

Scotiabank Colpatria S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados
Separados al 30 de junio de 2020 e informe del
Revisor Fiscal



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
57 (1) 6233316
57 (1) 6233380
home.kpmg/co

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

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatria S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 30 de junio de 2020 del Scotiabank Colpatria S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de junio de 2020;
- los estados condensados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminó el 30 de junio de 2020;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de junio de 2020 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'JBF', written over a faint, circular stamp or watermark.

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

14 de agosto de 2020



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

Teléfono 57 (1) 6188000
57 (1) 6188100
57 (1) 6233316
57 (1) 6233380
home.kpmg/co

INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatria S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2020 de Scotiabank Colpatria S.A. (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de junio de 2020;
- los estados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2020;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada de Scotiabank Colpatría S.A. al 30 de junio de 2020, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'J' and 'F' intertwined.

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

14 de agosto de 2020

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado de Situación Financiera Intermedia Condensado Separado
Al 30 de junio de 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

ACTIVOS	Nota	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	7	\$ 3,377,534	2,084,455
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN		4,546,541	2,808,478
Inversiones negociables		1,937,833	709,487
Inversiones disponibles para la venta		1,982,879	1,466,901
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		625,829	632,090
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		379,423	222,776
Negociación		371,508	219,994
Cobertura		7,915	2,782
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	7	27,819,315	27,248,275
Cartera comercial		11,944,357	11,095,932
Cartera consumo		12,488,188	12,886,379
Cartera vivienda		5,298,905	5,099,499
Menos: Provisión		(1,912,135)	(1,833,535)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	8	336,409	251,205
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE	11	230,051	520,431
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO		30,324	43,892
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	9	695,197	707,319
PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO		46,793	38,948
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO	10	325,982	288,829
PLUSVALIA	10	112,974	112,974
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO		52,743	-
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	12	72,971	79,071
OTROS ACTIVOS, NETO	13	191,645	228,792
Total Activos		\$ 38,217,902	34,635,445

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado de Situación Financiera Intermedia Condensado Separado
Al 30 de junio de 2020
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	7	\$ 28.805.874	26.666.333
OBLIGACIONES FINANCIERAS	7	3.762.523	2.562.083
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN	7	1.691.845	1.468.861
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE NEGOCIACION		361.756	209.771
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE COBERTURA		14.422	7.388
BENEFICIOS A EMPLEADOS	14	72.547	67.675
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	16	470.587	480.178
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO, NETO		-	41.100
PROVISIONES	15	17.860	16.754
Total Pasivos		35.197.414	31.520.143
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital emitido		322.079	322.079
Reservas		1.839.280	1.723.083
Prima en colocación de acciones		695.428	695.428
Otro resultado integral		143.037	140.713
Utilidades retenidas		20.664	233.999
Total Patrimonio		3.020.488	3.115.302
Total Pasivos y Patrimonio de los accionistas		\$ 38.217.902	34.635.445

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



Diana Ordoñez Soto
Representante Legal (*)



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



José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 14 de agosto de 2020)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado de Resultados Intermedio Condensado Separado
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
		30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN		\$ 920.673	946.372	1.953.479	1.842.002
Cartera de créditos y leasing financiero		843.703	888.161	1.699.437	1.748.793
Utilidad en valoración de activos financieros de deuda, negociables y disponibles para la venta, neto		41.335	31.025	47.847	52.960
Utilidad en venta de inversiones, neto		18.043	-	38.933	-
Valoración y liquidación de derivados, neto		-	14.224	129.866	15.240
Otros intereses, neto		16.438	7.085	34.545	16.146
Intereses de activos financieros de deuda mantenidas al vencimiento		1.154	5.877	2.851	8.863
GASTO POR INTERESES Y VALORACIÓN		(349.229)	(306.093)	(677.221)	(599.862)
Depósitos de clientes		(288.916)	(252.476)	(568.636)	(499.502)
Obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación		(52.441)	(46.607)	(108.585)	(93.801)
Pérdida en venta de inversiones, neto		-	(7.010)	-	(6.559)
Valoración y liquidación de derivados, neto		(7.872)	-	-	-
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO		571.444	640.279	1.276.258	1.242.140
PROVISIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO Y CUENTAS POR COBRAR, NETO	7	(343.927)	(314.075)	(630.163)	(604.869)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO		227.517	326.204	646.095	637.271
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS		239.752	274.112	513.162	529.026
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS		(133.601)	(150.147)	(298.534)	(275.240)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	18	106.151	123.965	214.628	253.786
INGRESOS EN OPERACIONES UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL, NETO		1.873	750	2.681	2.657
DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS		(10.781)	(20.275)	(25.352)	(30.018)
GASTO EN BENEFICIOS A EMPLEADOS	19	(152.598)	(148.457)	(341.709)	(287.190)
OTROS INGRESOS	20	44.431	74.970	91.232	143.670
OTROS GASTOS	21	(258.228)	(279.199)	(606.589)	(518.997)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		(41.635)	77.958	(19.014)	201.179
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		9.965	(22.513)	(2.000)	(70.877)
RESULTADO DEL PERIODO		\$ (31.670)	55.445	(21.014)	130.302

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


Diana Ordoñez Soto
Representante Legal (*)


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


José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 14 de agosto de 2020)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

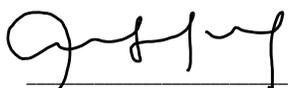
Estado de Otro Resultado Integral Intermedio Condensado Separado
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	\$ (31.670)	55.445	(21.014)	130.302
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL EJERCICIO:	20.849	5.539	3.666	3.971
Contabilidad de cobertura				
Pérdida no realizada en operaciones de cobertura de flujos de efectivo	(4.699)	(3.212)	(9.616)	(5.226)
Impuesto diferido de cobertura de derivados de flujos de efectivo	1.695	1.188	3.462	1.934
Utilidad (pérdida) no realizada por medición de activos financieros disponibles para la venta	37.273	12.004	15.346	11.528
Impuesto diferido sobre (pérdida) utilidad no realizada de activos financieros disponibles para la venta	(13.420)	(4.441)	(5.526)	(4.265)
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL EJERCICIO:	388	3.380	(1.342)	4.304
Revalorización de activos	(578)	(577)	(1.157)	(1.794)
Impuesto diferido de la revalorización de activos	191	191	382	489
Nuevas mediciones de instrumentos de patrimonio	1.341	4.123	(455)	6.023
Impuesto diferido de nuevas mediciones de instrumentos de patrimonio	(116)	(390)	(6)	(514)
Superávit método de participación	(450)	33	(106)	100
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO, NETO DE IMPUESTOS	21.236	8.919	2.324	8.275
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	\$ (10.433)	64.364	(18.690)	138.577

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



Diana Ordoñez Soto
Representante Legal (*)



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

Escriba el texto aquí



José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 14 de agosto de 2020)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado Separado
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Reservas			Prima en colocación de acciones	Otro Resultado Integral			Superávit método de participación	Otros resultados integrales	Utilidades retenidas	Total
	Capital emitido	Reserva legal	Reservas ocasionales		Ganancias o pérdidas no realizadas	Revaluación de activos	Cobertura				
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 322.079	1.719.833	3.250	695.428	25.694	102.897	(2.683)	14.805	140.713	233.999	3.115.302
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	-	1.500	-
Dividendos decretados durante 2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(76.900)	(76.900)
Constitución reserva para donaciones	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-
Constitución reserva legal	-	116.197	-	-	-	-	-	-	-	(116.197)	-
Instrumentos financieros	-	-	-	-	9.359	-	-	-	9.359	-	9.359
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(775)	-	-	(775)	776	1
Participación en otro resultado integral por método de participación patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	(106)	(106)	-	(106)
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	(6.154)	-	(6.154)	-	(6.154)
Total	-	116.197	-	-	9.359	(775)	(6.154)	(106)	2.324	(192.321)	(73.800)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21.014)	(21.014)
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2020	\$ 322.079	1.836.030	3.250	695.428	35.053	102.122	(8.837)	14.699	143.037	20.664	3.020.488
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	\$ 322.079	1.629.873	3.250	695.428	15.041	104.978	(1.711)	14.727	133.035	188.703	2.972.368
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	-	1.500	-
Dividendos declarados 2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(59.922)	(59.922)
Constitución reserva para donaciones	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-
Constitución reserva legal	-	89.960	-	-	-	-	-	-	-	(89.960)	-
Instrumentos financieros	-	-	-	-	12.772	-	-	-	12.772	-	12.772
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(1.305)	-	-	(1.305)	1.305	-
Participación en otro resultado integral por método de participación patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	100	100	-	100
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	(3.292)	-	(3.292)	-	(3.292)
Total	-	89.960	-	-	12.772	(1.305)	(3.292)	100	8.275	(148.577)	(50.342)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	130.302	130.302
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2019	\$ 322.079	1.719.833	3.250	695.428	27.813	103.673	(5.003)	14.827	141.310	170.428	3.052.328

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



Diana Ordoñez Soto
Representante Legal (*)



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



José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe del 14 de agosto de 2020)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado Separado
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los semestres terminados en	
		30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		\$ (21.014)	130.302
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			
Provisión para cartera de créditos y operaciones de leasing, neto	7	599.577	561.130
Provisión para cartera de créditos y operaciones de leasing, cuentas por cobrar, neto	7	30.586	31.464
Provisión de otras cuentas por cobrar, neto		705	12.275
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta		6.045	23.107
Provisión de propiedades de inversión		5.205	6.670
Depreciaciones	21	34.160	34.045
Amortizaciones de propiedades y equipo	21	3.502	4.541
Amortizaciones de intangibles	21	24.705	18.266
Perdida en venta de inversiones		(38.933)	6.559
Utilidad en valoración de inversiones		(50.698)	(61.823)
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto		(129.866)	(15.240)
Ingresos método de participación, neto		(2.681)	(2.657)
Utilidad en venta de cartera de créditos, neto	7	(939)	(28.069)
Utilidad en venta de propiedades y equipo		-	(252)
Utilidad en venta de propiedades de inversión		(790)	(1.635)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto		(1.352)	(1.929)
Diferencia en cambio, neto	21	86.536	(7.249)
Gastos de intereses causados		677.241	581.819
Ingreso de intereses causados		(1.699.437)	(1.748.793)
Gasto de impuesto sobre la renta		2.000	70.877
		(475.448)	(386.592)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) en activos financieros de inversión		(1.639.280)	(159.261)
Disminución (aumento) en derivados, neto		122.622	(38.503)
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing		(779.471)	(728.818)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar, neto		(85.909)	243.867
(Aumento) activos no corrientes mantenidos para la venta		(21.867)	(43.013)
Disminución de otros activos		51.083	138.731
Aumento de depósitos y exigibilidades		2.122.471	214.489
Aumento (disminución) de beneficios a empleados		4.872	(19.188)
Aumento (disminución) de provisiones		1.106	(11.059)
Disminución de cuentas por pagar		(12.461)	(48.371)
Intereses recibidos de cartera de crédito	7	1.465.184	1.710.515
Intereses recibidos de activos de inversión		23.269	9.565
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	7	(546.682)	(484.411)
Intereses pagados obligaciones financieras	7	(47.653)	(46.438)
Impuesto sobre la renta pagado		192.466	(135.929)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio		3.673	3.705
Dividendos recibidos en efectivo de filiales	12	8.674	11.830
Efectivo neto provisto por actividades de operación		\$ 386.649	231.119

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado Separado
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los semestres terminados en	
		30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Producto de la venta de propiedades y equipo		\$ 3.474	1.300
Compras de propiedades y equipo	8	(25.665)	(26.758)
Producto de la venta de propiedades de inversión		6.410	11.495
Adiciones de Intangibles	10	(61.858)	(58.093)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(77.639)	(72.056)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Adquisición de obligaciones financieras		25.856.940	22.538.986
Cancelación de obligaciones financieras		(24.870.285)	(22.628.849)
Pagos de arrendamientos		(24.298)	(24.019)
Dividendos pagados en efectivo	17	(76.900)	-
Gasto por intereses arrendamientos financieros		11.055	11.465
Recursos obtenidos por emisión de bonos	2 y 7	224.700	450.000
Intereses pagados de bonos	7	(63.406)	(39.259)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		1.057.806	308.324
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		(73.737)	(11.590)
Aumento, neto en efectivo y equivalentes de efectivo		1.293.079	455.797
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del periodo		2.084.455	1.969.203
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del periodo		\$ 3.377.534	2.425.000

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



Diana Ordoñez Soto
Representante Legal (*)



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



José Boris Forero Cardoso
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 69813-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2020)

Escriba el texto aquí

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Al 30 de junio de 2020

(Expresada en millones de pesos)

1. **Entidad informante**

Scotiabank Colpatría S.A. en adelante “el Banco” es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la escritura pública No. 4458 de la Notaría Octava de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en banco comercial mediante Escritura Pública 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría Veinticinco de Bogotá D.C. El 5 de mayo de 2016 mediante Escritura Pública N° 8085 de la Notaría 29 de Bogotá D.C, se efectuó reforma de los estatutos. Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, Colombia en la carrera 7 N° 24 - 89 y opera a través de 194 oficinas en Colombia, al 30 de junio de 2020 ocupaba 6.650 empleados, (al 31 de diciembre de 2019 operaba con 199 oficinas en Colombia y ocupaba 7.189 empleados).

