

Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2024
e Informe de Revisor Fiscal



INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatría S.A.:

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Scotiabank Colpatría S.A. y Subordinadas (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024 y los estados consolidados de resultados, de otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables materiales 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 2024, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

Bases para la opinión

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

Asuntos clave de auditoría

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

Evaluación del Deterioro de la Cartera de Créditos y operaciones de leasing financiero bajo NIIF 9 (véase la nota 12 a los estados financieros consolidados)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>El Grupo periódicamente revisa la exposición al riesgo de crédito de su portafolio de préstamos. Dicha determinación es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, debido al alto grado de juicio involucrado en el desarrollo de los modelos para determinar el deterioro con base en un enfoque de pérdida esperada requerido en la NIIF 9. El valor de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero y su respectivo deterioro al 31 de diciembre de 2024 es de \$27.678.596 millones y \$ 1.326.581 millones, respectivamente.</p> <p>Consideré la evaluación del deterioro de la cartera de créditos como un asunto clave de auditoría, porque involucra una complejidad de medición significativa que requirió juicio, conocimiento y experiencia en la industria en especial con relación a: (1) la evaluación de las metodologías utilizadas, incluida la metodología para estimar la pérdida por incumplimiento; (2) la probabilidad de pérdida dado el incumplimiento y sus factores y suposiciones claves; (3) la calificación de los préstamos y factores cualitativos que son incorporados dentro de las variables de los modelos internos, establecidos por el Grupo; y (4) los cálculos del deterioro estimado por riesgo de crédito de la totalidad de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la suficiencia del deterioro por riesgo de crédito incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso del Grupo para la determinación del deterioro de la cartera de créditos. Esto incluyó controles relacionados con: (1) validación de los modelos que determinan la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en el momento del incumplimiento, (2) el monitoreo del Grupo sobre la determinación del deterioro de la cartera; (3) controles de tecnología de la información sobre los datos de entrada a los modelos que determinan el deterioro de los créditos, así como los cálculos relacionados; (4) la evaluación para identificar si hubo un cambio significativo en el riesgo de crédito; (5) la evaluación de las variables macroeconómicas y los escenarios ponderados utilizados en los modelos para la determinación del deterioro de la cartera de créditos; y (6) la verificación de controles relacionados con la evaluación de créditos comerciales analizados individualmente y castigos. • Los profesionales con conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y de tecnología de información me asistieron en: (1) evaluar las metodologías y datos clave utilizados para determinar la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en caso de incumplimiento, y los parámetros producidos por los modelos; (2) evaluar las variables macroeconómicas y los escenarios de probabilidades ponderadas utilizados en los modelos internos incluyendo la consideración

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

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 27 de febrero de 2024, 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 evalué 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.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Grupo) para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalué 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.

Claudia Laguna

Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 155723 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

28 de febrero de 2025

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Situación Financiera

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	\$ 2.686.277	2.576.346
Activos financieros de inversión		6.129.571	4.480.662
A valor razonable con cambios en resultados		1.700.192	682.956
Instrumentos representativos de deuda	10	1.654.722	663.112
Instrumentos de patrimonio	10	45.470	19.844
A valor razonable con cambios en otro resultado integral		2.986.305	2.230.081
Instrumentos representativos de deuda	10	2.841.206	2.096.135
Instrumentos de patrimonio	10	145.099	133.946
A costo amortizado	10	1.443.074	1.567.625
Derivados de negociación	11	621.157	1.709.144
Derivados de cobertura	11	111.172	179.368
Cartera de crédito y operaciones leasing financiero	12	26.352.015	29.846.914
Cartera consumo		18.354.502	19.230.146
Cartera comercial		9.324.094	12.015.350
Menos: Deterioro de cartera y operaciones leasing financiero		(1.326.581)	(1.398.582)
Otras cuentas por cobrar, neto	13	332.284	887.575
Impuesto a las ganancias corriente, neto	18	1.079.849	680.464
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	14	11.773	19.271
Propiedades y equipo, neto	15	434.217	496.914
Propiedades de inversión, neto	16	93.282	130.271
Activos intangibles, neto	17	492.636	538.091
Plusvalía	17	112.974	112.974
Impuesto a las ganancias diferido, neto		256.064	138.806
Otros activos, neto	19	240.536	260.003
TOTAL ACTIVOS		\$ 38.953.807	42.056.803

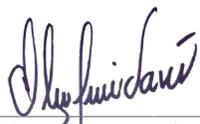
SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Situación Financiera

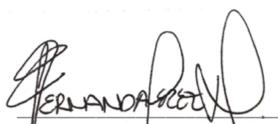
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Depósitos y exigibilidades	20	\$ 26.341.298	29.141.927
Obligaciones financieras	21	6.580.289	5.508.629
Títulos de inversión en circulación	25	1.210.785	1.373.606
Derivados de negociación	11	647.265	1.352.523
Derivados de cobertura	11	77.095	234.948
Beneficios a empleados	22	82.810	77.226
Provisiones	23	15.112	13.098
Cuentas por pagar y otros pasivos	24	547.911	593.498
Impuesto a las ganancias corriente, neto	18	639	-
Impuesto a las ganancias diferido, neto		282.733	303.134
TOTAL PASIVOS		\$ 35.785.937	38.598.589
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA			
Capital emitido	26	358.318	358.318
Reservas	26	1.429.502	1.729.805
Prima en colocación de acciones	8	909.189	909.189
Otro resultado integral	26	82.215	237.888
Adopción por primera vez		80.133	86.522
Resultado del periodo		(124.959)	(250.035)
Utilidades retenidas		429.301	372.644
TOTAL PATRIMONIO CONTROLANTE		3.163.699	3.444.331
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		4.171	13.883
TOTAL PATRIMONIO		3.167.870	3.458.214
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		\$ 38.953.807	42.056.803

Las notas 1 a 36 son parte integral de los estados financieros consolidados.



Olga Lucía Varon Palomino
Representante Legal (*)



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



Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 155723-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 28 de febrero de 2025)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Resultados

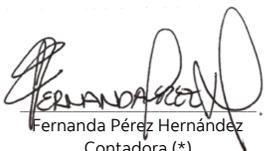
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los años terminados el	
		31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Ingreso por intereses y valoración		\$ 4.986.461	5.652.183
Cartera de créditos y leasing financiero	12	4.405.691	5.112.346
Valoración de activos financieros a valor razonable, neto		117.514	117.693
Valoración de activos financieros de deuda a costo amortizado, neto		147.200	158.197
Utilidad en venta de inversiones, neto		-	82.173
Valoración y liquidación de derivados, neto		89.129	-
Otros intereses, neto		226.927	181.774
Gasto por intereses y valoración		(2.989.312)	(3.782.738)
Depósitos de clientes	20	(2.379.241)	(3.077.795)
Obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación	8	(591.009)	(670.523)
Perdida en venta de inversiones, neto		(19.062)	-
Valoración y liquidación de derivados, neto		-	(34.420)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO		1.997.149	1.869.445
Deterioro de cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	12 y 13	(1.457.043)	(1.480.377)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO DESPUÉS DE DETERIORO		540.106	389.068
Ingresos por comisiones y otros servicios	27	1.313.729	1.256.173
Gastos por comisiones y otros servicios	27	(643.124)	(628.938)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	27	670.605	627.235
Deterioro del valor de los activos no financieros		(12.795)	(23.770)
Gasto en beneficios a empleados	28	(662.528)	(686.061)
Otros ingresos	29	453.062	514.073
Otros gastos	30	(1.149.859)	(1.186.763)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		(161.409)	(366.218)
Impuesto sobre la renta	18	36.749	112.057
RESULTADO DEL PERIODO		(124.660)	(254.161)
RESULTADO DEL PERIODO ATRIBUIBLE A:			
Accionistas de la controladora		(124.959)	(250.035)
Participación no controladora		299	(4.126)
RESULTADO DEL PERIODO		\$ (124.660)	(254.161)

Las notas 1 a 36 son parte integral de los estados financieros consolidados.



Olga Lucía Varon Palomino
Representante Legal (*)



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



Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 155723-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 28 de febrero de 2025)

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

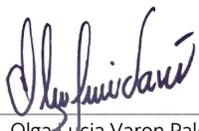
SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Otro Resultado Integral

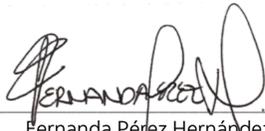
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los años terminados el	
		31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
RESULTADO DEL PERIODO		\$ (124.660)	(254.161)
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO		(23.402)	110.616
Contabilidad de cobertura			
(Pérdida) en derivados de cobertura de flujos de efectivo, neta		(5.321)	(7.378)
Impuesto diferido en derivados de cobertura de flujos de efectivo, neto	18	2.129	1.973
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI			
(Pérdida) utilidad en inversiones en títulos de deuda, neta		(33.683)	197.530
Impuesto diferido en inversiones en títulos de deuda, neto	18	13.473	(81.509)
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO		(132.271)	(34.753)
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI			
Utilidad en inversiones en instrumentos de patrimonio, neta		9.964	15.472
Impuesto diferido en inversiones en instrumentos de patrimonio, neto	18	(1.297)	1.350
Cartera de créditos			
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados		(216.378)	(79.346)
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados		75.440	27.771
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTOS		(155.673)	75.863
OTRO RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		\$ (280.333)	(178.298)
OTRO RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:			
Accionistas de la controladora		(280.632)	(174.172)
Participación no controladora		299	(4.126)
OTRO RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO		\$ (280.333)	(178.298)

Las notas 1 a 36 son parte integral de los estados financieros consolidados.



Olga Lucia Varon Palomino
Representante Legal (*)



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



Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 155723-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 28 de febrero de 2025)

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

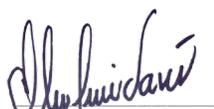
SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

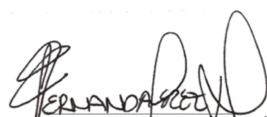
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en millones de pesos colombianos)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023	Reservas						Adopción por primera vez	Resultado del periodo	Utilidades retenidas	Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio
	Capital emitido	Reserva legal	Reservas ocasionales	Prima en colocación de acciones	Total otro resultado integral							
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	\$ 358.318	1.726.555	3.250	909.189	237.888	86.522	(250.035)	372.644	3.444.331	13.883	3.458.214	
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	(124.959)	-	(124.959)	299	(124.660)	
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	(155.673)	-	-	-	(155.673)	-	(155.673)	
Total Resultado integral	-	-	-	-	(155.673)	-	(124.959)	-	(280.632)	299	(280.333)	
Traslado de resultado del periodo anterior	-	-	-	-	-	-	250.035	(250.035)	-	-	-	
Liberación de reservas para enjuague de pérdidas	-	(298.803)	(1.500)	-	-	-	-	300.303	-	-	-	
Dividendos decretados 2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(579)	(579)	
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)	
Distribución aportes CFC Codensa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.427)	(9.427)	
Valor razonable como costo atribuido de propiedades y equipo	-	-	-	-	-	(6.389)	-	6.389	-	-	-	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2024	\$ 358.318	1.427.752	1.750	909.189	82.215	80.133	(124.959)	429.301	3.163.699	4.171	3.167.870	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	\$ 322.079	1.635.624	3.250	695.428	162.025	91.636	174.538	286.636	3.371.216	18.287	3.389.503	
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	(250.035)	-	(250.035)	(4.126)	(254.161)	
Realización ORI a retenidas inversión BVC	-	-	-	-	1.818	-	-	-	1.818	-	1.818	
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	74.045	-	-	-	74.045	-	74.045	
Total Resultado integral	-	-	-	-	75.863	-	(250.035)	-	(174.172)	(4.126)	(178.298)	
Traslado de resultado del periodo anterior	-	-	-	-	-	-	(174.538)	174.538	-	-	-	
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.500)	-	-	-	-	1.500	-	-	-	
Dividendos decretados 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(267)	(267)	
Constitución reserva para donaciones	-	-	1.500	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-	
Constitución reserva legal	-	90.931	-	-	-	-	-	(90.931)	-	-	-	
Realización ORI a retenidas inversión BVC	-	-	-	-	-	-	-	(1.818)	(1.818)	-	(1.818)	
Capitalización	36.239	-	-	213.761	-	-	-	-	250.000	-	250.000	
Costos de Capitalización	-	-	-	-	-	-	-	(895)	(895)	-	(895)	
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)	
Valor razonable como costo atribuido de propiedades y equipo	-	-	-	-	-	(5.114)	-	5.114	-	-	-	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2023	\$ 358.318	1.726.555	3.250	909.189	237.888	86.522	(250.035)	372.644	3.444.331	13.883	3.458.214	

Las notas 1 a 36 son parte integral de los estados financieros consolidados.


Olga Luján Varon Palomino
Representante Legal (*)


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


Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 155723-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 28 de febrero de 2025)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los años terminados el	
		31 de diciembre 2024	31 de diciembre 2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		\$ (124.660)	(254.161)
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos y operaciones leasing, neto	12	1.453.466	1.478.290
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	13	3.577	2.087
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	14	819	730
Deterioro de propiedades de inversión, neto	16	8.643	3.902
Deterioro de otros activos, neto	19	3.108	4.706
Deterioro de activos intangibles	17	-	14.426
Deterioro de propiedades y equipo, neto	15	225	6
Depreciación propiedades de inversión	16	900	1.171
Depreciación propiedades y equipo	15 y 30	59.091	58.389
Amortizaciones de propiedades y equipo	15 y 30	1.264	1.164
Amortizaciones de intangibles	17 y 30	155.990	121.942
Pérdida (utilidad) en venta de inversiones, neto		19.062	(82.173)
Utilidad en valoración de inversiones, neto		(264.714)	(275.890)
(Utilidad) pérdida por valoración de instrumentos derivados, neto		(89.129)	34.420
Utilidad en venta de cartera, neto	12 y 29	(73.593)	(113.351)
Utilidad en venta de propiedades y equipo, neto	15 y 29	(4.433)	(2.556)
Pérdida en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	30	1.085	2.744
Pérdida (utilidad) en venta de propiedades de inversión, neto	30	11.139	(191)
Utilidad por diferencia en cambio, neto	29	(195.649)	(228.855)
Gasto de intereses causados en depósitos de clientes, obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación	20, 21 y 25	2.970.250	3.748.318
Ingreso de intereses causados cartera de créditos y leasing financiero	12	(4.405.691)	(5.112.346)
Recuperación de impuesto sobre la renta	18	(36.749)	(112.057)
		(505.999)	(709.285)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Disminución en derivados, neto		370.150	1.151
Disminución de cartera de crédito y operaciones de leasing		1.981.681	1.820.774
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar, neto		551.714	(617.386)
Aumento activos no corrientes mantenidos para la venta		(9.177)	(23.935)
Disminución (aumento) de otros activos		104.669	(147.076)
Disminución de depósitos de clientes		(2.607.103)	(3.764.414)
Aumento (disminución) beneficios a empleados		5.584	(4.688)
Aumento (disminución) de provisiones		2.014	(5.292)
Disminución de cuentas por pagar		(47.970)	(312.829)
Intereses recibidos de cartera de crédito	12	4.488.466	4.968.461
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	20	(2.545.586)	(2.935.006)
Intereses pagados obligaciones financieras	8 y 21	(435.340)	(485.016)
Intereses pagados de bonos	8 y 25	(177.125)	(187.532)
Impuesto sobre la renta pagado		(409.911)	(426.325)
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación		\$ 766.067	(2.828.398)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los años terminados el	
		31 de diciembre 2024	31 de diciembre 2023
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
(Aumento) disminución en activos financieros de inversión		(1.597.747)	417.277
Intereses recibidos de activos de inversión	10	198.860	166.464
Producto de la venta de propiedades y equipo	15	50.055	13.341
Adquisición de propiedades y equipo	15	(37.375)	(26.221)
Producto de la venta de propiedades de inversión		31.892	29.664
Adiciones de Intangibles	17	(110.535)	(184.211)
Dividendos decretados en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio	10 y 29	6.574	5.688
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de inversión		(1.458.276)	422.002
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Adquisición de obligaciones financieras	8 y 21	311.648.237	281.239.671
Cancelación de obligaciones financieras	8 y 21	(310.847.822)	(279.486.819)
Pago de cánones de arrendamientos	21	(35.566)	(56.612)
Dividendos pagados en efectivo		(579)	(287)
Capitalización		-	250.000
Costos de capitalización		-	(895)
Pagos de bonos	8 y 25	(150.000)	-
Distribución aportes CFC Codensa		(9.427)	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiación		604.843	1.945.058
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		197.297	71.485
Aumento (disminución), neto en efectivo y equivalentes de efectivo		109.931	(389.853)
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del periodo		2.576.346	2.966.199
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del periodo		\$ 2.686.277	2.576.346

Las notas 1 a 36 son parte integral de los estados financieros consolidados.



Olga Lucía Varon Palomino
Representante Legal (*)



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



Claudia Liliana Laguna Hidalgo
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 155723-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 28 de febrero de 2025)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresadas en millones de pesos)

Tabla de contenido

1. Entidad informante	10
2. Bases de preparación de los estados financieros consolidados.....	11
3. Políticas contables materiales.....	16
4. Cambios normativos y pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes	36
5. Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros	37
6. Segmentos de operación.....	45
7. Administración del riesgo financiero.....	48
8. Análisis de los cambios en la financiación durante el año.....	72
9. Efectivo y equivalentes al efectivo	74
10. Activos financieros de inversión	74
11. Derivados de negociación y cobertura	77
12. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	82
13. Otras cuentas por cobrar, neto.....	90
14. Activos no corrientes mantenidos para la venta.....	91
15. Propiedades y equipo, neto	93
16. Propiedades de inversión, neto	94
17. Activos Intangibles y plusvalía, neto	95
18. Impuestos a las ganancias.....	98
19. Otros Activos, neto	105
20. Depósitos y exigibilidades	106
21. Obligaciones financieras	107
22. Beneficios a empleados.....	111
23. Provisiones	114
24. Cuentas por pagar y otros pasivos	114
25. Títulos de inversión en circulación.....	116
26. Patrimonio.....	117
27. Ingreso por comisiones y otros servicios, neto	118
28. Gasto en beneficios a empleados	119
29. Otros Ingresos	119
30. Otros gastos.....	120
31. Contingencias.....	120

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

32. Compromisos de crédito	121
33. Partes relacionadas	121
34. Ley de conglomerados	124
35. Aprobación de estados financieros	125
36. Hechos subsecuentes	125

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

1. Entidad Informante

Scotiabank Colpatría S.A., (Matriz) (y en adelante “el Banco”) es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la Escritura Pública No. 4458 de la Notaría 8 de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en Banco comercial mediante Escritura Pública No. 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría 25 de Bogotá D.C. El 15 de junio de 2023, mediante Escritura Pública No. 8406 de la Notaría 29 de Bogotá D.C., se efectuó reforma de los estatutos incrementando el capital autorizado, pasando de \$350.000 a \$432.150.

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

El Banco y subsidiarias tienen su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., en la carrera 7 N° 24 – 89, al 31 de diciembre de 2024 operaba a través de 95 oficinas en Colombia y contaba con 5.333 empleados, (al 31 de diciembre de 2023 operaba con 95 oficinas en Colombia y ocupaba 5.370 empleados).

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

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 incluyen los estados financieros del Banco y de las siguientes subsidiarias (en adelante el Grupo):

Razón social de la subsidiaria	Actividad Principal	Localización	% Participación (1)
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.	Celebración de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a las sociedades fiduciarias, regulados por la legislación colombiana. Su actividad se desarrolla principalmente a través de los fideicomisos de administración, inversión, garantía e inmobiliarios.	Bogotá, D.C.	94,64%
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	Desarrollo de contrato de comisión para la compra y venta de valores, la distribución de fondos de inversión y la realización de operaciones por cuenta propia.	Bogotá, D.C.	94,90%
Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento – en liquidación	En julio de 2023 se le informó a la Superintendencia Financiera de Colombia la decisión definitiva de los accionistas de no continuar con el trámite para la obtención de la licencia de operación. El negocio continuará operando a través del modelo actual “Acuerdo Comercial”, sin ninguna afectación. En la Asamblea General de Accionistas realizada el 16 de enero de 2025 se aprobó el informe del Liquidador y la cuenta final de liquidación. Este acto se protocolizó, mediante escritura pública N° 110 de la Notaría Décima del Círculo de Bogotá, el 30 de enero de 2025.	Bogotá, D.C.	50,99%

(1) Los porcentajes de participación directa e indirecta del Banco en cada una de las subsidiarias no han tenido variaciones al 31 de diciembre de 2024.

2. Bases de preparación de los estados financieros consolidados

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

Los estados financieros consolidados a 31 de diciembre de 2024 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del Grupo 1 (NCIF Grupo 1) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021, 1611 de 2022 y 1271 de 2024, salvo por:

- El reconocimiento en otro resultado integral en el patrimonio, sin afectar los resultados del período, de la diferencia resultante entre medir el deterioro de la cartera de crédito de acuerdo con el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia en los estados financieros separados y la medición del deterioro de la cartera de crédito bajo NIIF 9 Instrumentos Financieros.
- El reconocimiento como una inversión en subsidiaria de la inversión que el Banco posee en Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento en Liquidación, considerando las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

b. Bases de medición

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

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

c. Moneda funcional y de presentación

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

Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana, a menos que se indique lo contrario.

d. Bases de presentación de estados financieros consolidados

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

Los estados financieros consolidados se presentan siguiendo los siguientes parámetros:

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

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

- Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la fuente principal de ingresos del Grupo.
- Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente al efectivo.
- Actividades de financiación: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades de operación ni de inversión.

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

La preparación de los estados financieros consolidados del Grupo, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos sobre el futuro que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de 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 y son consistentes con la administración de riesgos del Grupo. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo 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 5: Estimación del valor razonable de los instrumentos financieros

La información sobre los valores razonables de instrumentos financieros de nivel 1 (precios cotizados), nivel 2 (precios observables) y nivel 3 son revelados en la nota 5c.

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 10: Deterioro de activos financieros de inversión

El deterioro de los activos financieros de inversión se basa en la mejor estimación que el Grupo realiza del valor presente de los flujos de efectivo que se esperan recibir, teniendo en cuenta supuestos clave para determinar la tasa de pérdida esperada promedio ponderado. Al estimar estos flujos, el Grupo realiza juicios sobre la situación financiera de la contraparte, los flujos de efectivo futuros y el valor de la garantía subyacente. (Ver nota 7a).

Los activos financieros contabilizados al costo amortizado son evaluados por deterioro sobre la base descrita en la política contable. (Ver nota 3c).

- Nota 12: Deterioro de cartera de créditos

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

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

- Nota 14: Determinación del valor razonable para activos no corrientes mantenidos para la venta

Para la medición de los activos no corrientes mantenidos para la venta, se estima el valor razonable menos los costos de vender sobre datos no observables.

- Nota 15: Propiedades y equipo

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

Para la evaluación del deterioro de las propiedades y equipo se requiere determinar si existen indicios de deterioro de valor y, en caso afirmativo, determinar el importe recuperable del activo, a partir del mayor entre el valor razonable y su valor en uso, para luego compararlo con su valor en libros.

- Nota 17: Deterioro de intangibles y plusvalía

La evaluación del deterioro de los intangibles se realiza incluyendo supuestos claves subyacentes a los importes recuperables, incluida la recuperabilidad de los costos de desarrollo.

