 | 17.985.878 |
| Total activos | \$ 34.467.012 | 4.002.926 | 1.065.510 | 29.197.180 | 34.265.616 |
| PASIVOS | | | | | |
| Derivados de negociación | 209.771 | - | 209.771 | - | 209.771 |
| Forward monedas | \$ 173.984 | - | 173.984 | - | 173.984 |
| Forward de títulos | 42 | - | 42 | - | 42 |
| Swap de monedas | 20.533 | - | 20.533 | - | 20.533 |
| Swap tasa de interés | 2.847 | - | 2.847 | - | 2.847 |
| Operaciones de contado | 48 | - | 48 | - | 48 |
| Opciones de monedas | 12.317 | - | 12.317 | - | 12.317 |
| Derivados de cobertura | 7.388 | - | 7.388 | - | 7.388 |
| Swap tasa de interés | 7.388 | - | 7.388 | - | 7.388 |
| Depósitos de clientes | 26.645.750 | - | - | 26.537.785 | 26.537.785 |
| Depósitos en cuenta corriente bancaria | 1.788.919 | - | - | 1.788.919 | 1.788.919 |
| Certificados de depósito a término | 12.974.624 | - | - | 12.866.659 | 12.866.659 |
| Depósitos de ahorro | 11.372.723 | - | - | 11.372.723 | 11.372.723 |
| Otros | 509.484 | - | - | 509.484 | 509.484 |
| Obligaciones financieras | 2.563.412 | - | - | 2.563.412 | 2.563.412 |
| Fondos interbancarios | 235.700 | - | - | 235.700 | 235.700 |
| Créditos de bancos | 1.626.715 | - | - | 1.626.715 | 1.626.715 |
| Créditos entidades redescuento | 376.995 | - | - | 376.995 | 376.995 |
| Arrendamientos | 319.168 | - | - | 319.168 | 319.168 |
| Otras obligaciones financieras | 4.834 | - | - | 4.834 | 4.834 |
| Títulos de inversión | 1.468.861 | - | - | 1.468.861 | 1.468.861 |
| Total pasivos | \$ 30.887.794 | - | 209.771 | 30.570.058 | 30.779.829 |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d. Valoración de instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en la valoración de estas compañías:

- 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 | 94,09 | +/- 1% | 97,04 | 90,35 |
| Crecimiento en valores residuales después de 5 años | 94,09 | +/- 10% del gradiente | 102,39 | 87,38 |
| Tasas de interés de descuento | 94,09 | +/- 50PB | 99,70 | 89,03 |

- Redeban Multicolor S.A.

| Resultados de la valoración por enfoque seleccionado | |
|---|------------|
| Valor presente ajustado por tasa de descuento | 304.651 |
| Número de acciones en circulación | 15.791.803 |
| Precio de Valoración por acción (COP) | 19.292 |

| Valor presente ajustado por tasa de descuento | |
|--|---------------------------------------|
| Variables | Rango usado para la valoración |
| Ingresos (% de crecimiento de los 5 años) | 3,7% - 22,5% |
| Crecimiento en valores residuales después de 5 años | 3,40% |
| Tasa de costo del <i>Equity</i> | 11,9% - 12,7% |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento | | | | | |
|---|-----------------------------|--|-------------------|----------------------|----------------------|
| No. Acciones | Precio por acción publicado | Variables | Impacto Favorable | Variación | Impacto desfavorable |
| 15.791.803 | 19.292 | Ingresos | 22.022 | +/- 1% | 16.561 |
| | | Crecimiento en valores residuales después de 10 años | 20.756 | +/- 1% del gradiente | 18.111 |
| | | Tasas de costo del <i>equity</i> | 20.098 | +/- 50PB | 18.550 |

e. Transferencia de niveles de jerarquía

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

| | 31 de diciembre de 2020 | | 31 de diciembre de 2019 | |
|---|-------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
| | Nivel 2 a nivel 1 | Nivel 1 a nivel 2 | Nivel 2 a nivel 1 | Nivel 1 a nivel 2 |
| Activos | | | | |
| A valor razonable con cambios en resultados – Títulos deuda | \$ - | 1.770 | - | 253.708 |
| A valor razonable con cambios en ORI – Títulos deuda | - | - | - | 615.430 |

Al 31 de diciembre de 2020 no se presentaron transferencias de niveles de valor razonable entre Nivel 2 y Nivel 1 desde o hacia el Nivel 3.

f. Reconciliación nivel de jerarquía 3

| | Instrumentos de patrimonio |
|---|----------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | \$ 92.211 |
| Ajuste de valoración con efecto en resultados | 15.330 |
| Ajuste de valoración con efecto en ORI | 7.829 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 115.370 |
| Ajuste de valoración con efecto en resultados | (1.380) |
| Ajuste de valoración con efecto en ORI | (10.356) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | \$ 103.633 |

7. Segmentos de operación

Los segmentos de operación se determinan de acuerdo con la visión interna de la Dirección del Banco. Los segmentos de operación son aquellos cuyos resultados de operación se someten regularmente a la revisión del 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para estructurar los segmentos del Grupo 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 una entidad del Grupo.

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

Al 31 de diciembre de 2020 el Grupo cuenta con cinco (5) segmentos de operación: Comercial, Consumo, Vivienda, Tesorería 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.

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. Comprende el costo de fondos de los depósitos administrados por la unidad de fondeo, ventas de cartera, ventas de bienes recibidos en dación de pago y otros ingresos relacionados con aliados.

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

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

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:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| En millones de Pesos | 31 de diciembre de 2020 | | | | | |
|---|-------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| | Comercial | Consumo | Vivienda | Tesorería | Otros | Total |
| Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos | | | | | | |
| Ingreso neto por intereses | \$ 217.503 | 1.906.246 | 499.772 | 174.269 | (252.354) | 2.545.436 |
| Ingreso por comisiones | 130.399 | 842.779 | 26.729 | 77.347 | (554.641) | 522.613 |
| Ingreso de negociación neto | | | | | | |
| Egresos operativos | (345.996) | (1.535.637) | (85.728) | (51.921) | (1.114.550) | (3.133.832) |
| Otros ingresos (gastos) neto de actividades ordinarias | 16.945 | 21.645 | 985 | - | 1.352.625 | 1.392.200 |
| Total, ingresos de segmentos de operación | 18.851 | 1.235.033 | 441.758 | 199.695 | (568.920) | 1.326.417 |
| Deterioro del valor de los activos financieros | (397.777) | (1.198.757) | (45.814) | - | (85.393) | (1.727.741) |
| Utilidad (pérdida) segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta | (378.926) | 36.276 | 395.944 | 199.695 | (654.313) | (401.324) |
| Impuestos | 111.983 | (10.720) | (117.013) | (59.015) | 191.700 | 116.935 |
| Activos de segmentos de operación | 9.839.923 | 10.926.468 | 4.795.530 | 4.107.060 | 6.077.656 | 35.746.637 |
| Pasivos de segmentos de operación | 14.546.941 | 8.133.892 | 71.157 | 438.526 | 9.208.585 | 32.399.101 |

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 | \$ 242.987 | 2.113.447 | 482.906 | 76.768 | (457.176) | 2.458.932 |
| Ingreso por comisiones | 134.743 | 917.858 | 27.059 | 61.141 | (574.076) | 566.725 |
| Ingreso de negociación neto | | | | | | |
| Egresos operativos | (364.003) | (1.607.164) | (72.604) | (51.012) | (920.552) | (3.015.335) |
| Otros ingresos (gastos) de actividades ordinarias | 16.265 | 86.979 | 3.366 | - | 1.310.033 | 1.416.643 |
| Total, ingresos de segmentos de operación | 29.992 | 1.511.120 | 440.727 | 86.897 | (641.771) | 1.426.965 |
| Deterioro del valor de los activos financieros | (148.718) | (850.143) | (30.138) | - | (48.207) | (1.077.206) |
| Utilidad (pérdida) segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta | (118.726) | 660.977 | 410.589 | 86.897 | (689.978) | 349.759 |
| Impuestos | (39.060) | 217.461 | 135.084 | 28.589 | (455.890) | (113.816) |
| Activos de segmentos de operación | 10.636.588 | 10.821.768 | 4.978.487 | 3.070.546 | 6.062.542 | 35.569.931 |
| Pasivos de segmentos de operación | 14.384.226 | 8.115.042 | 67.675 | 217.159 | 9.008.129 | 31.792.231 |

(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 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|--|--|
| Ingresos | | |
| Total, ingreso de segmento sobre los que se debe informar | \$ 1.895.337 | 2.068.736 |
| Importes no distribuidos | (568.920) | (641.771) |
| Ingresos consolidados | <u>1.326.417</u> | <u>1.426.965</u> |
| Utilidad antes de impuestos | | |
| Total, resultado para segmentos sobre los que debe informarse | 252.989 | 1.039.737 |
| Importes no distribuidos | (654.313) | (689.978) |
| Utilidad consolidada antes de impuestos | <u>(401.324)</u> | <u>349.759</u> |
| Activos | | |
| Total, activos de segmentos sobre los que debe informarse | 29.668.981 | 29.507.389 |
| Otros Importes no distribuidos | 6.077.656 | 6.062.542 |
| Activos consolidados totales | <u>\$ 35.746.637</u> | <u>35.569.931</u> |
| Pasivos | | |
| Total, pasivos de segmentos sobre los que debe informarse | 23.190.516 | 22.784.102 |
| Otros Importes no distribuidos | 9.208.585 | 9.008.129 |
| Pasivos consolidados totales | <u>\$ 32.399.101</u> | <u>31.792.231</u> |

8. Administración del riesgo financiero

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

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

a. Riesgo de crédito

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Exposición consolidada de riesgo de crédito

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

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

| | <u>31 de diciembre de 2020</u> | <u>31 de diciembre de 2019</u> |
|---|--|--|
| Activos | | |
| Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República | \$ 289.233 | 154.686 |
| Instrumentos de deuda a valor razonable | | |
| Gobierno | 826.337 | 287.954 |
| Entidades financieras | 432.676 | 420.039 |
| Instrumentos derivados | 479.078 | 222.776 |
| Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI | | |
| Gobierno | 1.592.531 | 1.402.602 |
| Instrumentos de deuda a costo amortizado | | |
| Inversiones en títulos de deuda | 652.435 | 632.090 |
| Cartera de créditos | | |
| Cartera comercial | 9.147.090 | 9.663.385 |
| Cartera consumo | 18.430.350 | 19.637.106 |
| Total, activos financieros con riesgo de crédito | <u>31.849.730</u> | <u>32.420.638</u> |
| Riesgo de crédito fuera del balance | | |
| Garantías financieras y cartas de crédito | 2.861.573 | 2.093.881 |
| Cupos de crédito | 11.864.401 | 12.990.563 |
| Total, exposición al riesgo de crédito fuera del balance | <u>14.725.974</u> | <u>15.084.444</u> |
| Total, máxima exposición al riesgo de crédito | <u>\$ 46.575.704</u> | <u>47.505.082</u> |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo

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

| Calidad crediticia | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Banco República | \$ 3.159.005 | 1.387.433 |
| Grado de Inversión | 289.233 | 154.686 |
| Sin grado de inversión | 588.865 | 567.041 |
| Total | \$ 4.037.103 | 2.109.160 |

Calidad crediticia de inversión

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores independientes de las principales contrapartes en títulos de deuda y patrimonio en las cuales el Grupo 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 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, representativos deuda | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno nacional | \$ 775.968 | 287.954 |
| Grado de inversión | 483.045 | 420.039 |
| | 1.259.013 | 707.993 |
| Inversiones a costo amortizado | | |
| Grado de inversión | 652.435 | 632.090 |
| Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI | | |
| Riesgo normal | 1.592.531 | 1.402.602 |
| Riesgo Aceptable | 89.070 | 98.834 |
| | 1.681.601 | 1.501.436 |
| Inversiones a valor razonables con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio | | |
| Riesgo normal | 21.251 | 23.066 |
| | \$ 21.251 | 23.066 |

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

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Categoría A inversión con riesgo normal | \$ 20.122 | 19.620 |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cartera de activos financieros en instrumentos de deuda la conforman principalmente títulos valores emitidos o avalados por el Gobierno de Colombia el cual representa del total del portafolio el 67,34% y el 59,51% respectivamente.

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

Calidad crediticia derivados

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

| | | 31 de diciembre de 2020 | | | | |
|------------------------|----|-------------------------|------------------------|---------------------|---------------|----------------|
| | | Forwards | Operaciones de contado | Opciones de monedas | Swaps | Total |
| Grado de inversión | \$ | 370.508 | 157 | 6.572 | 37.418 | 414.600 |
| Sin grado de inversión | | 46.695 | 22 | 417 | 16.670 | 63.859 |
| Riesgo medio | | - | - | - | 473 | 473 |
| Riesgo alto | | - | - | - | 146 | 146 |
| | \$ | 417.203 | 179 | 6.989 | 54.708 | 479.078 |

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

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 2020 | | | | |
|------------------------|----|-------------------------|------------------------|---------------------|-----------------|----------------|
| | | Forwards | Operaciones de contado | Opciones de monedas | Swaps cobertura | Total |
| Grado de inversión | \$ | 336.169 | 58 | 4.191 | 65.502 | 414.628 |
| Sin grado de inversión | | 9.361 | - | 8.825 | 5.634 | 23.821 |
| Riesgo medio | | 77 | - | - | - | 77 |
| | \$ | 345.607 | 58 | 13.016 | 71.136 | 438.525 |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| 31 de diciembre de 2019 | | | | | | |
|-------------------------|-------------------|-------------------------------|----------------------------|--------------|------------------------|----------------|
| | <u>Forwards</u> | <u>Operaciones de contado</u> | <u>Opciones de monedas</u> | <u>Swaps</u> | <u>Swaps cobertura</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> |

Criterios para la evaluación, calificación y provisiones del riesgo crediticio

Para efectos de calificación crediticia, el Grupo evalúa permanentemente el riesgo incorporado en sus activos crediticios, tanto en el momento de otorgar créditos como a lo largo de la vida de estos, incluidos los casos de reestructuraciones. Para tal efecto, diseñó y adoptó un SARC (Sistema de Administración de Riesgo Crediticio) que está compuesto de políticas y procesos de administración del riesgo crediticio, modelos internos basados en la metodología de 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 Grupo. Los procesos de segmentación y discriminación de los portafolios de crédito y de sus posibles sujetos de crédito, sirven de base para su calificación interna. Las metodologías y procedimientos implantados en el proceso de otorgamiento permiten monitorear y controlar la exposición crediticia de los diferentes portafolios, así como del portafolio agregado, evitando una excesiva concentración del crédito por deudor, sector económico, grupo económico, factor de riesgo, etc.