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

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

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

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

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

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

2. Asuntos Relevantes

a. **Impactos por la pandemia Covid-19**

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como pandemia el Coronavirus COVID-19 o SARS CoV-2, una enfermedad altamente contagiosa. El Gobierno Nacional Colombiano y sus diferentes instituciones, han tomado varias medidas para mitigar los efectos de la pandemia y preparar al país en materia sanitaria y económica; entre la regulación emitida con mayor impacto en las actividades realizadas por el Banco se encuentra: Resolución 385 que declaró la emergencia sanitaria, los decretos 457, 531, 593 y 990 que reglamentan el aislamiento preventivo obligatorio hasta el 31 de agosto de 2020 en todo el territorio nacional; además de las Circulares externas 007, 009, 011, 014, 020 y 022 de la Superintendencia Financiera de Colombia, donde se establecieron instrucciones para mitigar los efectos de la coyuntura de los mercados financieros, así como medidas para fortalecer la gestión de riesgos de liquidez, los elementos mínimos de modificaciones a las condiciones de los créditos afectados, la definición del Programa de Acompañamiento a Deudores y la incorporación de medidas prudenciales complementarias en materia de riesgo de crédito.

En el mes de mayo de 2020 el Gobierno Nacional expidió el decreto 128 de 2020 mediante el cual se dictan medidas transitorias para la reactivación económica. Dentro de estas, se establece la apertura paulatina del comercio en Colombia con protocolos de bioseguridad aprobados por el Ministerio de Salud. De igual forma, con el fin de reactivar la economía del país el Gobierno Nacional expide el decreto 878 de 2020, mediante el cual se exceptúan del aislamiento preventivo obligatorio 43 actividades económicas.

El panorama económico y social actualmente no es positivo; sin embargo, el Banco ha implementado medidas con el objeto de proteger la salud de sus clientes y colaboradores, asegurar la continuidad operativa de sus servicios y mitigar riesgos operacionales; fortaleciendo los canales digitales y el uso del trabajo remoto para un gran número de funcionarios. Estos planes de acción permiten tener un menor impacto en el desempeño de las actividades desarrolladas por el Banco y asegurar la prestación continua de los servicios a los clientes.

En este contexto, el Banco evalúa constantemente los impactos de esta pandemia en su posición financiera y resultados, así como los efectos sobre las estimaciones y juicios significativos, incluyendo las provisiones por riesgo de crédito y el deterioro sobre los activos en general, a continuación se presenta para el periodo finalizado al 30 de junio de 2020 los principales efectos de la pandemia en los estados financieros del Banco:

Inversiones en instrumentos financieros y derivados: El Banco de la República en el mes de abril bajó las tasas de los encajes bancarios, y a su vez, exigió la compra de inversiones obligatorias en títulos de deuda pública interna, denominados Títulos de Solidaridad (TDS), reguladas por el Decreto 685 del 22 de mayo de 2020, el monto de inversión del banco fue de \$536.615 que compensa ésta disminución. Los títulos tendrán un plazo de vencimiento de un año contado a partir de la fecha de su expedición. Sin embargo, esto será prorrogable parcial o totalmente, de forma automática, por periodos iguales, acorde con las solicitudes que se hagan al Ministerio de Hacienda. En la nota 5a y 7d se detalla el efecto de esta operación en el Banco.

La pandemia con relación a los derivados de cobertura, durante el último trimestre, no ha generado ningún efecto significativo y se mantienen vigentes las estrategias de cobertura de flujos de efectivo (CFH) realizadas por el Banco. A cierre de junio los portafolios no han presentado modificaciones en cuanto a su estrategia y composición, los instrumentos de

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

cobertura continúan replicando las partidas primarias cubiertas, en términos de: monto, tasa de interés y temporalidad de pago de intereses.

Cartera de créditos: Con el objetivo de cumplir con las instrucciones establecidas por el Gobierno Nacional en las circulares externas 7 y 14 emitidas por la Superintendencia Financiera, el Banco ha ofrecido un plan de alivios a sus clientes utilizando dos estrategias, en la primera el cliente solicita el alivio al Banco y en la segunda el Banco genera el alivio cuando el cliente alcanza determinada altura de mora (en todo caso el cliente puede desistir de dicho ofrecimiento). Los alivios ofrecidos consisten en la reprogramación de las deudas para personas naturales y jurídicas, brindando opciones como periodos de gracia para el pago de cuotas o pago de capital, intereses y otros conceptos. En la nota 7g se detallan al 30 de junio los importes de los alivios otorgados.

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

El análisis realizado de los efectos de la expansión del Covid-19 y de las medidas de mitigación adoptadas, generaron que en el segundo trimestre de 2020 el Banco como iniciativa interna, registró un incremento a las provisiones individuales adicionales requeridas por la circular externa 026 del 2012 de la Superintendencia Financiera de Colombia, constituyendo mayores provisiones con corte al mes de junio por \$296.588, con el fin de mantener un volumen estable de provisiones y reflejar las pérdidas del portafolio de acuerdo con el riesgo actual observado. Estas provisiones no son deducibles en el Impuesto de Renta de acuerdo con lo establecido en el Artículo 145 del ET, razón por la cual al cierre del mes de junio de 2020 se registró un impuesto diferido activo sobre estas provisiones por valor de \$106.772.

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

Con relación a la plusvalía, al proyectar los flujos de caja relacionados con el segmento consumo, como la unidad generadora de efectivo a la que se le atribuyó la plusvalía en la combinación de negocios realizada en 2018 con Citibank, y compararlos con su valor en libros, se concluye que no existe deterioro de valor.

En relación con los arrendamientos de oficinas y otros espacios, al 30 de junio de 2020 se presentan modificaciones sobre los contratos por efecto de las concesiones de pago realizadas por los arrendadores (alivios que van desde 30% hasta el 100% del canon), y por tanto no se ha reconocido cambios aplicando NIIF 16 o valores significativos en el estado de resultados por este concepto.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

b. Emisión de bonos subordinados

El 30 de junio de 2020 el Banco emitió y colocó bonos subordinados de contenido crediticio por \$224.700, de valor nominal \$1.000 por cada bono. La emisión se hizo mediante oferta privada presentada a las sociedades Scotiabank Caribbean Treasury Limited y Mercantil Colpatría S.A., la cual fue aceptada.

Estos bonos están denominados en pesos colombianos y se emitieron con vencimiento de 10 años, devengan intereses fijos del 9.90% EA, el capital será redimido totalmente al vencimiento de los mismos.

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

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

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

3. Bases de preparación de los estados financieros intermedios condensados separados**a. Declaración de cumplimiento con las normas de contabilidad de información aceptadas en Colombia.**

Los estados financieros intermedios condensados separados son reportados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecida en la ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 emitida por el Gobierno nacional, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 1851 de 2013, 2131 de 2016, 2483 de 2018 y 2270 de 2019. Junto con la aplicación de NIC 34 – Información Financiera Intermedia, utilizando las mismas políticas y métodos contables del cálculo de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2019.

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

- Excepciones contempladas en el Título 4 “Regímenes especiales” del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro, la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Excepciones establecidas en la Circular Externa 036 del 12 de diciembre de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, para vigilados y controlados en lo relacionado con el reconocimiento de la provisión de bienes recibidos en dación de pago (BRDP) o restituidos independientemente de su clasificación contable, para los cuales se aplican las disposiciones contables emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera 100/95.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

- El Decreto 2420 de 2015 (incluidos en el artículo 3 del decreto 2131 de 2016) establece la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros individuales (separados) de acuerdo con el método de participación, tal como se describe en la NIC 28, en lugar de la aplicación de la NIC 27.
- El Banco sigue los lineamientos del decreto 1625 de 2016 para efectos de revelación sobre el cálculo de pensiones.

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

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

b. Bases de medición

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

- Instrumentos financieros a valor razonable: La base de medición es el valor razonable con cambios en el resultado.
- Instrumentos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en ORI: La base de medición es el valor razonable con cambios en el otro resultado integral.
- Los activos no corrientes mantenidos para la venta: Los cuales son medidos al valor razonable menos costo de ventas cuando este valor es menor al costo.
- Inversiones en subsidiarias: Medidas al método de participación patrimonial.
- Beneficios a empleados exceptuando los definidos a corto plazo o por indemnización: los cuales son medidos utilizando la técnica actuarial de la unidad de crédito proyectada.

c. Moneda funcional y de presentación

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

d. Bases de presentación de estados financieros

Los estados financieros intermedios condensados separados se presentan de acuerdo con los siguientes parámetros:

- Estado intermedio condensado separado de situación financiera: Los activos y pasivos se presentan ordenados atendiendo su liquidez o exigibilidad, respectivamente, por considerar que para una entidad financiera esta forma de presentación proporciona una información fiable más relevante. Consecuentemente en las notas a la información Financiera Condensada separada se revela para los activos y pasivos financieros, el importe que se espera recuperar o pagar dentro de los doce meses siguientes.
- Estado intermedio condensado separado de resultados del año y otros resultados integrales: Se presentan por separado en dos estados. Además, el estado de resultados se presenta discriminado por naturaleza de los gastos, este modelo proporciona información más apropiada y relevante.
- Estado intermedio condensado separado de flujos de efectivo: Se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina corrigiendo el resultado del ejercicio, 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 intermedio condensado separado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

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

e. Uso de estimaciones y juicios con efecto significativo en el estado intermedio condensado separado de situación financiera

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

Los juicios y estimaciones significativos aplicados en estos estados financieros intermedios condensados separados fueron los mismos que los aplicados en los estados financieros separados auditados al 31 de diciembre de 2019.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

4. Principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por el Banco en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados separados son los mismos aplicados por el Banco en los estados financieros separados auditados al 31 de diciembre de 2019 descritas en la Nota 4 Principales políticas contables.