La evaluación del deterioro de la plusvalía requiere la determinación del importe recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) que la contiene, identificada como el segmento consumo e hipotecario del Banco y calculada con la metodología de flujo de caja libre descontado a la tasa que representa el costo de capital del Banco, según el modelo Capital Asset Pricing Model (CAPM). El Banco para determinar las variables a incluir en el flujo de caja descontado y la tasa a utilizar, usa la mejor información disponible a la fecha de la evaluación.

- Nota 18: Impuesto sobre la renta diferido

El Grupo evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo, el cual representa impuestos sobre las ganancias futuras, los cuales son registrados en el estado consolidado de situación financiera. En la medida que los beneficios tributarios sean probables, los impuestos diferidos activos, sobre las diferencias temporarias deducibles y las pérdidas fiscales por amortizar, son recuperables.

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

- Nota 21: Pasivos por arrendamiento

La determinación del pasivo por derecho de uso en contratos de arrendamiento sigue las mismas estimaciones utilizadas para establecer el valor del activo por derecho de uso; es decir, variables relacionadas con plazos y tasa de interés que 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 22: 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, indicadores de rotación 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 23: 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.

- Nota 27: Ingresos por comisiones

El reconocimiento de ingresos por comisiones se realiza a partir de la estimación de si los servicios relacionados se prestan en un momento determinado o a lo largo del tiempo.

f. Negocio en marcha

Durante el año 2024, el Grupo ha tenido un desempeño financiero similar al mercado con impactos en ingresos dada una fuerte caída en la tasa de usura y una disminución en menor velocidad de la tasa de intervención del Banco de la República. Sin embargo, el Grupo ha mejorado su desempeño financiero contra el año anterior apalancado en un crecimiento en gastos por debajo del mercado y una rentabilización de los portafolios consumo y comercial. Como foco estratégico el Grupo ha definido sus pilares estratégicos en Gente, Cliente y Crecimiento Sostenible y Durable; enfocándose en la profundización de los clientes y la principalidad en su portafolio; en el mejor uso de su capital social y de los recursos para los clientes y accionistas.

Como objetivo se ha logrado transformar el portafolio consumo con una mejor segmentación y servicios focalizados, rentabilizar y profundizar en productos a la Banca Corporativa y Comercial buscando principalidad con un portafolio integral de soluciones y alternativas financieras. El análisis de la situación actual y las perspectivas futuras, llevan a la gerencia a concluir que, al 31 de diciembre de 2024, no hay hechos, eventos o condiciones que puedan inferir que el Banco sea liquidado o cese su actividad.

g. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional (pesos colombianos) a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son convertidos a la moneda funcional, a la tasa de cambio de esa fecha. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras, que son medidos a valor razonable, son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable.

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$4.409,15 (en pesos) y \$3.822,05 (en pesos), respectivamente.

3. Políticas contables materiales

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 (NICIF) incluida cualquier instrucción contable de la Superintendencia Financiera de Colombia, junto con las excepciones descritas en el literal (a) de la nota 2 de estos estados financieros.

Además, el Grupo adoptó revelaciones de políticas contables (Modificaciones a la NIC 1 Presentación de estados financieros y Declaración de Práctica 2) a partir del 1 de enero de 2024. Las modificaciones requieren la revelación de las políticas contables 'materiales' en vez de las políticas contables 'significativas'. Aunque las modificaciones no dieron como resultado ningún cambio en las políticas contables mismas, éstas tuvieron efecto en la información sobre la política contable revelada en el literal (e) de la nota 2, con el cambio del término "significativo" por "material".

a. Bases de consolidación

Subsidiarias: Se consideran subsidiarias, aquellas entidades 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 terminación de este.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Entidad	Participación	31 de diciembre de 2024				Resultado del ejercicio controlante
		Activos	Pasivos	Patrimonio		
Scotiabank Colpatría S.A.	Matriz	\$ 38.292.622	35.533.715	2.758.907	(163.295)	
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	94,90%	45.610	1.629	43.981	1.226	
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.	94,64%	37.440	8.573	28.867	4.539	
Crédito Fácil Codensa S.A. (en liquidación) (1)	50,99%	786	6	780	(14)	
Total Banco y subsidiarias		38.376.458	35.543.923	2.832.535	(157.544)	
Eliminaciones y ajustes		577.349	242.014	335.335	32.585	
Consolidado	\$	38.953.807	35.785.937	3.167.870	(124.959)	

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

31 de diciembre de 2023

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

(1) En el mes de noviembre de 2024, CFC Codensa efectuó un reintegro parcial de los aportes que los accionistas habían realizado en la entidad. En esta distribución el Banco recibió \$9.809 y los accionistas minoritarios recibieron \$9.427.

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 y pasivos financieros. Los activos y pasivos financieros se clasifican en una de las siguientes categorías de medición, según se midan posteriormente a:

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

La clasificación se determina con base en las características de los flujos de efectivo de activos y pasivos, así como del modelo de negocio que el Grupo utiliza para su gestión.

Evaluación del modelo de negocio

La evaluación del modelo de negocio implica determinar la forma como los activos y pasivos financieros se administran para generar flujos de efectivo. La evaluación del modelo de negocio se realiza a nivel de grupos, reflejando si los flujos de efectivo procederán de la obtención de flujos de efectivo contractuales, de la venta de activos financieros o de ambas.

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

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

- La frecuencia y el volumen de ventas en períodos anteriores y las expectativas sobre la actividad de ventas futura.

Evaluación de las características del flujo de efectivo

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

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

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

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

Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado

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

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

Todos los pasivos financieros se clasificarán como medidos posteriormente a costo amortizado a menos que correspondan a pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados, incluyendo los derivados, o a contratos de garantía financiera.

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

Los instrumentos de deuda son medidos a valor razonable a través de resultados consolidados si son mantenidos bajo un modelo de negocio cuyo objetivo no es recolectar flujos de efectivo contractuales o los flujos de efectivo no representan solamente pagos correspondientes a principal e interés.

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

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

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados integrales

Los instrumentos de deuda son medidos a través de otros resultados integrales si son mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales, que representan solamente pagos de principal e intereses, o para su venta. Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales son inicialmente reconocidos a valor razonable y los costos de transacción afectarán el otro resultado integral. Posteriormente, los costos de transacción se amortizarán contra el estado consolidado de resultados utilizando el método de interés efectivo o al momento de su realización.

Para los instrumentos de deuda, los ingresos por intereses y pérdidas (o reversos) por deterioro seguirán siendo contabilizados en el estado consolidado de resultados.

Los instrumentos de patrimonio son medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales consolidados, esta decisión es irrevocable, a menos que sea mantenido para negociar. El valor razonable acumulado no es reciclado a través de estados de resultados al momento de la venta del instrumento. Los ingresos por dividendos continúan siendo reconocidos en resultados consolidados a menos que represente una clara recuperación del costo de la inversión. Los costos de transacción inicialmente capitalizados no son posteriormente reciclados a resultados consolidados en el momento de su disposición.

Reclasificaciones de activos financieros

Instrumentos de deuda

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

Instrumentos de patrimonio

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

c. Deterioro de activos financieros

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

El modelo de pérdidas esperadas contiene un enfoque de 3 stages, el cual es basado en el cambio de calidad del crédito de los préstamos desde su reconocimiento inicial. Bajo el stage 1, 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 stage 2, existe aumento significativo en el riesgo de crédito y se reconoce una pérdida por deterioro correspondiente al ECL (*Expected Credit Loss*, por sus siglas en inglés) - estimaciones de pérdida de crédito esperada - por toda la vida del crédito, pero los créditos no se revelan como en default. Bajo el stage 3, donde existe una evidencia objetiva de deterioro, estos activos financieros son clasificados y revelados como deteriorados y además se continúa reconociendo un deterioro por toda la vida del crédito.

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

Para detalles más específicos en cómo el Grupo calcula los ECL incluyendo el uso de información macroeconómica futura, refiérase a la nota 7(a) – Riesgo de Crédito.

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

- Activos financieros medidos al costo amortizado: como deducción del importe en libros de estos activos.
- Instrumentos de deuda medidos al valor razonable a través de otros resultados integrales: No se reconoce deterioro en el estado consolidado de situación financiera porque el importe en libros de estos activos se ajusta a su valor razonable. La pérdida calculada se descuenta directamente del valor y es reconocida dentro de otros resultados integrales.
- Las exposiciones reconocidas en cuentas fuera de balance incluyendo compromisos de préstamo no desembolsados, cartas de crédito y garantías financieras: como una provisión reconocida en otros pasivos.
- Cuando un instrumento financiero incluye un componente utilizado y no utilizado, y el Banco no puede identificar el ECL de forma separada, el Banco presenta un importe combinado para ambos componentes. El monto conjunto se presenta como una deducción del importe en libros del componente utilizado. Cualquier exceso presentado es reconocido como una provisión en otros pasivos.

Medición de la pérdida de crédito esperada

Se modelan las entradas de Probabilidad de Incumplimiento (PI), Exposición en el Incumplimiento (EI) y Pérdida Dada por Incumplimiento (PDI) utilizadas para estimar las pérdidas crediticias esperadas, basado en las variables macroeconómicas que están más estrechamente relacionadas con las pérdidas crediticias en la cartera correspondiente.

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

- PI: Es una estimación de la probabilidad de incumplimiento en un horizonte de tiempo determinado. Un valor predeterminado solo puede ocurrir en un momento determinado durante la vida útil estimada restante, si el monto expuesto no se ha dado de baja previamente y todavía está en la cartera.
- EI: Es una estimación de la exposición en una fecha futura predeterminada, teniendo en cuenta los cambios esperados en la exposición posterior a la fecha de presentación, incluidos los

reembolsos del principal y los intereses, ya sea que estén programados por contrato o de otra forma, los reintegros previstos en exposiciones comprometidas e intereses acumulados por pagos no realizados.

- PDI: Es una estimación de la pérdida que surge en el caso en que ocurre un incumplimiento en un momento dado. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y los que el Banco esperaría recibir, incluida la realización de cualquier garantía. Esta generalmente se expresa como un porcentaje del EI.

Información prospectiva

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

Múltiples escenarios prospectivos

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

Definición de default (incumplimiento):

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

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

Deterioro de otras cuentas por cobrar

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

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

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

d. Contabilidad de cobertura

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

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

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

Coberturas de valor razonable

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

Coberturas de flujos de efectivo

Una cobertura de flujos de efectivo es una cobertura de la exposición a la variabilidad en los flujos de efectivo que es atribuible a un riesgo en particular asociado con un activo o pasivo reconocido (i.e. futuros pagos de intereses sobre un índice variable) o transacciones futuras altamente probables que pueden afectar pérdidas y ganancias. Los flujos de efectivo asociados a un grupo

de estos ítems pueden ser cubiertos siempre y cuando cumplan con los requisitos detallados en la Política de Cobertura de Flujos de Efectivo establecida por el Banco.

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

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

Medición de la efectividad

La efectividad de la cobertura se mide comparando los cambios en valor del instrumento de cobertura con los cambios en valor de un swap hipotético que refleja las condiciones de la partida cubierta. De este modo, el swap hipotético es construido usando un 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 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 ochenta por ciento (80%) al ciento veinticinco por ciento (125%).

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

Baja de activos financieros

El Grupo deja de reconocer en el estado consolidado de situación financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero.

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

Si el Grupo no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, el Grupo reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

Si el Grupo retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, el Grupo continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los recursos recibidos.

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

e. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

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

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

f. Interés

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

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

g. Honorarios y comisiones

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

- Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.

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

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

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

h. Propiedades y equipo

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

Reconocimiento y medición

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

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

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

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 actualiza al final del periodo sobre el que se informa.

Baja en cuenta

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

Depreciación

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

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

Las vidas útiles determinadas por el Grupo son:

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

El Grupo ha determinado que el valor residual de las propiedades y equipo será cero (\$0).

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

Definición de arrendamiento

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

Medición inicial del activo por derecho de uso

En la fecha de comienzo o en la modificación de un contrato 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 desmantelar y eliminar el activo subyacente, restaurar el activo a las condiciones requeridas por los términos y condiciones del arrendamiento. El Grupo reconocerá estos costos como parte del costo del activo por derecho de uso si incurre en una obligación a consecuencia de estos.

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

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

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

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

Medición posterior

Medición posterior del activo por derecho de uso

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

La depreciación por derecho de uso se realiza bajo el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente al Grupo al final de su plazo o el costo del activo por derecho de uso refleje que el Grupo ejercerá la opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedad y equipo.

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 Grupo 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.

j. Arrendamientos cuando el Banco y sus subsidiarias actúan como arrendador

Cuando en un contrato el Banco actúa como arrendador, se deberá determinar si el arrendamiento debe ser clasificado como arrendamiento operativo o arrendamiento financiero. Si se clasifica como arrendamiento operativo, los cánones de arrendamiento serán reconocidos como ingreso en la medida que se preste el servicio, de forma lineal.

k. Propiedades de inversión

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

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

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

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

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

l. Activos intangibles

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

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

El activo intangible adquirido en una transacción separada se mide por su costo, el cual incluye el precio de adquisición, incluyendo derechos de importación e impuestos no reembolsables sobre

la adquisición y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto. En combinaciones de negocios, el valor del costo del activo será el correspondiente a su valor razonable en la fecha de adquisición. Para los activos intangibles generados internamente, todos los desembolsos en la fase de investigación se reconocen en el gasto del ejercicio en el que se causen y los incurridos en la fase de desarrollo necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista se capitalizan.

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

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

La amortización es reconocida en resultados basado en el método de amortización lineal según la vida útil estimada, máximo de diez (10) años, 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.

m. Plusvalía

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

Deterioro de la plusvalía

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

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

n. 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 del Estado Consolidado de Situación Financiera 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 del Estado Consolidado de Situación Financiera 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.

o. Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

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

p. Beneficios a empleados

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

Beneficios a corto plazo

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

Los diferentes empleados del Grupo tienen derecho a beneficios a corto plazo, tales como: Salarios, vacaciones, primas legales y extralegales y cesantías e intereses de cesantías con régimen laboral Ley 50 de 1990 y otros beneficios extralegales. Estos beneficios otorgados a los empleados se reconocerán una vez se cumplan los requisitos de exigibilidad, no sólo conforme a lo estipulado por Ley, sino también respecto de aquellos beneficios extralegales determinados por el Grupo y en consideración, no obstante, de condiciones tales como: Tipo de contrato, tipo y monto de salario, tiempo de servicio entre otras particularidades, según lo estipulado en las políticas internas del Grupo.

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

Beneficios post-empleo

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

1. Planes de aportaciones definidas

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

2. Planes de beneficios definidos

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

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

Beneficios a largo plazo

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

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

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

Beneficios por terminación

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

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

q. 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 estimación fiable del importe de la obligación. Cuando algunos o todos 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 prácticamente cierto 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.

r. Garantías financieras

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

Las garantías financieras representan para el Banco un compromiso irrevocable de cubrir con recursos financieros hasta el monto máximo garantizado, cuando el cliente incumpla las obligaciones contractuales ante terceros durante un tiempo determinado.

s. Impuestos

Impuesto a las ganancias

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

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es la cantidad por pagar o recuperar por el impuesto de renta e impuestos corrientes, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente

promulgadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El Grupo estima sus pasivos por concepto de impuestos basado en la comprensión de la legislación tributaria del país, igualmente tiene asesoramiento tributario independiente para cada situación que así lo requiera. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Administración del Banco y subsidiarias considera que ninguno de los procesos administrativos tributarios de los cuales hace parte de forma individual o agregada, es material y que ninguno generará un impacto financiero significativo, por lo tanto, no estima necesario revelar las posibles contingencias que se pudieran derivar de los procesos judiciales en curso.

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

Impuestos diferidos

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

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

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

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

Reconocimiento de diferencias temporarias imponibles

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

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

Reconocimiento de diferencias temporarias deducibles

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

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

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

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

Medición

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

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

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

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

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

Compensación y clasificación

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

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

Impuesto de industria y comercio

De acuerdo con el artículo 19 de la Ley 2277 de 2022, a partir del año gravable 2023, se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el cincuenta por ciento (50%) del impuesto de industria y comercio.

4. **Cambios normativos y pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes**

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

a. **Normas y enmiendas aplicables a partir el 1 de enero de 2027**

Con el Decreto 2171 del 15 de octubre de 2024 se incorporó al marco normativo contable la siguiente nueva norma, la cual será aplicable a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2027, y no ha sido aplicada en la preparación de estos estados financieros consolidados. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Estándar Afectado	Entrada en Vigencia	Detalle
Nueva norma NIIF 17 <i>Contratos de Seguro</i>	1 de enero de 2027	Será aplicable para los estados financieros de propósito general, de las entidades clasificadas en el Grupo 1, a partir del 1º de enero de 2027. Deroga la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 4 Contratos de seguro, a partir del 1º de enero de 2027. Impacta el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los negocios de seguros y reaseguros. Además, requiere que se agreguen contratos en el momento del reconocimiento inicial en cartera si están sujetos a riesgos similares y se administran en conjunto. El Grupo se encuentra evaluando su impacto.

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

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 se encuentra evaluando su impacto:

Estándar Afectado	Emitido	Entrada en Vigencia	Detalle
Nueva norma NIIF 18 <i>Presentación y revelación en estados financieros</i>	Abril de 2024	1 de enero de 2027 (dependerá de la expedición de los decretos normativos)	Los principales cambios que se incluyen son: - Centra la presentación en el Estado de Resultados; - Introduce cambios en la presentación del desempeño financiero; - Requiere la clasificación y presentación de los ingresos y gastos en cinco categorías (es decir,

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

Estándar Afectado	Emitido	Entrada en Vigencia	Detalle
			operación, inversión, financiación, impuesto sobre la renta y operaciones descontinuadas); - Introduce dos subtotales obligatorios adicionales: ganancia o pérdida operativa y ganancia o pérdida antes de financiación e impuesto sobre la renta; - Se deben revelar las medidas de desempeño definidas por la administración (MPM) con información cualitativa y cuantitativa; La NIIF 18 entrega una guía mejorada de los elementos que se deben tener en cuenta al agregar o desagregar partidas; Se desaconseja etiquetar partidas como “Otros” y se pedirá que proporcionen información adicional si continúan haciéndolo.
Nueva norma NIIF 19 <i>Subsidiarias sin responsabilidad pública. Información a revelar</i>	Mayo de 2024	1 de enero de 2027 (dependerá de la expedición de los decretos normativos)	Esta nueva norma permite que algunas subsidiarias puedan utilizar las NIIF para Pymes o cualquier marco normativo local para construir sus estados financieros, si su matriz prepara Estados Financieros bajo NIIF plenas. Esto será aplicable por subsidiarias que no tengan obligación o responsabilidad pública, que no es el caso del Banco y sus filiales.

5. 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.

Los precios no siempre están disponibles a partir de cotizaciones en el mercado o pueden estar relacionados con 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).

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

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

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

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

A continuación, se presentan las principales técnicas de valoración e inputs utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros clasificados en el nivel 2 y nivel 3.

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.	Forward sobre monedas: - Tasas de interés - Devaluaciones - Tipos de cambio

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

Tipo	Técnica de valoración para Nivel 2	Principales inputs utilizados
	Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	<p>Opciones USD/COP:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Tipos de interés - Devaluaciones - Matrices de volatilidad - Tipos de cambio. <p>Opciones S&P500:</p> <ul style="list-style-type: none"> - S&P500 Index - Matrices de volatilidad. <p>Forward sobre títulos:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Precios del subyacente - Tipos de interés. <p>IRSs, swap de cobertura de tasas de interés y de monedas:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Tipos de interés en Colombia y extranjeros (curvas SOFR/IBR) - Tipos de cambio.
Títulos participativos de Holding Bursátil Regional	Precio de valoración en el mercado calculado mediante subasta dentro del día de valoración.	Insumos publicados por el proveedor de precios

Tipo	Técnica de valoración Nivel 3	Principales inputs no observables	Interrelación entre información no observable significativa y la medición del valor razonable
Títulos de renta variable – Inversión en Credibanco, ACH, Redeban	Flujo de caja libre descontado.	<ul style="list-style-type: none"> - Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos, gastos) - Costo de la deuda. - Costo del capital. - Estimación de perpetuidad. 	<p>El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Las proyecciones de balance y estado de resultados fuesen mayores (menores) de acuerdo con el comportamiento del mercado y el uso de recursos de la participada. - El costo de la deuda fuese mayor (menor) de acuerdo con la tasa promedio de fondeo utilizada. - El costo de capital fuese mayor (menor) de acuerdo con las estimaciones incluidas en su cálculo. - La estimación de perpetuidad fuese mayor (menor) de acuerdo con el crecimiento esperado de la economía colombiana.
Inversión en Titularizadora colombiana	Flujo de caja libre descontado.	<ul style="list-style-type: none"> - Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos, gastos) - Estimación de perpetuidad. 	<p>El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si:</p> <ul style="list-style-type: none"> - La estimación de perpetuidad fuese mayor (menor) de acuerdo con el crecimiento esperado de la economía colombiana.