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

Para el cálculo de provisiones IFRS correspondiente a diciembre del 2020, el Banco tuvo en cuenta la contingencia generada a raíz del Covid-19. Para la provisión generada en el caso de los stages 1 y 2, se realizó un ajuste cualitativo el cual se ve reflejado en la cifra emitida a la entidad. Por su parte, el stage 3 contempla en el análisis, si los clientes por la contingencia se debe ajustar el valor provisionado, en caso de haber solicitado el alivio. Ver nota 14.

Reestructuraciones

La reestructuración de un crédito es todo mecanismo a través del cual el Banco concede nuevas condiciones al prestatario, con el objeto de modificar las condiciones contractuales originalmente pactadas del préstamo, para permitir al deudor la atención adecuada de su

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

obligación debido al presente o futuro deterioro de su capacidad de pago. Los créditos reestructurados se registran en el momento de la reestructuración por el valor presente de los flujos de caja futuros esperados en el acuerdo, descontados a la tasa original del activo antes de la reestructuración.

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

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

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

Compras de cartera

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

Ventas de cartera

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

Castigos de cartera

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

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

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

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 con el modelo de pérdida incurrida.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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 (Vivienda y Consumo) a excepción de Pymes, otros consumos y microcrédito los cuales por disponibilidad de información y tamaño de la cartera se realizaron a través de modelos intermedios y de la cartera de leasing que se hizo a través de un modelo simplificado.

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

El desarrollo de los modelos avanzados estuvo a cargo de la consultora FICO, líder mundial en modelamiento estadístico para riesgo de crédito. Los modelos intermedios y simples fueron desarrollados en 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 y administrados por el Banco.

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

Cartera comercial**Evaluación y Recalificación de la Cartera de Créditos**

En el proceso de calificación crediticia el Banco asigna al cliente una calificación Interna (IG Code, por sus siglas en inglés *Investment Grade*), el cual es un código que refleja el perfil de riesgo del cliente deudor de acuerdo con 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 IFRS del Banco está conformada por los segmentos de Empresas, Constructor, Corporativo y SAM. 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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

provisiones, uno colectivo que se calcula para IG's 87-30 y la individual calculada para los IG's 21

Para la metodología de pérdida esperada se calculan las provisiones, de acuerdo con una PI (Probabilidad de Incumplimiento), PDI (Pérdida Dado el Incumplimiento) y EAI (tiempo de vida). La fórmula utilizada es la siguiente $PE = PI * PDI * EAI$

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

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

Calificación del Riesgo Crediticio

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

| Grado | 31 de diciembre de 2020 | | |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| | Stage 1 y 2 | Stage 3 | Total |
| Grados de inversión (IG 83-99) | 1.914.907 | - | 1.914.907 |
| Sin grado de inversión (IG 70-80) | 5.630.475 | - | 5.630.475 |
| Lista de monitoreo (IG 30-65) | 528.131 | - | 528.131 |
| Créditos deteriorados | - | 1.073.577 | 1.073.577 |
| Total | 8.073.513 | 1.073.577 | 9.147.090 |

| Grado | 31 de diciembre de 2019 | | |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------|------------------|
| | Stage 1 y 2 | Stage 3 | Total |
| Grados de inversión (IG 83-99) | 1.805.966 | - | 1.805.966 |
| Sin grado de inversión (IG 70-80) | 6.425.114 | - | 6.425.114 |
| Lista de monitoreo (IG 30-65) | 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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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 subsidiarias.

✓ **Formalidades para la Constitución de Garantías, en el Otorgamiento de Crédito**

- Los documentos de constitución de garantías deben ceñirse a las minutas elaboradas para tal efecto por la Gerencia Jurídica.
- Las garantías al momento de otorgamiento se constituyen en:
 - Garantías constituidas sobre bienes inmuebles destinados a vivienda, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al obtenido mediante un avalúo técnico. Tratándose de inmuebles nuevos o con una antigüedad menor a un año, adquiridos por una entidad financiera para suscribir contratos de leasing, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al valor de adquisición del inmueble o al obtenido mediante un avalúo técnico.
 - Garantías sobre bienes inmuebles no destinados a vivienda, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al obtenido en un avalúo técnico. Tratándose de inmuebles nuevos o con una antigüedad menor a un año, adquiridos por una entidad financiera para suscribir contratos de leasing, el valor al momento del otorgamiento corresponderá al valor de adquisición del inmueble o al obtenido mediante un avalúo técnico.
 - Garantías sobre maquinaria y/o equipo, su valor se determina en atención a la antigüedad de 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 con el saldo de cada una de las obligaciones siempre que sea del mismo deudor y tipo de cartera.
- Cuando una obligación presenta defecto de garantía, es decir, que el valor de la garantía no cubre el saldo de la obligación, este saldo no cubierto se le asigna la PDI correspondiente a sin garantía.
- Los créditos vigentes que están respaldados por una garantía los cuales presentan avalúos vencidos tienen un PDI correspondiente a sin garantía.

✓ **Garantías Cerradas**

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

✓ **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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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) – C.E. 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:

- 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 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.

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

pignoración de títulos valores emitidos, aceptados o garantizados por instituciones financieras o entidades emisoras de valores en el mercado público.

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) – C.E. 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 Anexo 1 de la 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 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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 el Annual Business Review, 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:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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, dicho de otra forma, representa la variación que experimentaría el valor de la acción ante un movimiento en la curva de rendimiento. La exposición se desagrega por moneda y representa la máxima pérdida antes de impuestos en el valor presente de los activos y pasivos de la entidad, ante un cambio paralelo de +/- 100 PBS en las tasas de interés.

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

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---------------------|--|--|
| Annual Income (AI) | 3.439 | 1.158 |
| % AI/EBT* | 4,36% | 0,22% |
| Economic Value (EV) | 65.251 | 114.280 |
| %EV/Equity** | 3,36% | 4,87% |

* EBT (Utilidad antes de Impuestos)

** Equity a la fecha de cada corte

Factores clave que explican la variación de las métricas: El AI, aumenta por menor calce entre intereses y capital proyectado en la brecha (activo-pasivo) en los primeros doce meses, la menor cartera comercial proyectada (por reprecio), y mayor posición neta en el mercado monetario. El aumento del ratio con respecto a la UAI se explica en su mayoría por la caída en las utilidades (en valor absoluto) proyectadas para el siguiente año fiscal (Scotiabank).

Por su lado, el ratio del Economic Value/Patrimonio está explicado en su mayoría por el cambio en la métrica y no en el Patrimonio. Tal cambio obedece a la disminución en la cartera y su plazo promedio ponderado (principalmente la de consumo para este último), el aumento en los depósitos vista y su perfil agregado de desgaste (por los nuevos pesos de cada segmento), la nueva estructura del portafolio estructural, y un perfil de vencimientos más corto en los depósitos a término.

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

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

Durante 2020, el Banco realizó la revisión anual de límites para los portafolios de inversión y derivados de Trading y estructurales, de tal forma que fueron revisados y actualizados de

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

acuerdo con los objetivos de crecimiento del negocio, perspectivas económicas y dentro del apetito de riesgo del Banco, con aprobación de Junta Directiva.

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

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

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

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

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---------------------------|--|--|
| Tasa de interés | 73.523 | 91.506 |
| Tasa de cambio | 5.470 | 2.864 |
| Precio de acciones | 8.574 | 9.096 |
| Carteras colectivas | 18 | 18 |
| VaR Banco | 87.585 | 103.484 |
| Fiduciaria Colpatría S.A. | 17 | 10 |
| Scotia Securities | 254 | 165 |
| VaR total Banco | 87.856 | 103.661 |

| Criterios VaR | Promedio | Máximo | Mínimo |
|---------------------------|-----------------|----------------|---------------|
| Banco | 92.377 | 100.425 | 87.586 |
| Fiduciaria Colpatría S.A. | 14 | 17 | 10 |
| Scotia Securities S.A. | 263 | 274 | 254 |
| VaR Consolidado | 92.654 | 100.716 | 87.850 |

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| 31 de diciembre de 2020 | | | |
|---|--------------------------------|---|--|
| | Millones de dólares | Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos | Total millones de pesos colombianos |
| Activos en moneda extranjera | | | |
| Efectivo y equivalentes del efectivo | \$ 78 | 2 | 267.428 |
| Inversiones | 12 | - | 41.188 |
| Derivados | 10 | - | 33.362 |
| Cartera de crédito | 301 | - | 1.033.152 |
| Otras cuentas por cobrar | 14 | - | 47.892 |
| | 415 | 2 | 1.423.022 |
| Pasivos en moneda extranjera | | | |
| Depósitos de clientes | 74 | 2 | 254.396 |
| Instrumentos derivados | 5 | - | 16.358 |
| Obligaciones con entidades de redescuento | 29 | - | 99.630 |
| Financiaciones | 315 | - | 1.081.826 |
| Cuentas por pagar | 6 | - | 20.083 |
| | 429 | 2 | 1.472.293 |
| Posición neta activa (pasiva) en moneda extranjera | \$ (14) | 2 | (49.271) |
| 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

Si el valor del dólar frente al peso hubiera aumentado en \$10 pesos colombianos por US\$1 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, sería un incremento en activos de \$11.004 y \$5.107 y en pasivos de \$4.289 y \$5.638, respectivamente.

c. Riesgo de liquidez

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

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

A inicio de 2020, se realizó revisión anual de límites bajo la cual fueron evaluados y calibrados los diferentes supuestos utilizados en las diferentes métricas de monitoreo y control.

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

Vencimientos contractuales Activo: En el siguiente cuadro se muestran los flujos de efectivo contractuales no descontados, a corte del 31 de diciembre de 2020 Y 2019.

| | | 31 de diciembre de 2020 | | | | | | | |
|-------------------|----|-------------------------|-------------|-------------|--------------|------------|------------|-----------|------------|
| | | 1 Mes | 1 - 3 Meses | 3 - 6 Meses | 6 - 12 Meses | 1 - 3 Años | 3 - 5 Años | > 5 Años | Total |
| Disponible | \$ | 4.011.465 | - | - | - | - | - | - | 4.011.465 |
| Inversiones | | 150.115 | 72.434 | 733.766 | 667.994 | 1.202.799 | 238.145 | 89.381 | 3.154.634 |
| Cartera Comercial | | 753.396 | 1.372.881 | 700.268 | 1.140.074 | 2.830.295 | 1.879.151 | 820.031 | 9.496.096 |
| Cartera Consumo | | 1.163.369 | 774.132 | 968.731 | 1.632.918 | 4.544.093 | 2.117.023 | 3.523.876 | 14.724.142 |
| | | 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 |
| Disponible | \$ | 2.084.455 | - | - | - | - | - | - | 2.084.455 |
| Inversiones | | 157.931 | 21.046 | 118.229 | 620.533 | 793.444 | 369.036 | 480.104 | 2.560.323 |
| Cartera Comercial | | 1.094.894 | 1.854.814 | 767.450 | 1.430.427 | 2.781.705 | 1.307.970 | 1.009.516 | 10.246.776 |
| Cartera Consumo | | 1.135.705 | 983.538 | 1.110.071 | 1.852.726 | 4.836.038 | 2.794.035 | 3.901.548 | 16.613.661 |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Vencimientos contractuales pasivos: En el siguiente cuadro se muestran los flujos de efectivo contractuales no descontados, a corte del 31 de diciembre de 2020 Y 2019.

| | | 31 de diciembre de 2020 | | | | | | | |
|--|----|-------------------------|-------------|-------------|--------------|------------|------------|----------|------------|
| | | 1 Mes | 1 - 3 Meses | 3 - 6 Meses | 6 - 12 Meses | 1 - 3 Años | 3 - 5 Años | > 5 Años | Total |
| Certificados Depósito a Término | \$ | 1.059.052 | 1.729.364 | 2.309.155 | 3.283.443 | 2.714.748 | 253.484 | - | 11.349.246 |
| Bonos y Títulos en Circulación | | - | - | - | - | 300.000 | 300.000 | 879.700 | 1.479.700 |
| Otros pasivos contractuales relevantes | | 16.260.367 | 169.305 | 169.736 | 51.728 | 227.326 | 192.754 | 122.619 | 17.193.835 |

| | | 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 |

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

En el último trimestre de 2020 el indicador (IRLr) presentó un incremento con respecto al periodo precedente. Los principales factores que generaron el mayor nivel de IRL fueron: 1. Reducción en el nivel de activos líquidos de alta calidad disponibles para utilizar, en concordancia con la estrategia del Banco de para hacer un uso eficiente de la liquidez y reducir costos de fondeo, 2. Disminución de las necesidades de liquidez, debido a un menor flujo de egreso proyectado relacionado con vencimientos de CDTs. El IRL se mantiene en niveles suficientes para cumplir con los requerimientos de liquidez.

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

A continuación, se muestra el resultado comparativo del IRLr.

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---------|-------------------------|-------------------------|
| 7 días | 1,99% | 1,77% |
| 30 días | 517% | 424% |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | Promedio Dic/19 - Dic/20 | Máximo Dic/19 - Dic/20 | Mínimo Dic/19 - Dic/20 |
|---------|---|---|---|
| 7 días | 1643% | 2955% | 753% |
| 30 días | 488% | 689% | 281% |

Medición regulatoria CFEN

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

Esta nueva métrica entró en vigencia a partir del mes de enero de 2020 reportando resultados informativos para los periodos de dic/19, ene/20 y feb/20. A partir del mes de marzo de 2020 el ente regulador ha establecido el cumplimiento de un nivel mínimo sobre este indicador de 80%.

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

A continuación, se muestran el resultado del indicador:

| | 31-dic-20 | 31-dic-19 |
|------|------------------|------------------|
| CFEN | 112,1% | 107,5% |

| Promedio Dic/19 - Dic/20 | Máximo Dic/19 - Dic/20 | Mínimo Dic/19 - Dic/20 |
|---|---|---|
| 110% | 112% | 107% |

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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

d. Sistema administración de riesgo operativo (SARO)

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

En el Decreto 1421 de 2019 y la Circular Externa 025 de 2020, se imparten instrucciones relacionadas con el riesgo operacional, y sobre la cual se realizó la modificación a la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia con relación a: (i) las “Reglas Relativas a la Administración del Riesgo Operacional y margen de solvencia. La Circular Externa 025 establece un término de un año para su implementación. La gerencia de Enterprise Risk del Banco se encuentra en proceso de su implementación.

Los siguientes son los principales cambios:

Modifica el Capítulo XXIII “Reglas Relativas a la Administración del Riesgo Operacional” y sus Anexos 1 y 2, con el fin de actualizar las instrucciones relacionadas con la gestión de riesgo operacional.

Modifica el Capítulo XIII – 16 “Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio”, con el fin de incorporar las instrucciones relacionadas con el valor de la exposición por riesgo operacional.

A efectos de calcular el valor de exposición a los riesgos operacionales, la entidad debe aplicar el Método Estándar establecido en el Anexo 1 del Capítulo XXIII de la CBCF.

A más tardar en junio de 2021 se deben implementar las modificaciones relativas a la administración del riesgo operacional incorporadas en el Capítulo XXIII de la CBCF.