5. Administración del riesgo financiero

El Banco asume la responsabilidad general por el establecimiento y supervisión de un marco de administración de los diferentes riesgos a los que está expuesto; riesgo de crédito, de liquidez, de mercado y operacional. Al 30 de junio de 2020 las políticas de administración de riesgos son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros separados auditados al 31 de diciembre de 2019.

a. Exposición de Riesgo de crédito

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos		
Depósitos en bancos diferentes de Banco República	\$ 1.634.910	130.593
Instrumentos financieros negociables		
Gobierno	1.642.290	289.448
Entidades financieras	295.543	420.039
Instrumentos disponibles para la venta		
Gobierno(1)	1.898.450	1.382.016
Otros emisores	84.429	84.885
Instrumentos derivados	379.423	222.776
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	625.829	632.090
Cartera de créditos		
Cartera comercial	11.944.357	11.095.932
Cartera consumo	12.488.188	12.886.379
Cartera vivienda	5.298.905	5.099.499
Total activos financieros con riesgo de crédito	36.292.324	32.243.657
Riesgo de crédito fuera del balance		
Garantías financieras y cartas de crédito	2.536.896	2.093.881
Cupos de crédito	11.686.521	12.439.504
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	14.223.417	14.533.385
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 50.515.741	46.777.042

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

- (1) El Banco en cumplimiento del decreto legislativo 562 de 2020 y el decreto 685 de mayo de 2020 creó una inversión obligatoria temporal en Títulos de Deuda Pública Interna denominados Títulos de Solidaridad – TDS por valor de \$536.615, cuyos recursos serán destinados a conjurar las consecuencias económicas y sociales de los hechos que dieron lugar a la declaratoria del Estado de Emergencia Económica, Social y Ecológica mediante el Decreto 417 de 2020. Estos títulos son desmaterializados a tasa fija con vencimiento a un año prorrogable parcial o totalmente de forma automática.

Calidad crediticia del efectivo

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Banco República	\$ 1.228.575	1.387.417
Grado de Inversión	1.633.920	130.003
Sin grado de inversión	515.039	567.035
	\$ 3.377.534	2.084.455

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

Calidad crediticia de inversión

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores independientes de las principales contrapartes en títulos de deuda y patrimonio en las cuales el Banco tiene inversiones negociables, al vencimiento y disponibles para la venta:

	30 de Junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Inversiones negociables		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	\$ 1.642.290	289.448
Grado de inversión	295.543	420.039
	1.937.833	709.487
Inversiones mantenidas al vencimiento		
Grado de inversión	625.829	632.090
Inversiones disponibles para la venta		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional	1.898.450	1.382.016
Grado de inversión	66.399	65.265
Sin calificación o no disponible	18.030	19.620
	\$ 1.982.879	1.466.901

Al 30 de junio de 2020, la cartera de activos financieros en instrumentos de deuda la conforman principalmente los títulos emitidos y avalados por el Gobierno de Colombia. El incremento de estos títulos para el primer semestre de 2020 fue del 112% respecto al 31 de diciembre de 2019.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

El Banco no registraba inversiones vencidas ni deterioradas al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Calidad crediticia derivados

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

30 de junio de 2020						
	Forward	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Swaps cobertura	Total
Grado de inversión	\$ 232.767	525	9.991	69.216	1	312.5
Sin grado de inversión	31.096	-	8.241	17.514	7.914	64.765
Riesgo medio	1.311	-	-	311	-	1.622
Riesgo alto	467	-	-	69	-	536
	\$ 265.641	525	18.232	87.110	7.915	379.423

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

Exposición al riesgo de la cartera de crédito

Segmentación de acuerdo con los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera de Colombia en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100/95, como se muestra a continuación:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Portafolio		
Comercial	\$ 11.944.357	11.095.932
Consumo	12.488.188	12.886.379
Vivienda	5.298.905	5.099.499
	\$ 29.731.450	29.081.810

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Calidad crediticia de las exposiciones de la cartera

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

30+ Cartera Comercial		
Segmento	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Comercial	5,89%	6,02%

30+ Cartera de Consumo		
Producto	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Consumo	2,07%	4,98%
Tarjetas	1,54%	4,52%
Codensa	1,52%	3,93%
Préstamos	2,17%	5,30%
Rotativo	1,85%	6,20%
Instalamento	1,27%	4,78%
Libranzas	1,49%	2,02%
Vehículos	6,19%	7,21%
Otros (1)	13,38%	11,58%
Hipotecario	6,62%	7,38%

(1) La variación se presenta por la aplicación de la política de alivios por la pandemia Covid-19 según se indica en la nota 2.a.

b. Riesgo de mercado

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

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos		
Instrumentos financieros negociables y simultaneas	\$ 1.937.833	709.487
Instrumentos disponibles para la venta	1.982.879	1.466.901
Instrumentos derivativos activos de negociación	371.508	219.994
Instrumentos derivativos activos de cobertura	7.915	2.782
	4.300.135	2.399.164
Pasivos		
Instrumentos derivativos pasivos de negociación	361.756	209.771
Instrumentos derivativos pasivos de cobertura	14.422	7.388
	376.178	217.159
Posición neta	\$ 3.923.957	2.182.005

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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

<u>Criterios VaR</u>	30 de junio de 2020	31 de marzo de 2020		
Tasa de interés	\$ 101.314	62.604		
Tasa de cambio	4.774	2.253		
Precio de acciones	8.530	9.419		
Fondos de inversión colectiva	18	18		
VaR total del Banco	114.636	74.294		
	Promedio Jun20-Jun19	Máximo Jun20-Jun19	Mínimo Jun20-Jun19	
Tasa de Interés	\$ 78.576	112.167	51.429	
Tasa de Cambio	7.473	26.037	1.375	
Precio de acciones	8.941	9.419	8.17	
Carteras colectivas	18	18	17	
VaR total del Banco	95.008	121.731	66.511	

VaR interno: Utilizando la metodología de simulación histórica, se calcula diariamente el VaR Interno para la mesa de Trading a partir de la información correspondiente a las variaciones y la volatilidad del mercado de cada uno de los factores. Con base a los insumos descritos se obtiene el resultado de las posiciones de cierre de haberse mantenido durante los últimos 300 días. Teniendo en cuenta que el nivel de confianza es del noventa y nueve por ciento (99%), el cuarto peor resultado corresponde a la estimación de VaR Interno.

Se destaca que durante el trimestre evaluado se dio cumplimiento a los límites de consumo de VaR establecidos. A continuación se detalla el consumo de VaR Interno (cifras en millones de pesos):

	30 de Jun de 2020	31 de Mar de 2020
Tasa de interés	\$ 962	3.053
Tasa de cambio	895	647
VaR total del Banco	1.479	2.738

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	Promedio	Máximo	Mínimo
	Jun20-Jun19	Jun20-Jun19	Jun20-Jun19
Tasa de Interés	\$ 657	3.529	13
Tasa de Cambio	408	1.215	42
VaR Total del Banco	714	2.738	63

Durante el último trimestre se destaca un aumento en el VaR Regulatorio, por alta volatilidad generado en el mercado de deuda pública y en el FX debido a la crisis económica y la mayor exposición de tasa de interés debido a la inversión obligatoria en títulos TDS. Por otro lado, se dio una disminución de \$1.258 en el VaR interno, principalmente en el riesgo de tasa de interés del portafolio que aumentó la exposición en \$1.043 en el trimestre de enero a marzo de 2020.

Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco son mantenidos principalmente en dólares de los Estados Unidos de América. El siguiente es el detalle en pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera mantenidos por el Banco.

	30 de junio de 2020		
		Otras	
		monedas	
		expresadas	Total
	Millones de	en millones	millones
	dólares	de dólares	de pesos
		americanos	colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes del efectivo(1)	\$ 436	1	1.641.354
Inversiones	10	-	39.424
Derivados	39	-	147.352
Cartera de crédito(2)	537	-	2.015.772
Otras cuentas por cobrar	11	-	40.314
	\$ 1.033	1	3.884.216
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	56	1	209.018
Instrumentos derivados	53	-	198.257
Obligaciones con entidades de redescuento	37	-	139.579
Financiaciones	514	-	1.932.522
Cuentas por pagar	8	-	29.453
	\$ 668	1	2.508.829
Posición neta pasiva en moneda extranjera	\$ 365	-	1.375.387

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	31 de diciembre de 2019		
	Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 41	1	135.340
Derivados	6	-	19.059
Cartera de crédito	455	-	1.490.277
Otras cuentas por cobrar	9	-	28.926
	\$ 511	1	1.673.602
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	22	1	73.623
Instrumentos derivados	4	-	13.619
Obligaciones con entidades de redescuento	35	-	113.664
Financiaciones	496	-	1.626.715
Cuentas por pagar	6	-	19.977
	\$ 563	1	1.847.598
Posición neta pasiva en moneda extranjera	\$ (52)	-	(173.996)

- (1) El incremento corresponde a depósitos de corresponsales originado por los beneficios que el mercado de derivados en moneda extranjera ofrece según los niveles en la curva de devaluación.
- (2) Durante el semestre el Banco ha efectuado desembolsos en ME por aproximadamente \$607.098 con el respaldo de Bancoldex y Findeter.

Si el valor del dólar frente al peso hubiera aumentado en \$10 pesos colombianos por US\$1 al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, sería un incremento en activos de \$10.341 y \$5.107 y en pasivos de \$6.679 y \$5.638, respectivamente.

c. Riesgo de liquidez

Vencimientos contractuales

En el siguiente cuadro se muestran los flujos de pasivos financieros proyectados al vencimiento que no son derivados:

	30 de junio de 2020							Total
	1 mes	1-3 Meses	3-6 Meses	6-12 Meses	1-3 Años	3-5 Años	≥ 5 Años	
Certificados								
Depósito a Término	\$ 1.403.123	2.050.284	2.627.984	2.198.243	3.779.590	240.108	-	12.299.332
Bonos y Títulos en circulación	-	-	200.000	-	380.000	150.000	949.700	1.679.700
Otros pasivos contractuales relevantes	16.199.374	547.452	416.953	419.134	314.729	265,934	175.670	18.073.578

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

31 de diciembre de 2019								
	<u>1 mes</u>	<u>1 - 3 Meses</u>	<u>3 - 6 Meses</u>	<u>6 - 12 Meses</u>	<u>1 - 3 Años</u>	<u>3 - 5 Años</u>	<u>> 5 Años</u>	<u>Total</u>
Certificados								
Depósito a Término	\$ 1.151.420	2.152.895	1.624.343	3.307.610	4.455.141	283.215	-	12.974.624
Bonos y Títulos en Circulación	-	-	-	-	388.303	150.713	929.845	1.468.861
Otros pasivos contractuales relevantes	13.463.635	388.761	415.206	217.299	338.299	223.508	139.226	15.185.934

Medición regulatoria IRL

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

El indicador (IRLr) ha mantenido niveles superiores a los del periodo precedente principalmente en el último mes del trimestre, esto como resultado de medida preventiva para atender necesidades adicionales que pueda tener el Banco, teniendo en consideración las situaciones que atraviesa el país y el mundo a causa de la pandemia del Covid-19 y la caída en el precio del petróleo, las cuales pueden imprimir temor y mayor requerimiento de recursos en los clientes.

No obstante lo antes mencionado, la estrategia del Banco y de la Tesorería se ha ajustado en contar con eficiencia y manejo responsable en los niveles de liquidez cumpliendo así mismo con las políticas y directrices establecidas a nivel local y por Casa Matriz de la mano con el fortalecimiento de la gestión a nivel de portafolios estructurales, activos líquidos de alta calidad y la estructura de fondeo de la entidad.

A continuación, se muestra el resultado comparativo del IRLr.

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
7 días	1332%	1,774%
30 días	337%	424%

	<u>Promedio dic/19 – jun/20</u>	<u>Máximo dic/19- jun/20</u>	<u>Mínimo dic/19 – jun/20</u>
7 días	1939%	2955%	1134%
30 días	544%	689%	435%

Medición Regulatoria CFEN

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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

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

A continuación, se muestran el resultado del indicador:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
CFEN	112.2%	113,80%

Instrumentos derivados

El Banco está expuesto a un riesgo de liquidez en relación con el uso de instrumentos derivados para satisfacer las necesidades de sus clientes, generar ingresos resultado de actividades de negociación, administrar los riesgos del mercado y crediticio que se originan a partir de sus actividades de préstamo, financiamiento e inversión, y reducir su costo de capital.