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

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

- **Cartera de créditos**

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

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

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

- **Depósitos, bonos subordinados y obligaciones financieras**

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

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

c. Valor en libros y valor razonable

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

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

31 de diciembre de 2024

	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor razonable
ACTIVOS					
Efectivo	\$ 2.686.277	2.686.277	-	-	2.686.277
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos deuda	1.654.722	1.654.722	-	-	1.654.722
Emitidos o garantizados por la nación y/o gobiernos extranjeros	1.324.537	1.324.537	-	-	1.324.537
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	330.185	330.185	-	-	330.185
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de patrimonio	45.470	-	1.062	44.408	45.470
Inversiones a costo amortizado	1.443.074	-	1.444.117	-	1.444.117
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.443.074	-	1.444.117	-	1.444.117
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	2.986.305	2.841.206	5.996	139.103	2.986.305
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.841.206	2.841.206	-	-	2.841.206
Instrumentos de patrimonio	145.099	-	5.996	139.103	145.099
Derivados de negociación	621.157	-	621.157	-	621.157
Forward monedas	407.683	-	407.683	-	407.683
Forward títulos	14.722	-	14.722	-	14.722
Swap de monedas	8.290	-	8.290	-	8.290
Swap tasa de interés	164.949	-	164.949	-	164.949
Operaciones de contado	267	-	267	-	267
Opciones de monedas	25.246	-	25.246	-	25.246
Derivados de cobertura	111.172	-	111.172	-	111.172
Swap tasa de monedas	106.104	-	106.104	-	106.104
Swap tasa de interés	5.068	-	5.068	-	5.068
Cartera de créditos	26.352.015	-	-	27.671.180	27.671.180
Cartera comercial	9.324.094	-	-	9.432.521	9.432.521
Cartera de consumo	18.354.502	-	-	18.238.659	18.238.659
Deterioro de cartera	(1.326.581)	-	-	-	-
Total activos financieros	\$ 35.900.192	7.182.205	2.183.504	27.854.691	37.220.400
PASIVOS					
Derivados de negociación	647.265	-	647.265	-	647.265
Forward monedas	438.997	-	438.997	-	438.997
Forward de títulos	4.975	-	4.975	-	4.975
Swap de monedas	18.385	-	18.385	-	18.385
Swap tasa de interés	167.783	-	167.783	-	167.783
Operaciones de contado	2	-	2	-	2
Opciones de monedas	17.123	-	17.123	-	17.123
Derivados de cobertura	77.095	-	77.095	-	77.095
Swap de monedas	67.899	-	67.899	-	67.899
Swap de tasa de interés	9.196	-	9.196	-	9.196
Depósitos de clientes	26.341.298	-	-	25.500.654	25.500.654
Depósitos en cuenta corriente bancaria	1.938.805	-	-	1.938.805	1.938.805
Certificados de depósito a término	13.293.562	-	-	12.452.918	12.452.918
Depósitos de ahorro	10.766.423	-	-	10.766.423	10.766.423
Otros	342.508	-	-	342.508	342.508
Obligaciones financieras	6.580.289	-	-	6.580.289	6.580.289
Fondos interbancarios	3.320.638	-	-	3.320.638	3.320.638
Créditos de bancos	2.599.697	-	-	2.599.697	2.599.697
Créditos entidades redescuento	521.581	-	-	521.581	521.581
Arrendamientos	130.611	-	-	130.611	130.611
Otras obligaciones financieras	7.762	-	-	7.762	7.762
Títulos de inversión	1.210.785	-	-	1.196.615	1.196.615
Total pasivos financieros	\$ 34.856.732	-	724.360	33.277.558	34.001.918

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

31 de diciembre de 2023

	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor razonable
ACTIVOS					
Efectivo	\$ 2.576.346	2.576.346	-	-	2.576.346
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos deuda	663.112	663.112	-	-	663.112
Emitidos o garantizados por la nación y/o gobiernos extranjeros	542.019	542.019	-	-	542.019
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	121.093	121.093	-	-	121.093
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de patrimonio	19.844	-	-	19.844	19.844
Inversiones a costo amortizado	1.567.625	-	1.554.588	-	1.554.588
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.567.625	-	1.554.588	-	1.554.588
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI	2.230.081	2.096.135	6.586	127.360	2.230.081
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.096.135	2.096.135	-	-	2.096.135
Instrumentos de patrimonio	133.946	-	6.586	127.360	133.946
Derivados de negociación	1.709.144	-	1.709.144	-	1.709.144
Forward monedas	1.184.623	-	1.184.623	-	1.184.623
Swap de monedas	37.097	-	37.097	-	37.097
Swap tasa de interés	448.726	-	448.726	-	448.726
Operaciones de contado	90	-	90	-	90
Opciones de monedas	38.608	-	38.608	-	38.608
Derivados de cobertura	179.368	-	179.368	-	179.368
Swap tasa de monedas	174.558	-	174.558	-	174.558
Swap tasa de interés	4.810	-	4.810	-	4.810
Cartera de créditos	29.846.914	-	-	32.939.584	32.939.584
Cartera comercial	12.015.350	-	-	11.965.176	11.965.176
Cartera de consumo	19.230.146	-	-	20.974.408	20.974.408
Deterioro de cartera	(1.398.582)	-	-	-	-
Total activos financieros	\$ 38.792.434	5.335.593	3.449.686	33.086.788	41.872.067
PASIVOS					
Derivados de negociación	1.352.523	-	1.352.523	-	1.352.523
Forward monedas	803.813	-	803.813	-	803.813
Forward de títulos	292	-	292	-	292
Swap de monedas	36.781	-	36.781	-	36.781
Swap tasa de interés	454.017	-	454.017	-	454.017
Opciones de monedas	57.620	-	57.620	-	57.620
Derivados de cobertura	234.948	-	234.948	-	234.948
Swap de monedas	189.464	-	189.464	-	189.464
Swap de tasa de interés	45.484	-	45.484	-	45.484
Depósitos de clientes	29.141.927	-	-	27.883.112	27.883.112
Depósitos en cuenta corriente bancaria	1.987.552	-	-	1.987.552	1.987.552
Certificados de depósito a término	14.974.901	-	-	13.716.086	13.716.086
Depósitos de ahorro	11.435.124	-	-	11.435.124	11.435.124
Otros	744.350	-	-	744.350	744.350
Obligaciones financieras	5.508.629	-	-	5.508.629	5.508.629
Fondos interbancarios	2.421.002	-	-	2.421.002	2.421.002
Créditos de bancos	2.429.827	-	-	2.429.827	2.429.827
Créditos entidades redescuento	500.303	-	-	500.303	500.303
Arrendamientos	150.307	-	-	150.307	150.307
Otras obligaciones financieras	7.190	-	-	7.190	7.190
Títulos de inversión	1.373.606	-	-	1.294.244	1.294.244
Total pasivos financieros	\$ 37.611.633	-	1.587.471	34.685.985	36.273.456

d. Valoración de instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

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

- Redeban Multicolor S.A.

Resultados de la valoración por enfoque seleccionado	
Número de acciones en circulación	15.791.803
Porcentaje de participación	7,03%
Precio de valoración por acción (pesos)	40.018,92

Valor presente ajustado por tasa de descuento	
Variables	Rango usado para la valoración
Inflación interna	Entre 5,3% y 3,10%
Producto interno bruto	Entre 1,70% y 2,90%

A continuación, se relacionan las sensibilidades del precio publicado cuyas variables fueron definidas por el inversionista. Las variaciones del valor de esta inversión son reconocidas en el Estado de Resultados:

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento					
No. Acciones	Precio por acción publicado (pesos)	Variables	Impacto Favorable	Variación	Impacto desfavorable
15.791.803	\$40.018,92	Ingresos	44.291,33	+/- 100 pb	35.746,51
		Gradiente de perpetuidad	43.247,32	+/- 100 pb	37.500,95
		Tasas de descuento	42,636.73	+/- 50 pb	37.705,67

- Credibanco S.A.

Variable	% rango 2024p* – 2028p
Inflación interna	Entre 3,1% y 9,40%
Producto interno bruto	Entre 5,50% y 3,20%

*p: Proyectado

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.

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

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento					
Variables	Precio por acción publicado	Porcentaje de participación	Variación	Impacto Favorable	Impacto Desfavorable
Ingresos	\$118.83	7,06%	+/- 100 pb	123,26	114,31
Gradiente de perpetuidad			+/- 100 pb	118,94	118,72
Tasas de interés de descuento			+/- 50 pb	119,78	117,90

- **ACH Colombia S.A.**

Resultados de la valoración por enfoque seleccionado	
Valor presente ajustado por tasa de descuento	\$1.260.268
Número de acciones en circulación	6.594.807
Porcentaje de participación	4,45%
Precio de valoración por acción (pesos)	\$191.100,09

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	\$191.100,09	+/- 100 pb	198.587,77	190.156,58
Gradiente de perpetuidad		+/- 100 pb	205.415,63	185.121,12
Tasas de interés de descuento		+/- 50 pb	195.539,58	193.219,55

- **Titularizadora Colombiana S.A.**

Resultados de la valoración por enfoque seleccionado	
Valor presente ajustado por tasa de descuento	\$30.825.574
Número de acciones en circulación	4.213.395
Porcentaje de participación	6,35%
Precio de valoración por acción (pesos)	\$7,3

Valor presente ajustado por tasa de descuento	
Variables	Rango usado para la valoración
Ingresos (% de crecimiento de los 10 años)	0,9% - 3,2%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	2,84%
Tasa de descuento	15,2% - 18,9%

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

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento					
No. Acciones	Precio por acción publicado	Variables	Impacto Favorable	Variación	Impacto desfavorable
4.213.395	\$7,3	Ingresos (*)	64.109.732	+/- 1%	NA
		Crecimiento en valores residuales después de 5 años	7.345.302	+/- 1% del gradiente	NA

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

Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento					
No. Acciones	Precio por acción publicado	Variables	Impacto Favorable	Variación	Impacto desfavorable
		Tasas de costo del equity	se calcula un costo general del sector no un equity de la entidad	+/- 50PB	NA

(*) Promedio de los 5 años de valoración

e. Transferencia de niveles de jerarquía

Al 31 de diciembre de 2024 se presenta transferencia desde nivel 2 hacia nivel 1 por \$252.418 de títulos de deuda negociables; para el año 2023 no se presentaron transferencias de niveles de jerarquía de valor razonable desde y hacia Nivel 1 y Nivel 2 de los portafolios de inversiones.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se presentaron transferencias 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 2023	<u>147.204</u>
Ajuste de valoración con efecto en resultados	26.343
Ajuste de valoración con efecto en ORI	9.964
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ <u>183.511</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>135.250</u>
Ajuste de valoración con efecto en resultados	(3.518)
Ajuste de valoración con efecto en ORI	15.472
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ <u>147.204</u>

6. Segmentos de operación

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

Al 31 de diciembre de 2024, el Grupo cuenta con cinco (5) segmentos de operación: Comercial, Consumo, Vivienda, Tesorería y Otros. Estos segmentos ofrecen diferentes productos y servicios y se administran por separado según la estructura de gestión e información interna del Grupo.

- **Comercial:** Personas Jurídicas con productos de cartera comercial, ordinaria, constructor, 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.

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

- **Consumo:** Personas naturales con productos de tarjeta de crédito, consumo libre inversión, rotativo personas, créditos de vehículo, libranzas, cuentas de ahorros, cuentas corrientes y depósitos a plazo.
- **Vivienda:** Personas naturales con créditos de vivienda.
- **Tesorería:** Incluye productos forward, opciones, spot, interbancarios, fixed income, deuda pública, deuda privada y títulos de reducción de deuda.
- **Otros:** Incluye segmentos que no se encuentran relacionados anteriormente. Comprende el costo de fondos de los depósitos administrados por la unidad de fondeo, ventas de cartera, ventas de bienes recibidos en dación de pago, otros ingresos relacionados con aliados e información de subsidiarias.

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

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

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

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

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

	31 de diciembre de 2024					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos						
Ingreso neto por intereses	\$ 249.777	1.825.966	691.610	363.074	(1.133.278)	1.997.149
Ingreso neto comisiones	164.196	957.851	29.815	(72)	(481.185)	670.605
Ingresos (gastos) de negociación neto						
Gastos operativos, neto	(426.571)	(1.380.975)	(123.183)	(49.193)	154.740	(1.825.182)
Otros ingresos (gastos) de actividades ordinarias, neto	53.345	3.854	(2.282)	57.405	340.740	453.062
Total, ingresos (gastos) de segmentos de operación, neto	\$ 40.747	1.406.696	595.960	371.214	(1.118.983)	1.295.634
Otras partidas que no son efectivo materiales						
Deterioro del valor de los activos financieros	(3.928)	(1.275.124)	(28.534)	-	(149.457)	(1.457.043)
(Pérdida) utilidad segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta	\$ 36.819	131.572	567.426	371.214	(1.268.440)	(161.409)
Impuestos	(9.823)	(35.104)	(151.392)	(99.042)	332.110	36.749
(Pérdida) utilidad neta del periodo	\$ 26.996	96.468	416.034	272.172	(936.330)	(124.660)
Activos de segmentos de operación	9.064.391	11.064.514	6.525.363	6.811.069	5.488.470	38.953.807
Pasivos de segmentos de operación	16.429.276	9.422.813	80.265	724.360	9.129.223	35.785.937
	31 de diciembre de 2023					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos						
Ingreso neto por intereses	\$ 256.261	2.067.135	683.935	363.254	(1.501.140)	1.869.445
Ingreso neto comisiones	157.473	885.458	32.178	101.814	(549.688)	627.235
Ingresos (gastos) de negociación neto						
Gastos operativos, neto	(436.959)	(1.443.988)	(134.217)	(60.405)	178.975	(1.896.594)
Otros ingresos (gastos) de actividades ordinarias, neto	35.660	(20.568)	(1.158)	26.581	473.558	514.073
Total, ingresos (gastos) de segmentos de operación, neto	\$ 12.435	1.488.037	580.738	431.244	(1.398.295)	1.114.159
Otras partidas que no son efectivo materiales						
Deterioro del valor de los activos financieros	(31.910)	(1.283.122)	(14.560)	-	(150.785)	(1.480.377)
(Pérdida) utilidad segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta	\$ (19.475)	204.915	566.178	431.244	(1.549.080)	(366.218)
Impuestos	6.607	(69.518)	(192.077)	(146.300)	513.345	112.057
(Pérdida) utilidad neta del periodo	\$ (12.868)	135.397	374.101	284.944	(1.035.735)	(254.161)
Activos de segmentos de operación	11.999.858	11.598.785	6.733.203	6.349.867	5.375.090	42.056.803
Pasivos de segmentos de operación	20.163.975	9.366.868	74.909	1.587.471	7.405.366	38.598.589

7. Administración del riesgo financiero

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

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

a. Riesgo de crédito

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

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

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

Exposición consolidada de riesgo de crédito

La exposición al riesgo de crédito del Banco y sus subsidiarias financieras se origina en sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes que dan lugar a la adquisición de activos financieros.

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Activos		
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultado		
Gobierno nacional y/o gobiernos extranjeros	\$ 1.324.537	542.019
Entidades financieras	330.185	121.093
	1.654.722	663.112
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados	45.470	19.844

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Gobierno nacional	2.841.206	2.096.135
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI	145.099	133.946
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Gobierno nacional	1.443.074	1.567.625
Derivados de negociación	621.157	1.709.144
Derivados de cobertura	111.172	179.368
Cartera de créditos		
Cartera consumo	18.354.502	19.230.146
Cartera comercial	9.324.094	12.015.350
	27.678.596	31.245.496
Cuentas por cobrar	338.546	892.796
Total activos financieros con riesgo de crédito	\$ 34.879.042	38.507.466
Riesgo de crédito fuera del Estado de Situación Financiera		
Garantías financieras y cartas de crédito	1.107.788	2.449.564
Cupos de crédito	13.597.903	15.986.452
Total exposición al riesgo de crédito fuera del Estado de Situación Financiera	\$ 14.705.691	18.436.016
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 49.584.733	56.943.482

Calidad crediticia del efectivo y equivalentes al efectivo

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Banco República	\$ 939.468	693.450
Grado de inversión	1.275.360	1.138.426
Sin grado de inversión	471.449	744.470
Total	\$ 2.686.277	2.576.346

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

Calidad crediticia de activos financieros de inversión

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

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, representativos deuda		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional o gobiernos extranjeros	\$ 1.324.537	542.019
Grado de inversión	330.185	121.093
	1.654.722	663.112
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio		
Grado de inversión	45.470	19.844
	45.470	19.844
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI, representativos deuda		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional o gobiernos extranjeros	2.841.206	2.096.135
	2.841.206	2.096.135
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI, instrumentos de patrimonio		
Grado de inversión	145.099	133.946
	145.099	133.946
Inversiones a costo amortizado		
Grado de inversión	1.443.074	1.567.625
	\$ 1.443.074	1.567.625

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 2024					
		Forward	Opciones de contado	Opciones de monedas	Swap	Swap de cobertura	Total
Grado de inversión	\$	416.094	248	24.045	165.118	111.172	716.677
Especulación		6.228	19	1.201	8.121	-	15.569
Riesgo medio		83	-	-	-	-	83
	\$	422.405	267	25.246	173.239	111.172	732.329

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

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

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 2024					
		Forward	Opciones de contado	Opciones de monedas	Swap	Swap de cobertura	Total
Grado de inversión	\$	394.135	-	16.830	137.492	77.095	625.552
Especulación		49.837	2	293	48.676	-	98.808
	\$	443.972	2	17.123	186.168	77.095	724.360

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

Criterios para la evaluación, calificación y provisiones del riesgo crediticio

El Banco cuenta con el SIAR (Sistema integral de Administración de Riesgos) dentro del cual se encuentra el riesgo de crédito. El Banco cuenta con políticas y procesos el cual permite identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de crédito durante las fases de otorgamiento, mantenimiento y cobranzas incluyendo las reestructuraciones. Así mismo, el Banco tiene métricas y alertas tempranas asociadas al apetito de riesgo.

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

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

Reestructuraciones

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

Compras de cartera

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

Ventas de cartera

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

Castigos de cartera

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

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

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

Cartera de consumo

Exposición al riesgo crediticio

De acuerdo con la implementación de NIIF 9, el Banco ha puesto en producción un modelo de pérdida esperada para el cálculo del deterioro por riesgo de crédito en el segmento de cartera de consumo que cumple los requisitos de la citada norma. El 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).

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

Cartera comercial

Evaluación y recalificación de la cartera de créditos

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

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

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

- Cuentas principales (mayores a \$1 millón de dólares canadienses (CAD)): 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 (menores a \$1 millón CAD): Clientes con saldos menores a \$1 millón de CAD. 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 2024		
	Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grados de inversión	\$ 1.281.883	-	1.281.883
Sin grado de inversión	7.162.729	-	7.162.729
Lista de monitoreo	374.022	-	374.022
Créditos deteriorados	-	505.460	505.460
Total	\$ 8.818.634	505.460	9.324.094

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

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

El Banco exige 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; o que no sean compartidas con otros acreedores del cliente, a no ser que sean compartidas en el mismo grado con sus subsidiarias del Banco radicadas en el exterior o con sus subsidiarias.

Las garantías al momento de otorgamiento se constituyen en:

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

- **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.

b. Riesgo de mercado

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

La gestión y monitoreo del riesgo de mercado del Grupo ha sido diseñada 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 se enmarcan en el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), teniendo en cuenta que cada una de ellas ha sido elaborada con base en los lineamientos generales impartidos en este sentido en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera (CBCF) 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia, siguiendo los lineamientos de Scotiabank.

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

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

La realización de transacciones con nuevos productos y la participación en nuevos mercados solamente puede realizarse después de:

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

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

A continuación, se muestra un listado de los controles y límites asociados a los modelos anteriormente mencionados:

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

El Grupo 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 Grupo 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 y subsidiarias se valida por medio de pruebas de estrés y back testing. Como un complemento del VaR, el Grupo lleva dentro de sus límites un VaR Estrés, contemplando las volatilidades más altas a nivel histórico y fija guías en ambos límites como alerta temprana para su monitoreo y gestión oportuna.

Riesgo de tasa interés del libro bancario (RTILB)

A partir de diciembre de 2024 fueron adoptadas las nuevas exigencias regulatorias en cumplimiento a circular externa 025 de 2022 expedida por la Superintendencia Financiera de Colombia, las cuales fueron integradas dentro de la política general de riesgo de tasa de interés estructural del Grupo asegurando el cumplimiento y la consistencia de los controles, medición y gestión interna y regulatoria.

La necesidad de la gestión de este riesgo resulta de los descálces inherentes que se originan en las posiciones del libro bancario que se dan por los diferentes plazos, tasas, montos, monedas, entre los productos del activo, pasivo y fuera del balance. La estrategia de gestión está orientada en identificar la estructura eficiente del balance que permita asegurar sostenibilidad de la entidad y resultados monetarios favorables para el negocio incluyendo el análisis y la gestión de los posibles impactos potenciales por la variación de las tasas de interés del mercado.

Para la evaluación del riesgo de tasa de interés, el Grupo ha optado por aplicar el modelo estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, mediante el cual se cuantifica la

exposición a través de dos medidas de sensibilidad: Valor Económico Patrimonial (VEP) y Margen Neto de Interés (MNI), acorde con lo descrito en la regulación. Estas métricas contienen la estimación del riesgo para los flujos sensibles a tasa de interés proyectados y que impactan la exposición del valor económico y del margen financiero del Grupo.

Al corte diciembre de 2024, el Banco realizó la evaluación y cálculo de la exposición al Valor Económico Patrimonial (VEP) considerando los 6 escenarios de choques de tasas descritos en la regulación; la mayor sensibilidad a la cual están expuestas las posiciones del libro bancario corresponden al escenario de curvas paralelas por +400 puntos básicos (pbs) con el que se alcanza un nivel de riesgo superior al quince por ciento (15%) del PBO + PBA (Patrimonio Básico Ordinario + Patrimonio Básico Adicional) del Banco, nivel que se considera atípico frente según lo establece la regulación.

El Banco ha diseñado un plan de acción para reducir la exposición bajo el modelo regulatorio que ha sido incluido dentro del Marco de Apetito de Riesgo de 2025 para asegurar el monitoreo y cumplimiento del mismo.

De otro lado, el Banco viene midiendo el riesgo estructural de Tasa de Interés 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 100 pbs.

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

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

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

En el tercer trimestre del 2024, se realizó la revisión anual de límites bajo la cual fueron actualizados algunos de los supuestos y metodologías de cálculo de algunos de los parámetros del modelo de riesgo de tasa de interés con el fin de alinearlos a los mejores estándares internacionales y fortalecer el sistema de riesgo de mercado. Producto de ello y considerando las expectativas de negocio y de mercado, fueron revisados y actualizados los límites.

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

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

b. Modelo economic value of equity: Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés sobre el patrimonio del Grupo, 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 2024	31 de diciembre de 2023
Net Interest Income (NII)	47.690	32.631
% sensibility NII/NII*	2,60%	7,96%
Economic Value (EV)	236,548	153,133
% EV/Equity**	12,59%	7,65%

*NII (Utilidad antes de impuestos)

**TIER 1 a Dic 24

Factores clave que explican la variación de las métricas: Durante el 2024 la exposición al riesgo de tasa de interés se incrementó debido principalmente a disminución de fondeo estable que fue reemplazado por fondeo de corto plazo y por captación estratégica de depósitos a término mayores a un año, favoreciendo el cuidado del margen del Grupo; adicionalmente, menores tasas de prepago aumentaron la duración de la cartera de mediano y largo plazo, lo cual ha ampliado las brechas activas de largo plazo. La gestión del Grupo continúa enfocándose en mejorar costos de fondeo, prevaleciendo la rentabilidad y la reducción de exposición estructural a través de la mejor estructura de fondeo posible.

La sensibilidad al margen tuvo un comportamiento variable durante el año, con tendencia decreciente durante el último trimestre impulsada por vencimiento de CDTs, bonos y estrategia de inversión en títulos de corto plazo, reduciendo la brecha pasiva en las primeras bandas de tiempo.

Gestión del riesgo de la cartera de negociación: En concordancia con lo dispuesto en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable Financiera 100 de 1995, referente a las reglas aplicables a la Gestión de los Riesgos de Mercado, el Grupo mediante su Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR), 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 (negociación) y la gestión de activos y pasivos (Asset and Liability Management – ALM).

Entre las principales medidas con las que cuenta el Grupo se encuentran el VaR Regulatorio, el VaR Interno, mediciones en condiciones de estrés y evaluaciones retrospectivas de los modelos

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

internos. Todo lo anterior, bajo un esquema de límites internos y regulatorios que son evaluados y aprobados periódicamente por la Junta Directiva y las Altas Gerencias del Grupo.

Durante el año 2024, el Grupo realizó la revisión anual de límites para los portafolios de inversión y derivados de Trading y estructurales, de tal forma que fueron revisados y actualizados de acuerdo con los objetivos de crecimiento del negocio, perspectivas económicas y dentro del apetito de riesgo del Grupo, con aprobación de sus Juntas Directivas.

La valoración de los portafolios de Trading y ALM se realiza diariamente a partir de los insumos y metodologías de valoración dados por el proveedor de precios oficial del Banco – PRECIA. Para ello se tiene procesos diarios de validación para garantizar la correcta valoración en el aplicativo. Para mayor descripción, ver nota 5.