Aplicación Anticipada: Si se demuestra ante la Superintendencia Financiera de Colombia que el Banco está en capacidad de cumplir con las disposiciones relacionadas con el margen de solvencia y otros requerimientos de patrimonio establecidas en los Decretos 1477 de 2018, 1421 de 2019 y la Circular Externa 025 de la Superintendencia Financiera de Colombia que los desarrollan, podrá aplicar el nuevo marco normativo a partir de la fecha en la que se obtenga la respectiva aprobación.

Para la efectiva administración del Riesgo Operativo, se tienen establecidos parámetros de medición propios, acordes con la estructura, tamaño, objeto social y procesos del Banco. 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 Operacional.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Análisis de Eventos de Riesgo Operacional

Las siguientes son las pérdidas operativas:

| Pérdida | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--------------------|--|--|
| Fraude | \$ 21.888 | 16.910 |
| Riego Operativo | 14.714 | 1.355 |
| Provisiones | 6.241 | 688 |
| Multas y sanciones | 570 | 1.628 |
| Recuperaciones | (948) | (52) |
| Total | 42.465 | 20.529 |

Las pérdidas totales acumuladas para el año 2020 se distribuyen así: 52% perdidas relacionadas a eventos de fraude, un 35% eventos de riesgo operacional, 15% de provisiones, 1% de multas y sanciones y por concepto de recuperaciones un -2%.

Reporte de Eventos No monetarios

Los diferentes usuarios reportaron los eventos de riesgo presentados en cada una de las dependencias; para el año 2020 se registraron 1.513 eventos, dentro de los cuales un 64% corresponden a fallas tecnológicas y un 22% corresponde a ejecución y administración de procesos.

Visitas órganos de supervisión

En el año 2020 se recibió la visita por parte de Auditoría Interna, con el objetivo de emitir una opinión independiente sobre el diseño y la efectividad operativa de los controles internos sobre el Sistema de Administración de Riesgo Operativo del Banco. El período cubierto por la auditoría fue del 1 de agosto de 2019 al 31 de julio de 2020.

Participación en reuniones y envío de reportes

Como es requerido trimestralmente se envía el reporte de eventos de riesgo operativo que se han materializado superiores a 10.000 dólares canadienses, para el cuarto trimestre de 2020 se presentaron que suman \$ 1.202. A cada uno de los incidentes presentados les fue implementado un Plan de Acción, el cual es monitoreado por el área de Control Interno en conjunto con Riesgo Operativo (2ª. Línea de Defensa).

Impactos en el plan de continuidad

En el comité de crisis COVID-19, se ha realizado un seguimiento al cumplimiento de las diferentes resoluciones o circulares que han emitido el ministerio de salud y protección social y diferentes entes gubernamentales, para las cuales se ha validado cada uno de los puntos allí indicados y ha asegurado su cumplimiento y/o ajustes a lo que se considera reforzar o implementar y que de acuerdo con esto se han tomado las siguientes acciones:

Completar la Instalación en todas las oficinas de acetatos de distanciamiento entre cajeros y cliente, entre asesores y clientes y entre cajeros.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Fortalecimiento a los protocolos en áreas de atención a público.
- Fortalecimiento a los protocolos para manejo de hornos en oficinas y SDG (Sedes de dirección general).
- Marcación de zonas de aislamiento a nivel de SDG y oficinas.
- Marcación de aforo máximo de oficinas para Bogotá.
- Seguimiento al correcto cumplimiento de las medidas de bioseguridad.

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

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

Perfil de Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo

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

Políticas y procedimientos

Durante el año 2020 se efectuaron cambios y actualizaciones a la Política Institucional de Prevención del riesgo de LA/FT y sus correspondientes Manuales de Procedimientos, a su vez se realizaron modificaciones y/o adiciones a los diferentes instructivos que conforman dichos Manuales.

Detección de operaciones inusuales y sospechosas

Como parte del proceso de seguimiento de operaciones se realizó la actualización del Modelo Operativo de Gestión de casos e Investigaciones con ajustes en el proceso de análisis de casos de monitoreo. Se atendieron las alertas de monitoreo transaccional de acuerdo con los procedimientos establecidos.

Capacitación

Se apoyaron las diferentes actividades tendientes a garantizar la adecuada implementación de las Políticas y Procedimientos del SARLAFT en la cartera de clientes adquirida. Como también se desarrollaron diferentes actividades de capacitación y comunicación dirigidas a todos los funcionarios con el fin de generar conciencia y precisar las funciones y responsabilidades con relación a la prevención y control del riesgo de LAFT.

En el marco del Día Nacional de la Prevención de Lavado de Activos celebrado el 30 de octubre, se realizó una transmisión virtual en la cual se llevó a cabo la premiación del concurso de la campaña digital correspondiente al sector financiero, allí anunciaron a Scotiabank Colpatria como ganador del primer puesto.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Reportes externos y requerimientos de autoridades

Se atendieron los requerimientos de las autoridades competentes dentro de los plazos acordados y se enviaron los reportes con destino a la UIAF de acuerdo con los lineamientos impartidos por el regulador, de igual forma se atendieron todos los requerimientos de las demás autoridades competentes (Fiscalía, Policía, Superintendencia Financiera, etc.).

9. Administración del capital

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la relación de solvencia y el patrimonio técnico es el siguiente:

| | 31 de diciembre de 2020 | | 31 de diciembre de 2019 | |
|--------------------------|-------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
| | Margen Solvencia | Patrimonio Técnico | Margen Solvencia | Patrimonio Técnico |
| Scotiabank Colpatría (1) | 11,67% | 3.356.544 | 10,48% | 3.419.620 |
| Scotia Securities | 259% | 36 | 560,93% | 37 |
| Fiduciaria Colpatría | 34,18% | 24.586 | 37,50% | 24.684 |

(1) 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, el nuevo marco normativo busca 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.

Los principales cambios del nuevo marco de solvencia son:

1. Fortalecimiento del patrimonio técnico

Se efectúan las deducciones recomendadas por la regulación internacional en el patrimonio básico ordinario (PBO), incluida la totalidad de los activos intangibles, y se define que el valor a deducir de las inversiones que no consolidan debe ser aquel que en conjunto supera el 10% del PBO una vez realizadas las demás deducciones¹.

Adicionalmente, se incorporan las utilidades retenidas, las reservas ocasionales, las ganancias y las ganancias y pérdidas no realizadas (ORI), sin incluir la revalorización de propiedad, planta y equipo. De igual forma, se depura el patrimonio adicional eliminando los elementos que fueron reconocidos en el PBO.

2. Mejoras en la sensibilidad al riesgo de crédito

Se migra de una ponderación por riesgo uniforme para la mayoría de los activos a una mayor discriminación por riesgo crediticio de los activos y contingencias y se asignan ponderadores diferenciados conforme a dicha evaluación del riesgo, siguiendo el método estándar de Basilea III de 2017.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Adicionalmente, se reconocen las garantías como mecanismo de mitigación del riesgo de los activos, exposiciones y contingencias. Su ponderación por riesgo crediticio dependerá de la exposición, contraparte y del tipo de garantía.

3. Mayor contención del riesgo

- La implementación de los colchones de capital adicionales a los márgenes mínimos de solvencia. Establecimiento de un colchón de conservación de capital del 1,5% del valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado, y establecimiento de un colchón para entidades calificadas de importancia sistémica del 1% del valor de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio y de mercado. Para el año 2021 el Banco no está obligado a constituir el colchón de capital adicional del 1% por no ser considerado una Entidad de Importancia Sistémica de acuerdo con el resultado de la aplicación de la metodología definida por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Anexo 3 del capítulo XIII-16 de la Circular Externa 100 de 1995, este resultado fue publicado el 2 de diciembre de 2020 mediante Carta Circular 76 de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Nuevas relaciones de solvencia con su mínimo regulatorio:
 - La relación de solvencia básica adicional será del 6%.
 - La relación de apalancamiento del 3%: relación entre el patrimonio básico y el total de activos y contingencias.
- 4. Requerimientos de capital por riesgo operacional como instrumento de fortalecimiento patrimonial para disminuir el impacto de las pérdidas inesperadas o catastróficas, complementarios a buenas prácticas de gestión de riesgos operacionales.

El nuevo marco normativo y el cumplimiento de los límites mínimos regulatorios de las nuevas relaciones de solvencia aplicarán a partir del 1 de enero de 2021. El Banco desarrollo un plan de implementación para dar cumplimiento a los límites mínimos de las nuevas relaciones de solvencia.

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

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 2020 | | | | | Total |
|--|---------------------------------|--|------------------------|--|-----------------------------|------------------|
| | Obligaciones financieras | Títulos de inversión en circulación | Capital emitido | Prima en colocación de acciones | Utilidades retenidas | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | \$ 2.563.412 | 1.468.861 | 322.079 | 695.428 | 409.144 | 5.458.924 |
| Cambios en los flujos de efectivo de financiación | | | | | | |
| Emisión de bonos | - | 224.700 | - | - | - | 224.700 |
| Vencimiento de bonos | - | (200.000) | - | - | - | (200.000) |
| Adiciones y cancelaciones de arrendamientos | (80.594) | - | - | - | - | (80.594) |
| Nuevas financiaciones | 79.890.023 | - | - | - | - | 79.890.023 |
| Reembolsos de financiaciones | (80.393.439) | - | - | - | - | (80.393.439) |
| Total, cambios por flujos de efectivo de financiación | (584.010) | 24.700 | - | - | - | (559.310) |
| Diferencia en cambio | 229.630 | - | - | - | - | 229.630 |
| Relacionados con pasivos | | | | | | |
| Intereses pagados | (74.072) | (129.359) | - | - | - | (203.431) |
| Gastos de intereses | 79.840 | 123.296 | - | - | - | 203.136 |
| Total, otros cambios relacionados con pasivos | 5.768 | (6.063) | - | - | - | (295) |
| Otros cambios relacionados con patrimonio | - | - | - | - | (475.922) | (475.922) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | \$ 2.214.800 | 1.487.498 | 322.079 | 695.428 | (66.778) | 4.653.027 |

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | 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 Relacionados con pasivos | 4.122 | - | - | - | - | 4.122 |
| 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

11. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2018 |
|---|--|--|
| Moneda legal | | |
| Caja | \$ 580.149 | 559.039 |
| Banco de la República (1) | 3.159.005 | 1.387.433 |
| Bancos y otras entidades financieras | 29.546 | 26.757 |
| Canje | 976 | 590 |
| Remesas en tránsito | 7 | 1 |
| | 3.769.683 | 1.973.820 |
| Moneda extranjera | | |
| Caja | 7.733 | 7.411 |
| Bancos y otras entidades financieras | 259.687 | 127.929 |
| | 267.420 | 135.340 |
| Total, efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 4.037.103 | 2.109.160 |

- (1) El incremento de estos depósitos obedece a los niveles altos de liquidez con los que el Banco cerró el año y a la baja negociación que tuvo el sistema con referencia a instrumentos de mercado monetario en la última semana de diciembre.

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

Al 31 de diciembre de 2020 el encaje legal en Colombia es del 8,00% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 3,50% para certificados de depósito inferiores a 18 meses y 0,00% para mayores de 18 meses. Y al 31 de diciembre de 2019 los porcentajes eran 11,00%, 4,50% y 0,00%, respectivamente. El encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.278 y \$1.439, respectivamente, y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$168 y 223

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados | | |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano (1) | \$ 826.213 | 287.954 |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras | 432.800 | 420.039 |
| | 1.259.013 | 707.993 |
| Derivados de negociación | 479.078 | 219.994 |
| Inversiones a costo amortizado | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | 652.435 | 632.090 |
| | 652.435 | 632.090 |
| Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (2) | 1.592.531 | 1.402.602 |
| Instrumentos de patrimonio | 89.070 | 98.834 |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio | 21.251 | 23.066 |
| Total, activos financieros de inversión | \$ 4.093.379 | 3.084.579 |

- (1) El incremento corresponde a inversión de los excesos de liquidez del Banco en títulos TES.
- (2) El incremento corresponde a la inversión en Títulos de Solidaridad (TDS), realizada por el Banco el 22 de mayo de 2020 ver Nota 2(a) Asuntos Relevantes.

(Continúa)

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

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

| | | 31 de diciembre de 2020 | | | | | | | |
|--|-----------|--------------------------------|---|---|---|------------------------------|--|--------------------------|-------------------------|
| | | 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 | Total |
| Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados | \$ | 473.864 | 4.405 | 12.902 | 243.616 | 446.007 | 1.770 | 76.449 | 1.259.013 |
| Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral | | - | 34.146 | 549.843 | - | 753.880 | 248.936 | 5.726 | 1.592.531 |
| Inversiones a costo amortizado | | 116.039 | 9.276 | 117.766 | 399.480 | - | - | 9874 | 652.435 |
| Derivados de negociación | | 479.078 | - | - | - | - | - | - | 479.078 |
| | \$ | <u>1.068.981</u> | <u>47.827</u> | <u>680.511</u> | <u>643.096</u> | <u>1.199.887</u> | <u>250.706</u> | <u>92.049</u> | <u>3.983.057</u> |
| | | 31 de diciembre de 2019 | | | | | | | |
| | | 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 | Total |
| 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> |

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 2020 | | 31 de diciembre de 2019 | |
| | Negociación | Cobertura | Negociación | Cobertura |
| Contratos de tasa de interés | | | | |
| Swaps | \$ 48.908 | - | 5.373 | 2.782 |
| Contratos de divisas | | | | |
| Forward | 417.033 | - | 184.227 | - |
| Swap de monedas | 5.799 | - | 22.163 | - |
| Operaciones de contado | 179 | - | 48 | - |
| Opciones de monedas | 6.989 | - | 8.183 | - |
| Forward de títulos | 170 | - | - | - |
| | \$ 479.078 | - | 219.994 | 2.782 |

| | Derivados pasivos | | | |
|---------------------------------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| | 31 de diciembre de 2020 | | 31 de diciembre de 2019 | |
| | Negociación | Cobertura | Negociación | Cobertura |
| Contratos de tasa de interés | | | | |
| Swaps | \$ 47.450 | - | 2.847 | - |
| Contratos de divisas | | | | |
| Forward | 344.304 | - | 173.984 | - |
| Swaps de monedas | 23.686 | - | 20.533 | - |
| Operaciones de contado | 58 | - | 48 | - |
| Opciones de monedas | 13.016 | - | 12.317 | - |
| Forward de títulos | 1.303 | - | 42 | - |
| Contratos de flujo de efectivo | | | | |
| Swaps | - | 8.708 | - | 7.388 |
| | \$ 429.817 | 8.708 | 209.771 | 7.388 |

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 corresponden a:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.
- Coberturas de swaps de tasa de interés para cubrir el riesgo de tasa de interés de los depósitos a la vista sensibles a tasa de interés con contrapartes Instituciones Financieras y que están altamente correlacionados con el movimiento de tasas del Banco Central.