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

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

6. Administración del capital

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la relación de solvencia del Banco fue del 10,79% y 10,48%, respectivamente. Adicionalmente el patrimonio técnico a las mismas fechas de corte fue de \$3.484.135 y \$3.419.620, respectivamente.

	Ponderación	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Capital Nivel 1 – Patrimonio básico Ordinario			
Valor de las acciones ordinarias suscritas y pagadas	100%	\$ 322.079	322.079
Prima en colocación de acciones	100%	695.428	695.428
Apropiación de utilidades líquidas (Reservas)	100%	1.836.030	1.719.833
Deducciones			
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012		(437.332)	(400.083)
Impuesto diferido débito	100%	(52.743)	-

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	<u>Ponderación</u>	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Pérdida del ejercicio	100%	(21.014)	-
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.114)	(9.114)
		<u>\$ 2.333.334</u>	<u>2.328.143</u>
Capital Nivel 2 – patrimonio Adicional			
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	1.093.200	926.000
Ganancias acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	50%	12.719	5.506
Ganancia del ejercicio	60%	-	115.858
Provisión general	100%	52.117	50.796
Desvalorización en las inversiones	100%	63	84
Deducciones			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(1.081)	(563)
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(6.217)	(6.205)
		<u>1.150.801</u>	<u>1.091.476</u>
Total Patrimonio Técnico		<u>\$ 3.484.135</u>	<u>3.419.619</u>

Modificaciones sobre el margen de solvencia y los requerimientos de capital

El 6 de agosto de 2018 el Ministerio de Hacienda y Crédito Público de Colombia emitió el Decreto 1477 mediante el cual modifica el título 1 de libro 1 de la parte 2 del Decreto 2555 de 2010, sobre el margen de solvencia y los requerimientos de capital de los establecimientos de crédito. Este Decreto fue reglamentado por la Superintendencia Financiera de Colombia a través de la Circular Externa 020 de 2019 y las disposiciones de estas normas aplican a partir del 1 de enero de 2021.

El propósito de esta norma es aumentar la calidad y la cantidad de capital con el fin de evitar exceso de apalancamiento y dar mayor cobertura a los riesgos asumidos por los establecimientos de crédito, en línea con las definiciones de relación de solvencia de Basilea III.

Este decreto hizo modificaciones sobre:

1. La definición y el cálculo del patrimonio técnico. Se modifican las deducciones del Patrimonio Básico Ordinario. Se incorporan las utilidades retenidas, las reservas ocasionales, las ganancias y las ganancias o pérdidas no realizadas (ORI), sin incluir la revalorización de propiedad, planta y equipo y se eliminan estos conceptos del patrimonio adicional.
2. La metodología estándar para el cálculo de los activos ponderados por nivel de riesgo crediticio migrando a una mayor discriminación por riesgo crediticio de los activos y contingencias y las ponderaciones diferenciadas se asignan de acuerdo a la evaluación de riesgo y de las garantías como mitigantes de riesgo.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

3. Las relaciones de solvencia incorporando nuevas relaciones de solvencia y el colchón combinado. Se introduce la relación de solvencia básica adicional (mínimo 6%), la relación de apalancamiento (mínimo 3%), dos colchones de capital constituidos con Patrimonio Básico Ordinario neto de deducciones, primero el colchón de conservación (mínimo 1,5% de los activos ponderados por nivel de riesgo de crédito y de mercado) y el de entidades con importancia sistémica (mínimo el 1% de los activos ponderados por nivel de riesgo de crédito y de mercado).
4. Incluyó requerimientos de capital por el valor en riesgo por riesgo operativo.

La Superintendencia Financiera de Colombia en la Carta Circular 88 diciembre 21 de 2019 listo las entidades con importancia sistémica EIS, las cuales están obligadas a constituir el colchón de capital adicional, siguiendo la metodología establecida en la Circular Externa 030 de 2019. De acuerdo a la puntuación (indicador EIS 3,76% y Clúster 2) para el Banco sobre la base de información de cifras de junio de 2019, se enmarca como entidad que no clasifica para ser sistémica y en consecuencia el Banco no debe constituir el colchón adicional del 1%.

El Banco definió un proyecto para el cálculo del margen de solvencia de acuerdo con el Decreto 1477 de 2018 y Circular Externa No. 020 del 6 de septiembre de 2019, que se encuentra en su fase de desarrollo siguiendo el plan de trabajo para dar cumplimiento a lo establecido en estas normas.

7. Instrumentos financieros

a. Valor en libros y valor razonable

Las técnicas de valoración e inputs utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 2 y Nivel 3 son consistentes con las reveladas en el estado financiero separado auditado al 31 de diciembre de 2019.

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:

	30 de junio de 2020				Total Valor Razonable
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
ACTIVOS					
Efectivo (ver literal d)	3.377.534	3.377.534	-	-	3.377.534
Inversiones Negociables					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.642.290	591.520	1.050.770	-	1.642.290
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	295.543	295.543	-	-	295.543
Inversiones hasta el Vencimiento					
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	625.829	-	616.632	-	616.632
Inversiones Disponibles para la Venta (ver literal e)					
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	1.898.450	1.190.389	708.061	-	1.898.450
Instrumentos de patrimonio	84.429	6.012	-	78.417	84.429

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	30 de junio de 2020				
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor Razonable
Derivados de negociación					
Forward monedas	265.641	-	265.641	-	265.641
Forward de títulos					
Swap de monedas	48.376	-	48.376	-	48.376
Swap tasa de interés	38.734	-	38.734	-	38.734
Operaciones de contado	525	-	525	-	525
Opciones de monedas	18.232	-	18.232	-	18.232
Derivados de cobertura (ver literal f)					
Swap de monedas	7.915	-	7.915	-	7.915
Cartera de créditos (ver literal g)					
Cartera comercial	11.944.357	-	-	11.755.037	11.755.037
Cartera de consumo	12.488.188	-	-	12.265.561	12.265.561
Cartera Vivienda	5.298.905	-	-	5.003.457	5.003.457
Total activos financieros	\$ 38.034.948	5.460.998	2.754.886	29.102.472	37.318.356
PASIVOS					
Derivados de negociación					
Forward monedas	\$ 259.265	-	259.265	-	259.265
Forward de títulos	417	-	417	-	417
Swap de monedas	47.291	-	47.291	-	47.291
Swap tasa de interés	36.316	-	36.316	-	36.316
Operaciones de contado	167	-	167	-	167
Opciones de monedas	18.300	-	18.300	-	18.300
Derivados de cobertura					
Swap tasa de interés	14.422	-	14.422	-	14.422
Depósitos de clientes (ver literal h)					
Depósitos en cuenta corriente bancaria	2.167.176	-	-	2.167.176	2.167.176
Certificados de depósito a término	12.441.411	-	-	12.295.625	12.295.625
Depósitos de ahorro	13.672.640	-	-	13.672.640	13.672.640
Otros	524.647	-	-	524.647	524.647
Obligaciones financieras (ver literal i)					
Fondos interbancarios	1.072.977	-	-	1.072.977	1.072.977
Créditos de bancos	1.932.522	-	-	1.526.677	1.526.677
Créditos entidades redescuento	443.465	-	-	443.465	443.465
Arrendamientos	307.841	-	-	307.841	307.841
Otras obligaciones financieras	5.718	-	-	5.718	5.718
Títulos de inversión (ver literal j)	1.691.845	-	-	1.691.845	1.691.845
Total pasivos financieros	\$ 34.636.420	-	376.178	32.016.766	34.066.672

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	31 de diciembre de 2019				
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor Razonable
ACTIVOS					
Efectivo	2.084.455	2.084.455	-	-	2.084.455
Inversiones Negociables					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 289.448	236.931	52.517	-	289.448
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	420.039	420.039	-	-	420.039
Inversiones hasta el Vencimiento					
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	632.090	-	619.375	-	619.375
Inversiones Disponibles para la Venta					
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.382.016	554.050	827.966	-	1.382.016
Instrumentos de patrimonio	84.885	6.530	-	78.355	84.885
Derivados de negociación					
Forward monedas	184.227	-	184.227	-	184.227
Swap de monedas	22.163	-	22.163	-	22.163
Swap tasa de interés	5.373	-	5.373	-	5.373
Operaciones de contado	48	-	48	-	48
Opciones de monedas	8.183	-	8.183	-	8.183
Derivados de cobertura					
Swap de monedas	2.782	-	2.782	-	2.782
Cartera de créditos					
Cartera comercial	11.095.932	-	-	10.963.360	10.963.360
Cartera de consumo	12.886.379	-	-	12.796.699	12.796.699
Cartera Vivienda	5.099.499	-	-	5.018.168	5.018.168
Total activos financieros	\$ 34.197.519	3.302.005	1.722.634	28.856.582	33.881.221
PASIVOS					
Derivados de negociación					
Forward monedas	\$ 173.984	-	173.984	-	173.984
Forward de títulos	42	-	42	-	42
Swap de monedas	20.533	-	20.533	-	20.533
Swap tasa de interés	2.847	-	2.847	-	2.847
Operaciones de contado	48	-	48	-	48
Opciones de monedas	12.317	-	12.317	-	12.317
Derivados de cobertura					
Swap tasa de interés	7.388	-	7.388	-	7.388
Depósitos de clientes					
Depósitos en cuenta corriente bancaria	1.788.935	-	-	1.788.935	1.788.935
Certificados de depósito a término	12.974.624	-	-	12.866.659	12.866.659

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	31 de diciembre de 2019				Total Valor Razonable
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Depósitos de ahorro	11.260.721	-	-	11.260.721	11.260.721
Otros	642.053	-	-	642.053	642.053
Obligaciones financieras					
Fondos interbancarios	235.700	-	-	235.700	235.700
Créditos de bancos	1.626.715	-	-	1.626.715	1.626.715
Créditos entidades redescuento	376.995	-	-	376.995	376.995
Arrendamientos	317.843	-	-	317.843	317.843
Otras obligaciones financieras	4.830	-	-	4.830	4.830
Títulos de inversión	1.468.861	-	-	1.468.861	1.468.861
Total pasivos financieros	\$ 30.914.436	-	217.159	30.589.312	30.806.471

b. Transferencia de niveles

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

	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Nivel 2 a Nivel 1	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1	Nivel 1 a Nivel 2
Activos				
Inversiones negociables	\$ -	1.045.179	-	869.138

Al 30 de junio de 2020 no se presentaron transferencias de niveles de valor razonable entre Nivel 2 y Nivel 1 de o al Nivel 3.

c. Reconciliación de jerarquía Nivel 3

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 51.051
Ajuste de valoración con efecto en ORI	7.684
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 58.735
Ajuste de valoración con efecto en ORI	1.652
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 60.387

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Moneda legal:		
Caja	\$ 506.839	559.034
Banco de la Republica (1)	1.228.575	1.387.417
Bancos y otras entidades financieras	676	2.074
Canje	90	590
Subtotal moneda legal	1.736.180	1.949.115
Moneda extranjera:		
Caja	8.110	7.411
Bancos y otras entidades financieras(ver nota 5b)	1.558.118	127.929
Remesas en transito	-	-
Overnight	75.126	-
Subtotal moneda extranjera	1.641.354	135.340
Total efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 3.377.534	2.084.455

- (1) El Banco de la República el 14 de abril de 2020 en la resolución externa 9 decidió inyectar liquidez permanente a la economía mediante la reducción del encaje realiza disminución de tres puntos porcentuales del requisito de encaje sobre las exigibilidades para cuentas corrientes, cuentas de ahorro y disminución de un punto porcentual del requisito de encaje sobre las exigibilidades cuyo porcentaje de encaje requerido actual sea de 4,5% para CDT de menos de 18 meses.