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 Grupo utiliza el cálculo del VaR Regulatorio de acuerdo con los lineamientos del Modelo Estándar establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, en el Capítulo XXXI “Sistema Integral de Administración de Riesgo”, y según la metodología establecida en el Anexo 6. Este procedimiento es realizado con una periodicidad diaria y mensual con el cierre de la información financiera. Se compone de cuatro elementos que son calculados de forma separada y se muestran los resultados a continuación (último, mínimo, promedio y máximo):

		Último	
		31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Tasa de interés	\$	185.788	196.124
Tasa de cambio		4.903	9.812
Precio de acciones		2.866	3.814
Carteras colectivas		694	622
VaR Banco		194.251	210.372
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.		5	8
Scotia Securities (Colombia) S.A.		240	633
VaR Consolidado	\$	194.496	211.013

Criterios VaR		31 de diciembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
		Mínimo	Promedio	Máximo	Mínimo	Promedio	Máximo
Banco	\$	184.090	197.850	210.372	187.667	202.643	210.372
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.		1	5	16	8	12	16
Scotia Securities (Colombia) S.A.		240	358	633	351	504	633
VaR Consolidado		184.331	198.213	211.021	188.026	203.159	211.021

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

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

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

Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco son mantenidos principalmente en dólar americano, dólar canadiense, euro, entre otras monedas.

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

	31 de diciembre de 2024		
	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	\$ 285	2	1.265.426
Inversiones - bonos	172	-	758.374
Instrumentos derivados	135	-	595.235
Cartera de crédito	314	-	1.384.473
Otras cuentas por cobrar	21	-	92.592
	\$ 927	2	4.096.100
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	31	1	141.093
Instrumentos derivados	131	-	577.599
Financiaciones	590	-	2.601.399
Cuentas por pagar	6	-	26.455
	\$ 758	1	3.346.546
Posición neta activa en moneda extranjera	\$ 169	1	749.554
31 de diciembre de 2023			
	Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 291	2	1.119.861
Inversiones - bonos	210	-	802.631
Instrumentos derivados	386	-	1.475.311
Cartera de crédito	345	-	1.318.607
Otras cuentas por cobrar	48	-	183.458
	\$ 1.280	2	4.899.868
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	142	1	546.553
Instrumentos derivados	294	-	1.123.683
Financiaciones	636	-	2.430.824
Cuentas por pagar	5	-	19.110
	\$ 1.077	1	4.120.170
Posición neta activa en moneda extranjera	\$ 203	1	779.698

Si la tasa de cambio hubiese aumentado \$10 pesos colombianos por US\$1 al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el efecto en la posición neta generaría un incremento de \$1.700 y un incremento de \$2.040, respectivamente.

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

Por otro lado, si la tasa de cambio hubiese disminuido \$10 pesos colombianos por US\$1 al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el efecto en la posición neta generaría una disminución de \$1.700 y una disminución de \$2.040, respectivamente.

c. Riesgo de liquidez

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

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

Durante el tercer trimestre de 2024, se realizó la revisión anual de límites bajo la cual fueron evaluados y calibrados los diferentes supuestos utilizados en las diferentes métricas de monitoreo y control. La próxima revisión se realizará durante el segundo trimestre de 2025, de acuerdo con la periodicidad establecida en conjunto por el Banco y Scotiabank.

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: El siguiente cuadro presenta los flujos de efectivo contractuales no descontados de activos financieros, a corte del 31 de diciembre de 2024 y 2023.

		31 de diciembre de 2024						
		1	1-3	3-6	6-12	1-3	3-5	> 5
		Mes	Meses	Meses	Meses	Años	Años	Años
Disponible	\$	2.686.277	-	-	-	-	-	-
Inversiones		146.052	118.987	1.224.662	1.119.568	991.443	810.376	641.070
Cartera comercial		1.083.242	1.494.116	1.070.516	1.248.641	3.139.425	916.566	112.181
Cartera consumo		1.484.613	696.190	865.614	1.473.080	4.645.867	2.630.879	4.947.781
		31 de diciembre de 2023						
		1	1-3	3-6	6-12	1-3	3-5	> 5
		Mes	Meses	Meses	Meses	Años	Años	Años
Disponible	\$	2.576.346	-	-	-	-	-	-
Inversiones		373.301	32.263	30.091	1.769.884	677.692	1.027.818	920.134
Cartera comercial		816.505	2.142.035	1.743.294	1.484.981	3.865.623	1.495.425	364.712
Cartera consumo		1.482.118	723.587	901.629	1.505.180	4.061.381	3.195.027	5.103.355

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

Vencimientos contractuales pasivos: En el siguiente cuadro se muestran los flujos de pasivos financieros no descontados, a corte del 31 de diciembre de 2024 y 2023.

		31 de diciembre de 2024						
		1 Mes	1-3 Meses	3-6 Meses	6-12 Meses	1-3 Años	3-5 Años	> 5 Años
Certificados								
Depósito a Termino	\$	1.785.792	3.578.808	2.493.144	2.855.203	2.284.517	14.909	-
Bonos y Títulos en Circulación		-	-	-	-	150.000	575.000	474.700
Otros pasivos contractuales relevantes		12.792.181	272.774	1.117.233	721.298	518.162	367.964	1.347
		31 de diciembre de 2023						
		1 Mes	1-3 Meses	3-6 Meses	6-12 Meses	1-3 Años	3-5 Años	> 5 Años
Certificados								
Depósito a Termino	\$	1.607.720	3.137.361	2.999.399	4.474.673	2.208.853	112.158	-
Bonos y Títulos en Circulación		-	-	-	-	300.000	125.000	924.700
Otros pasivos contractuales relevantes		13.512.917	187.144	558.602	626.053	1.098.501	291.607	20.083

Medición regulatoria IRL – Durante el año 2024, el Grupo 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 2024, el indicador (IRL) en monto y razón a 30 días se incrementó respecto al cierre de 2023. El comportamiento del IRL se vio influenciado principalmente por la gestión de fondeo mediante estrategias de reducción de depósitos volátiles y la compensación de fondeo mediante operaciones del mercado monetario. El IRL se mantiene en niveles suficientes para cumplir con los requerimientos de liquidez.

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

A continuación, se muestra el resultado comparativo del IRLr:

		31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023	
7 días		377%	410%	
30 días		217%	193%	
		Diciembre/23 – Diciembre/24		
		Mínimo	Promedio	Máximo
7 días		266%	533%	1,070%
30 días		163%	248%	398%

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

En la tabla siguiente se muestra el nivel de activos líquidos al cierre de diciembre de 2024 y su disponibilidad esperada, para un periodo de 90 días conforme a las disposiciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Los activos líquidos muestran una cobertura superior a dos veces las necesidades de liquidez a treinta días, al cierre de diciembre 2024. Para el plazo de 31 a 90 días las proyecciones de flujos muestran brecha negativa por su mayor concentración y agregación en posiciones pasivas, como es usual dada la estructura del balance del Banco y la gestión de liquidez. Al respecto es preciso mencionar que esto no representa ningún riesgo de incumplir las obligaciones a dicho plazo dado que tales posiciones se encuentran cubiertas con los altos colchones que se mantienen en los plazos previos.

	Activos Líquidos en la fecha de corte (1)	Días 1 a 7 Total (2)	Días 8 a 15 Total (2)	Días 1 a 30 Total (2)	Días 31 a 90 Total (2)
31 – dic – 24	\$ 4.104.597	3.105.756	2.417.990	2.212.348	(4.085.491)
31 – dic – 23	3.411.586	3.132.123	2.741.424	1.996.121	(1.312.452)

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

A lo largo de 2024 se mantuvo un nivel de activos líquidos en promedio superior al registrado al cierre de diciembre 2023 (\$4.377.992 y \$3.411.586, respectivamente). En línea con la estrategia del banco de reducir los costos de fondeo, constantemente se trabaja en hacer más eficiente el uso de la liquidez, lo cual se ha traducido en un incremento en niveles de activos líquidos disponibles para utilizar. Dichos niveles resultan suficientes para soportar las necesidades de liquidez y garantizar el cumplimiento de los límites regulatorios e internos.

	Mínimo Dic/23 – Dic/24	Promedio Dic/23 – Dic/24	Máximo Dic/23 – Dic/24
Total Activos Líquidos	\$ 3.319.795	4.377.992	5.749.989
Inversiones	902.666	2.213.870	3.449.542
Disponible	1.442.205	2.164.122	2.738.082

Adicionalmente para monitorear la liquidez del Grupo se lleva a cabo la medición del Indicador de Exposición Corto Plazo Consolidado a 30 días, el cual permite reflejar los requerimientos netos de liquidez por moneda. El indicador se transmite a la Superintendencia Financiera de Colombia con periodicidad quincenal y expresado en dólares.

Indicador	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
IECP Banco	USD 413.276.207	USD 437.294.431
IECP Filiales	USD 6.440.603	USD 8.963.840

Actualmente el Grupo presenta indicadores positivos superando el mínimo requerido mayor que cero.

Para mayor detalle relacionado con la liquidez de la Comisionista y Fiduciaria se puede remitir a las notas financieras separadas.

Medición Regulatoria CFEN

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

Esta métrica estableció a partir de marzo de 2022 el nivel mínimo sobre el indicador en cien por ciento (100%). En septiembre de 2023 se incorporó el cambio regulatorio establecido por la Circular Externa 013 de 2023 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

El Banco ha dado cumplimiento al requerimiento mínimo regulatorio desde la implementación del indicador. Durante el año 2024, el Banco trabajó en el crecimiento de fuentes de fondeo estables y se enfocó principalmente en reducir costos asociados a fondeo de depósitos vista relacionados con clientes de mayor volatilidad.

Para el cierre de diciembre de 2024, el indicador (CFEN) presentó un aumento respecto al cierre de diciembre de 2023. El comportamiento del CFEN se vio beneficiado principalmente por el menor fondeo requerido debido a menores demandas de la cartera, de la mano con reducción en otros activos.

A continuación, se muestran el resultado del indicador:

	31 de diciembre de 2024				31 de diciembre de 2023			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Ultimo	Mínimo	Promedio	Máximo	Ultimo
CFEN	106,5%	110,2%	114,0%	109,1%	104,4%	108,0%	113,6%	106,5%

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 de mercado y crédito 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 permiten identificar, medir, controlar y monitorear eficazmente este riesgo y adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación, en desarrollo de sus operaciones autorizadas, para las posiciones del libro bancario y del libro de tesorería, sean del balance o por fuera de él.

d. Gestión de Riesgo Operacional

El Grupo gestiona el riesgo operacional bajo el Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR) según la Circular Externa 018 de 2021 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia bajo el modelo de las tres líneas de defensa:

La primera línea es la responsable de identificar y evaluar los riesgos y administrarlos, la implementación de acciones preventivas y correctivas, así como de los controles eficaces para hacer frente a las deficiencias detectadas en los procesos, en la tecnológica o en la administración con terceros. La segunda línea, en este caso la Gerencia de Enterprise Risk, se encarga de las

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

funciones de supervisión de riesgos, de controles, proporciona marcos para la gestión de riesgos, identifica asuntos emergentes, informa y detecta cambios en el apetito de riesgos, también monitorea la adecuación y efectividad de los controles. La tercera línea, la Auditoría Interna, es un agente independiente y trabaja de forma objetiva para poder garantizar la eficacia en la gestión de riesgos en toda la organización.

Por lo anterior, la segunda línea de defensa ha establecido la Política de Gestión del Riesgo Operacional a través de la cual se informan los diferentes programas que permiten gestionar el riesgo operacional en las etapas de identificación, medición, control y monitoreo con el fin de mantener actualizado el perfil de riesgo del Grupo.

Así mismo, mediante la herramienta Matriz de Riesgo Operacional (MRO), que refleja la probabilidad de ocurrencia de los riesgos y el impacto o consecuencia dada su materialización, se genera el Perfil de Riesgo Operacional donde, al 31 de diciembre de 2024, el treinta y tres por ciento (33%) de los riesgos tienen calificación media y el sesenta y siete por ciento (67%) de los riesgos tienen calificación baja, parámetros que se encuentran dentro de los niveles de apetito de riesgo aceptable. Sin embargo, la entidad tiene un plan de acción vigente para mejorar la sostenibilidad y mantenimiento de los riesgos y controles.

En relación con el Programa de Evaluación de Riesgos de Terceros (TPRM por sus siglas en inglés), a través del cual se establecen procesos y procedimientos con el fin de evaluar la exposición al riesgo de los servicios externalizados, durante el 2024 se implementaron varias mejoras sobre el proceso, dentro de las que se destacan los siguientes:

- i. Ampliación del alcance de servicios sujetos del proceso de evaluación de riesgos.
- ii. Robustecimiento de términos y condiciones incluidas en las órdenes de compra y contratos especiales de alianzas.
- iii. Mejoras en las debidas diligencias relacionadas con los marcos de riesgo de resiliencia tecnológica, seguridad de la Información y actividades para el cierre de acuerdos “Estrategia de salida”.
- iv. Simplificación en la evaluación de riesgos para diversos servicios, entre los que se encuentran: consultorías, abogados de litigios, servicios de infraestructura del mercado financiero, entre otros.
- v. Implementación de mejoras en pro de optimizar los procesos de renovación y firma de contratos.

Por otro lado, a través del fortalecimiento del monitoreo independiente, se logró identificar oportunidades de mejora y se implementaron actividades de seguimiento a través del establecimiento de planes de acción y monitoreo, especialmente para aquellos contratos con mayor nivel de exposición de riesgo, así como en las actividades de monitoreo ejecutadas por el responsable del contrato durante la verificación del cumplimiento de las obligaciones por parte del tercero.

Así mismo, se adelantaron actividades de capacitación sobre Riesgo Operacional dirigido a terceros críticos que prestan servicios a las entidades financieras, con el propósito de sensibilizar sobre la importancia de la gestión del riesgo sobre las actividades delegadas.

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

A corte de diciembre de 2024, el Banco cuenta con 468 contratos activos, en donde el cincuenta y ocho por ciento (58%) fue catalogado con riesgo inherente medio, el treinta y cuatro por ciento (34%) de riesgo bajo y el ocho por ciento (8%) con riesgo alto y muy alto; Scotia Securities S.A. Comisionista de Bolsa cuenta con 7 contratos activos, en donde 3 fueron catalogado con riesgo inherente alto, 2 de riesgo bajo y 2 con riesgo alto; Fiduciaria Scotiabank Colpatría cuenta con 21 contratos activos, en donde el sesenta y dos por ciento (62%) fue catalogado con riesgo inherente medio, el treinta y tres por ciento (33%) de riesgo bajo y el cinco por ciento (5%) con riesgo alto; los cuales, luego de la evaluación de riesgos por parte de los distintos marcos de riesgos se determinó que se encuentran dentro del apetito de riesgo del Grupo. Si bien dentro de la evaluación por parte de los distintos marcos de riesgo se identificaron algunas deficiencias de control o alertas de riesgos, estas fueron considerados como tolerables, y poseen planes de acción en seguimiento de la función de control correspondiente a fin de remediar las brechas identificadas.

Respecto a la regulación para el cumplimiento del registro de eventos de riesgo operacional (Circular Externa 018 del 2021 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia), se fortaleció el estándar de pérdidas para garantizar la correcta identificación, recolección y tratamiento de los eventos de pérdida, cumpliendo así, con la base de eventos de alta calidad, criterio específico para que el Banco en los próximos años pueda calcular de manera propia el Indicador de Pérdida Interna (IPI), el cual hace parte del cálculo del margen de solvencia. En este aspecto, el Banco se encuentra en periodo de transición, por lo que el IPI está siendo tomado de acuerdo con lo estimado por la Superintendencia Financiera de Colombia hasta el año 2025, el cual para el año 2024 fue de 1,5. El Banco continúa desarrollando diferentes acciones a nivel de los sistemas tecnológicos, ajustes de estrategias y modificación de procesos para mitigar el riesgo operacional incluyendo estrategias de fortalecimiento de controles para la reducción del riesgo de fraude y pérdidas montearías asociadas.

Análisis de Eventos de Riesgo Operacional

Las siguientes son las pérdidas operativas:

Pérdida	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Fraude	\$ 29.359	45.946
Riesgo operativo	5.641	2.647
Multas y sanciones	11.254	4.507
Recuperaciones	(2.847)	(3.054)
	\$ 43.407	50.046

La pérdida acumulada al 31 de diciembre de 2024 se distribuye así: sesenta y ocho por ciento (68%) relacionados a eventos de fraude, veinte seis por ciento (26%) a multas sanciones y litigios; y un trece por ciento (13%) correspondiente a eventos de riesgo operacional. En comparación con las pérdidas del año 2023 se logró una disminución del trece por ciento (13%), la cual se sustenta en un fortalecimiento y seguimiento de los controles implementados en las unidades de negocio, además de la identificación y gestión oportuna de los eventos para la mitigación de pérdidas económicas.

Con el fin de mitigar los eventos que generan mayor porcentaje de pérdidas (fraude), se robustecieron procesos de autenticación y reglas de monitoreo; así como el envío de campañas antifraude a través del programa establecido por el Banco denominado #CriminalMente,

generando mayor conocimiento a nuestros clientes de las tipologías de fraude y puntos clave para no ser víctimas de estafa o del mismo fraude, principalmente por ingeniería social. Por otro lado, se implementó la iniciativa Biocatch para poder evaluar el comportamiento entre el usuario y dispositivo, facilitando de manera más oportuna la identificación de eventos con alto índice de fraude, disminuyendo así el nivel de pérdidas; así como la implementación de la mensajería bidireccional para la confirmación de operaciones de los clientes biometría facial en algunos de los canales de colocación.

Adicionalmente, se robustecieron y se implementaron controles operacionales en procesos de originación/mantenimiento (realce y reexpedición) de tarjetas de crédito, revisión con aliados y grupos de trabajo internos para identificación de debilidades y posterior cobertura de estos.

Continuidad de Negocio

Durante el año 2024, como parte del fortalecimiento del programa de Gestión de Continuidad de Negocio, fueron realizadas las siguientes actividades:

- Actualización del análisis de impacto de negocio (BIA) y plan de continuidad de negocio (BCP) por parte de las diferentes gerencias (78) del Grupo, dando cumplimiento a los tiempos establecidos por Scotiabank.
- Ejecución de pruebas de sitio alternativo por parte de 6 gerencias de la entidad que definieron dentro de sus estrategias de recuperación, tener un centro alternativo de operación, con resultado satisfactorio.
- Seguimiento en la ejecución de pruebas de recuperación y backup's ante desastres (DBR por sus siglas en inglés) desde la funcionalidad de los aplicativos tecnológicos a ser probados según cronograma liderado por el equipo de infraestructura tecnológica, con el objetivo de lograr la mayor participación de las diferentes gerencias del Banco.
- Evaluación de criticidad de los proveedores (31) reportados en el BIA de procesos, validando su cumplimiento con el programa de continuidad de negocio a partir de la documentación recibida y el cuestionamiento efectuado.
- Ejecución de pruebas (50) ante diferentes escenarios de indisponibilidad definidos en la política por parte de diferentes gerencias del Banco con resultado satisfactorio.

Ciberseguridad

Durante el año 2024 se realizaron actividades de desafío y opinión independiente a diferentes procesos de TI y Ciberseguridad (Cambios directos en bases de datos, implementación de Bots, ejecución del DBR, obsolescencia tecnológica, Indicadores y estrategias de TI y Ciberseguridad entre otras) generando oportunidades de mejora a los procesos, planes de acción y a los controles establecidos.

Se realizaron los seguimientos de las estrategias ejecutadas y se conoció el enfoque y planeación para las estrategias de TI y Seguridad de la Información del año 2025. Adicionalmente, se dio atención, respuesta y acompañamiento a las solicitudes y visitas hechas por la Superintendencia Financiera de Colombia a nivel de visita In Situ en materia de revisión de controles de protección de la información del consumidor financiero con recomendaciones menores de mejora en procesos de verificación de terceros y tratamiento de datos personales.

El monitoreo mensual de las diferentes métricas entre las que se encuentran el Índice Riesgo de Seguridad (SRI) permite analizar que frente al indicador de seguridad SRI Proteger, el Grupo en la mayor parte del año mantuvo el nivel de riesgo del indicador alto, cerca al umbral de alerta temprana. Sin embargo, en el mes de noviembre, se logra cumplir el objetivo de disminuir el nivel de riesgo a medio. Durante el año 2024, los componentes que más afectaron el indicador del SRI Proteger fueron los asociados a vulnerabilidades y susceptibilidad de phishing.

El análisis del índice de riesgo SRI Identificar muestra que durante la mayor parte del año el indicador se mantuvo en nivel bajo y por debajo del umbral de alerta temprana. El aumento del indicador en algunos meses fue por causa del componente de detección de dispositivos.

Durante el año 2024, se implementó el nuevo indicador de riesgos de TI y Ciberseguridad llamado "SRI 2.0" el cual generará métricas a un nivel más ejecutivo sobre los procesos de: Gestión de Vulnerabilidades, Software Currency, Gestión de Activos, Fallas causadas por Cambios, Monitoreo de Componentes Críticos, Controles Claves en Endpoints, entre otros. Este nuevo indicador de riesgos será analizado para que se incorpore en el Marco de Apetito de Riesgo local del año 2025, permitiendo una visión más global de los controles claves de seguridad de la información.

Con relación al monitoreo del indicador de horas de disponibilidad tecnológica, se realizó el respectivo seguimiento identificando que durante el año 2024, el indicador superó los límites establecidos (9,6 horas) durante los meses de marzo, mayo y julio con un WIH de 11,87, de 21,57 y de 20,40 horas respectivamente, observando la normalización del indicador durante el último trimestre del año. Durante el cierre de cada mes la segunda línea realizó el análisis de los incidentes y emitió recomendaciones al área de Tecnología sobre aquellos que generaron indisponibilidad o degradación de servicios, con el fin de generar cambios que mitiguen la causa raíz de los incidentes analizados.

El programa DBR (Disaster Business Recovery) planeado para el año 2024 y el cual se enfoca en realizar las pruebas de operación de TI en sitios alternos fue ejecutado de manera completa y satisfactoria. Al finalizar el año 2024, se realizó la planeación y aprobación del programa DBR 2025.

De igual manera, el programa para disminuir la obsolescencia tecnológica (Software Currency) se ejecutó sin novedades. El caso de negocio, alcance y presupuesto para el año fiscal 2025 se gestionó por parte del equipo de Tecnología.

Finalmente, en cuanto a las amenazas cibernéticas, durante el año se mantuvo una constante de ataques de tipo phishing y smishing con los cuales se suplantan a diferentes entidades públicas y privadas para engañar a las personas y obtener dinero e información personal. Se realizaron refuerzos en el Grupo sobre la importancia de gestionar el riesgo de terceras partes debido a situaciones externas e internas que han tenido impactos en el Grupo.

Riesgos de Modelos

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

- Validación de diferentes modelos que sirvieron como cuestionamiento independiente del proceso de desarrollo a través de la revisión conceptual de la metodología, la comprobación

del modelo y la verificación de sus procesos, así como una revisión de la evaluación de uso; lo anterior para mitigar el riesgo de modelos que pueda originarse entre otras cosas, a partir de especificaciones inadecuadas, supuestos incorrectos de los parámetros, hipótesis o supuestos falsos, acorde con el apetito de riesgo del Grupo.