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

| | Monto nominal 31 de diciembre de 2020 | | |
|--|--|----------------------------------|----------------|
| | Hasta un año | Entre un año y cinco años | Total |
| Cobertura de flujos de efectivo | | | |
| Riesgo tasa de interés – swaps | 100.000 | 125.000 | 225.000 |
| Total | 100.000 | 125.000 | 225.000 |

| | Al 31 de diciembre de 2020 | |
|---|-----------------------------------|---------------------------|
| | Tasa de interés fija (1) | Tasa de cambio (2) |
| Cobertura de flujos de efectivo | | |
| Riesgo tasa de interés – swaps | 5.06% | - |
| Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps | - | - |

| | 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 |

Al 31 de diciembre de 2019

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | Tasa de interés fija (1) | Tasa de cambio (2) |
|---|--------------------------------|--------------------------|
| Cobertura de flujos de efectivo | | |
| Riesgo tasa de interés – swaps | 5,07% | - |
| Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps | 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 2020 y 2019 agrupa la cartera de vivienda y la cartera comercial agrupa los créditos con hipoteca comercial. Los saldos fueron reclasificados para una presentación comparable.

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

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--------------------------------|--|--|
| Cartera de comercial | \$ 9.147.090 | 9.663.385 |
| Deterioro cartera de comercial | (286.192) | (253.921) |
| Cartera de consumo | 18.430.350 | 19.637.106 |
| Deterioro cartera de consumo | (1.961.680) | (1.030.637) |
| | \$ 25.329.568 | 28.015.933 |

Movimiento del deterioro para cartera de créditos

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

| | |
|--|-----------------------|
| Saldo inicial al 31 de diciembre 2018 | \$ (1.401.248) |
| Gasto por deterioro de cartera | (1.137.579) |
| Castigos | 1.098.957 |
| Recuperaciones | 155.312 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | (1.284.558) |
| Gasto por deterioro de cartera | (2.008.444) |
| Castigos | 856.564 |
| Recuperaciones | 188.566 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | \$ (2.247.872) |

Préstamos a costo amortizado

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

a. Cartera de consumo

Provisión por deterioro cartera de créditos

| | 31 de diciembre de 2020 | | | 31 de diciembre de 2019 | | |
|---|-------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|------------------|-------------------|
| | Capital | Deterioro | Total | Capital | Deterioro | Total |
| Tarjetas | \$ 4.523.744 | (827.426) | 3.696.318 | 4.838.591 | (361.155) | 4.477.436 |
| Rotativo + Sobregiros + Prestacheque | 1.261.112 | (187.986) | 1.073.126 | 1.325.107 | (122.299) | 1.202.808 |
| Codensa | 1.579.953 | (164.058) | 1.415.895 | 1.385.293 | (100.286) | 1.285.007 |
| Hipotecario + Empleados | 5.349.931 | (88.227) | 5.261.704 | 5.079.614 | (65.729) | 5.013.885 |
| Hipotecario Comercial Instalamento | 684.817 | (8.002) | 676.815 | 771.656 | (10.168) | 761.488 |
| +Desvinculados +Otros | 3.097.928 | (461.235) | 2.636.693 | 3.348.422 | (203.304) | 3.145.118 |
| Libranzas | 354.357 | (21.263) | 333.094 | 681.871 | (38.995) | 642.876 |
| Reestructurados | 109.498 | (55.405) | 54.093 | 104.740 | (48.868) | 55.872 |
| Vehículo + Pyme | 1.469.010 | (148.078) | 1.320.932 | 2.101.812 | (79.833) | 2.021.979 |
| | \$ 18.430.350 | (1.961.680) | 16.468.670 | 19.637.106 | 1.030.637 | 18.606.469 |

Segmentación por etapas de las pérdidas crediticias en préstamos

| | | 31 de diciembre de 2020 | | | |
|--------------------------------------|-----------|-------------------------|------------------|----------------|------------------|
| | | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| Tarjetas | \$ | 155.275 | 490.450 | 181.701 | 827.426 |
| Rotativo + Sobregiros + Prestacheque | | 50.689 | 109.961 | 27.335 | 187.985 |
| Codensa | | 48.175 | 97.835 | 18.048 | 164.058 |
| Hipotecario + Empleados | | 21.004 | 26.888 | 40.335 | 88.227 |
| Hipotecario Comercial | | 1.293 | 3.704 | 3.004 | 8.001 |
| Instalamento + Desvinculados + Otros | | 117.913 | 264.148 | 79.173 | 461.234 |
| Libranzas | | 9.938 | 9.016 | 2.309 | 21.263 |
| Reestructurados | | 3.599 | 38.881 | 12.926 | 55.406 |
| Vehículo + Pyme | | 55.896 | 21.175 | 71.009 | 148.080 |
| | \$ | 463.782 | 1.062.058 | 435.840 | 1.961.680 |

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | 31 de diciembre de 2020 | | | |
|--|-------------------------|----------------|------------------|------------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | \$ 327.281 | 437.346 | 266.010 | 1.030.637 |
| Ítems que impactan el resultado: | | | | |
| Remediciones | (1.443.018) | (2.658.661) | 386.671 | (3.715.008) |
| Cambios en modelos y metodologías (Covid-19) | 615.594 | 1.587.989 | 270.021 | 2.473.604 |
| Deterioro por nuevos créditos | 144.032 | 35.059 | 6.129 | 185.220 |
| Liberación por cancelaciones y pagos | (57.274) | (63.701) | (145.932) | (266.907) |
| Transferencia a: | | | | |
| Stage 1 | 765.728 | 514.622 | 66.804 | 1.347.155 |
| Stage 2 | 64.806 | 1.046.769 | 386.906 | 1.498.482 |
| Stage 3 | 199 | 14.779 | 237.448 | 252.425 |
| Total, deterioro | 106.087 | 518.843 | 1.212.416 | 1.774.972 |
| Castigos | - | - | (721.417) | (721.417) |
| Recuperaciones | - | - | (122.512) | (122.512) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | \$ 433.368 | 956.189 | 634.497 | 1.961.680 |

| | 31 de diciembre de 2019 | | | |
|---|-------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | \$ 397.390 | 470.160 | 301.782 | 1.169.332 |
| Ítems que impactan el resultado: | | | | |
| Remediciones | (353.788) | (11.758) | 873.210 | 507.664 |
| Deterioro por nuevos créditos | 144.945 | - | - | 144.945 |
| Liberación por 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 | 437.346 | 167.281 | 1.030.637 |

Insumos y supuestos clave

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

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

Variables macroeconómicas

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| | <u>Deterioro</u> | <u>Escenario base</u> | <u>Escenario optimista</u> | <u>Escenario pesimista</u> | <u>Escenario pesimista FL</u> |
|--------------------------|------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| Consumo (Stage 1 y 2) \$ | 1.525.840 | 1.270.901 | 1.266.216 | 1.287.927 | 1.355.365 |

Valor en libros de las exposiciones por calificación de riesgo

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

Tarjetas de crédito

| Categoría de PD | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Muy baja | \$ 1.963 | 1 | 16 | 1.980 |
| Baja | 35.468 | 94 | 541 | 36.103 |
| Media | 54.598 | 25.424 | 594 | 80.616 |
| Alta | 343.561 | 221 | 2.781 | 346.563 |
| Muy alta | - | 110.865 | 106.128 | 216.994 |
| Créditos sin PD | 28.685 | 61.760 | 54.725 | 145.170 |
| Total | \$ 464.277 | 198.365 | 164.784 | 827.426 |

Rotativo

| Categoría de PD | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Muy baja | \$ 235 | - | - | 235 |
| Baja | 6.206 | 24 | 12 | 6.242 |
| Media | 7.318 | 3.742 | 97 | 11.157 |
| Alta | 5.623 | 31.008 | 370 | 37.002 |
| Muy alta | - | 17.518 | 25.477 | 42.995 |
| Créditos sin PD | 34.436 | 43.902 | 12.017 | 90.354 |
| Total | \$ 53.819 | 96.194 | 37.973 | 187.986 |

Tarjetas Codensa

| Categoría de PD | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| Muy baja | \$ 868 | 1 | 18 | 887 |
| Baja | 13.513 | 16 | 370 | 13.899 |
| Media | 13.280 | 691 | 424 | 14.394 |
| Alta | 14.636 | 65.589 | 3.951 | 84.176 |
| Muy alta | - | 10.024 | 10.019 | 20.044 |
| Créditos sin PD | - | - | - | - |
| Total | \$ 42.297 | 76.321 | 14.782 | 133.400 |

Prestamos Codensa

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Categoría de PD | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|------------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|
| Muy baja | \$ 1.534 | - | 2 | 1.537 |
| Baja | 5.110 | 2 | 2 | 5.114 |
| Media | 4.132 | 97 | 47 | 4.276 |
| Alta | 1.437 | 14.468 | 738 | 16.643 |
| Muy alta | - | 843 | 2.245 | 3.089 |
| Créditos sin PD | - | - | - | - |
| Total | \$ 12.213 | 15.411 | 3.035 | 30.658 |

Hipotecario total

| Categoría de PD | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|------------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|
| Muy baja | \$ 252 | 18 | - | 270 |
| Baja | 547 | 5 | - | 553 |
| Media | 11.852 | 1.521 | 30.213 | 43.586 |
| Alta | 209 | 18.772 | 113 | 19.094 |
| Muy alta | - | 20.022 | 12.704 | 32.727 |
| Créditos sin PD | - | - | - | - |
| Total | \$ 12.860 | 40.339 | 43.030 | 96.229 |

Prestamos

| Categoría de PD | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Muy baja | \$ 603 | 1 | - | 604 |
| Baja | 8.189 | 17 | 183 | 8.389 |
| Media | 92.600 | 432 | 240 | 93.272 |
| Alta | 4.061 | 182.679 | 9.966 | 196.705 |
| Muy alta | - | 93.242 | 72.313 | 165.555 |
| Créditos sin PD | 26.780 | 35.316 | 11.282 | 73.379 |
| Total | \$ 132.234 | 311.687 | 93.983 | 537.904 |

Préstamos vencidos no deteriorados**Saldo de cartera por franjas de mora
diciembre 2020**

| Producto | 31-60 | 61-90 | >90 |
|-----------------|-------------------|----------------|----------------|
| Hipotecario | \$ 137.204 | 49.488 | 250.211 |
| Prestamos | 247.563 | 77.956 | 238.560 |
| TDC Banco | 174.816 | 112.006 | 203.374 |
| Codensa | 19.791 | 20.291 | 54.803 |
| Total | \$ 579.374 | 259.742 | 746.947 |

**Saldo de cartera por franjas de mora
diciembre 2019**

| Producto | 31-60 | 61-90 | >90 |
|-----------------|--------------|--------------|---------------|
|-----------------|--------------|--------------|---------------|

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | | | | |
|--------------|-----------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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 |

b. Cartera comercial

| | 31 de diciembre de 2020 | | | 31 de diciembre de 2019 | | |
|--------------|-------------------------|-----------|-----------|-------------------------|-----------|-----------|
| | Capital | Deterioro | Total | Capital | Deterioro | Total |
| Comercial \$ | 9.147.090 | (286.192) | 8.860.898 | 9.663.385 | (253.921) | 9.409.464 |

Movimiento de del deterioro

| | 31 de diciembre de 2020 | | | |
|---|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | \$ 9.233 | 63.078 | 181.610 | 253.921 |
| Ítems que impactan el resultado: | | | | |
| Remediciones | 6.028 | 120.542 | 119.042 | 245.612 |
| Deterioro por nuevos créditos | 44.542 | | 24.959 | 69.501 |
| Liberación por cancelaciones y pagos | (36.181) | (45.460) | - | (81.641) |
| Transferencia a: | | | | |
| Stage 1 | (479) | 479 | - | - |
| Stage 2 | (660) | 660 | - | - |
| Total, deterioro | 13.250 | 76.221 | 144.001 | 233.472 |
| Castigos | - | - | (135.147) | (135.147) |
| Recuperación de deterioro | - | - | (58.057) | (58.057) |
| Otros movimientos | (1.000) | (6.997) | | (7.997) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | \$ 21.483 | 132.302 | 132.407 | 286.192 |

| | 31 de diciembre de 2019 | | | |
|---|-------------------------|---------------|----------------|----------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | \$ 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 |
| Liberación por 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) |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | 31 de diciembre de 2019 | | | |
|---|-------------------------|---------------|----------------|----------------|
| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
| Recuperación de deterioro | - | - | (60.179) | (60.179) |
| Otros movimientos | (745) | (3.046) | - | (3.791) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | \$ 9.233 | 63.078 | 181.610 | 253.921 |

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:

| Pérdidas crediticias (Stage 1 & 2) | Deterioro | Escenario | Escenario | Escenario | Escenario |
|---------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------------|
| | | base | optimista | pesimista | pesimista FL |
| \$ | 155.156 | 155.698 | 151.072 | 158.246 | 160.808 |

Préstamos vencidos no deteriorados

| | 31 de diciembre de 2020 | | | |
|----|-------------------------|------------|----------------|--------|
| | 31-60 días | 61-90 días | más de 91 días | Total |
| \$ | 43.386 | 9 | - | 43.395 |