Al 30 de junio de 2020 el encaje legal en Colombia es del 8,00% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 3,50% para certificados de depósito inferiores a 18 meses y 0,00% para mayores de 18 meses. Y al 31 de diciembre de 2019 los porcentajes eran 11%, 4,50% y 0,00%, respectivamente. El encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.307 y \$1.439, respectivamente, y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$196.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

e. Inversiones disponibles para la venta

De acuerdo con lo establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia en el literal a) del numeral 4.2 del Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera 100/95, que dispone la clasificación de inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables y considerando el numeral 3 del modelo de negocio, el Banco realizó las siguientes reclasificaciones y ventas de títulos TES debido a que se presentaron cambios en las condiciones de mercado. Operaciones que fueron previamente aprobadas por el Comité de Análisis de Activos y Pasivos (ALCO) y la Superintendencia Financiera de Colombia.

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se realizaron las siguientes reclasificaciones y ventas:

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

- Los días 17, 18, 19 y 20 de febrero de 2020 se realizó venta de parte del portafolio que se tenía clasificado como disponible para la venta por valor nominal de \$155.580 el impacto patrimonial fue de \$10.922.
- Fecha 11 y 12 de marzo de 2019 se realizó venta de parte del portafolio que se tenía clasificado como disponible para la venta por valor nominal de \$258.000 el impacto patrimonial fue de \$3.202.
- Fecha 5, 6, 9 y 10 de septiembre de 2019 se realizó venta de parte del portafolio que se tenía clasificado como disponible para la venta por valor nominal de \$274.000 el impacto patrimonial fue de \$4.499.

f. Derivados de cobertura

Estos instrumentos sirven para cubrir partidas como los depósitos de transacciones pronosticadas altamente probables y de préstamos. Dentro de los instrumentos de cobertura utilizados por el Banco están los swaps de tasa de interés y swaps de divisas. Al 30 de junio 2020 corresponden a:

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

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

	Monto nominal 30 de junio de 2020		
	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Total
Cobertura de flujos de efectivo			
Riesgo tasa de interés – swaps	\$ 300.000	225.000	525.000
Riesgo de tasa de cambio/riesgo tasa de interés – swaps	86.394	-	86.394
Total	\$ 386.394	225.000	611.394

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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

	Tasa promedio o precio al 30 de junio de 2020	
	Tasa de interés fija (1)	Tasa de cambio (2)
Cobertura de flujos de efectivo		
Riesgo tasa de interés – swaps	4,98%	-
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps	4,99%	3.395
	Tasa promedio o precio al 31 de diciembre de 2019	
	Tasa de interés fija (1)	Tasa de cambio (2)
Cobertura de flujos de efectivo		
Riesgo tasa de interés – swaps	5,07%	-
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps	5,19%	3.274

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

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

g. Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Cartera moneda legal		
Garantía admisible cartera comercial y de consumo		
Vigente	\$ 4.589.287	4.670.916
Vencida hasta 12 meses	252.861	270.609
Vencida mayor a 12 meses y menor o igual a 24 meses	107.382	171.971
Vencida más de 24 meses	249.902	162.612
	\$ 5.199.432	5.276.108
Otras garantías comerciales y de consumo		
Vigente	16.824.759	16.447.402
Vencida hasta 3 meses	100.354	295.803
Vencida más de 3 meses	276.626	456.309
	\$ 17.201.739	17.199.514
Cartera de vivienda:		
Vigente y vencida hasta 2 meses	4.993.708	4.816.400
Vencida 2 meses hasta 5 meses	93.308	111.772
Vencida más de 5 meses y menor o igual a 6 meses	19.661	16.281
Vencida más de 6 meses y menor o igual a 18 meses	102.607	78.376
Vencida más de 18 meses y menor o igual a 30 meses	43.965	45.088

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Vencida más de 30 meses		55.489	41.616
		5.308.738	5.109.533
Total cartera moneda legal	\$	27.709.909	27.585.155
Cartera en moneda extranjera			
Garantía admisible cartera comercial y de consumo			
Vigente	\$	342.529	252.602
Vencida mayor a 1 mes		-	2.246
		342.529	254.848
Otras garantías comerciales y de consumo			
Vigente		1.665.775	1.231.480
Vencida más de 3 meses		7.468	3.949
		1.673.243	1.235.429
Total cartera moneda extranjera	\$	2.015.772	1.490.277
Provisión individual de cartera (1)	\$	(1.860.018)	(1.782.739)
Provisión General de cartera.		(52.117)	(50.796)
Valor razonable en combinación de negocios		5.769	6.378
Total cartera neta de provisiones	\$	27.819.315	27.248.275

(1) La provisión individual de cartera incluye la provisión adicional realizada por efectos de la pandemia Covid-19 ver nota 2a.

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

Resumen por segmento

30 de junio de 2020								
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Total Cartera	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Total Provisión
Vivienda	\$ 5.211.676	82.762	14.300	5.308.738	106.866	4.385	5.463	116.714
Comercial	11.783.377	149.276	9.482	11.942.135	684.276	52.676	4.424	741.376
Consumo	11.875.818	308.689	290.301	12.474.808	962.406	22.246	17.276	1.001.928
	28.870.871	540.727	314.083	29.725.681	1.753.548	79.307	27.163	1.860.018
Provisión General	-	-	-	-	52.117	-	-	52.117
Ajuste al valor razonable	5.769	-	-	5.769	-	-	-	-
	\$ 28.876.640	540.727	314.083	29.731.450	1.805.665	79.307	27.163	1.912.135

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

31 de diciembre de 2019

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Total Cartera</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>	<u>Total Provisión</u>
Vivienda	\$ 5.079.615	21.906	8.011	5.109.532	97.609	3.431	4.819	105.859
Comercial	10.981.210	106.714	5.548	11.093.472	624.253	48.049	4.088	676.390
Consumo	12.634.554	177.854	60.020	12.872.428	948.960	27.296	24.234	1.000.490
	28.695.379	306.474	73.579	29.075.432	1.670.822	78.776	33.141	1.782.739
Provisión General	-	-	-	-	50.796	-	-	50.796
Ajuste al valor razonable	6.378	-	-	6.378	-	-	-	-
	\$ 28.701.757	306.474	73.579	29.081.810	1.721.618	78.776	33.141	1.833.535

Cartera de vivienda

30 de junio de 2020

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Saldo garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría A	\$ 4.883.421	79.447	9.031	16.069.877	48.835	1.070	194
Categoría B	88.938	930	348	287.674	2.982	930	348
Categoría C	87.657	697	682	272.218	8.859	697	682
Categoría D	52.467	442	574	193.199	10.529	442	574
Categoría E	25.389	263	469	92.249	7.640	263	469
Categoría E> 24	40.526	546	1.321	123.905	12.203	546	1.321
Categoría E> 36	33.278	437	1.875	104.217	15.818	437	1.875
	\$ 5.211.676	82.762	14.300	17.143.339	106.866	4.385	5.463

31 de diciembre de 2019

	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses</u>	<u>Otros conceptos</u>	<u>Saldo garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses</u>	<u>Provisión otros conceptos</u>
Categoría A	\$ 4.761.150	19.298	3.465	15.610.863	47.650	823	273
Categoría B	115.312	722	394	385.016	3.809	722	394
Categoría C	68.810	497	527	231.934	6.881	497	527
Categoría D	47.877	179	478	182.421	9.575	179	478
Categoría E	26.877	381	573	90.556	8.112	381	573
Categoría E> 24	35.473	527	1.194	108.542	10.687	527	1.194
Categoría E> 36	24.116	302	1.380	77.364	10.895	302	1.380
	\$ 5.079.615	21.906	8.011	16.686.696	97.609	3.431	4.819

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Comercial garantía idónea

30 de junio de 2020

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 2.879.821	25.857	1026	4.357.134	32.296	609	44
Categoría A	215.067	5.143	126	917.312	4.866	379	8
Categoría BB	117.034	5.816	44	430.743	8.385	623	17
Categoría B	82.377	2.614	73	417.314	6.702	1.479	53
Categoría CC	180.411	19.424	70	464.031	25.584	16.847	47
Incumplimiento	411.428	19.348	722	2.477.010	296.261	19.331	720
\$	3.886.138	78.202	2.061	9.063.544	374.094	39.268	889

31 de diciembre de 2019

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 2.767.165	19.115	302	7.630.449	29.253	318	14
Categoría A	236.329	3.428	60	886.489	5.713	113	5
Categoría BB	119.083	2.158	30	464.908	8.141	280	16
Categoría B	83.349	1.751	48	448.337	6.743	584	40
Categoría CC	170.045	17.842	69	672.533	24.573	15.926	61
Incumplimiento	416.766	18.976	453	2.474.964	265.917	18.967	452
\$	3.792.737	63.270	962	12.577.680	340.340	36.188	588

Comercial garantía idónea – Arrendamiento

30 de junio de 2020

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 352.923	6.207	2471	859.722	6.274	237	64
Categoría A	88.271	2.054	421	268.200	1.838	192	40
Categoría BB	31.905	1.640	129	87.991	1.705	345	74
Categoría B	12.707	477	127	12.764	1.186	215	116
Categoría CC	39.769	1.281	156	137.577	6.305	875	84
Incumplimiento	55.415	2.206	1017	102.926	37.940	2175	1004
\$	580.990	13.865	4.321	1.469.180	55.248	4.039	1.382

31 de diciembre de 2019

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 358.273	1.401	428	937.469	6.397	42	16
Categoría A	98.679	618	96	292.777	2.157	86	39
Categoría BB	45.504	409	69	108.225	2.528	277	65
Categoría B	7.105	187	123	14.439	724	159	121
Categoría CC	26.183	399	50	53.476	5.364	361	40
Incumplimiento	81.071	1.719	1013	201.373	41.188	1695	1010
\$	616.815	4.733	1.779	1.607.759	58.358	2.620	1.291

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Comercial otras garantías

30 de junio de 2020						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 6.769.690	45.000	711	93.970	762	34
Categoría A	254.305	3.114	228	6.673	144	94
Categoría BB	28.249	712	116	2.951	274	14
Categoría B	44.022	1.388	49	5.910	1.294	27
Categoría CC	58.454	653	34	9.552	582	29
Incumplimiento	161.529	6.342	1962	135.878	6.313	1955
\$	7.316.249	57.209	3.100	254.934	9.369	2.153

31 de diciembre de 2019						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 6.025.607	28.837	361	84.986	415	52
Categoría A	237.863	801	115	7.716	87	75
Categoría BB	47.454	561	45	4.661	332	10
Categoría B	61.852	1.611	92	7.587	1.568	90
Categoría CC	58.857	652	40	10.231	612	40
Incumplimiento	140.025	6.249	2154	110.374	6.227	1942
\$	6.571.658	38.711	2.807	225.555	9.241	2.209

Consumo garantía idónea

30 de junio de 2020							
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 775.020	18.668	3128	3.204.141	28.840	722	101
Categoría A	75.516	2.445	455	354.260	4.307	173	35
Categoría BB	17.984	535	83	85.168	2.461	128	22
Categoría B	15.084	419	133	67.640	2.284	168	59
Categoría CC	7.621	215	89	27.523	1.800	102	50
Incumplimiento	57.339	1.010	642	249.999	40.545	1007	641
\$	948.564	23.292	4.530	3.988.731	80.237	2.300	908

31 de diciembre de 2019							
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 850.680	4.182	1133	3.227.842	18.926	196	52
Categoría A	68.198	593	155	444.986	2.836	132	51
Categoría BB	18.481	145	54	82.622	2.066	57	35
Categoría B	23.267	190	97	97.238	3.054	157	87
Categoría CC	10.390	17	75	38.320	2.128	11	73
Incumplimiento	71.671	736	597	288.330	49.584	734	596
\$	1.042.687	5.863	2.111	4.179.338	78.594	1.287	894