- Actualización del inventario para el cuarto trimestre del año 2024 con el objetivo de mantener el gobierno adecuado en el seguimiento, registro e información de los modelos del Grupo.

Participación en reuniones y envío de reportes

Como es requerido, el Grupo participa en reuniones periódicas con Scotiabank para abordar temas sobre la administración de los riesgos operacionales y sus diferentes programas que lo componen. Adicional, mensualmente se realizan comités de riesgos para poner en conocimiento a la alta dirección sobre los hechos relevantes y la evolución del Riesgo Operacional esto enmarcado en el cumplimiento normativo asociado al SIAR.

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

El Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) atiende e incorpora las características del Grupo 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.

El perfil de Riesgo Residual de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (LA/FT) del Banco se ha comportado dentro de los niveles de aceptación aprobados por la Junta Directiva, teniendo en cuenta que no se presentaron situaciones que afectaran 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.

Durante el cuarto trimestre del 2024 se efectuaron diferentes cambios y modificaciones referentes a la Política Institucional de Prevención del Riesgo de LA/FT y de sus correspondientes procedimientos, los cuales fueron aprobados en Junta Directiva y comunicados a las partes interesadas para su correspondiente adopción.

Como parte del proceso de seguimiento de operaciones, se realizó la identificación y análisis de operaciones inusuales de acuerdo con las reglas parametrizadas, y se determinaron y reportaron las operaciones sospechosas en los casos que fue necesario. También se recordó a los funcionarios el compromiso de reportar operaciones y situaciones inusuales, a través de los canales de comunicación establecidos.

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

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 y de Sanciones. Estas actividades de capacitación se apoyaron de diferentes metodologías y fueron desarrolladas según el grupo objetivo.

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

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

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

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

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

Scotia Securities Colombia ha adoptado los lineamientos de la Superintendencia Financiera de Colombia en cuanto al Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) del Riesgo de Contraparte SARiC, reglamentado en el Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera.

Así mismo, la Comisionista estructura su gestión del SARiC y de riesgo emisor a través del Manual de Administración de Riesgo de Contraparte SARiC, en el cual se definen las etapas de identificación, medición, control y monitoreo para la administración de dicho riesgo, así como los procedimientos y políticas acordes con el desarrollo de las operaciones de esta, basados en las disposiciones reglamentarias locales y los lineamientos de su casa matriz Scotiabank Colpatría S.A.

g. Administración del capital

Gestión del capital

La política del grupo es mantener una base robusta de capital para preservar la confianza de sus inversionistas, acreedores y mercado en general, así como también sostener el futuro desarrollo del negocio. El impacto del nivel de capital en el retorno a los accionistas también está reconocido y se busca mantener un balance entre los retornos altos y las ventajas y seguridad que ofrece una posición de capital robusta capaz de absorber pérdidas no esperadas. La Junta Directiva del grupo y Scotiabank, realizan el seguimiento permanente de los diferentes riesgos financieros a los que se ven expuestas las posiciones dentro y fuera del estado separado de situación financiera del Banco, incluyendo el riesgo de administración de capital.

Asignación de capital

La política de gestión y control de los riesgos financieros es fijada directamente por la alta gerencia del grupo, analizada y aprobada por la Junta Directiva, y divulgada apropiadamente por el grupo.

La política de riesgo es revisada y actualizada dentro del proceso de revisión anual y puesta en marcha para el siguiente año de operación. La alta gerencia monitorea su base de capital basándose en los niveles de capital regulatorios. La asignación de capital entre operaciones específicas y actividades es, en su gran mayoría, dirigida por optimización del retorno recibido por

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

la asignación del capital. El monto de capital asignado a cada operación o actividad se basa en principio en los requerimientos regulatorios de capital. Sin embargo, estos requerimientos no siempre reflejan el grado variable de riesgo asociado a algunas actividades. Si bien la asignación de capital está basada en la optimización del retorno recibido, existen distintas bases usadas para la toma de decisiones. En este orden de ideas, también se tienen en cuenta las sinergias que puedan llegar a existir entre operaciones y actividades y otros recursos y la adecuación de estas actividades con los objetivos de largo plazo del grupo. Finalmente, las políticas del grupo con respecto a la gestión del capital son revisadas periódicamente por la Junta de Directiva.

El Banco cumple con los requerimientos del margen de solvencia de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2555 de 2010, modificado por los Decretos 1477 el 6 de agosto de 2018 y 1421 del 6 de agosto de 2019. Este marco normativo se encuentra alineado con las definiciones de capital regulatorio establecidas por el estándar Internacional, de acuerdo con Basilea III aplicable en Colombia. Así mismo, define las relaciones mínimas regulatorias de Solvencia y de patrimonio, las cuales son determinadas por el valor del patrimonio técnico, activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, exposición por riesgo de mercado, exposición a los riesgos operacionales y valor de apalancamiento e incluyen colchones de conservación de capital para evitar déficits.

En relación con las subsidiarias, a partir del mes de marzo de 2024 en virtud de la reglamentación de la Circular Externa 003 del 3 de febrero de 2023 de la Superintendencia Financiera de Colombia se ajustaron las normas existentes sobre el cálculo de la relación de solvencia de las sociedades que administran activos de terceros. A su vez se creó el Capítulo XIII-17 "Margen de Solvencia de las Sociedades que Administran Activos de Terceros" de la CBCF con el fin de impartir instrucciones relacionadas con el patrimonio adecuado y la relación mínima de solvencia de las sociedades administradoras de activos de terceros

Las relaciones mínimas regulatorias de solvencia y de patrimonio adecuado a partir del 1 de enero de 2021 aplicables al Banco son:

	Mínimo	Colchón de conservación	Mínimo más colchón de conservación	Colchón de Capital para Entidades de Importancia Sistémica*	Mínimo más Colchón Combinado*
Relación de Solvencia Básica	4,5%	1,5%	6%	1%	7%
Relación de Solvencia Básica Adicional	6%	1,5%	7,5%	1%	8,5%
Relación de Solvencia Total	9%	1,5%	10,5%	1%	11,5%

* Para las entidades definidas como de importancia sistémica.

Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A. y Scotia Securities (Colombia) S.A., tienen un mínimo de solvencia requerido del nueve por ciento (9%).

El Banco y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2024 cumplen con las relaciones de solvencia y de patrimonio adecuado mínimas requeridas. Los indicadores de estas son:

	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Margen Solvencia	Patrimonio Técnico	Margen Solvencia	Patrimonio Técnico
Scotiabank Colpatría S.A.	11,72%	2.931.452	11,81%	3.192.585
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.	28,81%	18.514	33,74%	24.364
Scotia Securities (Colombia) S.A.	397,00%	43.731	292,00%	42.925

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

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

La siguiente es la reconciliación de los movimientos de las actividades de financiación:

	31 de diciembre de 2024					
	Obligaciones financieras	Títulos de inversión en circulación	Acciones ordinarias	Prima en colocación de acciones	Resultado del periodo y utilidades retenidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 5.508.629	1.373.606	358.318	909.189	122.609	8.272.351
Cambios en los flujos de efectivo de financiación						
Pago de bonos	-	(150.000)	-	-	-	(150.000)
Otros movimientos de arrendamientos	(29.556)	-	-	-	-	(29.556)
Adquisición de obligaciones financieras	311.648.237	-	-	-	-	311.648.237
Cancelación de obligaciones financieras	(310.847.822)	-	-	-	-	(310.847.822)
Total cambios por flujos de efectivo de financiación	770.859	(150.000)	-	-	-	620.859
Diferencia en cambio	309.436	-	-	-	-	309.436
Relaciones con pasivos						
Intereses pagados	(435.340)	(177.125)	-	-	-	(612.465)
Gastos de intereses de arrendamientos, bonos y de obligaciones financieras	426.705	164.304	-	-	-	591.009
Total otros cambios relacionados con pasivos	(8.635)	(12.821)	-	-	-	(21.456)
Total otros cambios relacionados con el patrimonio neto	-	-	-	-	181.733	181.733
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 6.580.289	1.210.785	358.318	909.189	304.342	9.362.923

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

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

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

9. Efectivo y equivalentes al efectivo

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Moneda legal		
Caja (1)	\$ 470.410	742.263
Banco de la República (2)	939.469	693.450
Bancos y otras entidades financieras	10.238	20.793
Canje	465	224
	1.420.582	1.456.730
Moneda extranjera		
Caja	1.038	2.208
Bancos y otras entidades financieras	1.264.657	1.117.408
	1.265.695	1.119.616
Total efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 2.686.277	2.576.346

- (1) La disminución se presenta por menores niveles de efectivo requeridos en los cajeros disponibles al público.
(2) El aumento del saldo en la cuenta de Banco de la República se da principalmente por la realización de depósitos remunerados en moneda extranjera y la implementación de estrategias que buscan optimizar la eficiencia del encaje con base en los niveles de concentración en depósitos.

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

Al 31 de diciembre de 2023, el encaje legal en Colombia era del ocho por ciento (8%) para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del tres coma cinco por ciento (3,5%) para certificados de depósito inferiores a 18 meses. Con la Resolución Externa N° 3, emitida por el Banco de la República en agosto de 2024, los porcentajes de encaje se establecieron en siete por ciento (7%) para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del dos coma cinco por ciento (2,5%) para certificados de depósito inferiores a 18 meses, aplicable a partir del 11 de septiembre de 2024. El encaje legal requerido, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$906 y \$1.131, respectivamente, y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$218 y \$371, respectivamente.

Las restricciones sobre el efectivo y equivalentes al efectivo que tiene el grupo se restringen a los fondos especiales y por el encaje requerido en Colombia.

10. Activos financieros de inversión

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		
Instrumentos representativos de deuda (1)	\$ 1.654.722	663.112
Instrumentos de patrimonio (2)	45.470	19.844
	1.700.192	682.956

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones a costo amortizado	1.443.074	1.567.625
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI		
Instrumentos representativos de deuda (3)	2.841.206	2.096.135
Instrumentos de patrimonio	145.099	133.946
	2.986.305	2.230.081
Total activos financieros de inversión	\$ 6.129.571	4.480.662

- (1) Durante el año 2024, estas inversiones presentaron un incremento de \$991.610, en comparación con los saldos reportados a diciembre de 2023; principalmente por las adquisiciones de T-Bills y Títulos TES de corto plazo adelantadas por la tesorería del Banco, como parte de la estrategia de gestión de la liquidez y el modelo de negocio de administración de riesgos.
- (2) Durante el año 2024, se presenta incremento en estas inversiones principalmente por la valoración en Redeban Multicolor S.A., de acuerdo con el informe presentado por el proveedor del mercado Precia.
- (3) Al 31 de diciembre de 2024 se registra un incremento de \$745.071, en comparación con los saldos reportados a 31 de diciembre de 2023, relacionado principalmente a adquisiciones de Títulos TES adelantadas por la tesorería del Banco, lo cual responde a la estrategia de cobertura de depósitos que viene desarrollando el Banco dado el ciclo actual de la tasa de interés de política monetaria.

Los intereses recibidos por activos de inversión al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fueron de \$198.860 y \$166.464, respectivamente.

Los dividendos recibidos de inversiones en instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fueron de \$6.574 y \$5.688, respectivamente.

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

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

		31 de diciembre de 2024							
		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 a valor razonable con cambios en resultado	\$	550.027	-	332	5.136	148.305	16	996.376	1.700.192
Inversiones valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	14.569	324.810	592.360	563.542	635.448	855.576	2.986.305
Inversiones a costo amortizado		213.291	-	610.354	420.654	198.775	-	-	1.443.074
	\$	763.318	14.569	935.496	1.018.150	910.622	635.464	1.851.952	6.129.571

		31 de diciembre de 2023							
		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 a valor razonable con cambios en resultado	\$	121.808	321.580	-	27.552	43.324	873	167.819	682.956
Inversiones valor razonable con cambios en otro resultado integral		-	-	-	129.844	309.993	592.509	1.197.735	2.230.081
Inversiones a costo amortizado		239.914	9.341	636.255	473.365	130.346	78.404	-	1.567.625
	\$	361.722	330.921	636.255	630.761	483.663	671.786	1.365.554	4.480.662

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

11. Derivados de negociación y cobertura

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

	Derivados activos			
	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Negociación (1)	Cobertura (2)	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swap tasa de interés	\$ 164.949	5.068	448.726	4.810
Contratos de divisas				
Forward monedas	407.683	-	1.184.623	-
Swap de monedas	8.290	106.104	37.097	174.558
Operaciones de contado	267	-	90	-
Opciones de monedas	25.246	-	38.608	-
Contratos de títulos				
Forward de títulos	14.722	-	-	-
Total	\$ 621.157	111.172	1.709.144	179.368
	Derivados pasivos			
	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Negociación (1)	Cobertura (2)	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swap tasa de interés	\$ 167.783	-	454.017	45.484
Contratos de divisas				
Forward monedas	438.997	-	803.813	-
Swap de monedas	18.385	-	36.781	189.464
Operaciones de contado	2	-	-	-
Opciones de monedas	17.123	-	57.620	-
Contratos de títulos				
Forward de títulos	4.975	-	292	-
Contratos de flujos de efectivo				
Swap de monedas	-	67.899	-	-
Swap tasa de interés	-	9.196	-	-
Total	\$ 647.265	77.095	1.352.523	234.948

(1) Derivados de negociación

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

(2) Derivados de cobertura

a. Cobertura de flujos de efectivo

Cobertura con derivados

Este tipo de estrategias buscan proteger la variabilidad de los flujos recibidos o pagados por el Banco de las partidas de balance designadas como objeto de cobertura, mediante la utilización de instrumentos derivados. En general, los swaps utilizados pueden cambiar, por ejemplo, los flujos de pago de una partida de USD a COP, o de tasa variable IBR a tasa fija, protegiendo el balance de la volatilidad de dichas exposiciones.

Coberturas flujos de efectivo activos:

- Inversiones sintéticas: Inversiones de bonos en USD

Como parte de su portafolio estructural de inversiones, el Banco compra bonos soberanos en USD (Yankees), y designa los flujos recibidos de este bono como objeto de cobertura con el fin de cambiarlos de flujos en tasa fija USD a flujos en tasa fija COP, eliminando la volatilidad de la tasa de cambio.

El instrumento de cobertura es un Cross Currency Swap, en el cual el Banco recibe tasa fija en COP y paga tasa fija en USD (replicando los pagos de cupones y principal que se recibirán del bono), de esta forma se limita la volatilidad de los flujos recibidos ante cambios en la tasa USD/COP.

Coberturas flujos de efectivo pasivos:

- Fondeo sintético: Créditos en USD

El Banco tiene créditos en USD indexados a tasa de interés variable USD (SOFR + Spread), o en tasa fija USD. En este sentido, el objetivo de esta estrategia es limitar la volatilidad de los flujos de caja proyectados provenientes del préstamo, ante variaciones en la tasa de cambio USD/COP.

El instrumento de cobertura es un Cross Currency Swap, en el cual el Banco paga tasa fija en COP, y recibe tasa fija o variable en USD (en las mismas condiciones del crédito tomado). Esta cobertura convierte en forma efectiva el componente designado de los flujos de efectivo del crédito en USD en un instrumento a tasa fija en COP y, por ende, elimina la volatilidad de los flujos pagados ante cambios en la tasa USD/COP.

- Macro coberturas – Portafolio de CDT 90 días y cuentas vista sensibles a tasa de interés

En desarrollo de su operación, el Banco emite CDT a 90 días y capta recursos vista que tienen una alta correlación con la tasa de política monetaria (Indicador IBR overnight). En este sentido, el objetivo de esta estrategia es limitar la variabilidad del reprecio de este tipo de pasivos al riesgo base de tasa de interés y pagar una tasa fija a un plazo determinado.

El instrumento de cobertura es un swap de tasa de interés en COP, en el cual el Banco recibe IBR overnight y paga tasa fija a un plazo determinado, fijando de esta forma el costo del riesgo base de depósitos a 90 días y de cuentas vista.

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2024	Valor Nominal del instrumento de cobertura	Importe en libros del instrumento de cobertura		Ineficacia de la Cobertura			Valor en libros de la partida cubierta
		Activos	Pasivos	Ganancias/(pérdidas) en instrumentos de cobertura utilizado para calcular la ineficacia de la cobertura	Ganancias/(pérdidas) sobre el derivado hipotético utilizado para calcular la ineficacia de la cobertura	Inefectividad de la cobertura registrada en el resultado del periodo	
Coberturas de flujos de efectivo							
Bonos del Tesoro (USD) / Cross Currency Swap	568.921	74.869	3.017	62.746	62.898	-	529.770
Depósitos vista / Swap IRS	271.528	-	7.703	(8.092)	(12.348)	(167)	271.528
Certificados Deposito a Termino 90 días / Swap IRS	182.380	280	-	322	11	15	182.380
Créditos en moneda extranjera / Cross Currency Swap	971.619	31.235	64.882	(26.859)	(26.859)	-	953.685
Total	1.994.448	106.384	75.602	28.117	23.702	(152)	1.937.363

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

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023	Valor Nominal del instrumento de cobertura	Importe en libros del instrumento de cobertura		Ineficacia de la Cobertura			Valor en libros de la partida cubierta
		Activos	Pasivos	Ganancias/(pérdida s) en instrumentos de cobertura utilizado para calcular la ineficacia de la cobertura	Ganancias/(pérdidas) sobre el derivado hipotético utilizado para calcular la ineficacia de la cobertura	Inefectividad de la cobertura registrada en el resultado del periodo	
Coberturas de flujos de efectivo							
Bonos del Tesoro (USD) / Cross Currency Swap	568.921	174.558	-	167.299	167.585	108	454.863
Depósitos vista / Swap IRS	271.528	-	32.617	(34.128)	(41.145)	-	271.528
Certificados Deposito a Termino 90 días / Swap IRS	388.530	4.810	569	3.185	2.895	185	388.530
Créditos en moneda extranjera / Cross Currency Swap	1.254.127	-	189.464	(175.729)	(175.729)	-	1.095.462
Total	2.483.106	179.368	222.650	(39.373)	(46.394)	293	2.210.383

Partidas que han afectado el Estado de Otro Resultado Integral

La siguiente tabla resume el movimiento de la cobertura de flujo de efectivo en el otro resultado integral:

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2024	Ganancias (Perdidas) en ORI al 31 de diciembre de 2023	Ganancias netas/ (pérdidas) reconocidas en ORI	Importe reclasificado al resultado	Ganancias (Perdidas) en ORI al 31 de diciembre de 2024	Saldo en cobertura de flujo de efectivo reserva/moneda extranjera no realizada cuenta de conversión de moneda al 31 de diciembre de 2024
					Coberturas activas
Coberturas de flujos de efectivo					
Bonos del Tesoro (USD) / Cross Currency Swap	68.383	(49.590)	17.357	36.150	36.150
Depósitos vista / Swap IRS	(34.128)	29.044	(3.087)	(8.171)	(8.171)
Certificados Deposito a Termino 90 días / Swap IRS	2.870	3.113	(6.010)	(27)	(27)
Créditos en moneda extranjera / Cross Currency Swap	(7.060)	77.275	(73.423)	(3.208)	(3.208)
Total	30.065	59.842	(65.163)	24.744	24.744

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

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023	Ganancias (Perdidas) en ORI al 31 de diciembre de 2022	Ganancias netas/ (pérdidas) reconocidas en ORI	Importe reclasificado al resultado	Ganancias (Perdidas) en ORI al 31 de diciembre de 2023	Saldo en cobertura de flujo de efectivo reserva/moneda extranjera no realizada cuenta de conversión de moneda al 31 de diciembre de 2023
					Coberturas activas
Coberturas de flujos de efectivo					
Bonos del Tesoro (USD) / Cross Currency Swap	-	243.650	(175.267)	68.383	68.383
Depósitos vista / Swap IRS	-	(27.716)	(6.412)	(34.128)	(34.128)
Certificados Deposito a Termino 90 días / Swap IRS	15.304	2.208	(14.642)	2.870	2.870
Créditos en moneda extranjera / Cross Currency Swap	19.822	(401.789)	374.907	(7.060)	(7.060)
Total	35.126	(183.647)	178.586	30.065	30.065

Cobertura de flujos de efectivo de transacciones altamente probables

Actualmente el Banco tiene obligaciones contractuales en dólares que, debido a la volatilidad del tipo de cambio (USD/COP), afecta el resultado del Banco en la medida que los pagos se realizan en una fecha futura. Dado esto, para efectos de coberturas estas operaciones se clasifican como transacciones altamente probables.

Para propósitos de esta estrategia, la partida cubierta se define como las proyecciones de los flujos de caja en USD que el Banco pagaría dentro de un periodo futuro predefinido y suficientemente acotado, iniciando con el primer flujo de caja a pagar. Los flujos de caja en USD proyectados, que son elegibles para ser cubiertos, se basan en la proyección de gastos del presupuesto del Banco.

El instrumento de cobertura en este caso es la compra de dólares en el mercado SPOT, según el cronograma de flujos proyectados para los pagos que son la partida cubierta. Por esta razón, se designa como instrumento de cobertura una posición larga en USD/COP, mediante la compra de caja, donde el Banco compra una cantidad específica de dólares a un tipo de cambio y los destina al pago mensual de estas obligaciones consideradas altamente probables.

b. Cobertura de valor razonable

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

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

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2024	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en libros del instrumento de cobertura		Ineficacia de la Cobertura			Valor en libros de la partida cubierta	Coberturas Activas	Importe acumulado de ganancias/(pérdidas) ajustes de cobertura del valor razonable sobre la partida cubierta
		Activos	Pasivos	Ganancias/(pérdidas) del instrumento de cobertura utilizado para calcular la ineficacia	Ganancias/(pérdidas) de la partida cubierta utilizado para calcular la ineficacia	Ineficacia de la cobertura registrada en el resultado del periodo			
Riesgo de tasa de interés - Swap									
Títulos TES Tasa Fija / Swap IRS	265.000	4.194	1.386	22.817	(23.907)	(1.090)	226.216	9.395	
Depósitos a Terminado (CDT) / Swap IRS	517.200	594	107	(3.507)	3.524	17	521.703	(3.524)	
Total	782.200	4.788	1.493	19.310	(20.383)	(1.073)	747.919	5.871	

Para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023	Importe nominal del instrumento de cobertura	Importe en libros del instrumento de cobertura		Ineficacia de la Cobertura			Valor en libros de la partida cubierta	Coberturas Activas	Importe acumulado de ganancias/(pérdidas) ajustes de cobertura del valor razonable sobre la partida cubierta
		Activos	Pasivos	Ganancias/(pérdidas) del instrumento de cobertura utilizado para calcular la ineficacia	Ganancias/(pérdidas) de la partida cubierta utilizado para calcular la ineficacia	Ineficacia de la cobertura registrada en el resultado del periodo			
Riesgo de tasa de interés - Swap									
Títulos TES Tasa Fija / Swap IRS	265.000	-	12.045	(13.705)	14.512	807	219.312	(14.512)	
Total	265.000	0	12.045	(13.705)	14.512	807	219.312	(14.512)	

Calendario de flujos de efectivo

Monto Nominal	31 de diciembre de 2024				31 de diciembre de 2023			
	Plazo restante hasta su vencimiento				Plazo restante hasta su vencimiento			
	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Mayor a cinco años	Total	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Mayor a cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo								
Bonos USD / Cross Currency Swap	\$ -	312.126	256.795	568.921	-	199.638	369.283	568.921
Depósitos vista / Swap IRS	-	-	271.528	271.528	-	-	271.528	271.528
CDTs 90 días / Swap IRS	142.100	40.280	-	182.380	206.150	182.380	-	388.530
Créditos en moneda extranjera / Cross Currency Swap	971.619	-	-	971.619	282.513	971.619	-	1.254.132
Coberturas de valor razonable								
Títulos TES Tasa Fija / Swap IRS	-	160.000	105.000	265.000	-	160.000	105.000	265.000
Depósitos a Terminado (CDT) / Swap IRS	332.000	185.200	-	517.200	-	-	-	-
Total	\$ 1.445.719	697.606	633.323	2.776.648	488.663	1.513.637	745.811	2.748.111

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

Tasa o precio promedio

Precio o tasas promedio de los instrumentos de cobertura	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Tasa de interés fija (1)	Tasa de cambio (2)	Tasa de interés fija (1)	Tasa de cambio (2)
Cobertura de flujos de efectivo (Activos)				
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés - swap	13,88%	4.632,22	13,88%	4.632,22
Cobertura de flujos de efectivo (Pasivos)				
Riesgo de Tasa de Interés - swap	9,41%	N/A	9,17%	N/A
Diferencia en Cambio / Riesgo Tasa de Interés - swap	13,89%	4.519,16	13,69%	4.459,86
Coberturas de valor razonable (Activo)				
Riesgo de tasa de interés - Swap	9,06%	N/A	9,06%	N/A
Coberturas de valor razonable (Pasivo)				
Riesgo de tasa de interés - Swap	8,96%	N/A	N/A	N/A

- (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 de cobertura

12. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la cartera de consumo incluye la cartera de vivienda y la cartera comercial incluye los créditos con hipoteca comercial.