(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 2020 | | | | | | Total general |
|-------------------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | Bogotá | Centro | Norte | Occidente | Oriente | Sur | |
| Asalariados | \$ 6.442.268 | 340.816 | 628.959 | 1.290.570 | 430.945 | 726.068 | 9.859.626 |
| Rentistas De Capital | 212.765 | 32.033 | 41.452 | 50.960 | 143.378 | 65.632 | 546.220 |
| Agricultura | 557.303 | 56.593 | 66.572 | 160.924 | 57.650 | 116.595 | 1.015.637 |
| Explotación De Minas | 1.468.106 | 183.152 | 198.233 | 375.815 | 48.543 | 505.854 | 2.779.703 |
| Industrias | | | | | | | |
| Manufactureras | 518.699 | 214 | 124.561 | 68.594 | 18.057 | 1.120 | 731.245 |
| Suministro Electricidad | 34.770 | 1.000 | 52.401 | 1.646 | 3.573 | 34.305 | 127.695 |
| Suministro Agua | 1.555.353 | 225.364 | 272.151 | 445.940 | 223.431 | 241.150 | 2.963.389 |
| Construcción | 494.332 | 40.873 | 89.167 | 89.694 | 57.521 | 133.987 | 905.574 |
| Comercio Al Por Mayor | 251.407 | 18.615 | 45.676 | 31.860 | 17.312 | 18.593 | 383.463 |
| Transporte | | | | | | | |
| Almacenamiento | 2.128.981 | 6.333 | 62.817 | 154.335 | 5.542 | 120.820 | 2.478.828 |
| Actividades Alojamiento | 333.497 | 8.359 | 19.488 | 31.825 | 7.052 | 18.827 | 419.048 |
| Información | | | | | | | |
| Comunicaciones | 1.008.596 | 76.872 | 162.553 | 224.675 | 106.526 | 132.300 | 1.711.522 |
| Actividades Financieras | 485.475 | 31.037 | 34.024 | 69.209 | 32.927 | 57.582 | 710.254 |
| Actividades | | | | | | | |
| Inmobiliarias | 236.305 | 27.237 | 36.361 | 63.232 | 34.624 | 42.169 | 439.928 |
| Actividades | | | | | | | |
| Profesionales | 96.751 | 7.660 | 16.979 | 19.609 | 12.326 | 28.123 | 181.448 |
| Actividades Servicios | | | | | | | |
| Administrativos | 3.625 | 155 | 150 | 210 | 164 | 327 | 4.631 |
| Administración Publica | 369 | 64 | 55 | 3 | 1 | 1 | 493 |
| Enseñanza | 35.932 | 7.843 | 13.344 | 2.572 | 931 | 263 | 60.885 |
| Actividades Salud | 378.160 | 29.093 | 76.714 | 127.398 | 71.489 | 61.859 | 744.713 |
| Actividades Artísticas | 426.911 | 27.236 | 157.608 | 22.325 | 7.939 | 11.993 | 654.012 |
| Otras Actividades | | | | | | | |
| Servicios | 171.065 | 302 | 133.807 | 251.652 | 37.138 | 8.613 | 602.577 |
| Actividades De Hogares | 109.274 | 15.856 | 16.188 | 19.880 | 15.557 | 11.197 | 187.952 |
| Actividades | | | | | | | |
| Extraterritoriales | 23.597 | 2.241 | 9.178 | 26.450 | 1.880 | 5.251 | 68.597 |
| Total, general | \$ 16.973.541 | 1.138.948 | 2.258.438 | 3.529.378 | 1.334.506 | 2.342.629 | 27.577.440 |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019

| 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 |

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 2020 | | | | | | | |
|-------------------------|---------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Segmento | Hasta un mes | Más de un mes y no más de tres meses | Más de tres meses y no más de un año | Más de un año y no más de cinco años | Más de cinco años | Intereses | Total |
| Comercial | \$ 1.487.543 | 1.330.699 | 1.768.256 | 3.656.779 | 762.640 | 141.173 | 9.147.090 |
| Consumo | 1.446.457 | 846.767 | 2.917.770 | 8.806.946 | 3.643.232 | 769.178 | 18.430.350 |
| Total | \$ 2.934.000 | 2.177.466 | 4.686.026 | 12.463.725 | 4.405.872 | 910.351 | 27.577.440 |

| 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 |

Como consecuencia de la pandemia y atendiendo los requerimientos de las Circulares Externas 007, 009, 011 y 014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco al 31 de diciembre de 2020 aplicó alivios financieros distribuidos así:

Cartera comercial

| Producto | Participación sobre la cartera | N° de clientes | Capital | Intereses | Otros | Provisiones |
|--------------|--------------------------------|----------------|---------------------|---------------|--------------|----------------|
| Pyme | 7,77% | 2.779 | \$ 819.585 | 33.268 | 2.463 | 50.750 |
| Comercial | 10,35% | 218 | 1.091.216 | 14.934 | 388 | 128.488 |
| Total | 24,36% | 2.997 | \$ 1.910.801 | 48.202 | 2.851 | 179.248 |

Cartera consumo

| Producto | Participación sobre la cartera | N° de Prestamos | Capital | Intereses | Otros | Provisiones |
|----------------------|--------------------------------|-----------------|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Tarjetas de crédito | 10,84% | 290.733 | \$ 1.847.059 | 42.025 | 68.712 | 273.456 |
| Préstamos personales | 17,54% | 137.963 | 2.987.104 | 203.040 | 28.574 | 418.426 |
| Vivienda/Leasing | 11,71% | 19.550 | 1.994.835 | 82.219 | 8.544 | 32.751 |
| Libranzas | 0,12% | 995 | 20.245 | 520 | 23 | 1.747 |
| Codensa | 4,04% | 166.169 | 688.209 | 74.756 | 22.840 | 112.771 |
| Total | 44,25% | 615.410 | \$ 7.537.452 | 402.560 | 128.693 | 839.151 |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| Tipo de crédito | Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 | Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019 |
|-----------------|---|---|
| Comercial | 5,02% | 6,93% |
| Vivienda | 9,37% | 10,26% |
| Consumo | 18,08% | 19,48% |

- Tasas de colocación efectivo anual: Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco tenía publicadas las siguientes tasas de colocación para los diferentes tipos de cartera:
 - i. Créditos comerciales a 5,02% (tasa promedio de colocación).
 - ii. Créditos de vivienda UVR más 5,66% y 8,05% efectivo anual o 9,02% y 11,75% efectivo anual para créditos en pesos.
 - iii. Préstamos para vivienda de interés social UVR más 6,17% efectivo anual o 9,95% efectivo anual para créditos en pesos.
 - iv. Créditos de consumo:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Tarjeta de crédito | 26,18% efectivo anual para compras | 28,36% efectivo anual para compras |
| Cupo de crédito rotativo | 26,18% efectivo anual | 20,31% efectivo anual |

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 31 de diciembre de 2020 y 2019 fueron de \$2.916.467 y \$3.474.343 respectivamente.

Compras de cartera

Durante el año 2020 no se ha realizado compras de cartera, para el 2019 el Banco realizó compras de cartera consumo vehículo a Finesa por valor de \$10.661.

Venta de cartera castigada

Las siguientes son las ventas de cartera comercial realizadas por el Banco durante los años el 2020 y 2019:

| | 31 de diciembre de 2020 | | 31 de diciembre de 2019 | |
|---------------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|
| | Saldo bruto de capital | Precio de venta | Saldo bruto de capital | Precio de venta |
| Comercial | \$ 5.104 | 629 | 750.425 | 1.262 |
| Consumo | - | - | 1.040.064 | 68.513 |
| Vivienda | - | - | 5.375 | 1.965 |
| Tarjetas de crédito | - | - | 53.434 | 5.566 |
| subtotal | <u>5.104</u> | <u>629</u> | <u>1.849.298</u> | <u>77.306</u> |
| Devoluciones | - | - | - | -3.079 |
| Total | <u>\$ 5.104</u> | <u>629</u> | <u>1.849.298</u> | <u>74.227</u> |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Venta de cartera vigente

Para 2020 y 2019 se realizó venta de cartera vigente comercial, a continuación, se desglosa el detalle:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Valor en libros de la cartera, intereses y otros | \$ 3.939 | 8.766 |
| Provisión capital, intereses y otros conceptos | <u>(3.939)</u> | <u>(7.902)</u> |
| Valor neto en libros | - | 864 |
| Precio de venta | 550 | 3.717 |
| Utilidad | \$ <u>550</u> | <u>2.853</u> |

Venta de cartera comercial

Durante el año 2020 y 2019 se realizó venta de cartera vigente comercial, la siguiente es la utilidad en la venta:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Valor en libros de la cartera, intereses y otros | \$ 3.939 | 8.766 |
| Provisión capital, intereses y otros conceptos | <u>(3.939)</u> | <u>(7.902)</u> |
| Valor neto en libros | - | 864 |
| Precio de venta | 550 | 1.989 |
| Utilidad | \$ <u>550</u> | <u>1.125</u> |

Titularizaciones de cartera

El Banco ha realizado titularizaciones de cartera con el objetivo de tener un mecanismo alternativo de fondeo para los créditos hipotecarios mediante títulos del mercado de capitales, eliminación 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 2020

| Portafolio | Emisión | Fecha Emisión | Monto de la Titularización | Tasa de rendimiento | Saldo Total a diciembre 2020 | Plazo de la titularización (años) |
|-------------------|-----------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|--|
| 190001 | Vis E-1 | 1/05/2002 | 23.815.031 | 10,99% | - | 15 |
| 190001 | No Vis E-1 | 1/05/2002 | 74.371.449 | 12,62% | 1,021,256 | 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 | 3/07/2007 | 88.866.230 | 12,97% | - | 15 |
| 190008 | Tips pesos E-6 | 7/04/2008 | 49.292.584 | 14,87% | 811,584 | 15 |
| 190009 | Tips pesos E-16 | 3/12/2010 | 222.756.999 | 13,71% | 7,938,545 | 20 |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 |

15. Cuentas por cobrar de arrendamiento financiero

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

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

| | 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 2020 | | | |
| Un año o menos | \$ 155.173 | 87.990 | 243.163 |
| De uno a cinco años | 372.287 | 217.414 | 589.701 |
| Más de cinco años | 407.561 | 214.355 | 621.916 |
| | \$ 935.021 | 519.759 | 1.454.780 |
| 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

16. Otras cuentas por cobrar, neto

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

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|--|--|
| Cuentas abandonadas | \$ 42.913 | 39.695 |
| Depósitos (1) | 33.564 | 16.036 |
| Crédito fácil (2) | 171.287 | 90.523 |
| Comisiones | 10.542 | 20.731 |
| Anticipos a contratos de leasing financiero | 1.919 | 6.819 |
| Transferencias a la Dirección del Tesoro | 9.432 | 12.720 |
| Contracargos | 5.577 | 6.686 |
| Dividendos y participaciones | 578 | - |
| Contrato Mastercard (3) | - | 9.617 |
| Incapacidades funcionarios | 2.169 | 4.730 |
| Diversas otras (4) | 22.611 | 63.594 |
| Cámara de Riesgo central de Contraparte | 9.006 | 5.037 |
| Negocios fiduciarios | 3.433 | 3.158 |
| Anticipos de impuestos | 5.387 | 4.820 |
| Deterioro | (3.784) | (5.635) |
| Total | \$ 314.634 | 278.531 |

- (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 un mes al 31 de diciembre 2020 y de 18 días al 31 de diciembre de 2019.
- (3) Al cierre del 31 de diciembre no hay 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.
- (4) 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 con lo establecido en cada contrato, incentivos de Mastercard por cobrar, y otras cuentas por cobrar a BNS.

(Continúa)

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

17. Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Bienes recibidos en pago: | | |
| Muebles | \$ 33 | 2.082 |
| Inmuebles | 11.381 | 38.897 |
| | \$ 11.414 | 40.979 |
| Bienes restituidos de contratos de arrendamiento: | | |
| Muebles | 6.868 | 12.244 |
| Inmuebles | 10.460 | 4.543 |
| Deterioro | (1.131) | (2.838) |
| | 16.197 | 13.949 |
| Total, bienes recibidos y restituidos | \$ 27.611 | 54.928 |

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

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Saldo Inicial | \$ 54.928 | 36.692 |
| Adiciones | 21.260 | 59.108 |
| Reclasificación hacia otros activos, neto | (1.881) | (1.057) |
| Reclasificación hacia propiedades de inversión, neto | (43.803) | (18.830) |
| Reclasificación de otros activos | 5.728 | 1.456 |
| Costo de activos vendidos | (7.490) | (19.603) |
| | 28.742 | 57.766 |
| Deterioro | (1.131) | (2.838) |
| | \$ 27.611 | 54.928 |

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 con el portafolio de clientes que cada uno maneja.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

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 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 | - | (292) | - | (8.482) | - | - | - | (8.774) |
| Depreciación activos derechos de uso | - | - | - | - | - | (34.743) | - | (34.743) |
| Ajuste por cambio de plazos en contratos | - | - | - | - | - | (33.833) | - | (33.833) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | \$ 112.478 | 173.048 | 97.592 | 10.840 | 6.021 | 309.383 | 228 | 709.590 |
| Adquisiciones | 788 | 4.957 | 47.182 | 3.110 | 2.936 | - | - | 58.973 |
| Adquisiciones por arrendamientos | - | - | - | - | - | 4.530 | - | 4.530 |
| Ajuste canon | - | - | - | - | - | (5.303) | - | (5.303) |
| Ventas | (372) | (138) | (169) | - | - | - | - | 679 |
| Retiros | - | - | (246) | (57) | (7.363) | (39.320) | - | (46.987) |
| Traslados de construcciones en curso | 43 | 921 | - | - | (964) | - | - | - |
| Traslados a otros intangibles | - | - | (10) | - | - | - | - | (10) |
| Depreciación | - | (6.881) | (27.440) | (138) | - | (33.854) | - | (68.312) |
| Amortización | - | (241) | - | (6.230) | - | - | - | (6.471) |
| Ajuste por cambio de plazos en contratos | - | - | - | - | - | (5.178) | - | (5.178) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | \$ 112.937 | 171.666 | 116.909 | 7.256 | 630 | 230.257 | 228 | 640.153 |

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Deterioro de propiedades y equipo

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

Desmantelamiento

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco tenía constituidas provisiones por desmantelamiento por \$5.233 y \$6.695, respectivamente. Ver Nota 26.

19. Propiedades de inversión, neto

El siguiente es el detalle de propiedades de inversión:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--------------|--|--|
| Costo | \$ 157.999 | 106.775 |
| Deterioro | (17.002) | (13.719) |
| Depreciación | (4.134) | (3.112) |
| Total | \$ 136.863 | 89.944 |

El siguiente es el movimiento de propiedades de inversión:

| | Terrenos | Construcciones | Total |
|---|------------------|-----------------------|----------------|
| Costo | | | |
| 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 |
| Ventas | (15.911) | (6.669) | (22.580) |
| Reclasificación de activos no corrientes mantenidos para la venta | 10.593 | 33.210 | 43.803 |
| Reclasificación de otros activos | 16.717 | 15.070 | 31.787 |
| Saldo al 31 de diciembre 2020 | 71.115 | 86.881 | 157.996 |
| Depreciación | | | |
| 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) |

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | Terrenos | Construcciones | Total |
|---|-----------------|-----------------------|-----------------|
| Movimiento depreciación | - | (1.005) | (1.005) |
| Recuperación por ventas | - | (17) | (17) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | - | (4.134) | (4.134) |
| Deterioro | | | |
| 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) |
| Reclasificación de activos no corrientes mantenidos para la venta | - | 3.162 | 3.162 |
| Provisión cargada a gastos | (5.353) | (2.879) | (8.232) |
| Saldo al 31 de diciembre 2020 | (12.461) | (6.329) | (18.789) |

El valor razonable de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2020 y 2019 asciende a \$200.344 y \$120.455, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no hay restricciones sobre la disponibilidad para venta de estos activos.