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Consumo otras garantías

30 de junio de 2020						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 9.929.502	246.458	251205	568.781	7.483	8474
Categoría A	555.358	21.848	22395	54.169	1.374	1643
Categoría BB	112.051	4.442	4634	21.273	1.057	948
Categoría B	90.754	3.596	2879	19.247	1.493	990
Categoría CC	20.087	843	557	5.739	353	226
Incumplimiento	219.502	8.210	4101	212.960	8.186	4087
	\$ 10.927.254	285.397	285.771	882.169	19.946	16.368

31 de diciembre de 2019						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros Conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 10.223.067	137.438	43238	313.929	4.412	11850
Categoría A	521.997	9.077	2769	34.997	931	651
Categoría BB	149.373	3.694	1042	23.750	965	464
Categoría B	167.273	5.422	3181	30.291	3.811	2837
Categoría CC	39.707	635	373	9.991	291	265
Incumplimiento	490.450	15.725	7306	457.408	15.599	7273
	\$ 11.591.867	171.991	57.909	870.366	26.009	23.340

Cartera por unidad monetaria

30 de junio de 2020				
Segmento	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 9.776.968	2.015.772	149.394	11.942.134
Consumo	12.474.808	-	-	12.474.808
Vivienda	4.903.767	-	404.972	5.308.739
	\$ 27.155.543	2.015.772	554.366	29.725.681

31 de diciembre 2019				
Segmento	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 9.469.287	1.490.277	133.908	11.093.472
Consumo	12.872.428	-	0.00	12.872.428
Vivienda	4.703.314	-	406.218	5.109.532
	\$ 27.045.029	1.490.277	540.126	29.075.432

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Cartera por periodo de maduración:

30 de junio de 2020

	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
Segmento							
Comercial	\$ 1.642.540	2.142.608	2.751.477	4.394.954	851.798	158.758	11.942.135
Consumo	828.299	833.942	2.821.585	6.577.469	761.020	652.493	12.474.808
Vivienda	61.627	62.089	299.055	1.459.161	3.289.096	137.710	5.308.738
	\$ 2.532.466	3.038.639	5.872.117	12.431.584	4.901.914	948.961	29.725.681

31 de diciembre de 2019

	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
Segmento							
Comercial	\$ 2.201.626	1.534.276	2.137.163	4.385.118	723.029	112.260	11.093.472
Consumo	1.438.981	883.260	2.878.647	6.654.191	712.895	304.454	12.872.428
Vivienda	66.899	60.187	274.461	1.364.366	3.271.039	72.580	5.109.532
	\$ 3.707.506	2.477.723	5.290.271	12.403.675	4.706.963	489.294	29.075.432

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

Segmento	30 de junio de 2020			31 de diciembre de 2019		
	Tasa fija	Tasa variable	Total	Tasa fija	Tasa variable	Total
Comercial	\$ 2.208.807	9.733.328	11.942.135	2.229.666	8.863.806	11.093.472
Consumo	11.250.725	1.224.083	12.474.808	11.541.525	1.330.903	12.872.428
Vivienda	5.308.738	-	5.308.738	5.109.532	-	5.109.532
	\$ 18.768.270	10.957.411	29.725.681	18.880.723	10.194.709	29.075.432

Como consecuencia de la pandemia y atendiendo los requerimientos de las Circulares Externas 007, 009, 011 y 014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco al 30 de junio 2020 se aplicaron alivios financieros a 1.006.270 créditos con un capital adeudado de \$11.297.970 detallado de la siguiente manera:

Tipo cartera	No. Préstamos	Capital	Intereses	Otros	Provisión
Comercial	7.421	\$ 2.407.340	46.500	4.226	117.621
Consumo	976.917	6.514.059	234.668	260.963	483.847
Vivienda	21.932	2.376.571	68.943	7.064	26.142
Total	1.006.270	\$ 11.297.970	350.111	272.253	627.610

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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

Segmento	Del 1 de enero al 30 de junio de 2020	Del 1 de enero al 30 de junio de 2019
Comercial	6,39%	7,37%
Consumo	19,08%	20,88%
Vivienda incluye corrección monetaria	9,95%	10,36%

- Tasas de colocación efectivo anual: entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2020 y entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019 el Banco tenía publicadas las siguientes tasas de colocación para los diferentes tipos de cartera:
 - i. Créditos comerciales a 10,58% (tasa promedio de colocación).
 - ii. Créditos de vivienda UVR más 5,66% y 9,20% efectivo anual para créditos en pesos.
 - iii. Préstamos para vivienda de interés social UVR más 6,17% efectivo anual o 9,95% efectivo anual para créditos en pesos. Tasas sin beneficio de Gobierno
 - iv. Créditos de consumo:

	Al 30 de junio de 2020	Al 30 de junio de 2019
Tarjeta de crédito	27,17% efectivo anual para compras	28,94% efectivo anual para compras
Cupo de crédito rotativo	Desde 12,55 % Hasta 27,17% efectivo anual	Desde 23,73 % Hasta 28,94% efectivo anual

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 30 de junio de 2020 y 2019 fueron de \$1.465.184 y \$1.710.515 respectivamente.

Compras de cartera

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

Venta de cartera castigada

Durante el 2020 y 2019 se vendió cartera castigada de acuerdo al siguiente cuadro:

	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Saldo bruto de capital	Precio de venta	Saldo bruto de capital	Precio de venta
Comercial	\$ 944	389	750.425	1.262
Consumo	-	-	1.040.064	68.513
Hipotecario	-	-	5.375	1.965
Tarjetas de crédito	-	-	53.434	5.566
subtotal	944	389	1.849.298	77.306
Devoluciones	-	-	-	(3.079)
Total	\$ 944	389	1.849.298	74.227

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Venta de cartera vigente

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

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

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

Comercial

30 de junio de 2020						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	7	\$ 2.663	58	11.719	42	1
Categoría B	4	16.636	856	23.765	601	34
Categoría C	1	676	10	4.815	51	1
	12	\$ 19.975	924	40.299	694	36

31 de diciembre de 2019						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	8	\$ 13.636	71	32.821	365	2
Categoría B	10	31.520	1.554	33.442	633	31
Categoría C	6	4.968	738	8.284	546	142
Categoría D	2	804	4	2.532	313	4
	26	\$ 50.928	2.367	77.079	1.857	179

Consumo:

30 de junio de 2020						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	2.498	11.503	389	345	759	18
Categoría B	159	681	27	-	101	4
Categoría C	34	167	8	41	38	2
Categoría D	9	60	2	-	57	2
Categoría E	-	-	-	-	-	-
	2.700	\$ 12.411	426	386	955	26

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

31 de diciembre de 2019

	<u>Número de créditos</u>	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses y otros</u>	<u>Valor garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses y otros</u>
Categoría A	6.506	\$ 25.795	638	311	961	31
Categoría B	520	1.869	37	34	253	5
Categoría C	334	874	25	-	183	7
Categoría D	90	237	7	-	213	6
Categoría E	95	265	7	-	266	7
	7.545	\$ 29.040	714	345	1.876	56

Vivienda:

30 de junio de 2020

	<u>Número de créditos</u>	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses y otros</u>	<u>Valor garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses y otros</u>
Categoría A	3	256	2	1.002	3	-
Categoría B	1	126	2	323	4	2
	4	\$ 382	4	1.325	7	2

31 de diciembre de 2019

	<u>Número de créditos</u>	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses y otros</u>	<u>Valor garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses y otros</u>
Categoría A	1	60	-	169	-	-
	4	\$ 60	-	169	-	-

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

Comercial:

30 de junio de 2020

	<u>Número de créditos</u>	<u>Saldo capital</u>	<u>Saldo intereses y otros</u>	<u>Valor garantías</u>	<u>Provisión capital</u>	<u>Provisión intereses y otros</u>
Categoría A	2	\$ 205	7	1.164	9	-
Categoría B	54	48.135	1.433	107.647	2.944	243
Categoría C	82	273.490	16.123	617.926	38.766	12.995
Categoría D	247	293.495	10.358	825.225	212.730	10.322
Categoría E	85	46.855	2.954	65.953	46.856	2.955
	470	662.180	30.875	1.617.915	301.305	26.515

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

31 de diciembre de 2019

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	7	\$ 2.871	41	27.214	79	1
Categoría B	61	64.674	796	127.454	4.338	72
Categoría C	92	242.300	13.559	495.568	36.408	11.799
Categoría D	274	338.615	10.053	1.034.225	213.937	10.016
Categoría E	75	22.553	2103	7.894	22.553	2.459
	509	\$ 671.013	26.552	1.692.355	277.315	24.347

Consumo:

30 de junio de 2020

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	18.429	\$ 67.717	4.576	14.578	5.826	281
Categoría B	8.905	26.559	1.913	6.358	5.403	354
Categoría C	7.737	28.988	1.953	10.148	7.168	488
Categoría D	1.400	12.252	356	28.216	10.893	351
Categoría E	15.701	73.523	4.262	25.004	73.517	4.263
	52.172	\$ 209.039	13.060	84.304	102.807	5.737

31 de diciembre de 2019

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	17.596	\$ 58.410	943	11.104	3.418	159
Categoría B	8.168	27.856	699	5.762	4.070	216
Categoría C	9.005	29.309	537	3.740	6.245	222
Categoría D	9.171	48.848	1.708	39.086	43.292	1.691
Categoría E	24.571	104.119	2.513	25.004	104.104	2.513
	68.511	\$ 268.542	6.400	84.696	161.129	4.801

Vivienda:

30 de junio de 2020

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	308	\$ 15.674	453	75749	157	14
Categoría B	69	5.035	103	22796	161	103
Categoría C	64	4.014	52	18672	401	52
Categoría D	392	22.347	372	99041	4478	372
Categoría E	166	9.918	312	43043	3260	311
	999	\$ 56.988	1.292	259.301	8.457	852

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

31 de diciembre de 2019						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	293	\$ 13.604	75	63.020	136	29
Categoría B	99	8.570	46	33.521	274	46
Categoría C	87	4.671	14	19.564	467	14
Categoría D	433	24.131	160	103.943	4.826	160
Categoría E	150	7.807	200	33.090	2.416	200
	1.062	\$ 58.783	495	253.138	8.119	449

Los saldos de capital a cargo de personas naturales y jurídicas que se encuentran en intervención económica para reactivación empresarial y acuerdos de reestructuración según ley 550 de 1999 y empresas que se encuentran en insolvencia de acuerdo a la ley 1116 de 2006, se detallan de la siguiente manera:

Comercial:

30 de junio de 2020						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría B	6	\$ 993	4	-	73	-
Categoría C	24	128.947	9.607	264.645	19.984	9.607
Categoría D	55	98.670	1.754	245.781	75.529	1.754
Categoría E	1	89	1	-	88	2
	86	\$ 228.699	11.366	510.426	95.674	11.363

31 de diciembre de 2019						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría B	5	\$ 984	1	1051	80	-
Categoría C	24	129.657	9.615	264.183	19.991	9.615
Categoría D	57	94.978	1.887	246.346	70.483	1.887
Categoría E	5	3.141	54	0	3.141	410
	91	\$ 228.760	11.557	511.580	93.695	11.912

Castigos de cartera: El detalle de los castigos de cartera es el siguiente:

30 de junio de 2020			31 de diciembre de 2019			
	Capital	intereses	Otros conceptos	Capital	intereses	Otros conceptos
Comercial	\$ 19.922	841	242	197.909	9.997	682
Consumo	491.977	21.787	12.889	944.671	40.594	15.406
Vivienda	3.629	26	250	6.653	47	585
	\$ 515.528	22.654	13.381	1.149.233	50.638	16.673

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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

	30 de junio de 2020			
	Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial	\$ 1.716.144	78.792	38.599	1.833.535
Provisión	937.376	36.653	26.251	1.000.280
Castigos	(515.528)	(22.654)	(13.381)	(551.563)
Recuperación	(337.799)	(13.475)	(18.843)	(370.117)
Saldo final	\$ 1.800.193	79.316	32.626	1.912.135

	30 de junio de 2019			
	Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial	\$ 1.831.554	92.645	33.820	1.958.019
Provisión	946.039	48.047	18.866	1.012.952
Castigos	(536.927)	(30.045)	(7.585)	(574.557)
Recuperación	(384.909)	(16.583)	(6.591)	(408.083)
Saldo final	\$ 1.855.757	94.064	38.510	1.988.331

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

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Provisión de cartera	\$ 937.376	946.039
Reintegro de provisiones de cartera	(337.799)	(384.909)
Provisión intereses y otros	62.904	66.913
Reintegro de intereses y otros	(32.318)	(23.174)
Saldo final	\$ 630.163	604.869

h. Depósitos y exigibilidades

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 2.167.176	1.788.935
Certificados de depósito a término	12.441.411	12.974.624
Depósitos de ahorro	13.672.640	11.260.721
Otros	524.647	642.053
Total	\$ 28.805.874	26.666.333

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.451.254	1.275.373
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	1.957.876	1.995.569
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	1.878.574	2.092.982
Emitidos igual a 18 meses o superior	<u>7.153.707</u>	<u>7.610.700</u>
Total (1)	\$ <u>12.441.411</u>	<u>12.974.624</u>

(1) Durante el último trimestre los depósitos del Banco han presentado disminuciones, principalmente en Depósitos a término por la no renovación de los clientes.