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Cartera comercial	\$ 9.324.094	12.015.350
Deterioro cartera comercial	(236.743)	(238.436)
Cartera de consumo	18.354.502	19.230.146
Deterioro cartera de consumo	(1.089.838)	(1.160.146)
Total	\$ 26.352.015	29.846.914

Movimiento del deterioro para cartera de créditos

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

Saldo inicial al 31 de diciembre de 2023	\$	(1.398.582)
Gasto por deterioro de cartera		(1.453.466)
ORI deterioro de cartera		(216.378)
Castigos		1.628.851
Venta de cartera vigente y otros		112.994
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	(1.326.581)
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2022	\$	(1.143.240)
Gasto por deterioro de cartera		(1.478.290)
ORI deterioro de cartera		(79.346)
Castigos		1.187.060
Venta de cartera vigente y otros		115.234
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	(1.398.582)

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

a. Cartera de consumo

Provisión por deterioro cartera de créditos

	31 de diciembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Tarjetas	\$ 3.909.157	(316.678)	3.592.479	4.249.237	(366.785)	3.882.452
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	829.114	(55.832)	773.282	1.086.386	(97.709)	988.677
Codensa	1.515.490	(111.648)	1.403.842	1.670.175	(112.545)	1.557.630
Hipotecario + Empleados	6.602.647	(105.491)	6.497.156	6.822.089	(96.411)	6.725.678
Hipotecario Comercial	428.547	(7.829)	420.718	493.743	(9.483)	484.260
Instalamento + Desvinculados + Otros	4.143.734	(384.601)	3.759.133	4.023.306	(395.114)	3.628.192
Libranzas	24.235	(1.404)	22.831	44.784	(2.957)	41.827
Reestructurados	586.753	(77.323)	509.430	380.380	(52.944)	327.436
Vehículo + Pyme	314.825	(29.032)	285.793	460.046	(26.198)	433.848
Total	\$ 18.354.502	(1.089.838)	17.264.664	19.230.146	(1.160.146)	18.070.000

Segmentación por etapas de las pérdidas crediticias en préstamos

	31 de diciembre de 2024			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 108.351	115.813	92.514	316.678
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	15.451	19.048	21.333	55.832
Codensa	27.731	41.142	42.775	111.648
Hipotecario + Empleados	10.981	42.553	51.957	105.491
Hipotecario Comercial	547	4.256	3.026	7.829
Instalamento + Desvinculados + Otros	40.017	182.067	162.517	384.601
Libranzas	778	464	162	1.404
Reestructurados	2.339	16.018	58.966	77.323
Vehículo + Pyme	1.407	2.704	24.921	29.032
Total	\$ 207.602	424.065	458.171	1.089.838

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

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

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

	31 de diciembre de 2024			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 360.956	432.855	366.335	1.160.146
Remediones	(640.705)	(733.707)	1.114.057	(260.355)
Cambios en modelos y metodologías (Covid-19)	(203.264)	(46.575)	(7.892)	(257.731)
Deterioro por nuevos créditos	331.476	357.959	264.312	953.747
Liberación por cancelaciones y pagos	(379.195)	(568.958)	(525.246)	(1.473.399)
Transferencia a:				
Stage 1	677.633	398.623	311.519	1.387.775
Stage 2	60.189	563.039	557.423	1.180.651
Stage 3	512	20.829	122.591	143.932
Total movimiento deterioro	(153.354)	(8.790)	1.836.764	1.674.620
Castigos	-	-	(1.557.815)	(1.557.815)
Recuperaciones	-	-	(187.113)	(187.113)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 207.602	424.065	458.171	1.089.838

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

Insumos y supuestos clave

Se utiliza un modelo basado en el 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.

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.

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

		Deterioro	Escenario base	Escenario optimista	Escenario pesimista	Escenario pesimista FL
Consumo (Stage 1 y 2)	\$	631.669	746.291	702.920	881.287	1.033.709

Valor en libros de las exposiciones por calificación de riesgo

La siguiente es la exposición por contribución de riesgo por Probabilidad Dada el Incumplimiento (PDI) por clase de crédito:

Tarjetas de crédito

Categoría de PDI		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	\$	3.835	112.970	90.559	207.364
Baja		30.853	1.956	651	33.460
Media		33.601	587	686	34.874
Alta		28.643	282	618	29.543
Muy alta		11.419	18	-	11.437
Total	\$	108.351	115.813	92.514	316.678

Rotativo

Categoría de PDI		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	\$	207	18.453	20.762	39.422
Baja		3.852	366	135	4.353
Media		4.166	138	236	4.540
Alta		5.307	81	181	5.569
Muy alta		1.919	10	19	1.948
Total	\$	15.451	19.048	21.333	55.832

Codensa

Categoría de PDI		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja		373	33.548	32.991	66.912
Baja	\$	3.717	2.691	5.448	11.856
Media		4.924	3.511	3.055	11.490
Alta		7.545	919	770	9.234
Muy alta		11.172	473	511	12.156
Total	\$	27.731	41.142	42.775	111.648

Hipotecario total

Categoría de PDI		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	\$	864	33.374	27.396	61.634
Baja		5.827	13.380	27.145	46.352
Media		3.548	51	230	3.829
Alta		1.001	2	48	1.051
Muy alta		288	2	164	454
Total	\$	11.528	46.809	54.983	113.320

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

Prestamos				
Categoría de PD				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	\$ 10	148.731	219.094	367.835
Baja	141	30.040	73	30.254
Media	11.523	19.255	61	30.839
Alta	12.447	131	129	12.707
Muy alta	19.013	392	2.288	21.693
Total	\$ 43.134	198.549	221.645	463.328

Vehículo + Pyme				
Categoría de PDI				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Muy baja	\$ -	150	208	358
Baja	15	11	6	32
Media	17	-	-	17
Alta	9	-	-	9
Muy alta	3	-	-	3
Créditos sin PD	1.363	2.543	24.707	28.613
Total	\$ 1.407	2.704	24.921	29.032

Préstamos vencidos no deteriorados

Producto	Saldo de cartera por franjas de mora diciembre 2024		
	31-60	61-90	>90
Hipotecario	\$ 125.338	71.855	303.069
Prestamos	110.265	79.977	202.549
TDC Banco	53.666	47.627	119.069
Codensa	26.014	24.191	104.599
Total	\$ 315.283	223.650	729.286

Producto	Saldo de cartera por franjas de mora diciembre 2023		
	31-60	61-90	>90
Hipotecario	\$ 160.037	89.771	263.591
Prestamos	151.150	117.517	232.088
TDC Banco	114.782	72.229	104.566
Codensa	70.663	33.014	38.887
Total	\$ 496.632	312.531	639.132

b. Cartera comercial

	31 de diciembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Comercial	\$ 9.324.094	(236.743)	9.087.351	12.015.350	(238.436)	11.776.914

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

Movimiento del deterioro

	31 de diciembre de 2024			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 40.126	77.051	121.259	238.436
Remediciones	(26.157)	49.071	89.509	112.423
Deterioro por nuevos créditos	120.123	-	13.845	133.968
Liberación por cancelaciones y pagos	(85.443)	(57.587)	-	(143.030)
Transferencia a:				
Stage 1	(6.539)	6.539	-	-
Stage 2	7.403	(7.403)	-	-
Total movimiento deterioro	9.387	(9.380)	103.354	103.361
Castigos	-	-	(71.036)	(71.036)
Recuperaciones	-	-	(34.545)	(34.545)
Otros movimientos	(223)	750	-	527
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 49.290	68.421	119.032	236.743

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

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

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

- Migración del prestatario entre las tres etapas que puede resultar de cambios en cualquiera de las entradas y suposiciones anteriores.

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

	Deterioro	Escenario base	Escenario optimista	Escenario pesimista	Escenario pesimista FL
Perdidas crediticias	\$ 117.711	102.290	96.218	128.794	290.324

Préstamos vencidos no deteriorados

Saldos cartera por franjas de mora diciembre de 2024				
	31-60 días	61-90 días	Más de 91 días	Total
\$	1.250	13.443	929	15.622

Cartera por periodo de maduración

31 de diciembre de 2024							
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	\$ 773.604	1.591.676	2.341.435	4.354.771	140.188	122.420	9.324.094
Consumo	1.746.527	775.436	2.561.414	7.862.996	5.151.709	256.420	18.354.502
	\$ 2.520.131	2.367.112	4.902.849	12.217.767	5.291.897	378.840	27.678.596

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

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

Segmentos	Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023
Comercial	\$ 13,38%	14,64%
Consumo	22,45%	24,21%
Vivienda incluye corrección monetaria	10,58%	10,40%

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

Tasas de colocación efectivo anual: Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Banco tenía publicadas las siguientes tasas para los diferentes tipos de cartera:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023	
Crédito comercial	Desde 5,50% hasta 16 % E.A.	Desde 12,27% hasta 14,96% E.A.	Dependiendo la empresa
	9,94% E.A.	9,81% E.A.	UVR
Crédito de vivienda	11,49% E.A.	18,92% E.A.	Pesos
	7,59% E.A.	10,41% E.A.	Interés social UVR
	10,79% E.A.	14,30% E.A.	Interés social Pesos
Tarjeta de crédito (consumo)	26,11% E.A.	37,52% E.A.	Para compras
Cupo de crédito rotativo (consumo)	Desde 12,42% hasta 26,11% E.A.	Desde 35,75% hasta 37,55% E.A.	

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 31 de diciembre de 2024 y 2023 fueron de \$4.488.466 y \$4.968.461 respectivamente.

Los intereses causados de cartera de créditos, a 31 de diciembre de 2024 y 2023, fueron de \$4.405.691 y \$5.112.346, respectivamente.

Venta de cartera

Al 31 de diciembre del año 2024 y 2023, el Banco vendió cartera obteniendo una utilidad por \$73.593 y por \$113.351, respectivamente discriminadas de la siguiente forma:

Venta de cartera castigada

Las siguientes son las ventas de cartera comercial y consumo realizadas por el Banco durante los años 2024 y 2023:

	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Saldo bruto de capital	Precio de venta	Saldo bruto de capital	Precio de venta
Comercial	\$ 24.634	7.389	143.000	16.996
Consumo	948.346	62.531	1.243.177	69.658
		69.920		86.654

Venta de cartera vigente

A continuación, se detalla la venta de cartera comercial al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
	Comercial	Comercial
Valor en libros de la cartera, intereses y otros	\$ 92.375	33.026
Provisión capital, intereses y otros	(15.774)	(32.882)
Valor neto en libros	76.601	144
Menos precio de venta	80.274	26.841
Utilidad	\$ 3.673	26.697

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

c. Cuentas por cobrar de arrendamiento financiero

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

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

31 de diciembre de 2024			
	Valor actual de las cuentas por cobrar de pagos mínimos de arrendamiento	Utilidad financiera futura	Inversión bruta en cuentas por cobrar de arrendamiento financiero
Un año o menos	\$ 90.774	74.946	165.720
De uno a cinco años	183.447	183.461	366.908
Más de cinco años	319.819	242.753	562.571
Saldo final	\$ 594.040	501.160	1.095.199

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se había registrado un valor residual sin garantía de \$59.440 y \$73.580

13. Otras cuentas por cobrar, neto

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Comisiones	\$ 17.301	20.559
Depósitos (1)	107.495	205.751
Anticipo de Impuestos	23.775	16.785
Cuentas abandonadas	56.190	62.023
Transferencias a la Dirección del Tesoro	11.553	11.971
Contrato Codensa - Crédito fácil (2)	14.043	483.934
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	30.054	35.518
Anticipos laborales	12.184	12.374
Incumplimiento de derivados	4.536	4.831
Diversas otras	61.415	39.050
Deterioro	(6.262)	(5.221)
Total	\$ 332.284	887.575

(1) La disminución se explica por la reducción en el volumen de las operaciones realizadas a través de depósitos en garantía que soportan operaciones con entidades financieras del exterior, como parte de la estrategia de gestión de liquidez.

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

- (2) Al 31 de diciembre 2024, la cuenta por cobrar a Enel estaba compuesta por el recaudo correspondiente a los últimos días del mes de diciembre, mientras que al cierre de diciembre de 2023, el saldo correspondía a 90 días de recaudo pendientes de transferir por Enel Codensa al Banco.

El gasto por deterioro de las cuentas por cobrar ascendió a \$3.577 al 31 de diciembre de 2024, al 31 de diciembre de 2023 era de \$2.087.

14. Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo inicial	\$ 19.824	27.238
Adiciones	15.453	23.935
Reclasificación hacia otros activos	-	(2.497)
Reclasificación hacia propiedades de inversión	(16.128)	(19.567)
Costo de activos vendidos	(6.879)	(9.285)
	12.270	19.824
Ajuste al menor entre el valor razonable y el valor en libros	(497)	(553)
	\$ 11.773	19.271

El siguiente es el movimiento del deterioro para los activos no corrientes mantenidos para la venta:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo inicial	\$ 553	175
Deterioro cargado a gastos	819	730
Recuperación por venta	(332)	(178)
Reclasificación hacia propiedades de inversión	(543)	(174)
	\$ 497	553

Comercialización

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

- La comercialización se realiza mediante la publicación de los bienes en la página web del Banco, para el conocimiento del público en general. Esta publicación se realiza con la información de los activos en venta y registros fotográficos, brindando la posibilidad de contacto directo por parte de los interesados con los funcionarios del área responsable del Banco, a través de correo electrónico, para la ampliación de la información, contactabilidad, organización de agendas y atención de propuestas.
- Se generan listados para que los mismos sean entregados a posibles interesados y la información se distribuye a los Gerentes de Oficina y Gerentes de Zona para que 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.

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

- Este listado comercial se envía periódicamente a todos los clientes potenciales que en algún momento han estado interesados en los activos que vende el Banco.
- Cada uno de los bienes inmuebles tiene publicado un aviso de venta indicando que la propiedad es del Banco y dando a conocer el teléfono de contacto, para que los interesados se puedan comunicar para iniciar negociaciones, adicionalmente cuenta con un QR que remite a la página del Banco donde están publicados los activos, con el fin de que puedan ampliar la información respecto al inmueble y acceder a la información disponible en la página web.
- Se generan acuerdos con inmobiliarias para promover ventas, se realizan las visitas a todos los activos en las diferentes regiones donde se encuentren de manera periódica para fortalecer los procesos de comercialización, apoyar las gestiones orientadas a la consecución de la norma urbanística aplicable a los inmuebles con el fin de verificar su mejor uso.
- Se realiza procesos de subastas (virtuales) 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 público conocimiento y se informan en medios de comunicación de masiva difusión para el conocimiento de los interesados a nivel general.

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

15. Propiedades y equipo, neto

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

	Terrenos	Edificios y remodelaciones	Equipo y muebles	Mejoras en propiedades arrendadas	Construcciones en curso	Arrendamientos financieros	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 108.915	157.491	93.084	2.308	3.873	131.243	496.914
Adquisiciones	-	5	36.527	-	-	-	36.532
Ajustes canon	-	-	-	-	-	7.553	7.553
Capitalización de construcciones en curso	-	-	-	-	843	-	843
Ventas	(5.256)	(3.451)	-	-	-	-	(8.707)
Retiros	-	-	(36.915)	-	-	(1.543)	(38.458)
Traslados de construcciones en curso	-	1.612	531	1.737	(3.880)	-	0
Depreciación	-	(8.201)	(24.840)	-	-	(26.050)	(59.091)
Amortización	-	-	-	(1.264)	-	-	(1.264)
Deterioro	-	(163)	-	-	(72)	-	(235)
Recuperación por deterioro	-	-	10	-	-	-	10
Reclasificación desde otros activos	-	-	120	-	-	-	120
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 103.659	147.293	68.517	2.781	764	111.203	434.217
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 111.763	153.203	101.810	2.987	15.963	164.660	550.386
Adquisiciones	-	148	20.049	-	3.304	2.720	26.221
Ajustes canon	-	-	-	-	-	15.211	15.211
Ventas	(2.848)	(2.858)	-	-	-	-	(5.706)
Retiros	-	(363)	(4.716)	-	-	(24.560)	(29.639)
Traslados de construcciones en curso	-	14.909	-	485	(15.394)	-	0
Depreciación	-	(7.548)	(24.053)	-	-	(26.788)	(58.389)
Amortización	-	-	-	(1.164)	-	-	(1.164)
Deterioro	-	-	(6)	-	-	-	(6)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 108.915	157.491	93.084	2.308	3.873	131.243	496.914

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no existen hipotecas o reservas de dominio sobre los elementos de propiedades y equipo, ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, producto de la venta de bienes inmuebles que en el balance de transición a NCIF utilizaron el valor razonable como costo atribuido, se reclasificó de la adopción por primera vez a las utilidades acumuladas \$6.389 y \$5.114 respectivamente.

Venta de propiedades y equipo

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las ventas de propiedades y equipo se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Costo de bienes vendidos y/o retirados	\$ 45.622	10.785
Utilidad en venta de activos	4.433	2.556
Producto de la venta	\$ 50.055	13.341

Deterioro de propiedades y equipo

El Grupo evaluó indicadores internos y externos como cambios significativos en el entorno legal, económico, tecnológico o de mercado con incidencia desfavorable en el valor de los activos, dando como resultado que al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, se identificaron algunos indicadores que reflejan una medida de deterioro de los activos fijos representados en bienes muebles y construcciones en curso, por lo cual procedió al cálculo del importe recuperable y como resultado reconoció el valor de \$235 y \$62 por deterioro, respectivamente. Sobre los bienes inmuebles no se identificó evidencias de deterioro.

Desmantelamiento

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo tenía constituidas provisiones por desmantelamiento por \$3.671 y \$3.982, respectivamente. (Ver nota 23).

16. Propiedades de inversión, neto

El siguiente es el detalle de propiedades de inversión:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Costo	\$ 106.176	150.907
Deterioro	(9.310)	(15.355)
Depreciación	(3.584)	(5.281)
Total	\$ 93.282	130.271

El siguiente es el movimiento de propiedades de inversión:

	Terrenos	Edificaciones	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 49.083	101.824	150.907
Ventas (1)	(6.508)	(54.351)	(60.859)
Reclasificación desde activos no corrientes mantenidos para la venta	6.204	9.924	16.128
Saldo al 31 de diciembre de 2024	48.779	57.397	106.176

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

	Terrenos	Edificaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 47.538	106.384	153.922
Ventas	(10.631)	(12.770)	(23.401)
Reclasificación desde otros activos	-	819	819
Reclasificación desde activos no corrientes mantenidos para la venta	12.176	7.391	19.567
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 49.083	101.824	150.907
Depreciación			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ -	(5.281)	(5.281)
Movimiento depreciación	-	(900)	(900)
Recuperación por ventas	-	2.597	2.597
Saldo al 31 de diciembre de 2024	-	(3.584)	(3.584)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ -	(4.659)	(4.659)
Movimiento depreciación	-	(1.171)	(1.171)
Recuperación por ventas	-	549	549
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ -	(5.281)	(5.281)
Deterioro			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ (7.046)	(8.309)	(15.355)
Reclasificación desde activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(543)	(543)
Recuperación por ventas	-	15.231	15.231
Deterioro cargado a gastos	(2.708)	(5.935)	(8.643)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(9.754)	444	(9.310)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ (6.789)	(12.584)	(19.373)
Reclasificación desde activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(174)	(174)
Ajuste	-	5.228	5.228
Recuperación por ventas	2.633	233	2.866
Deterioro cargado a gastos	(2.890)	(1.012)	(3.902)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ (7.046)	(8.309)	(15.355)
Valor en libros			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	39.025	54.257	93.282
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 42.037	88.234	130.271

(1) Durante el año 2024 se registró un incremento en las ventas de propiedades de inversión que se explica por la implementación de una estrategia comercial orientada a la comercialización de activos con más de dos años de tenencia y la reducción del costo de administración de este portafolio.

El valor razonable de las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es de \$126.190 y \$179.867, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no hay restricciones sobre la disponibilidad de estos activos.

17. Activos Intangibles y plusvalía, neto

El detalle de los activos intangibles y plusvalía es el siguiente:

	Programas informáticos (1)	Otros intangibles (2)	Total intangibles	Plusvalía
Costo				
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 1.003.090	61.078	1.064.168	112.974
Adquisiciones	109.768	767	110.535	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1.112.858	61.845	1.174.703	112.974

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

	Programas informáticos (1)	Otros intangibles (2)	Total intangibles	Plusvalía
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 837.728	63.065	900.793	112.974
Adquisiciones	184.186	25	184.211	-
Baja de activos intangibles	(13.910)	-	(13.910)	-
Deterioro	(4.914)	(2.012)	(6.926)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 1.003.090	61.078	1.064.168	112.974
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ (467.536)	(58.541)	(526.077)	-
Gasto por amortización	(154.860)	(1.130)	(155.990)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(622.396)	(59.671)	(682.067)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ (353.156)	(57.410)	(410.566)	-
Gasto por amortización	(120.811)	(1.131)	(121.942)	-
Baja en cuentas	6.431	-	6.431	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ (467.536)	(58.541)	(526.077)	-
Deterioro				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	-	-	-
Gasto por deterioro	(12.414)	(2.012)	-	-
Baja por deterioro	12.414	2.012	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	-	-	-	-
Valor en libros				
Al 31 de diciembre de 2024	490.462	2.174	492.636	112.974
Al 31 de diciembre de 2023	\$ 535.554	2.537	538.091	112.974

- (1) Corresponde al software adquirido y formado para el desarrollo de los diferentes proyectos tecnológicos desarrollados por el Banco.
- (2) Corresponde principalmente a los cambios que se han realizado en los sistemas de Enel asociados a requerimientos regulatorios o mejoras propuestas relacionadas con los productos o servicios financieros.