20. Activos Intangibles y plusvalía, neto

El detalle de los intangibles es el siguiente:

| | Programas informáticos | Otros intangibles | Total Intangibles | Plusvalía |
|--------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|
| Costo | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre 2018 | 230.229 | 61.252 | 291.481 | 111.350 |
| Adquisiciones (1) | 178.327 | - | 178.327 | 1.624 |
| Saldo al 31 de diciembre 2019 | 408.556 | 61.252 | 469.808 | 112.974 |
| Adquisiciones (1) | 125.638 | - | 125.638 | - |
| Saldo al 31 de diciembre 2020 | 534.194 | 61.252 | 595.446 | 112.974 |
| Amortización acumulada | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre 2018 | (87.830) | (48.016) | (135.846) | - |
| Gasto por amortización | (29.718) | (6.003) | (35.721) | - |
| Saldo al 31 de diciembre 2019 | (117.548) | (54.019) | (171.567) | - |
| Gasto por amortización | (58.405) | (1.130) | (59.535) | - |
| Saldo al 31 de diciembre 2020 | (175.953) | (55.149) | (231.102) | - |
| Valor neto en libros | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2019 | 291.008 | 7.233 | 298.241 | 112.974 |
| Al 31 de diciembre de 2020 | 358.241 | 6.103 | 364.344 | 112.974 |

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

corresponde al software para: proyecto de integración de la plataforma tecnológica por \$25.931, modernización de las principales plataformas tecnológicas por \$36.519 y nuevas funcionalidades para las plataformas de banca móvil y banca en línea \$11.479.

Análisis de deterioro de la unidad generadora de efectivo:

El análisis realizado por el Banco para identificar la unidad generadora de efectivo, (UGE) concluyó que corresponde al grupo de activos y pasivos del segmento de operación "Consumo", 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 2020 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 comportamiento de la tasa de inflación para los años futuros.

La valoración se hace por el descuento de los flujos de caja libre a una tasa del 11,6%, que representa el costo de capital del Banco.

El Banco utilizó los siguientes supuestos económicos para el cálculo teniendo en cuenta los principales impactos de la pandemia Covid-19 sobre la economía:

A partir del segundo semestre de 2021, la cartera crecerá a un dígito gracias a la reactivación económica la cual se genera principalmente por la paulatina disminución del desempleo en Colombia causado por el Covid-19. Se proyecta que a finales de 2021 la tasa puede alcanzar niveles inferiores al 20%, y continuar disminuyendo hasta al 13% en diciembre del 2022. Para 2021, se estima que la economía empiece a reaccionar a partir de junio, a tal punto que para diciembre de 2021 el PIB rondaría cercano al 2%, y continúe con un comportamiento promedio de crecimiento del 4% para los próximos años.

Las tasas de interés tendrán un alivio, ya que en junio de 2021 se espera que el emisor vuelva a aumentar las tasas de intervención a niveles de 1,5% y con tendencia hacia arriba en los siguientes meses.

Durante el 2020 el consumo privado se mantuvo decreciendo hasta situarse en (9,5%), se espera un crecimiento del consumo privado cercano al 10% durante junio de 2021, sin embargo, a partir de septiembre del mismo año este indicador se verá disminuido hasta estabilizarse en un promedio de crecimiento del 4% para los próximos años.

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

Se espera un crecimiento promedio de activos para los próximos años del 9,5% para el segmento Consumo, debido a la recuperación económica a partir del 2021, lo cual generaría una reactivación de los créditos de consumo gracias a la gestión de los diferentes canales de colocación.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 asociadas a la cartera y a la transaccionalidad, así como las comisiones relacionadas con primas de seguros dada la alianza estratégica hecha con Cardiff.

En la proyección de costo de crédito, 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, buscando atraer depósitos de bajo costo, como nóminas o pasivos transaccionales.

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

La metodología y asunciones usadas para la valoración de la UGE que tiene asignada la plusvalía fueron revisadas por la gerencia y con base a la revisión se concluye que al 31 de diciembre de 2020 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 | 1.129.640 | 6.057.411 | 4.927.771 |

21. Impuestos sobre la renta corriente y diferido**Impuestos sobre la renta corriente y diferido**

Componentes del gasto por impuesto a las ganancias: El gasto por impuesto a las ganancias de los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 comprende los siguientes conceptos:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|--|--|
| Gasto por impuesto corriente | | |
| Impuesto de renta | \$ 14.433 | 70.903 |
| Impuesto de ganancias ocasionales | 273 | 63 |
| Cambio en estimaciones de años anteriores | 15.479 | 4.435 |
| Subtotal | 30.185 | 75.401 |
| Gasto por impuesto diferido: | | |
| Cambio en estimaciones de años anteriores | (16.747) | - |
| Origen y reversión de diferencias temporarias | (130.373) | 38.415 |
| | (147.120) | 38.415 |
| Total gasto por impuesto a las ganancias | \$ (116.935) | 113.816 |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva

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

- De acuerdo con establecido en la Ley de Financiamiento 1943 de 2018, la cual fue declarada inexecutable en su integridad, pero con efectos hasta el 31 de diciembre de 2019, mediante la Sentencia de la Corte Constitucional C-510 de octubre de 2019, la tarifa de impuesto sobre la renta para el año 2019 es del 33%. Los puntos adicionales del impuesto de renta para las entidades financieras, que para el año 2019 era del 4%, fue declarado inexecutable con efectos inmediatos.
- 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 2020 la renta presuntiva es del 0.5% del patrimonio líquido del último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior, mientras que para el año 2019 fue del 1.5%, y al 0% a partir del año 2021.
- 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%.

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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%.

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 años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

| | | 31 de diciembre de 2020 | | 31 de diciembre de 2019 |
|---|--------------|--|------------|--|
| Pérdida (utilidad) antes de impuesto a las ganancias | | \$ (401.324) | | 349.759 |
| Gasto de impuesto calculado de acuerdo con las tasas nominales del 36% y 33% Respectivamente | (36%) | (144.476) | 33% | 115.420 |
| Más o (menos) impuestos relacionados con los siguientes conceptos: | | | | |
| Dividendos recibidos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional | 0% | (1.325) | 0% | (1.266) |
| Ingresos exentos de impuestos | 2% | (8.408) | 0% | (7.007) |
| Gravamen a los movimientos financieros | (2%) | 9.581 | 2% | 7.513 |
| Gastos no deducibles | (13%) | 51.427 | 12% | 41.619 |
| Otros conceptos | 1% | (1.659) | (2%) | (5.834) |
| Efecto en el impuesto diferido a las tasas esperadas a las que se espera revertir las diferencias | (3%) | 9.738 | 0% | (10.938) |
| Reintegro provisión de impuestos | 1% | (1.215) | 1% | 4.435 |
| Exceso de la renta presunta sobre la ordinaria | - | - | 0% | 567 |
| Descuento tributario – Impuesto de ICA | 7% | (29.055) | (7%) | (25.903) |
| Descuento tributario – Inversión en innovación y Tecnología | 0% | - | (1%) | (2.251) |
| Descuento tributario – otros | 0% | (1.060) | 0% | (596) |
| Impuesto diferido sobre créditos fiscales no utilizados | 0% | (483) | (1%) | (1.943) |
| Total gastos por impuesto a las ganancias | (25%) | (116.935) | 33% | 113.816 |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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:

| | Saldo neto al 1 de enero 2020 | Reconocido en Resultados | Reconocido en otro resultado integral | Ajustes y/o Reclasificaciones | Saldos al 31 de diciembre 2020 | | |
|--|-------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | | | | | Neto | Activos por impuestos diferidos | Pasivos por impuestos diferidos |
| Valoración inversiones títulos de deuda | \$ (1.561) | (4.422) | (4.816) | (1) | (10.799) | - | (10.799) |
| Derechos en títulos residuales | (2.809) | 1.802 | - | - | (1.007) | - | (1.007) |
| Diferencia en cambio no realizada | 1.998 | (1.998) | - | - | - | - | - |
| Instrumentos de patrimonio | (7.814) | 623 | 963 | - | (6.228) | - | (6.228) |
| Derivados financieros | (31.825) | 29.200 | 1.308 | - | (1.317) | - | (1.317) |
| Costo bienes muebles enseres y equipo de computo | 253 | 1.912 | - | - | 2.164 | 2.164 | - |
| Costo bienes inmuebles terrenos y edificios | (29.528) | 3.494 | - | - | (26.034) | - | (26.034) |
| Inv techn e innovación | (2.051) | 369 | - | - | (1.682) | - | (1.682) |
| Cargos diferidos | (21.175) | (1.578) | - | - | (22.753) | - | (22.753) |
| Gastos anticipados | 2.331 | (1.209) | - | - | 1.122 | 1.122 | - |
| Créditos fiscales | 1.825 | (1.206) | - | - | 619 | 619 | - |
| Cartera de crédito | (250.513) | 7.347 | 28.563 | - | (214.603) | - | (214.603) |
| Cartera Covid | - | 142.994 | - | - | 142.994 | 142.994 | - |
| Bienes recibidos en dación en pago | (55.407) | (2.660) | - | - | (58.066) | - | (58.066) |
| Otras diferencias en el activo | 4.976 | 214 | - | - | 5.190 | 5.190 | - |
| Calculo actuarial | 2.862 | 226 | - | - | 3.087 | 3.087 | - |
| Ingresos diferidos | (184) | (347) | - | - | (530) | - | (530) |
| Impuesto de industria y comercio | 5.643 | (5.643) | - | - | - | - | - |
| Provisiones pasivas | 5.776 | 3.633 | - | - | 9.409 | 9.409 | - |
| Otras diferencias en el pasivo | 9.351 | (2.063) | - | - | 7.288 | 7.288 | - |
| IFRS 16 | 3.601 | 1.726 | - | - | 5.326 | 5.326 | - |
| Otros ajustes y reclasificaciones | 33.094 | (24.743) | - | (447) | 7.903 | 23.209 | (15.307) |
| Ajustes por combinación de negocios | 13.264 | - | - | - | 13.265 | 13.265 | - |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | <u>Saldos al 31 de diciembre 2020</u> | | | | | | |
|--|---------------------------------------|---------------------------------|--|--------------------------------------|------------------|--|--|
| | <u>Saldo neto al 1 de enero 2020</u> | <u>Reconocido en Resultados</u> | <u>Reconocido en otro resultado integral</u> | <u>Ajustes y/o Reclasificaciones</u> | <u>Neto</u> | <u>Activos por impuestos diferidos</u> | <u>Pasivos por impuestos diferidos</u> |
| Amortizaciones por combinación de negocios | (3.368) | (551) | - | - | (3.918) | - | (3.918) |
| Activos (Pasivos) por impuestos | \$ (321.261) | 147.120 | 26.018 | (448) | (148.570) | 213.673 | (362.244) |
| | <u>Saldos al 31 de diciembre 2019</u> | | | | | | |
| | <u>Saldo neto al 1 de enero 2020</u> | <u>Reconocido en Resultados</u> | <u>Reconocido en otro resultado integral</u> | <u>Ajustes y/o Reclasificaciones</u> | <u>Neto</u> | <u>Activos por impuestos diferidos</u> | <u>Pasivos por impuestos diferidos</u> |
| 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 innovacion | - | (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 |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | <u>Saldos al 31 de diciembre 2019</u> | | | | | | |
|--|--|---|--|--|------------------|--|--|
| | <u>Saldo neto al 1 de enero 2020</u> | <u>Recono cido en Resulta dos</u> | <u>Recono cido en otro resulta do integral</u> | <u>Ajustes y/o Reclasi fica ciones</u> | <u>Neto</u> | <u>Activos por impuestos diferidos</u> | <u>Pasivos por impuestos diferidos</u> |
| 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) | (30.559) | 23.958 | (321.261) | 71.553 | (392.814) |

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 2020 y 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 registro impuesto diferido activo así:

| | <u>31 de diciembre de 2020</u> | <u>31 de diciembre de 2019</u> |
|--|--|--|
| Pérdidas fiscales expirando en: | | |
| Sin fecha de expiración | \$ - | 3.282.776 |
| 31 de diciembre de 2029 | - | 138.748 |
| 31 de diciembre de 2030 | 1.164.354 | 1.497.984 |
| 31 de diciembre de 2031 | 786.885 | - |
| Subtotal pérdidas fiscales | <u>1.951.239</u> | <u>4.919.508</u> |
| Excesos de renta presuntiva expirando en: | | |
| 31 de diciembre de 2020 | - | 114.212 |
| 31 de diciembre de 2021 | - | 80.615 |
| 31 de diciembre de 2022 | - | 394.496 |
| 31 de diciembre de 2023 | - | 380.320 |
| Subtotal de excesos de renta presuntiva | <u>-</u> | <u>969.643</u> |
| Total de Créditos Fiscales | \$ <u>1.951.239</u> | <u>5.889.151</u> |

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:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | 31 de diciembre de 2020 | | | 31 de diciembre de 2019 | | |
|---|--------------------------|-------------------|------------------|--------------------------|-------------------|----------------|
| | Monto Antes de Impuestos | Impuesto Diferido | Neto | Monto Antes de Impuestos | Impuesto Diferido | Neto |
| Resultado integral del periodo | | | (284.389) | | | 235.943 |
| Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del periodo | (4.095) | 1.308 | (2.787) | (1.476) | 504 | (972) |
| Cobertura de flujos de efectivo | (4.095) | 1.308 | (2.787) | (1.476) | 504 | (972) |
| Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo | (90.483) | 24.710 | (65.773) | 116.986 | (31.063) | 85.923 |
| Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros | 4.726 | (3.853) | 873 | 19.251 | (1.742) | 17.509 |
| Instrumentos financieros cartera | (95.209) | 28.563 | (66.646) | 97.735 | (29.321) | 68.414 |
| Movimiento impuesto diferido otros resultados integrales | (94.578) | 26.018 | (68.560) | 115.510 | (30.559) | 84.951 |
| Total movimiento en el resultado integral | (94.578) | 26.018 | (68.650) | 115.510 | (30.559) | 84.951 |
| Total con movimiento integral | | | (352.949) | | | 320.894 |

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 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Activos | | |
| Saldo a favor impuesto sobre la renta | \$ 437.072 | 523.075 |
| | \$ 437.072 | 523.075 |

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 2020 y 2019 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Aunque el estudio de precios de transferencia de 2020 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 2020 y de 2019, ascendían a (\$6.392) y \$38.188 millones, respectivamente.

22. Otros Activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Pagos anticipados (1) | \$ 100.795 | 106.679 |
| Bienes de arte y cultura | 2.844 | 2.844 |
| Bienes recibidos en dación de pago (2) | 137.896 | 162.852 |
| Otros activos | 38.706 | 44.210 |
| Deterioro | (28.099) | (28.555) |
| | \$ 252.142 | 288.030 |

(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 del contrato. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la amortización de este pago anticipado es de \$22.667 y de \$17.000, respectivamente.

(2) El detalle de bienes recibidos en dación de pago:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|------------------------|--|--|
| Inmuebles | \$ 102.688 | 111.541 |
| Inversiones | 283 | 283 |
| Maquinaria y otros (a) | 34.925 | 51.028 |
| | \$ 137.896 | 162.852 |

(a) La disminución se origina que en septiembre de 2020 se realizaron ventas de estos bienes por valor de \$16.858.