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales sobre los saldos promedio diarios generados por estos pasivos al cierre del 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Cuentas corrientes	1,44%	0,55%
Certificados de depósito a término moneda legal	5,48%	5,54%
Depósitos de ahorro ordinarios	3,18%	3,36%

Los intereses pagados por los depósitos y exigibilidades al 30 de junio de 2020 y 2019 fueron de \$546.682 y 484.411, respectivamente.

i. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se encuentran clasificadas de la siguiente manera:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Obligaciones Financieras		
Corto plazo	\$ 2.676.548	1.361.060
Largo plazo	<u>1.085.975</u>	<u>1.201.023</u>
Total	\$ <u>3.762.523</u>	<u>2.562.083</u>

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 30 de junio de 2020 y 2019 fueron de \$47.653 y \$46.438, respectivamente.

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo
Fondos interbancarios.	2,11%	3,16%	4,09%	4,11%
Operaciones de repo y simultáneas.	2,59%	3,29%	3,72%	4,16%

Al 30 de junio de 2020 la principal variación de las obligaciones financieras está relacionada con el incremento en los fondos interbancarios por \$837.277, de acuerdo con la estrategia del Banco al considerar la baja de las tasas de interés en el mercado con el fin de obtener mayor liquidez dados los efectos del Covid 19.

j. Títulos de Inversión en Circulación

El siguiente es el detalle de las emisiones de los títulos de inversión:

Emisión	Valor del empréstito	Año de Colocación	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Emisión 2010 por oferta pública, emisiones serie FS 154.400 bono, de valor nominal \$1.000 (en pesos) y 45.600 de bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno colocados en mayo de 2011.	200.000	2010	\$ 202.831	203.222
Emisión 2011 por oferta pública, emisiones serie FS 80.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	80.000	2011	80.909	81.019
Emisión 2012 por oferta pública, emisiones serie FS 300.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	300.000	2012	306.327	307.284
Emisión 2014 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2014	150.600	150.713
Emisión 2016 por oferta pública, emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2016	150.451	150.545
Emisión 2017 por oferta pública, emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	125.000	2017	125.594	125.703
Emisión 2019 por oferta privada por 450.000 bonos por valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	450.000	2019	450.375	450.375
Emisión 2020 por oferta privada por 224.700 bonos por valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno. (ver nota 2b)	224.700	2020	224.758	-
Total			\$ 1.691.845	1.468.861

Los intereses pagados por los bonos al 30 de junio de 2020 y 2019 fueron de \$63.406 y \$39.259, respectivamente.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

8. Otras cuentas por cobrar, neto

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Cardif Seguro (1)	\$ 36.451	-
Crédito Fácil (2)	166.689	90.523
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	1.344	5.037
Cuentas abandonadas	41.779	39.695
Depósitos(3)	34.804	27.562
Diversas otras	25.850	37.138
Comisiones	11.559	11.305
Transferencias a la Dirección del Tesoro	9.374	12.719
Contrato MasterCard	-	9.617
Contracargos	3.898	6.686
Incapacidades funcionarios	3.919	3.756
Anticipos a contratos de leasing financiero	2.190	6.819
Anticipos de impuestos	2.313	4.814
Deterioro	(3.761)	(4.466)
Total	\$ 336.409	251.205

- 1) El Banco le proporcionó a Cardif Colombia Seguros Generales S.A, el derecho de exclusividad de vender sus seguros y el acceso a la base de sus clientes durante un periodo de 15 años. La operación se encuentra condicionada a una obligación de hacer y de cumplir el objeto de la misma. Así mismo los clientes tienen la opción de cancelar sus seguros y esto se entenderá como una deducción en los pagos a recibir de Cardif. Por lo anterior, el Banco registrará un activo correspondiente al derecho de exclusividad de Cardif a cargo de un pasivo por ingresos recibidos por anticipado que se amortizará al ingreso en un periodo de 180 meses.
- 2) Corresponde a los recaudos de consumo de tarjetas de crédito pendientes de transferir por Codensa S.A ESP, al Banco con ocasión del contrato de colaboración empresarial de promoción, originación, facturación, recaudo y funcionamiento de servicios, el saldo es de 18 y 30 días al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, respectivamente.
- 3) Corresponde a los depósitos en efectivo entregados en garantía a la Cámara de Riesgo Central de Contraparte y depósitos en garantía en corresponsales del llamado a margen por instrumentos derivados con las contrapartes del exterior.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

9. Propiedades y equipo, neto

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

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y remodelaciones</u>	<u>Equipo y muebles</u>	<u>Mejoras en Propiedades arrendadas</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Arrendamientos financieros</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	112.614	173.830	91.709	14.242	4.777	-	397.172
Registro inicial	-	-	-	-	-	366.087	366.087
Adquisiciones	-	94	21.310	-	5.354	-	26.758
Adiciones arrendamientos	-	-	-	-	-	2.484	2.484
Ajuste canon	-	-	-	-	-	4.503	4.503
Ventas	(519)	(531)	(8)	-	-	-	(1.058)
Retiros	-	-	(9.638)	-	-	(4.437)	(14.075)
Traslados de construcciones en curso	-	4.951	-	3.408	(8.359)	-	-
Depreciación	-	(2.896)	(14.156)	-	-	(16.994)	(34.046)
Amortización	-	(144)	-	(4.397)	-	-	(4.541)
Amortización activos de derechos en uso	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	-	(33.286)	(33.286)
Saldo al 30 de junio de 2019	\$ 112.095	175.304	89.217	13.253	1.772	318.357	709.998
Adquisiciones	43	903	14.632	-	5.977	-	21.555
Adiciones arrendamientos	-	-	-	-	-	12.771	12.771
Ajustes canon	-	-	-	-	-	4.667	4.667
Ventas	-	342	8	-	-	-	350
Retiros	-	(344)	9.628	-	-	(9.613)	(329)
Traslados de construcciones en curso	-	345	-	1.383	(1.728)	-	-
Depreciación	-	(3.112)	(16.277)	-	-	(17.524)	(36.913)
Amortización	-	(148)	-	(4.085)	-	-	(4.233)
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	-	(547)	(547)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	S 112.138	173.290	97.259	10.551	6.021	308.060	707.319
Adquisiciones	788	2.930	18.589	1.988	1.370	-	25.665
Adiciones	-	-	-	-	-	1.422	1.422
Ajuste canon	-	-	-	-	-	4.578	4.578
Retiros	-	-	(193)	-	(3.282)	(2.743)	(6.218)
Traslados de construcciones en curso	43	921	-	-	(964)	-	-
Depreciación	-	(3.178)	(13.386)	-	-	(17.596)	(34.160)
Amortización	-	(133)	-	(3.369)	-	-	(3.502)
Ajuste por cambio de plazos en contratos	-	-	-	-	-	93	93
Saldo al 30 de junio de 2020	112.969	173.830	102.269	9.170	3.145	293.814	695.197

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 no existen hipotecas o reservas de dominio sobre las propiedades y equipo ni han sido cedidos en garantía hipotecaria.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Deterioro de propiedades y equipo

El Banco evaluó indicadores internos y externos como cambios significativos en el entorno legal, económico, tecnológico o de mercado con incidencia desfavorable en el valor de los activos del Banco y no identificó indicadores que reflejaran una medida significativa de deterioro de los activos fijos representados en bienes muebles e inmuebles; por lo cual los valores representados en los estados financieros condensados separados corresponden a la medida del costo ajustado a la proyección del término de la vida útil esperada.

10. Activos intangibles y plusvalía, neto

El detalle de los intangibles y plusvalía es el siguiente:

	<u>Programas Informáticos</u>	<u>Otros Intangibles</u>	<u>Plusvalía</u>	<u>Total</u>
Costo				
Saldo al 31 de diciembre 2018	\$ 225.784	61.078	111.350	398.212
Ajustes por combinación de negocios	-	-	1.624	1.624
Adquisiciones	58.093	-	-	58.093
Reclasificación de equipo de cómputo (1)	9.638	-	-	9.638
Intangibles formados en la combinación de negocios	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2019	293.515	61.078	112.974	467.567
Adquisiciones	104.391	-	-	104.391
Saldo al 31 de diciembre de 2019	397.906	61.078	112.974	571.958
Adquisiciones (2)	61.858	-	-	61.858
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 459.764	61.078	112.974	633.816
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre 2018	(87.194)	(47.899)	-	(135.093)
Gasto por amortización	(15.006)	(3.260)	-	(18.266)
Saldo al 30 de junio de 2019	(102.200)	(51.159)	-	(153.359)
Gasto por amortización	(14.053)	(2.743)	-	(16.796)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(116.253)	(53.902)	-	(170.155)
Gasto por amortización	(24.140)	(565)	-	(24.705)
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ (140.393)	(54.467)	-	(194.860)
Valor neto en libros				
Al 30 de junio de 2019	\$ 191.315	9.919	112.974	314.208
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 281.653	7.176	112.974	401.803
Al 30 de junio de 2020	\$ 319.371	6.611	112.974	438.956

(1) Corresponde a la capitalización de los proyectos de tecnología de los cuales se espera beneficios económicos futuros.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

- (2) El incremento corresponde a software adquirido y formado para el desarrollo de los diferentes proyectos tecnológicos principalmente la variación corresponde al software formado para modernización de plataformas tecnológicas y desarrollo de proyectos digitales.

11. Impuesto sobre la renta corriente y diferido

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2020 fue de -11% (Período de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 fue de 35%).

La disminución en (46) puntos porcentuales en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por:

- A junio se generó una pérdida contable, sin embargo se determinó una utilidad fiscal sobre la cual se liquidó el gasto de renta, razón por la cual se obtuvo una tasa efectiva de (11%) negativa, mientras que para 2019 se generó una utilidad contable.
- A junio de 2020 se tuvo un mayor gasto no deducible por riesgo operativo, lo que representó un mayor gasto de renta en \$4.405
- A junio de 2020 se liquidó un mayor descuento tributario por concepto de ICA, comparado con el descuento aplicado a junio de 2019, su efecto en el impuesto fue de \$1.780.
- A junio de 2020 se registró el ajuste generado en la presentación de la renta 2019, lo que generó un mayor gasto de \$4.482, mientras que para junio de 2019 se registró una recuperación de \$7.337

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2020 fue de 24%, determinada sobre una pérdida contable (Período de tres meses terminado el 30 de junio de 2019 fue de 29% determinada sobre utilidad contable).

La disminución en (5) puntos porcentuales se origina principalmente por:

- A junio de 2020 se tuvo un mayor gasto no deducible por riesgo operativo lo que representa mayor gasto de renta por \$4.405.
- A junio de 2020 se registró el ajuste generado en la presentación de la renta 2019, lo que generó un mayor gasto de \$4.482, mientras que para junio de 2019 se registró una recuperación de \$7.337.