Análisis de deterioro de la unidad generadora de efectivo:

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

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

- Horizonte de valoración 5 años con valor a perpetuidad.
- Disminución del volumen a través de pagos anticipados, en línea con estrategia de eficiencia de capital para 2025 e incrementos de volúmenes para 2026 a 2029 con estrategia de rentabilización de negocios con eficiencia de capital.
- La valoración se hace por el descuento de los flujos de caja libre a una tasa del trece coma ochenta y siete por ciento (13,87%), que representa el costo de capital del Banco. Se utilizó la metodología del modelo Capital Asset Pricing Model (CAPM).

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

El Banco utilizó los siguientes supuestos económicos:

- A partir de 2025, se espera decrecimiento de la cartera en línea con estrategia de eficiencia de capital del Banco e incrementos de volúmenes para 2026 a 2029.
- La economía colombiana presentó un repunte en 2024, superando la perspectiva del PIB en algunos trimestres. Para los próximos años, se espera que continúe con un comportamiento promedio de crecimiento del tres por ciento (3%).
- Lo anterior, junto una reducción en la inflación pasando de nueve coma veintiocho por ciento (9,28%) en 2023 a cinco coma veinte por ciento (5,20%) en 2024, contribuyó a una reducción de la tasa de intervención del Banco de la República de 350 pbs situándose en nueve coma setenta y cinco por ciento (9,75%).

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

- Se espera un decrecimiento promedio de activos para los próximos años del dos por ciento (2%) en promedio para el segmento Consumo, debido a la nueva estrategia de uso eficiente de capital.
- Los ingresos financieros se proyectan teniendo en cuenta un menor volumen para 2025 de los productos de Préstamos Personales, alineado con el apetito al riesgo y la estrategia que tiene el Banco actualmente. Desde 2026 en adelante, se considera incrementos de cartera que conlleva al incremento de ingresos financieros.
- Las comisiones decrecen en línea con los menores volúmenes de consumo.
- En la proyección de egresos financieros, se espera tener un indicador con tendencia a la baja dado el reprecio de la tasa de intervención del Banco de la República. Sin embargo, se está buscando atraer depósitos a la vista, como nóminas o pasivos transaccionales.

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

La metodología y supuestos usados 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 2024 no se identificó deterioro de la plusvalía que deba ser reconocido en los estados financieros.

18. Impuestos a las ganancias

Componentes del gasto por impuesto a las ganancias: El gasto por impuesto a las ganancias de los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 comprende los siguientes conceptos:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Gasto por impuesto corriente		
Impuesto de renta (1)	\$ 7.891	7.093
Impuesto de ganancias ocasionales	787	688
Cambio en estimaciones de años anteriores	2.423	(10.416)
Subtotal	\$ 11.101	(2.635)
(Ingreso) Gasto por impuesto diferido	(47.850)	(109.422)
Total gasto por impuesto a las ganancias	(36.749)	(112.057)

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

Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva

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

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

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

- La tarifa general de renta aplicable para los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 es del treinta y cinco por ciento (35%) para sociedades nacionales y sus asimiladas, los establecimientos permanentes de entidades del exterior y las personas jurídicas extranjeras con o sin residencia en el país obligadas a presentar la declaración anual del impuesto sobre la renta y complementarios.

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

- Para las instituciones financieras, entidades aseguradoras, reaseguradoras, sociedades comisionistas de bolsa de valores, sociedades comisionistas agropecuarias, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros commodities y proveedores de infraestructura del mercado de valores se establece una sobretasa de 5 puntos adicionales de la tarifa general de renta durante los periodos gravables 2023 a 2027, siendo la tarifa total del cuarenta por ciento (40%) si tienen una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT (\$5.647.800.000 en pesos, año 2024). La sobretasa estará sujeta a un anticipo del cien por ciento (100%).
- Se establece un impuesto mínimo para los residentes en Colombia, fijado un impuesto adicional en caso de que el impuesto de renta depurado con algunos ajustes sea inferior al quince por ciento (15%) de la utilidad contable antes de impuestos con ciertos ajustes. Así las cosas, los contribuyentes deberán: (i) Determinar el impuesto depurado del contribuyente colombiano, o el impuesto depurado del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. (ii) Determinar la utilidad depurada del contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial, y, (iii) Determinar la tasa de tributación depurada de contribuyente colombiano o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial. Si la tasa efectiva (Impuesto de renta/utilidad depurada) es inferior al quince por ciento (15%) deberá calcularse el impuesto a adicionar del contribuyente o del grupo en caso de que se haga parte de un grupo empresarial.
- Se exceptúan de esta norma las Zonas Económicas y Sociales ZESE durante el periodo que su tarifa de renta sea del cero por ciento (0%), contribuyentes cuya utilidad depurada sea igual o inferior a cero, quienes se rijan por lo previsto en el Art 32 del E.T. (Concesiones), las empresas industriales y comerciales del estado o sociedades de economía mixta que ejerzan los monopolios de suerte, azar y licores; los hoteles y parques temáticos siempre que no se encuentren obligados a presentar informe país por país.
- Se limita al tres por ciento (3%) anual de la renta líquida ordinaria el monto de la sumatoria de algunos ingresos no constitutivos de renta, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios.
- Se deroga el artículo 158-1, eliminando la posibilidad de deducir los costos y gastos asociados a inversiones en CTel, es decir estas inversiones únicamente darán derecho a descuento tributario. Se mantiene la posibilidad de tomar como descuento tributario el treinta por ciento (30%) de las inversiones en Ciencia, Tecnología e Innovación (CTel) que cuenten con aprobación del Consejo Nacional de Beneficios Tributarios (CNBT); la norma previa establecía un descuento del veinticinco por ciento (25%).
- Se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario el cincuenta por ciento (50%) del ICA efectivamente pagado antes de presentar la declaración. Será deducible el cien por ciento (100%) devengado y pagado previo a la presentación de la declaración de renta.
- Continúa como deducible el cien por ciento (100%) de los impuestos, tasas y contribuciones efectivamente pagados en el año gravable, que guarden relación de causalidad con la generación de renta (salvo el impuesto de renta); será deducible el cincuenta por ciento (50%) del gravamen a los movimientos financieros (GMF), independientemente de que tenga o no relación de causalidad con la actividad generadora de renta.
- No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades ajenas a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingreso en especie para sus beneficiarios.

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

- Se establece que los valores no deducibles por condenas provenientes de procesos administrativos, judiciales, o arbitrales, corresponden a los valores que tengan naturaleza punitiva, sancionatoria o de indemnización de perjuicios. (Numeral 3 del Artículo 105 del E.T.).
- Se establece la tarifa del impuesto de ganancias ocasionales en un quince por ciento (15%).
- Se establece una tarifa de retención en la fuente del diez por ciento (10%) para los dividendos recibidos por sociedades nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional (Antes siete coma cinco por ciento 7,5%), la cual será trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior. Se mantienen las excepciones establecidas en las normas vigentes. Los dividendos y participaciones recibidos por establecimientos permanentes de sociedades extranjeras nacionales que tengan la naturaleza de no constitutivos de renta ni ganancia ocasional estarán gravados a la tarifa especial del veinte por ciento (20%).
- Se dispuso que el impuesto sobre los dividendos gravados se determinará: (i) aplicando la tarifa de renta del treinta y cinco por ciento (35%) correspondiente al año en que se decreten y (ii) sobre el remanente se aplicará la tarifa que corresponda al dividendo no gravado, dependiendo del beneficiario (si es persona natural residente o sucesión ilíquida de causante residente se aplicará la tabla del artículo 241 del E.T.).
- Los dividendos decretados con cargo a utilidades de los años 2016 y anteriores conservarán el tratamiento vigente para ese momento; y aquellos correspondientes a utilidades de los años 2017 y 2018 y 2019 que se decreten a partir del 2020 se regirán por las tarifas dispuestas en la Ley 2010.

De acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las ganancias párrafo 81 literal (c), el siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto a las ganancias del banco y sus subsidiarias calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto de impuesto efectivamente registrado en los resultados del periodo, para los periodos terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023.

		31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023
Perdida antes de impuesto sobre la renta	\$	(161.409)	\$	(366.218)
Gasto de impuesto calculado de acuerdo con las tasas nominales del 40% y 38%	40%	(64.564)	40%	(146.487)
Más o (menos) impuestos relacionados con los siguientes conceptos:				
Dividendos recibidos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional	2%	(2.630)	1%	(2.123)
Ingresos exentos de impuestos	0%	(265)	0%	(99)
Otros ingresos no gravados	15%	(24.026)	2%	(7.082)
Gravamen a los movimientos financieros	(9%)	13.998	(4%)	14.425
Gastos no deducibles	(20%)	32.943	(10%)	34.481
Otros conceptos	4%	(6.053)	(1%)	3.819
Ganancia ocasional al 15 y 10% respectivamente	(1%)	787	0%	688
Efecto en el impuesto diferido a las tasas esperadas sobre las que se espera revertir las diferencias	(2%)	3.737	0%	737
Efecto de adiciones fiscales	(4%)	6.902	0%	-
Reintegro provisión de impuestos	(2%)	2.422	3%	(10.416)
Total gastos por impuesto a las ganancias	23%	\$ (36.749)	31%	\$ (112.057)

Movimiento en saldos de impuestos diferidos

Impuestos diferidos por diferencias temporarias:

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, con base en las tasas tributarias vigentes para los años en los que se espera sea realizado el activo o liquidado el pasivo.

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

El siguiente es el movimiento de impuestos diferidos:

	Saldo neto al 1 de enero 2024	Reconocido en Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes y/o reclasifica- ciones	Saldo a 31 de diciembre de 2024		
					Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ 14.269	17.310	13.473	64	45.116	45.116	-
Diferencia en cambio no realizada	(36.204)	14.387	-	-	(21.817)	-	(21.817)
Instrumentos de patrimonio	(16.376)	(3.996)	(1.297)	-	(21.669)	-	(21.669)
Derivados financieros	(7.310)	(7.943)	2.129	-	(13.124)	-	(13.124)
Provisiones activas	65	-	-	-	65	65	-
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	7.425	(145)	-	-	7.280	7.280	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(34.520)	6.210	-	-	(28.310)	-	(28.310)
Inv techn e innovación	(7.090)	2.415	-	-	(4.675)	-	(4.675)
Cargos diferidos	(25.569)	884	-	-	(24.685)	-	(24.685)
Gastos anticipados	101	-	-	-	101	101	-
Cartera de crédito	(228.597)	(23.600)	75.440	-	(176.757)	-	(176.757)
Cartera Covid	(130)	-	-	-	(130)	-	(130)
Bienes recibidos en dación en pago	(74.650)	12.062	-	-	(62.588)	-	(62.588)
Otras diferencias en el activo	4.680	(73)	-	-	4.607	4.607	-
Calculo actuarial	2.489	155	-	-	2.644	2.644	-
Ingresos diferidos	(555)	-	-	-	(555)	-	(555)
Provisiones pasivas	8.814	2.511	-	-	11.325	11.325	-
Otras diferencias en el pasivo	7.288	-	-	-	7.288	7.288	-
IFRS 16	7.663	140	-	-	7.803	7.803	-
Otros ajustes y reclasificaciones	7.608	(270)	-	-	7.338	214.981	(207.643)
Ajustes por combinación de negocios	13.264	-	-	-	13.264	13.264	-
Amortizaciones por combinación de negocios	(3.951)	(96)	-	-	(4.047)	-	(4.047)
Pérdida Fiscal	196.958	27.900	-	-	224.858	224.858	-
Activos (Pasivos) por impuestos	\$ (164.328)	47.851	89.745	64	(26.668)	539.332	(566.000)

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

	Saldo neto al 1 de enero 2023	Reconocido en Resultados	Reconocido en otro resultado integral	Ajustes y/o reclasifica- ciones	Saldo a 31 de diciembre de 2023		
					Neto	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos
Valoración inversiones títulos de deuda	\$ 94.347	(986)	(81.509)	(80)	11.772	11.772	-
Diferencia en cambio no realizada	40.866	(77.070)	-	-	(36.204)	-	(36.204)
Instrumentos de patrimonio	(15.365)	136	1.350	-	(13.879)	-	(13.879)
Derivados financieros	(38.022)	28.739	1.973	-	(7.310)	-	(7.310)
Provisiones activas	-	65	-	-	65	65	-
Costo bienes muebles enseres y equipo de computo	7.598	(173)	-	-	7.425	7.425	-
Costo bienes inmuebles terrenos y edificios	(32.610)	(1.910)	-	-	(34.520)	-	(34.520)
Inv techn e innovación	(7.297)	207	-	-	(7.090)	-	(7.090)
Cargos diferidos	(29.472)	3.903	-	-	(25.569)	-	(25.569)
Gastos anticipados	101	-	-	-	101	101	-
Créditos fiscales	914	(914)	-	-	-	-	-
Cartera de crédito	(224.637)	(31.731)	27.771	-	(228.597)	-	(228.597)
Cartera Covid	(130)	-	-	-	(130)	-	(130)
Bienes recibidos en dación en pago	(71.239)	(3.411)	-	-	(74.650)	-	(74.650)
Otras diferencias en el activo	4.851	(171)	-	-	4.680	4.680	-
Calculo actuarial	2.458	31	-	-	2.489	2.489	-
Ingresos diferidos	(555)	-	-	-	(555)	-	(555)
Provisiones pasivas	12.160	(3.346)	-	-	8.814	8.814	-
Otras diferencias en el pasivo	7.288	-	-	-	7.288	7.288	-
IFRS 16	8.224	(561)	-	-	7.663	7.663	-
Otros ajustes y reclasificaciones	7.987	(379)	-	-	7.608	7.070	538
Ajustes por combinación de negocios	13.264	-	-	-	13.264	13.264	-
Amortizaciones por combinación de negocios	(3.987)	36	-	-	(3.951)	-	(3.951)
Pérdida Fiscal	-	196.958	-	-	196.958	196.958	-
Activos (Pasivos) por impuestos	\$ (223.256)	109.423	(50.415)	(80)	(164.328)	267.589	(431.917)

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

Créditos fiscales

La Ley 1819 del 29 de diciembre de 2016 en su artículo 123 crea un régimen de transición para la compensación de las pérdidas fiscales y de los excesos de renta presuntiva y excesos de base mínima generados antes del año 2017.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el siguiente es el detalle de las pérdidas fiscales que no han sido utilizadas por el Banco:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Pérdidas fiscales expirando en:		
31 de diciembre de 2035	\$ 552.769	492.395
31 de diciembre de 2036	9.374	-
Total créditos fiscales	\$ 562.143	492.395

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

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

	31 de diciembre de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Monto Antes de Impuestos	Impuesto Diferido	Neto	Monto Antes de Impuestos	Impuesto Diferido	Neto
Resultado integral del periodo	\$		(124.660)	-	-	(254.161)
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del periodo						
Cobertura de flujos de efectivo	(5.321)	2.129	(3.192)	(7.378)	1.973	(5.405)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados del periodo						
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	(23.719)	12.176	(11.543)	213.002	(80.159)	132.843
Instrumentos financieros cartera	(216.378)	75.440	(140.938)	(79.346)	27.771	(51.575)
Total movimiento en el resultado integral	(245.418)	89.745	(155.673)	126.278	(50.415)	75.863
Total con movimiento integral	\$		(280.333)			(178.298)

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 2024	31 de diciembre de 2023
Activos		
Saldo a favor impuesto sobre la renta	\$ 1.079.849	680.464
Pasivos		
Impuesto sobre la renta	(639)	-
Total impuesto corriente, neto	1.079.210	680.464

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

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

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 CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

El Grupo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 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 2023. El estudio no dio lugar a ajustes que afectaran los ingresos, costos y gastos fiscales del Banco.

Aunque el estudio de precios de transferencia de 2024 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 subsidiarias

En cumplimiento del párrafo 39 de la NIC 12, el Banco no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias 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 2024 y de 2023, ascendían a \$(32.717) y \$(16.483), respectivamente.

19. Otros Activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Pagos anticipados	\$ 110.087	107.904
Bienes de arte y cultura	2.844	2.844
Bienes recibidos en dación de pago (1)	99.831	126.783
Diversos	43.051	42.900
Deterioro	(15.277)	(20.428)
Total	\$ 240.536	260.003

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Derechos y participaciones en inmuebles	\$ 94.388	119.076
Inversiones	641	641
Maquinaria y otros	4.802	7.066
Total	\$ 99.831	126.783

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

El siguiente es el movimiento del deterioro para los otros activos:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo inicial	\$ 20.428	29.668
Provisión cargada a gastos	3.108	4.706
Recuperación por venta	(7.743)	(5.003)
Reclasificación de otros activos	(516)	(8.943)
	\$ 15.277	20.428

20. Depósitos y exigibilidades

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 1.938.805	1.987.552
Certificados de depósitos a término (1)	13.293.562	14.974.901
Depósitos de ahorro	10.766.423	11.435.124
Otros	342.508	744.350
Total	\$ 26.341.298	29.141.927

(1) La disminución registrada con respecto al año 2023, se explica debido a un menor requerimiento de fondeo producto de la disminución en la cartera de créditos.

Temporalidad certificados a término

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 2.760.845	2.661.376
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	2.285.490	3.205.806
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	3.666.904	4.465.285
Emitidos igual a 18 meses o superior	4.580.323	4.642.434
Total	\$ 13.293.562	14.974.901

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 2024 y 2023 fueron los siguientes:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Cuentas Corrientes	2,54%	3,45%
Certificados de depósitos a término moneda legal	11,97%	13,74%
Depósitos de ahorro ordinarios	6,37%	9,18%

Los intereses causados por los depósitos de clientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fueron de \$2.379.241 y \$3.077.795, respectivamente.

Los intereses pagados por los depósitos de clientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fueron de \$2.545.586 y \$2.935.006, respectivamente.

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

21. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras:

Obligaciones financieras a corto plazo

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Compromisos de transferencias de inversiones en operaciones simultaneas	\$ 799.274	888.668
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	274.749	80.389
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas (1)	2.246.615	1.451.944
Bancos del exterior (2)	1.141.591	560.917
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	-	10.405
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	-	25.753
Banco del Exterior- BANCOLDEX	919	-
Total	\$ 4.463.148	3.018.076

(1) Al cierre del año 2024 se registra un incremento en las líneas de fondeo en operaciones repo con el Banco de la República debido al aumento de las posiciones en títulos TCOs y la ejecución de operaciones en corto por parte de la mesa de trading.

(2) El incremento de obligaciones con Bancos del exterior se debe a mayor demanda de fondeo en moneda extranjera principalmente en USD, lo anterior como estrategia del Banco para fondeo de créditos en dólares y operaciones de tesorería.

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 2024		31 de diciembre de 2023	
	Mínimo %	Máximo %	Mínimo %	Máximo %
Fondos interbancarios	9,12%	9,84%	12,16%	12,47%
Operaciones de repo y simultáneas	7,68%	8,18%	6,24%	9,30%

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

Obligaciones financieras a largo plazo

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023	Tasa de interés vigente
Bancos del exterior	\$ 1.458.106	1.868.910	Entre 6,08% y 6,75%
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	340.047	267.057	Entre 11,31% y 12,01%
BANCOLDEX	7.479	46.975	Entre 16,89% y 17,46%
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	173.136	150.114	Entre 15,18% y 15,66%
Arrendamientos financieros (1)	130.611	150.307	
Plan ahorro empleados	7.762	7.190	
Total	\$ 2.117.141	2.490.553	

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

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo inicial al 1° de enero de 2024	\$ 5.508.629	4.210.736
Desembolsos	311.648.237	281.236.952
Nuevos contratos de arrendamiento	-	2.719
Incrementos por ajustes en canon	7.553	15.210
Causación intereses sobre préstamos	416.627	471.196
Causación intereses arrendamientos	10.078	12.108
Intereses pagados	(435.340)	(485.016)
Cancelaciones de préstamos	(310.847.822)	(279.486.819)
Pagos de arrendamiento	(35.566)	(56.612)
Baja de arrendamientos	(1.543)	(24.559)
Ajuste por diferencia en cambio	309.436	(387.286)
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	\$ 6.580.289	5.508.629

Los intereses causados por las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fueron \$426.705 y \$483.304, respectivamente. Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fueron de \$435.340 y \$485.016, respectivamente.

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

	31 de diciembre de 2024				Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Mas de tres meses y no más de seis meses	Mas de seis meses y no más de un año	
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$ 799.274	-	-	-	799.274
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	274.749	-	-	-	274.749
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas	2.246.615	-	-	-	2.246.615
Bancos del Exterior	32.570	522.598	508.493	77.930	1.141.591
BANCOLDEX	919	-	-	-	919
Total corto plazo	\$ 3.354.127	522.598	508.493	77.930	4.463.148

	31 de diciembre de 2023				Total
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Mas de tres meses y no más de seis meses	Mas de seis meses y no más de un año	
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	\$ 888.668	-	-	-	888.668
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	80.389	-	-	-	80.389

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

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

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

Obligaciones financieras de largo plazo

31 de diciembre de 2024										
	Porción corriente				Porción no corriente					
	Hasta tres meses		Más de tres meses y no más de un año			Más de un año				
	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de seis meses	Más de seis meses y no más de un año	Total porción corriente	Entre uno y tres años	Más de tres años y no más de cinco años	Más de cinco años	Total porción no corriente	Total largo plazo
Bancos del Exterior	\$ -	747.212	435.489	4.771	1.187.472	250.741	19.893	-	270.634	1.458.106
FINDETER	5.166	38.091	-	2.396	45.653	82.624	205.433	6.337	294.394	340.047
BANCOLDEX	54	208	45	1.729	2.036	5.256	187	-	5.443	7.479
FINAGRO	-	115	-	2.235	2.350	112.773	29.927	28.086	170.786	173.136
Arrendamientos financieros	2.235	4.510	6.865	14.102	27.712	61.693	37.555	3.651	102.899	130.611
Plan ahorro empleados	136	382	549	815	1882	3.911	1.969	-	5.880	7.762
\$	7.591	790.518	442.948	26.048	1.267.105	516.998	294.964	38.074	850.036	2.117.141

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

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

22. Beneficios a empleados

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Beneficio a empleados		
Beneficio de corto plazo (1) \$	73.041	68.173
Beneficio de largo plazo (2)	8.601	7.742
Beneficio post-empleo (3)	1.168	1.311
Total	\$ 82.810	77.226

(1) Beneficios a corto plazo se componen de:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Cesantías \$	21.122	20.587
Intereses sobre cesantías	2.477	2.429
Vacaciones	28.928	29.136
Primas extralegales	7.858	7.466
Nómina por pagar	648	458
Bonificaciones	12.008	8.097
Total	\$ 73.041	68.173

(2) En beneficios a largo plazo se encuentran la prima de antigüedad y prima de vacaciones: El Banco otorga a un determinado grupo de empleados primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de servicio cada cinco (5), diez (10), quince (15) y veinte (20) años, etc., calculadas como días de salario; además, días adicionales de vacaciones y prima de vacaciones según la antigüedad.

(3) Beneficios post- empleo: Corresponde a pensiones de jubilación. El cálculo actuarial al 31 de diciembre de 2024 se realizó considerando una tasa de descuento del quince coma veintitrés por ciento (15,23%), la tasa de incremento de pensiones del nueve coma noventa y cinco por ciento (9,95%) y la tasa de inflación del nueve coma noventa y cinco por ciento (9,95%).