(Continúa)

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

23. Depósitos de clientes

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

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Depósitos en cuenta corriente bancaria | \$ 2.130.176 | 1.788.919 |
| Certificados de depósito a término | 11.202.205 | 12.974.624 |
| Depósitos de ahorro | 13.450.052 | 11.240.155 |
| Otros | 755.974 | 642.052 |
| | \$ 27.538.407 | 26.645.750 |

Temporalidad certificados a término

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

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Emitidos a menos de 6 meses | \$ 1.448.067 | 1.275.373 |
| Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses | 2.450.344 | 1.995.569 |
| Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses | 1.223.202 | 2.092.982 |
| Emitidos igual a 18 meses o superior | 6.080.592 | 7.610.700 |
| | \$ 11.202.205 | 12.974.624 |

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales sobre los saldos promedio diarios generados por estos pasivos al cierre del 31 de diciembre de 2020 y 2019 fueron los siguientes:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|--|--|
| Cuentas corrientes | 0,60% | 0,55% |
| Certificados de depósito a término moneda legal | 4,65% | 5,54% |
| Depósitos de ahorro ordinarios | 1,63% | 3,36% |

Los intereses pagados por los depósitos de clientes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fueron de \$1.018.418 y \$986.747, respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

24. Obligaciones financieras

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

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Obligaciones financieras a corto plazo | | |
| Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas | \$ 507.361 | 202.471 |
| Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas | 83.877 | 33.229 |
| Bancos del Exterior | 762.264 | 1.117.516 |
| BANCOLDEX | 3.836 | 502 |
| Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO | 15.179 | 6.125 |
| Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER | 445 | 1.217 |
| | \$ 1.372.962 | 1.361.060 |

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 2020 | | 31 de diciembre de 2019 | |
|-----------------------------------|--|----------------|--|----------------|
| | Mínimo% | Máximo% | Mínimo% | Máximo% |
| Fondos interbancarios. | 0,09% | 1,71% | 4,09% | 4,11% |
| Operaciones de repo y simultáneas | 1,56% | 1,65% | 3,72% | 4,16% |

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

Obligaciones financieras a largo plazo

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 | Tasa de interés vigente |
|--|--|--|--|
| Bancos del Exterior | \$ 319.562 | 622.779 | Entre 2,7% y 3,0% |
| Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER | 100.002 | 165.167 | Entre 4,3% y 4,7% |
| BANCOLDEX | 132.036 | 37.605 | Entre 4,9% y 6,4% |
| Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario FINAGRO | 36.266 | 52.715 | Entre 6,3% y 6,5% |
| Arrendamientos financieros (1) | 245.850 | 319.256 | Entre 7,31% y 8,65% |
| Plan ahorro empleados | 8.122 | 4.830 | |
| | \$ 841.838 | 1.202.352 | |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) El siguiente es el movimiento de los arrendamientos

| | |
|---|--------------------------|
| Saldo inicial al 31 de diciembre de 2019 | \$ 319.256 |
| Adiciones por Nuevos Contratos | 4.529 |
| Incrementos por ajustes en canon | (5.153) |
| Causación intereses | 21.144 |
| Retiros | (43.838) |
| Pago cánones | (48.996) |
| Ajuste por cambio de plazos en contratos | (5.204) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | \$ <u>245.850</u> |

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fueron de \$74.072 y \$102.414, respectivamente

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

| | 31 de diciembre de 2020 | | | Total |
|--|--|---|---|-------------------------|
| | Hasta 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 | \$ 507.361 | - | - | 507.361 |
| Bancos del Exterior | 83.877 | - | - | 83.877 |
| Banco del Exterior- BANCOLDEX | - | - | 762.264 | 762.264 |
| Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter | - | - | 3.836 | 3.836 |
| Subtotal corto plazo | 591.238 | - | 766.100 | 1.357.338 |
| Porción corriente largo plazo | - | - | 15.624 | 15.624 |
| \$ | <u>591.238</u> | <u>-</u> | <u>781.724</u> | <u>1.372.962</u> |

| | 31 de diciembre de 2019 | | | Total |
|--|--|---|---|-------------------------|
| | Hasta 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 |
| Bancos del Exterior | 33.229 | - | - | 33.229 |
| Banco del Exterior- BANCOLDEX | - | 499.950 | 225.546 | 725.496 |
| Financiera de Desarrollo Territorial S.A. Findeter | - | - | 334 | 334 |
| Subtotal corto plazo | 235.700 | 499.950 | 225.880 | 961.530 |
| Porción corriente largo plazo | - | 185.350 | 214.180 | 399.530 |
| \$ | <u>235.700</u> | <u>685.300</u> | <u>440.060</u> | <u>1.361.060</u> |

(Continúa)

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

Obligaciones financieras de largo plazo

| | 31 de diciembre de 2020 | | | | | | | | | |
|--|--------------------------------|---|---|---|--------------------------------|------------------------------|--|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|
| | Porción corriente | | | | Porción no corriente | | | | | |
| | Hasta tres meses | | Más de tres meses y no más de un año | | Total porción corriente | Más de un año | | | Total porción no corriente | Total 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 Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER | - | - | 39.801 | 70.690 | 110.491 | 89.361 | 51.473 | 68.237 | 210.708 | 319.562 |
| BANCOLDEX | - | - | 167 | 278 | 445 | 14.321 | 39.432 | 45.804 | 99.557 | 100.002 |
| Fondo para el financiamiento del sector agropecuario | - | - | 2.982 | 6.197 | 9.179 | 4.327 | 13.452 | 9308 | 27.087 | 36.266 |
| Arrendamientos financieros | - | 4.007 | 5.945 | 29.190 | 39.142 | 52.467 | 64.596 | 89.645 | 206.708 | 245.850 |
| Plan ahorro empleados | - | 494 | 374 | 754 | 1.622 | 3.800 | 2.700 | - | 4.863 | 8.122 |
| | \$ - | 4.501 | 49.269 | 110.945 | 164.715 | 191.470 | 209.987 | 275.666 | 677.123 | 841.838 |

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

31 de diciembre de 2019

| | Porción corriente | | | | Porción no corriente | | | | | |
|--|-------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------|---|-------------------|----------------------------|-------------------|
| | Hasta tres meses | | Más de tres meses y no más de un año | | Total porción corriente | Más de un año | | | Total porción no corriente | Total 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 | \$ - | - | 31.020 | 58.344 | 89.364 | 70.998 | 31.473 | 431.028 | 533.499 | 622.863 |
| Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER | - | - | 165 | 275 | 440 | 11.321 | 35.432 | 117.974 | 164.727 | 165.167 |
| BANCOLDEX | - | - | - | 3.836 | 3.836 | 10.506 | 15.314 | 7.949 | 33.769 | 37.605 |
| Fondo para el financiamiento del sector agropecuario | - | - | 2.972 | 6.107 | 9.079 | 3.327 | 11.452 | 28857 | 43.636 | 52.715 |
| FINAGRO | - | - | 2.972 | 6.107 | 9.079 | 3.327 | 11.452 | 28857 | 43.636 | 52.715 |
| Arrendamientos financieros | - | 3.905 | 12.426 | 19.898 | 36.229 | 42.467 | 69.620 | 170.856 | 282.943 | 319.172 |
| Plan ahorro empleados | - | 492 | 372 | 752 | 1.616 | 2.136 | 1.078 | - | 3.214 | 4.830 |
| \$ | - | 4.397 | 46.955 | 89.212 | 140.564 | 140.755 | 164.369 | 756.664 | 1.061.788 | 1.202.352 |

(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 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|-------------------------------|--|--|
| Beneficios de corto plazo (1) | \$ 62.043 | 65.643 |
| Beneficios de largo plazo (2) | 11.179 | 7.003 |
| Beneficios post-empleo | 1.591 | 1.321 |
| | \$ 74.813 | 73.967 |

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

(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.

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

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|--|--|
| Obligación por beneficios largo plazo | \$ 4.260 | 22.849 |
| Costos de los servicios del período corriente | 577 | 3.009 |
| Costo por intereses | 237 | (1.179) |
| Costos por servicios pasados | - | (1.002) |
| Salida del beneficio | - | (15.325) |
| Beneficios pagados directamente por el Banco | (481) | 1.387 |
| Incremento por combinación de negocios | - | (1.848) |
| Incremento por combinación del plan | 503 | - |
| Remediciones: | | |
| a. Efecto del cambio en supuestos financieros | 475 | 859 |
| b. Efectos de cambios por experiencia | (694) | (1.747) |
| Obligación por beneficios largo plazo al final del período | \$ 4.877 | 7.003 |

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>2020</u> | <u>2019</u> |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Tasa de descuento | 5,75% | 6,50% |
| Tasa de incremento salarial | 4,00% | 3,00% |
| Tasa de inflación | 3,00% | 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 con la duración del plan, es así como planes con un horizonte de tiempo más largo tienen una tasa mayor que uno de corto plazo, por lo cual, para horizontes de tiempo mayores, la curva de los TES será de interés mayor.

Análisis de sensibilidad

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

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|-------------|-------------|
| Tasa de descuento | | |
| a. Tasa de descuento -25 pb disminución en | \$ 5.035 | 5.237 |
| b. Tasa de descuento +25 pb incrementó en | 4.719 | 4.432 |
| c. Tasa de incremento de salarios -25 pb disminución en | 4.693 | 4.368 |
| d. Tasa de incremento de salarios +25 pb incrementó en | 5.060 | 5.232 |

31 de diciembre 2020

| | |
|--|-------|
| 1 Hipótesis utilizadas para determinar las obligaciones por beneficios largo plazo | |
| a. Tasa de descuento | 5,75% |
| b. Tasa de incremento de salarios | 4,00% |
| c. Tasa de inflación a largo plazo | 3,00% |
| 2 Hipótesis utilizadas para determinar el costo por beneficios largo plazo | |
| a. Tasa de descuentos | 6,50% |
| b. Tasa de incremento de salarios | 4,00% |
| c. Tasa de inflación a largo plazo | 3,00% |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre 2019

| | | |
|----|--|-------|
| 1 | Hipótesis utilizadas para determinar las obligaciones por beneficios largo plazo | |
| 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 largo plazo | |
| a. | Tasa de descuentos | 7,00% |
| b. | Tasa de incremento de salarios | 3,50% |
| c. | Tasa de inflación a largo plazo | 4,50% |

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:

| | Pago Esperado |
|--------------------------|--------------------------|
| Para el año 1 | \$ 516 |
| Para el año 2 | 511 |
| Para el año 3 | 615 |
| Para el año 4 | 692 |
| Para el año 5 | 599 |
| Para los próximos 5 años | \$ 3.383 |

Beneficios post- empleo: Corresponde a pensiones de jubilación. El cálculo actuarial a 31 de diciembre de 2020 se realizó considerando una tasa de descuento de 6,5%, la tasa de incremento de pensiones del 3,5% y la tasa de inflación del 3,5%.

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

Al 31 de diciembre de 2020 el valor del cálculo actuarial de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto No. 1625 de 2016 es \$1.299 y la diferencia con el pasivo por pensiones de jubilación determinado con base en supuestos actuariales definidos en la Norma Internacional de Contabilidad 19 "Beneficios a empleados" es un menor valor de \$292.

26. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Demandas laborales y litigios en proceso (1) | \$ 12.000 | 9.000 |
| Desmantelamiento (2) | 5.233 | 6.695 |
| Otras provisiones | 1.059 | 1.059 |
| Total | \$ 18.292 | 16.754 |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (1) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco tenía 495 y 336 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$119.157 y \$142.251, 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.

| | 31 de diciembre de 2020 | | | |
|---|--|-------------------------------|------------------------------|---------------|
| | Demandas y litigios proceso | Desmante- lamiento | Otras provisiones | Total |
| Saldo a 31 de diciembre de 2019 | \$ 9.000 | 6.695 | 1.059 | 16.754 |
| Provisiones constituidas durante el periodo | 6.567 | 95 | - | 6.662 |
| Provisiones usadas durante el periodo | (274) | (1.557) | - | (1.831) |
| Provisiones liberadas durante el periodo. | (3.274) | - | - | (3.274) |
| Valor razonable por combinación de negocios | (19) | - | - | (19) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | \$ 12.000 | 5.233 | 1.059 | 18.292 |

| | 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 |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

27. Cuentas por pagar y otros pasivos

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

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Retenciones y aportes laborales | \$ 73.829 | 94.262 |
| Proveedores y servicios por pagar | 90.796 | 92.289 |
| Diversos | 64.035 | 172.162 |
| Comisiones | 1.478 | 2.731 |
| Impuestos sobre las ventas por pagar | 28.902 | 15.654 |
| Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito | 74.776 | 16.090 |
| Acreedores varios | 28.694 | 26.710 |
| Seguro de depósitos liquidado por pagar | 48.765 | 35.335 |
| Transferencias ACH – Internet | 31.574 | 26.893 |
| Dividendos | 936 | 807 |
| Bonos Cardif AXA (1) | 33.615 | - |
| Total | \$ 477.400 | 482.933 |

- (1) El Banco le proporciono a Cardif Colombia Seguros Generales S.A, el derecho de exclusividad de vender sus seguros y el acceso a la base de sus clientes durante un periodo de 15 años. El derecho de exclusividad de Cardif origina un pasivo por ingresos recibidos por anticipado que se amortizará al ingreso durante el tiempo del contrato (180 meses).de 15 años. El derecho de exclusividad de Cardif origina un pasivo por ingresos recibidos por anticipado que se amortizará al ingreso durante el tiempo del contrato (180 meses)

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 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|-------------------------------------|------------------------------|--|--|
| 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 |
| Emisión 2011 por oferta pública, emisiones serie FS 80.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno. | 80.000 | 2011 | 80.755 | 81.019 |
| Emisión 2012 por oferta pública, emisiones serie FS 300.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno. | 300.000 | 2012 | 305.209 | 307.284 |
| Emisión 2014 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de | 150.000 | 2014 | 150.514 | 150.713 |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| Emisión | Valor del empréstito | Año de colocación | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|-----------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno. | | | | |
| Emisión 2016 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno. | 150.000 | 2016 | 150.394 | 150.545 |
| Emisión 2017 por oferta pública, emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno. | 125.000 | 2017 | 125.491 | 125.703 |
| Emisión 2019 por oferta pública, emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno. | 450.000 | 2019 | 450.375 | 450.375 |
| Emisión 2020 por oferta privada por 224.700 bonos por valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno. (ver nota 2(b)). | 224.700 | 2020 | 224.760 | - |
| | | | \$ 1.487.498 | 1.468.861 |

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 estos bonos se redimieron en 2020.

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 estos bonos se redimieron en 2020.

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

su vencimiento es el 11 de diciembre de 2024 a una tasa del IPC más spread 4,58% pagadero semestre vencido y la componen 10 bonos.

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 fueron colocados por oferta privada, por \$450.000 a un plazo de diez (10) años, su fecha de apertura fue el 28 de junio de 2019, devengan intereses fijos del 10,00% pagaderos semestre vencido, el capital será redimido totalmente al vencimiento de los mismos.