Las remuneraciones de personal clave de la gerencia para cada una de las categorías de los beneficios otorgados se revelan en la Nota 34 de partes relacionadas.

El siguiente es el movimiento de la prima de antigüedad durante el año 2024 y 2023:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Obligación por beneficios definidos al inicio del período \$	5.503	4.968
Costos de los servicios del período corriente	571	605
Costo por intereses	553	540
Beneficios pagados directamente por el Banco	(777)	(733)
Incremento por transferencia de negocios	-	(1)
Remediciones:		
a. Efecto del cambio en supuestos financieros	47	88
b. Efectos de cambios por experiencia	14	(301)
Obligación por beneficios definidos al final del período \$	5.911	5.166

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

Suposiciones actuariales

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

	2024		
	Scotiabank Colpatría	Fiduciaria Scotiabank	Scotia Securities
Tasa de descuento	9,93%	9,73%	9,51%
Tasa de incremento salarial	3,00%	5,00%	3,00%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%	
		2023	
Tasa de descuento		11,00%	
Tasa de incremento salarial		9,59%	
Tasa de inflación		3,00%	

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

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

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

A partir del 2024, los cálculos actuariales del Grupo son actualizados por PricewaterhouseCoopers (PwC).

Análisis de sensibilidad 2024

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios de largo plazo de las diferentes variables con cambios de cero coma cinco por ciento (0,5%) para la tasa de descuento e inflación, son los siguientes:

Inflación	Scotiabank Colpatría			Fiduciaria Scotiabank			Scotia Securities		
	9,43%	9,93%	10,43%	9,23%	9,73%	10,23%	9,01%	9,51%	10,01%
3,50%	6.146	5.993	5.847	70	69	68	4	4	4
3,00%	5.910	5.840	5.751	69	67	66	4	4	4
2,50%	5.833	5.694	5.562	67	66	65	4	4	4

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

Análisis de sensibilidad 2023

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios largo plazo de las diferentes variables, es el siguiente:

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

Pagos de beneficios futuros esperados

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

	Pago esperado
Para el año 1	\$ 762
Para el año 2	980
Para el año 3	804
Para el año 4	687
Para el año 5	735
Para los próximos 5 años	2.837

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 2024 el valor del cálculo actuarial de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto No. 1625 de 2016 es \$1.283 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 \$115.

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

23. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	\$ 3.685	6.353
Desmantelamiento	3.671	3.982
Otras provisiones	7.756	2.763
Total	\$ 15.112	13.098

(1) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo tenía provisionados 30 y 33 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos.

A continuación, se presenta el movimiento de las provisiones:

31 de diciembre de 2024				
	Demandas y litigios proceso	Desmantelamiento	Otras provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2023	\$ 6.353	3.982	2.763	13.098
Provisiones constituidas durante el periodo	3.102	5	15.183	18.290
Provisiones usadas durante el periodo	(3.647)	(316)	(9.332)	(13.295)
Provisiones liberadas durante el periodo	(2.123)	-	(858)	(2.981)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 3.685	3.671	7.756	15.112

31 de diciembre de 2023				
	Demandas y litigios proceso	Desmantelamiento	Otras provisiones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ 6.483	4.361	7.546	18.390
Provisiones constituidas durante el periodo	3.504	148	7.146	10.798
Provisiones usadas durante el periodo	(2.684)	(527)	(9.724)	(12.935)
Provisiones liberadas durante el periodo	(950)	-	(2.205)	(3.155)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 6.353	3.982	2.763	13.098

24. Cuentas por pagar y otros pasivos

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Impuestos por pagar	\$ 48.667	53.385
Dividendos y excedentes	840	841
Proveedores y servicios por pagar	90.207	111.469
Retenciones y aportes laborales	86.895	84.854
Seguro de depósito liquidado por pagar	47.427	51.367
Acreedores varios	18.383	18.787

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Cuentas por pagar por operaciones con derivados	25.140	31.247
Transferencias ACH (1)	30.070	62.536
Programas de fidelización	19.673	8.629
Abonos para aplicar a obligaciones (2)	52.572	29.472
Ingreso recibido por anticipado Cardif AXA	23.895	26.325
Comisiones y honorarios	15.645	9.115
Diversos	88.497	105.471
Total	\$ 547.911	593.498

- (1) La disminución se origina por menores desembolsos y menor volumen de transacciones pendientes al cierre de diciembre 2024.
- (2) Corresponde a pagos pendientes por aplicar al 31 de diciembre de 2024 y 2023, principalmente por obligaciones de cartera por tarjetas de crédito, recibidos a través de diferentes medios, que se abonan en los primeros días hábiles del mes siguiente.

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

25. Títulos de inversión en circulación

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

	Valor del empréstito	Plazo	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023	Tasa de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Emisión 2014 por oferta pública	150.000	2014	\$ -	151.226	IPC+4,58%	11/12/2014	11/12/2024
Emisión 2016 por oferta pública	150.000	2016	150.631	150.935	IPC+4,61%	16/06/2016	16/06/2026
Emisión 2017 por oferta pública	125.000	2017	125.825	126.253	IPC+3,89%	5/12/2017	5/12/2027
Emisión 2019 por oferta privada	450.000	2019	450.375	450.375	10%	28/06/2019	28/06/2029
Emisión 2020 por oferta privada	224.700	2020	224.759	235.622	10%	30/06/2020	30/06/2030
Emisión 2022 bonos perpetuos	250.000	2022	259.195	259.195	22,53%	27/10/2022	Perpetuos
Total			\$ 1.210.785	1.373.606			

A 31 de diciembre 2024 y 2023 se causaron gastos por estas obligaciones de \$164.304 y \$187.219 incluidas la corrección monetaria a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del doce coma veintisiete por ciento (12,27%) y trece coma ochenta y siete por ciento (13,87%), respectivamente.

Los intereses pagados por los bonos subordinados al 31 de diciembre de 2024 y 2023 fueron de \$177.125 y de \$187.532, respectivamente.

El siguiente es el detalle de los vencimientos de los títulos de inversión en circulación al 31 de diciembre de 2024:

Año	31 de diciembre de 2024
2025	-
2026	150.000
2027	125.000
2029	450.000
Posterior al 2029	474.700
	\$ 1.199.700

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

26. Patrimonio

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2024 y 2023 está compuesto así:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Capital social		
Capital autorizado	\$ 432.150	432.150
Capital por suscribir	(73.832)	(73.832)
Capital suscrito y pagado	\$ 358.318	358.318

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el total de acciones suscritas y pagadas era de 55.553.196.622.

Los principales accionistas y su participación se describen a continuación.

	31 de diciembre de 2024 y 2023	
	Número de acciones	Porcentaje de participación
Grupo mercantil Colpatría S.A.		
Mercantil Colpatría S.A.	12.444.335.299	22,40%
Vince Business Corp	9.863.115.465	17,76%
Banderato Colombia S.A.S	906.756.185	1,63%
Acciones y Valores Nuevo Milenio S.A.	1.160.195.835	2,09%
Subtotal	24.374.402.784	43,88%
Scotiabank		
Multiacciones S.A.	31.099.603.688	55,98%
Otros minoritarios	79.190.150	0,14%
Subtotal	31.178.793.838	56,12%
Total	55.553.196.622	100%

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

Reservas

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Reservas		
Reserva legal		
Apropiación de utilidades	\$ 1.427.752	1.726.555
Reservas ocasionales		
Beneficencia y donaciones	-	1.500
Disposiciones fiscales	1.750	1.750
Total reservas	\$ 1.429.502	1.729.805

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.

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

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.

Proyecto de distribución de utilidades

El 21 de marzo de 2024 en la Asamblea General Ordinaria del Banco, los accionistas aprobaron el proyecto de absorción de pérdidas por valor de \$300.303 de la siguiente forma: liberación de la reserva legal por \$298.803 y liberación de reserva ocasional para donaciones por \$1.500, para enjugar pérdidas.

El 27 de marzo de 2023 en la Asamblea General Ordinaria del Banco, los accionistas aprobaron el proyecto de distribución de utilidades por valor de \$151.352 de la siguiente forma: constitución reserva legal por \$90.931, para mantener en utilidades retenidas el valor de \$60.421, liberación de reserva por \$1.500 y constitución de reserva para donaciones por \$1.500.

Otro resultado Integral

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Diferencias en la cartera de créditos (1)	\$ 35.982	176.919
Ganancias o pérdidas en instrumentos financieros (2)	31.387	37.125
Cobertura de flujo de efectivo y de moneda extranjera	14.846	23.844
	\$ 82.215	237.888

(1) De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco registró en el Otro Resultado Integral el ajuste resultante de la diferencia del deterioro de la cartera de crédito del estado financiero separado con la del estado financiero consolidado.

(2) La disminución presentada en el resultado integral de instrumentos financieros está dada por la valoración de instrumentos de deuda y de patrimonio. Esta última, especialmente por valorización de las inversiones en ACH COLOMBIA S.A., Credibanco y Titularizadora, por valor de \$10.552.

27. Ingreso por comisiones y otros servicios, neto

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto, por los años terminados el:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Ingresos por comisiones y otros servicios		
Servicios bancarios (1)	\$ 259.429	234.429
Establecimientos afiliados	531.299	537.204
Derechos fiduciarios	44.606	43.282
Gestión de cobranza	53.222	55.446
Cuotas de manejo tarjetas crédito (2)	362.737	313.200
Diversos	62.436	72.612
Total	\$ 1.313.729	1.256.173

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Gastos por comisiones y otros servicios		
Servicios bancarios	\$ (62.072)	(57.964)
Honorarios	(123.199)	(110.824)
Colocación de productos	(86.992)	(82.744)
Utilización de canales transaccionales	(109.681)	(113.874)
Costo negocio Cencosud	(43.924)	(43.370)
Gestión de cobranzas	(20.873)	(18.887)
Contrato de mandato Codensa	(5.666)	(6.071)
Diversos	(190.717)	(195.204)
Total	\$ (643.124)	(628.938)
Total Ingreso por comisiones, neto	\$ 670.605	627.235

- (1) El incremento responde al aumento del número de clientes durante el año 2024 y una mayor transaccionalidad, adicionalmente se registró un crecimiento en asesorías financieras brindadas a clientes corporativos durante el año 2024.
- (2) El incremento de estas comisiones está asociado principalmente al cobro de operaciones en el exterior con tarjeta de crédito.

28. Gasto en beneficios a empleados

El siguiente es el detalle de los gastos en beneficios a empleados, por los años terminados el:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Sueldos	\$ (238.030)	(238.771)
Salario integral	(142.056)	(138.781)
Bonificaciones (1)	(28.621)	(57.208)
Aportes por pensiones	(53.813)	(53.637)
Vacaciones	(26.254)	(26.395)
Aportes por caja de compensación	(26.103)	(26.131)
Prima legal	(23.042)	(22.180)
Prima extralegal	(56.514)	(53.881)
Cesantías	(22.280)	(22.277)
Otros beneficios a empleados	(45.815)	(46.800)
Total	\$ (662.528)	(686.061)

- (1) En el año 2023 se registró un incremento explicado principalmente por el ofrecimiento de un plan de retiro cerrado que fue aceptado de forma libre y voluntaria por los trabajadores a quienes les fue ofrecido, para el año 2024 no se presentó esta situación.

29. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos, por los años terminados el, es:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Por venta de propiedades y equipo	\$ 4.433	2.556
Por venta de propiedades de inversión	-	191
Dividendos y participaciones	6.574	5.688
Diferencia en cambio, neto (1)	195.649	228.855
Recuperación de cartera castigada	106.274	105.478
Venta de cartera (2)	73.593	113.351
Diversos	66.539	57.954
Total	\$ 453.062	514.073

- (1) La diferencia en cambio se informa neta. La disminución obedece principalmente a la reducción de la posición activa en dólares durante el año 2024 en comparación con el año 2023, al 31 de diciembre de 2024 el Banco tiene una posición activa de USD \$169 comparado con el año 2023 que corresponde a USD \$203.
- (2) El movimiento de este rubro se encuentra detallado en la nota 12.

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

30. Otros gastos

El detalle de otros gastos, por los años terminados el, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Impuestos y tasas (1)	\$ (280.856)	(299.960)
Arrendamientos	(12.956)	(11.962)
Seguros	(112.808)	(120.045)
Mantenimiento y reparaciones	(122.238)	(119.657)
Depreciación de propiedades y equipo	(59.091)	(58.389)
Amortización de propiedades y equipo	(1.264)	(1.164)
Amortización de intangibles	(155.990)	(121.942)
Publicidad, propaganda y relaciones publicas	(141.714)	(145.788)
Temporales	(14.463)	(25.193)
Servicios públicos, aseo y vigilancia	(49.557)	(54.621)
Transporte	(29.364)	(24.114)
Perdida en venta de activos no financieros	(1.085)	(2.744)
Por venta de propiedades de inversión	(11.139)	-
Diversos	(157.334)	(201.184)
Total	\$ (1.149.859)	(1.186.763)

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

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Impuestos asumidos	\$ (5.873)	(8.577)
Gravamen a los movimientos financieros	(70.307)	(73.010)
Industria y comercio	(94.876)	(100.813)
Impuesto a las ventas descontable	(97.155)	(104.392)
Otros impuestos	(12.645)	(13.168)
Total	\$ (280.856)	(299.960)

31. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo atendía procesos administrativos y judiciales en contra; los abogados encargados de los procesos cuantificaron las obligaciones posibles de estos con base en análisis y conceptos emitidos, determinando así las siguientes contingencias:

- **Procesos laborales:** Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la cuantía de las pretensiones por demandas laborales era de \$13.279 y \$14.053, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor al cincuenta por ciento (50%) por valor de \$8.850 y \$7.593, respectivamente, los cuales no se encuentran provisionados.
- **Procesos civiles:** Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la cuantía de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles era de a \$125.140 y \$165.981, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor al cincuenta por ciento (50%) por valor de \$123.866 y \$164.604, respectivamente, los cuales no se encuentran provisionados.
- **Procesos administrativos y otros:** Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades administrativas y 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

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

determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. La cuantía de esta pretensión al 31 de diciembre de 2024 y 2023 alcanzaba la suma de \$45. Este proceso tiene calificación de riesgo del cien por ciento (100%), por lo tanto, está provisionado en su totalidad.

Adicional, al cierre del 31 de diciembre de 2024, el Banco sostiene procesos jurídicos frente a actos administrativos proferidos por la DIAN, con calificación inferior al cincuenta por ciento (50%) de probabilidad emitida por expertos independientes, los cuales no deben ser provisionados.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen contingencias ni procesos en contra de las subsidiarias Scotia Securities (Colombia) S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa y Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de financiamiento en liquidación.

32. 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 2024	31 de diciembre de 2023
Garantías	\$ 1.089.381	2.427.924
Cartas de crédito no utilizadas	18.407	21.640
Cupos de sobregiro	375.340	208.645
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	11.244.949	12.493.482
Aperturas de crédito	1.586.496	1.918.731
Créditos aprobados no desembolsados	391.118	1.365.594
Total	\$ 14.705.691	18.436.016

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

Moneda	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
COP	\$ 14.290.371	17.576.267
USD	411.016	850.078
EUR	4.304	9.605
YEN	-	66
Total	\$ 14.705.691	18.436.016

33. Partes relacionadas

De acuerdo con la NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, la cual podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa, ejercer influencia significativa, o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa.

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

El Grupo 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 subsidiarias, son ejemplos claros de personas y entidades que influyen o pueden llegar a tener efecto sobre los resultados y la situación financiera del Grupo.

De acuerdo con lo anterior, las partes relacionadas para el Grupo son las siguientes:

Accionistas: Accionistas que individualmente posean más del diez por ciento (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 cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico.

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

Entidades Subsidiarias: Las entidades donde el Banco tiene control son: Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A., Scotia Securities (Colombia) S.A., Comisionista de Bolsa, Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento - en liquidación.

Demás entidades vinculadas no subsidiarias: El Banco reconoce como entidades vinculadas no subsidiarias aquellas compañías que hacen parte del grupo empresarial y que mantienen relaciones a través de transacciones como transferencias de recursos, servicios u obligaciones.

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

Entre el Banco y sus partes relacionadas no se presentaron durante los años terminados al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

- 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.

A continuación se relacionan los saldos de activos y pasivos con partes relacionadas:

	31 de diciembre de 2024		
	The Bank of Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
Activos			
Corresponsales	\$ 3.677	-	-
Operaciones forward	383.894	-	92
Cartera de créditos	-	32	271
Cuentas por cobrar	342	67	12.896
Total activos	\$ 387.913	99	13.259

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

				31 de diciembre de 2024		
				The Bank of Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
Pasivos						
Depósitos y exigibilidades	\$	-	14.913	271.772		
Líneas de crédito (2)		-	-	1.729.606		
Intereses		-	160	14.443		
Operaciones forward		344.907	-	-		
Otras cuentas por pagar		8.055	-	1		
Bonos		-	267.603	657.097		
Otros pasivos		1.380	-	6.874		
Total pasivos	\$	354.342	282.676	2.679.793		
				31 de diciembre de 2023		
				The Bank of Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
Activos						
Corresponsales	\$	4.233	-	-		
Operaciones forward		1.371.430	-	41		
Cartera de créditos		-	78	3.891		
Cuentas por cobrar		348	108	12.268		
Total activos	\$	1.376.011	186	16.200		
Pasivos						
Depósitos y exigibilidades	\$	-	8.582	239.646		
Líneas de crédito (2)		-	-	1.613.584		
Intereses		-	5.483	26.970		
Operaciones forward		984.094	-	-		
Otras cuentas por pagar		4.702	-	-		
Bonos		-	267.603	661.097		
Otros Pasivos		-	-	5.827		
Total pasivos	\$	988.796	281.668	2.547.124		

A continuación, se relacionan los movimientos de ingresos y gastos con partes relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023:

				31 de diciembre de 2024		
				The Bank of Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
Ingresos y gastos						
Forward	\$	1.842.576	-	33		
Otros ingresos		23.444	-	1.642		
Intereses y comisiones		1.849	309	120.152		
Total ingresos	\$	1.867.869	309	121.827		
Intereses y comisiones	\$	(17.404)	(28.493)	(199.658)		
Forward		(1.965.782)	-	-		
Otros gastos		(21.211)	-	(29.255)		
Total gastos	\$	(2.004.397)	(28.493)	(228.913)		

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

	31 de diciembre de 2023		
	The Bank of Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
Ingresos y gastos			
Forward	\$ 4.449.358	-	-
Otros ingresos	7.797	-	330
Intereses y comisiones	2	488	147.091
Total ingresos	\$ 4.457.157	488	147.421
Intereses y comisiones	\$ (18.809)	(29.296)	(277.340)
Forward	(3.446.324)	(633)	-
Otros gastos	(32.853)	-	(19.039)
Total gastos	\$ (3.497.986)	(29.929)	(296.379)

- (1) Las otras entidades del grupo que presentaron operaciones con el Banco incluyen, Acciones y Valores Nuevo Milenio S.A., AXA Colpatría Capitalizadora S.A., AXA Colpatría Seguros de Vida S.A., AXA Colpatría Seguros S.A., Banderato Colombia S.A.S., Colpatría Medicina Prepagada S.A., Constructora Colpatría S.A., Constructora San Isidro S.A., Emermédica S.A., Finanseguro S.A.S., Gestor Capital .S.A.S, GSG Gestiones y Servicios Globales S.A.S, Inversiones Sequoia Colombia S.A.S., MC Victorias Tempranas S.A.S., Multiacciones S.A.S., Nixus Capital Humano S.A.S., Olimpia IT S.A.S., Scotia Global Business Services Colombia Zona Franca Empresarial S.A.S., Scotia Global Business Services Dominican, Scotia Servicios Corporativos Spa, Scotiabank Caribbean Treasury Limited, Scotiabank Chile, Scotiabank de Costa Rica S.A., Scotiabank Inverlat S.A., Scotiabank Panama, Scotiabank Perú, Scotiabank República Dominicana, Scotiabank Uruguay S.A., Servicios Corporativos Scotia S.A. de C.V., Servicios Regionales Tecnología Scotiabank Limitada, Scotiabank Uruguay S.A., Vince Business Colombia S.A.S.
- (2) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD 392.276.599 y USD 422.177.664, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado. La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de diciembre 2024 y 2023 es de cero coma cuarenta y ocho por ciento (0,48%) y cero coma sesenta y uno por ciento (0,61%), respectivamente.

Personal clave de la gerencia: Corresponde a 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 asimismo miembros del personal clave de la gerencia de entidades subsidiarias.

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

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023 los beneficios a empleados del personal clave de la gerencia, están compuestos por:

	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Salarios	\$ 9.501	12.885
Bonificaciones	5.157	5.112
Otros beneficios	28	188
Total	\$ 14.686	18.185

34. Ley de conglomerados

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

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

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

35. 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.750 del 19 de febrero de 2025, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

36. Hechos subsecuentes

1. Acuerdo para la integración de las operaciones

El 6 de enero de 2025, el Banco fue informado sobre la celebración de un acuerdo entre The Bank of Nova Scotia (Scotiabank), controlante del Banco, y los accionistas mayoritarios del Banco Davivienda S.A., para integrar las operaciones en Colombia de Scotiabank Colpatria S.A. con las de Davivienda S.A.

Como parte del acuerdo informado, Mercantil Colpatria venderá su participación en el Banco a Scotiabank, previo o en paralelo con el proceso de integración de Scotiabank Colpatria S.A. y Davivienda S.A. El acuerdo también incluye la integración de las operaciones actuales de Scotiabank en Costa Rica y Panamá con Davivienda.

Esta operación se encuentra sujeta a aprobación regulatoria por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, así como de los reguladores de otros países involucrados, por lo que se espera que el total de estas tome hasta 12 meses a partir de la firma del acuerdo, tiempo en el que cada entidad continuará operando de manera independiente, sin afectar las condiciones y servicios de los productos que ofrece cada banco.

2. Decisiones de Asamblea de Accionistas

a. Plan de capitalización

En reunión extraordinaria de la Asamblea General de Accionistas, celebrada el 10 de febrero de 2025, se decidió decretar la emisión y colocación de hasta once mil cuatrocientas cuarenta y seis millones ochocientos tres mil trescientas setenta y ocho (11.446.803.378) acciones ordinarias del Banco, sobre las que se autorizó recibir un anticipo para la suscripción de estas acciones.

b. Emisión de bonos

De igual forma, la Asamblea General de Accionistas, aprobó la emisión de Bonos Subordinados, a través de oferta privada, la cual tiene las siguientes características:

- Monto: Hasta ~ \$250.000.
- Tipo Tasa: Tasa Fija – Cupón Semestral (entre catorce coma cinco por ciento (14,5%) y dieciséis coma cinco por ciento (16,5%) EA, sujeto a condiciones de mercado).
- Vencimiento: 10 años.

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

- Destinatarios de la Oferta: Oferta Privada dirigida a inversionistas determinados (en cantidad inferior a 99 personas) incluyendo la posibilidad de ofrecerlos a Scotiabank o una filial o subsidiaria de Scotiabank.

La emisión estará sujeta a las aprobaciones corporativas correspondientes y a los trámites a los que haya lugar.