Bonos subordinados emisión 2020 ver Nota 2b

A 31 de diciembre 2019 y 2018 se causaron gastos por estas obligaciones de \$123.296 y \$106.062 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 2020 y 2019 fueron de \$129.358 y de \$104.766, respectivamente.

El siguiente es el detalle de los vencimientos de los títulos de inversión en circulación al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|-------------------|--|--|
| 2020 | \$ - | 200.000 |
| 2021 | 80.000 | 80.000 |
| 2022 | 300.000 | 450.000 |
| Posterior al 2022 | 1.099.700 | 725.000 |
| | \$ 1.479.700 | 1.455.000 |

29. Patrimonio

El siguiente es el detalle del patrimonio:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|----------------------------|--|--|
| Capital social: | | |
| Capital suscrito y pagado: | | |
| Capital autorizado | \$ 350.000 | 350.000 |
| Capital por suscribir | (27.921) | (27.921) |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|------------------------------|--|--|
| Total, capital social | \$ <u>322.079</u> | <u>322.079</u> |
| Reservas: | | |
| Reserva legal: | | |
| Apropiación de utilidades | \$ 1.836.030 | 1.719.833 |
| Reservas ocasionales | | |
| Reserva Fiscal | 1.500 | 1.500 |
| Beneficencia y donaciones | 1.750 | 1.750 |
| Total, reservas | \$ <u>1.839.280</u> | <u>1.723.083</u> |

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:

| | año 2020 | año 2019 |
|--|--|--|
| Utilidades no consolidadas del período inmediatamente anterior | \$ 193.097 | 149.882 |
| | Pago de dividendos en efectivo de \$1.54 (correspondiente al 40% de la utilidad neta del año 2019) para cada una de las 49.934.785.677 acciones que se encontraban en circulación al 31/12/2019. A ser pagados el día 16/04/2020 | 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 |
| Total, acciones ordinarias en circulación | 49.934.785.677 | 49.934.785.677 |
| Total, dividendo decretado | \$ <u>76.900</u> | <u>151.382</u> |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Acciones ordinarias

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 2020 y 2019.

| | 31 de diciembre de 2020 | | 31 de diciembre de 2019 | |
|--|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------|
| | 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 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Diferencias en el deterioro de cartera de créditos (1) | \$ 416.709 | 483.355 |
| Ganancias o pérdidas en Instrumentos financieros | 41.584 | 40.711 |
| Cobertura de flujo de efectivo y de moneda extranjera * | (5.472) | (2.685) |
| | \$ 452.821 | 521.381 |

*Es importante aclarar que para 2020 sólo se tiene cobertura de flujos de efectivo.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Saldo provisión cartera NCIF | \$ 2.607.197 | 1.721.613 |
| Saldo provisión cuentas por cobrar NCIF | 188.480 | 111.920 |
| Saldo provisión NCIF consolidado | (2.247.872) | (1.284.558) |
| Diferencia en provisiones | 547.805 | 548.975 |
| Castigos consolidados | 47.494 | 141.532 |
| Impuesto diferido | (178.590) | (207.152) |
| Otro resultado integral neto de impuestos | \$ 416.709 | 483.355 |

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:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|--|--|
| Cuotas de manejo tarjetas de crédito | \$ 384.638 | 375.580 |
| Establecimientos afiliados | 401.581 | 402.047 |
| Servicios bancarios | 199.289 | 283.474 |
| Ingresos por comisiones de derechos fiduciarios | 34.826 | 34.312 |
| Garantías bancarias | 20.984 | 12.532 |
| Otros diversos | 10.739 | 11.750 |
| Contrato MasterCard (1) | - | 8.082 |
| Contrato de comisión comisionista | 3.607 | 4.338 |
| Administración fondos de inversión | 1.342 | 1.587 |
| Información comercial | - | 466 |
| Bonos Cencosud | 861 | 861 |
| Aceptaciones bancarias | 20.984 | 12.532 |
| Venta de chequeras | 1.967 | 4.412 |
| Cartas de crédito | 250 | 339 |
| Ingreso por comisiones | \$ 1.081.068 | 1.152.312 |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gastos por comisiones y otros servicios

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Servicios bancarios | \$ 16.829 | 22.555 |
| Colocación de productos | 107.080 | 156.202 |
| Utilización de canales transaccionales | 168.784 | 171.833 |
| Costo negocio Cencosud | 52.711 | 82.331 |
| Gestión de cobranzas (2) | 32.432 | 19.620 |
| Contrato de mandato Codensa | 7.268 | 8.891 |
| Honorarios | 71.043 | 74.388 |
| Mantenimiento y renovación tarjetas | 1.955 | 1.368 |
| Otros | 100.352 | 48.398 |
| Gasto por comisiones | \$ 558.455 | 585.587 |
| Ingreso por comisiones, neto | \$ 522.613 | 566.725 |

- (1) Ingreso por cobrar por firma de contrato de exclusividad de la marca MasterCard para la emisión de tarjetas débito.
- (2) Corresponde a gasto de comisiones por servicio de cobranza pagado a las compañías externas de cobranza.

31. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos es:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Por venta de activos no corrientes | \$ 1.403 | 736 |
| Por venta de propiedades y equipo | 412 | 252 |
| Venta propiedades de inversión | 6.415 | 8.456 |
| Dividendos y participaciones | 3.928 | 3.812 |
| Arrendamientos | 2.104 | 464 |
| Recuperación de cartera castigada | 129.232 | 109.713 |
| Venta de cartera (1) | 1.179 | 76.616 |
| Reversión provisión beneficios a empleados | - | 15.206 |
| Otros diversos | 34.672 | 47.290 |
| Total | \$ 179.345 | 262.545 |

- (1) Corresponde a la disminución por venta de cartera. Ver Nota 14 – Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero.

(Continúa)

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

32. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente:

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Otros gastos | | |
| Beneficios a empleados (1) | 683.411 | 661.071 |
| Impuestos y tasas (2) | 218.424 | 248.802 |
| Diferencia en cambio, neto (3) | 187.610 | 12.222 |
| Publicidad, propaganda y relaciones publicas | 113.979 | 143.114 |
| TSA servicios Citibank (4) | - | 19.209 |
| Depreciación de las propiedades y equipo | 68.312 | 71.595 |
| Amortización de propiedades y equipos | 6.471 | 8.774 |
| Amortización de intangibles | 59.535 | 35.654 |
| Contrato Enel (5) | - | 13.765 |
| Riesgo operativo (6) | 14.726 | 1.652 |
| Mantenimiento y reparaciones | 95.700 | 219.336 |
| Servicios públicos aseo y vigilancia | 57.923 | 60.192 |
| Transporte | 44.477 | 53.525 |
| Otros diversos | 370.409 | 312.326 |
| | 1.920.977 | 1.861.237 |

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

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Sueldos | \$ 368.316 | 370.960 |
| Aportes caja compensación familiar, ICBF, salud y pensión | 90.081 | 89.821 |
| Prestaciones sociales (cesantías, intereses sobre cesantías, prima legal y vacaciones) | 70.262 | 73.090 |
| Bonificaciones | 69.079 | 36.678 |
| Otros beneficios a empleados | 30.573 | 42.872 |
| Prima extralegal, vacaciones y antigüedad | 49.582 | 44.208 |
| Indemnizaciones | 5.113 | 3.310 |
| Pensiones de jubilación | 406 | 131 |
| | \$ 683.411 | 661.071 |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--------------------------------------|--|--|
| Impuesto a las ventas no descontable | \$ 93.976 | 135.391 |
| Industria y comercio | 44.144 | 52.697 |
| Gravamen al movimiento financiero | 52.616 | 41.470 |
| Impuestos asumidos por el Banco | 16.903 | 14.054 |
| Otros | 10.785 | 5.190 |
| | \$ 218.424 | 248.802 |

- (3) Durante el año 2020 se presentó alta volatilidad en el mercado financiero colombiano que llevo a la tasa representativa del mercado TRM al cierre del primer semestre a presentar un incremento de \$479,14 pesos por dólar respecto al cierre de diciembre de 2019, generando en el estado de resultados del Banco un impacto neto (gasto) por reexpresión de \$86.536 de las posiciones y operaciones en moneda extranjera realizadas en los primeros seis meses. Posteriormente durante el segundo semestre se reactiva el mercado llevando a que la TRM decreciera en \$323.78 pesos por dólar, el impacto fue un incremento del gasto por reexpresión de \$101.050. El Banco realiza operaciones de derivados como cobertura de estas operaciones de moneda extranjera.
- (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) Corresponde a la participación en la operación del nuevo acuerdo de colaboración empresarial con el Grupo Enel Colombia.
- (6) Corresponde a la reclasificación en el resultado de las cuotas de manejo provisionadas en periodos anteriores que se evaluó son riesgo operativo.

33. Contingencias

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

Procesos laborales: Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se tenían registradas demandas laborales por \$12.991 y \$11.311, respectivamente. Los procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% no se encuentran provisionados.

Procesos civiles: Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles ascendió a \$106.120 y \$130.871,

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% por valor de \$97.601 y \$127.661, respectivamente, los cuales no se encuentran provisionados.

Procesos administrativos y otros: Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$45 y \$69, respectivamente. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%, por lo tanto, están provisionados en su totalidad.

Al 31 de diciembre de 2020, la filial Fiduciaria Colpatria S.A. tiene dieciséis procesos que no representan un valor de contingencias. Dichos procesos tienen una probabilidad de pérdida menor al 50% por lo cual no requieren ningún tipo de provisión.

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 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Garantías | \$ 2.855.918 | 2.081.925 |
| Cartas de crédito no utilizadas | 5.655 | 11.956 |
| Cupos de sobregiro | 476.046 | 551.079 |
| Cupos de tarjeta de crédito no utilizado (1) | 11.388.355 | 12.439.504 |
| Aperturas de crédito | 2.431.992 | 2.637.752 |
| Créditos aprobados no desembolsados | 1.338.867 | 1.720.543 |
| | \$ 18.496.832 | 19.442.759 |

(1) Incremento por combinación de negocios.

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

| Moneda | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---------------|--|--|
| COP | \$ 17.639.961 | 18.306.428 |
| USD | 846.005 | 1.126.846 |
| EUR | 10.866 | 9.485 |
| | \$ 18.496.832 | 19.442.759 |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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 años 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 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| The Bank of Nova Scotia Toronto | | |
| Saldos activos | | |
| Corresponsales | \$ 3.485 | - |
| Operaciones forward | 324.861 | 127.140 |
| Cuentas por cobrar | 6.811 | 37 |
| | \$ 335.157 | 127.177 |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--|--|
| Transacciones con accionistas | | |
| Saldos pasivos | | |
| Operaciones forward | 199.344 | 147.101 |
| Otras cuentas por pagar | 10.077 | 9.151 |
| | \$ 209.421 | 156.252 |
| Ingresos financieros | | |
| Forward USD/COP (1) | 8.722.401 | 4.191.375 |
| Otros ingresos | 9.885 | 8.354 |
| | \$ 8.732.286 | 4.199.729 |
| Gastos financieros | | |
| Intereses y comisiones | 875 | 66 |
| Forward (1) | 6.062.837 | 2.429.304 |
| Otros gastos financieros | 29.774 | 14.387 |
| | \$ 6.093.486 | 2.443.757 |
| Mercantil Colpatría | | |
| Saldos activos | | |
| Cartera de créditos | \$ 14 | 45 |
| Pago por cuenta de clientes | - | 323 |
| | 14 | 368 |
| Saldos pasivos | | |
| Depósitos y exigibilidades | \$ 6.345 | 15.249 |
| Interés por pagar bonos | 189 | 131 |
| Bonos | 267.603 | 157.500 |
| | 274.137 | 172.880 |
| Ingresos | | |
| Intereses y comisiones | 1 | 1 |
| Otros ingresos | 369 | - |
| | 370 | 1 |
| Gastos financieros | | |
| Intereses y comisiones | 22.254 | 8.247 |
| Otros gastos financieros | 29 | 38 |
| | \$ 22.283 | 8.285 |
| Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (2) | | |
| Saldos activos | | |
| Cartera de créditos | 6.282 | 36.403 |
| Intereses por cobrar cartera de créditos | 11 | 627 |
| Cuentas por cobrar cartera de créditos | 7.808 | 10.305 |
| | \$ 14.101 | 47.335 |

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

| | | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Saldos pasivos | | |
| Depósitos y exigibilidades | 76.156 | 122.636 |
| Líneas de crédito (3) | 1.063.747 | 1.140.971 |
| Intereses por pagar depósitos y exigibilidades | 1.488 | 4.278 |
| Bonos | 433.597 | 319.500 |
| Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile | 3.408 | 286 |
| | \$ 1.578.396 | 1.587.671 |
| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
| Ingresos financieros | | |
| Intereses y comisiones | 123.315 | 175.740 |
| Otros ingresos | 354 | 586 |
| | \$ 123.669 | 176.326 |
| Gastos financieros | | |
| Intereses y comisiones | 66.087 | 64.329 |
| Otros gastos | 20.078 | 14.473 |
| | \$ 86.165 | 78.802 |

(1) Se presenta una variación neta por \$2.659.562 correspondiente al cumplimiento de 117 contratos por \$2.534.045 y valoración de 10 contratos por \$125.517.

(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.S., 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\$309.904.577 y USD\$384.160.699 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de 0,80% y 2,59% y tiene vencimiento final el 10 de enero de 2025 y 27 de diciembre de 2024, 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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

| | 31 de diciembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|------------------|--|--|
| Salarios | \$ 14.805 | 16.522 |
| Bonificaciones | 11.437 | 10.725 |
| Otros beneficios | 54 | 33 |
| | \$ 26.296 | 27.280 |

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 7 de febrero de 2019 mediante resolución de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) se identificó a Scotiabank Colpatría S.A. como parte de un Conglomerado Financiero en Colombia y a Bank of Nova Scotia (BNS) como el Holding Financiero de este conglomerado.

Ahora, teniendo en cuenta que BNS se encuentra domiciliado y constituido en el exterior conforme a lo dispuesto en el artículo 7 de la Ley 1870, el 24 de septiembre de 2019 con la Resolución 1257 de SFC se llevó a cabo a acreditación de equivalencias entre la supervisión que ejerce la SFC en Colombia y la OSFI (Office of the Superintendent of Financial Institutions) en Canadá, excluyendo a Scotiabank de la aplicación de las disposiciones establecidas en el título I de la Ley 1870.

37. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros consolidados y las notas que se acompañan fueron autorizados para emisión por la Junta Directiva y el Representante Legal, de acuerdo con acta No.672 del 17 de febrero de 2021, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

38. Hechos subsecuentes

No se presentaron eventos subsecuentes en el Banco Scotiabank Colpatría S.A. entre el 31 de diciembre de 2020 y el 22 de febrero de 2021 fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los presentes estados financieros consolidados.

(Continúa)