12. Inversiones en subsidiarias

Corresponde a los incrementos o disminuciones en el patrimonio de las subsidiarias originadas en los resultados del período y en las variaciones de las otras partidas patrimoniales. Este valor en la

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

parte proporcional a la participación del Banco, es reconocido como un mayor o menor valor de la inversión a la fecha en que se está realizando el cálculo, su contrapartida es un ingreso o gasto en el estado de resultados.

El siguiente es el detalle de las inversiones en subsidiarias:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Sociedad Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 25.346	29.177
Gestiones y Cobranzas S.A	9.797	12.235
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	37.828	37.659
Total	\$ 72.971	79.071

Los dividendos recibidos en efectivo de las subsidiarias al 30 de junio de 2020 y 30 de junio de 2019 fueron de 8.674 y 11.831, respectivamente.

13. Otros activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Pagos anticipados	\$ 106.983	106.473
Bienes de arte y cultura	2.844	2.844
Bienes recibidos en dación de pago (1)	187.186	206.652
Deterioro otros activos	(105.368)	(87.177)
Total	\$ 191.645	228.792

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

	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
Inmuebles	\$ 127.990	116.302
Inversiones	283	283
Maquinaria y otros	50.402	51.028
Subtotal	178.675	167.613
Otros activos (1)	8.511	39.039
Total	\$ 187.186	206.652

(1) Corresponde a los abonos realizados por el banco a los establecimientos de comercio por concepto de adquirencia de las franquicias Visa y Mastercard.

14. Beneficios a empleados

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Beneficios a empleados		
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 61.223	59.614
Beneficios de largo plazo (2)		
Por beneficio de jubilación	326	326
Otros beneficios de largo plazo	9.677	6.413
Total beneficios de largo plazo	<u>10.003</u>	<u>6.739</u>
Beneficios post-empleo	1.321	1.322
	<u>\$ 72.547</u>	<u>67.675</u>

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

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

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Cesantías	\$ 11.017	19.835
Intereses sobre cesantías	669	2.298
Vacaciones	31.425	28.777
Primas extralegales(a)	16.109	7.440
Bonificaciones	949	217
Otros	1.054	1.047
Total	<u>\$ 61.223</u>	<u>59.614</u>

- (a) El incremento corresponde a cambios en los beneficios de la prima extralegal la cual paso de 9 días en junio 2019 a 25 días en junio de 2020.

- (2) Otros beneficios a largo plazo: El Banco otorga a sus empleados vacaciones y primas de antigüedad extralegales a largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de años de servicio.

15. Provisiones

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Demandas laborales y litigios en proceso (1)	\$ 10.701	9.000
Provisión para desmantelamiento de bienes tomados en arriendo (2)	6.101	6.695

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Otras provisiones		1.058	1.059
Total	\$	17.860	16.754

- (1) Al 30 de junio de 2020 y 31 diciembre de 2019 el Banco tenía 377 y 336 procesos en contra, respectivamente, entre los cuales se encontraban civiles ordinarios, laborales y administrativos. Las pretensiones ascienden a \$146.903 y \$142.251, respectivamente, registradas en cuentas contingentes y para las cuales se tiene constituida una provisión que está determinada con base en el riesgo de pérdida probable.
- (2) Corresponde principalmente al importe estimado de desmantelamiento de cajeros y de otras propiedades tomadas en arrendamiento.

16. Cuentas por pagar y otros pasivos

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Impuestos	\$ 34.926	30.673
Dividendos y excedentes	837	807
Cardif (1)	34.831	-
Proveedores y servicios por pagar	77.820	89.441
Retenciones y aportes laborales	63.566	93.084
Seguros de depósito liquidado por pagar (2)	21.839	35.335
Comisiones (3)	39.374	2.628
Acreedores varios	25.728	26.711
Programas puntos de fidelización	29.499	23.618
Transferencias ACH internet	16.424	26.893
Abonos para aplicar a obligaciones	12.567	20.194
Diversos	113.76	130.794
Total	\$ 470.587	480.178

- (1) El Banco le proporcione a Cardif Colombia Seguros Generales S.A, el derecho de exclusividad de vender sus seguros y el acceso a la base de sus clientes durante un periodo de 15 años. El derecho de exclusividad de Cardif origina un pasivo por ingresos recibidos por anticipado que se amortizará al ingreso durante el tiempo del contrato (180 meses).
- (2) Corresponde a cuenta por pagar a Fogafin por seguro de depósito al 31 de diciembre de 2019 la cuenta por pagar es de 2 trimestres y al 30 de junio de 2020 corresponde a 1 trimestre
- (3) El incremento de la cuenta se presenta especialmente porque al cierre de junio las comisiones por pagar se encontraban en trámite para el pago correspondiente.

17. Patrimonio

Sobre las utilidades del Banco del año 2019, en la asamblea general ordinaria realizada el 27 de marzo de 2020, los accionistas aprobaron distribuir el 40% por \$76.900 y apropiar el 60% por

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

\$116.197 para incrementar la reserva legal. Se decretó distribuir dividendos en efectivo a razón de \$1,54 por cada una de las 49.934.785.677 acciones, pagados el día 16 de abril de 2020.

18. Ingreso por comisiones. neto

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Ingresos por comisiones				
Aceptaciones bancarias	\$ 5.154	3.691	9.575	5.677
Servicios bancarios	45.855	77.518	100.634	150.797
Establecimientos afiliados (1)	80.932	87.119	191.941	169.120
Cuotas de manejo tarjetas débito y crédito	103.613	93.910	201.730	185.237
Bono Cencosud	215	215	431	8512
Contrato MasterCard	2.103	8.082	3.231	-
Otros diversos	1.880	3.577	5.620	9.683
Total	\$ 239.752	274.112	513.162	529.026
Gastos por comisiones y otros servicios				
Servicios bancarios	\$ (3.451)	(6.246)	(6.982)	(12.311)
Honorarios	(17.082)	(18.833)	(32.328)	(28.160)
Colocación de productos	(23.370)	(36.483)	(63.248)	(65.734)
Utilización de canales transaccionales	(37.590)	(39.948)	(88.129)	(77.536)
Costo negocio Cencosud	(14.997)	(21.049)	(33.631)	(37.408)
Gestión de cobranzas	(14.299)	(5.537)	(31.657)	(11.700)
Contrato de mandato Codensa	(1.884)	(1.931)	(4.249)	(4.264)
Otros	(20.928)	(20.120)	(38.310)	(38.127)
Total	(133.601)	(150.147)	(298.534)	(275.240)
Ingreso por comisiones, neto	\$ 106.151	123.965	214.628	253.786

(1) El incremento está relacionado con las comisiones por adquirencia de las franquicias Visa y Credibanco.

19. Gasto en beneficios a empleados

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Sueldos	\$ (49.508)	(48.761)	(110.643)	(96.299)
Salario integral	(35.395)	(31.681)	(72.183)	(62.364)
Bonificaciones	(5.799)	(7.774)	(29.391)	(14.550)
Aportes por pensiones	(11.346)	(11.127)	(24.226)	(21.662)
Vacaciones	(6.236)	(5.412)	(14.884)	(11.937)
Aportes por caja de compensación	(6.240)	(5.577)	(12.762)	(10.882)
Prima legal	(5.032)	(5.125)	(10.595)	(10.072)
Cesantías	(5.363)	(5.132)	(11.160)	(10.205)
Prima extralegal	(17.575)	(11.270)	(31.358)	(20.199)
Otros beneficios a empleados	(10.104)	(16.598)	(24.507)	(29.020)
Total(1)	\$ (152.598)	(148.457)	(341.709)	(287.190)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

(1) El aumento corresponde al incremento de salarios

20. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos es:

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Diferencia en cambio, neto	\$ 12.474	-	-	7.249
Dividendos y participaciones	235	334	3.673	3.705
Arrendamientos	1.692	1.124	2.846	2.465
Recuperación de cartera castigada	21.905	33.520	46.010	63.459
Venta de cartera	625	15.446	939	28.533
Reversión provisión beneficios a empleados	-	15.206	-	15.206
Otros diversos	7.500	9.340	37.764	23.053
Total	\$ 44.431	74.970	91.232	143.670

21. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ (1.774)	(5.383)	(6.045)	(7.548)
Provisión de propiedades de inversión	(2.798)	(3.878)	(5.205)	(6.949)
Impuestos y tasas (1)	(52.343)	(57.583)	(108.972)	(112.315)
Diferencia en cambio, neto (2)	-	(3.962)	(86.536)	-
Arrendamientos	(9.100)	(4.211)	(13.782)	(6.748)
Seguros	(27.478)	(20.811)	(51.292)	(42.413)
Mantenimiento y reparaciones	(24.383)	(18.289)	(44.518)	(34.032)
Depreciación de la propiedades y equipo	(17.166)	(16.722)	(34.160)	(34.045)
Amortizaciones de propiedades y equipo	(1.732)	(2.212)	(3.502)	(4.541)
Amortizaciones de intangibles	(12.570)	(8.925)	(24.705)	(18.266)
Publicidad y propaganda y relaciones públicas	(24.030)	(37.278)	(57.505)	(64.969)
Contrato Enel (3)	(13.365)	-	(34.890)	-
Temporales	(4.364)	(4.375)	(11.214)	(8.368)
TSA servicios Citibank (4)	-	(41.041)	-	(68.698)
Riesgo operativo(5)	(12.488)	(304)	(12.850)	(542)
Otros diversos	(54.636)	(54.225)	(111.413)	(109.563)
Total	\$ (258.227)	(279.199)	(606.589)	(518.997)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	Por los trimestres terminados en	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Gravamen al movimiento financiero \$	(58)	(48)
Industria y comercio	-	(6)
Otros	52.401	57.637
	\$ 52.343	57.583

- (2) El incremento de la diferencia en cambio se presenta neto y obedece al valor del ingreso por \$339.672 y gasto \$438.682. Atribuido al efecto por TRM cuyo valor es de \$3.756,28 al corte del 30 de junio de 2020 respecto a \$3.205,67 al 30 de junio de 2019.
- (3) Corresponde a la participación en la operación del nuevo acuerdo de colaboración empresarial con el Grupo Enel Colombia.
- (4) Corresponde a gastos por servicios de transición originados en el contrato celebrado el 29 de junio de 2018, entre Citibank N.A y el banco. El objeto del contrato es la prestación por parte de Citibank N.A de los servicios relacionados con el negocio adquirido a Citibank Colombia S.A. señalados específicamente en el contrato, los servicios son de infraestructura, tecnología, servicios de datos de mercado, de corresponsables no bancarias, recaudo y pagos transferencia, de fondos electrónicos entre otros. Este contrato finalizó el 31 de octubre de 2019.
- (5) Corresponde a reversión por cuotas de manejo del año 2018 y 2019 de tarjetas no entregadas o sin movimiento. Estas cuentas por cobrar se encontraban 100% provisionadas no originó impacto en el estado intermedio condensado separado de resultados para este semestre.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

22. Segmentos de operación

Los segmentos de operación y descripción de estos contemplan la misma información revelada en los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2019, Nota 7.

	30 de junio de 2020					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingresos de actividades ordinarias externos						
Ingreso neto por intereses	\$ 105.584	992.682	255.769	90.039	(337.257)	1.106.817
Ingreso neto por comisiones	55.757	428.848	16.812	36.616	(323.405)	214.628
Ingreso de negociación neto						
Egresos operativos	(168.955)	(836.992)	(37.751)	(23.991)	314.546	(753.143)
Otros ingresos de actividades ordinarias	2.920	28.385	292	-	11.250	42.847
Total ingresos de segmentos de operación	(4.694)	612.923	235.122	102.664	(334.866)	611.149
Otras partidas que no son efectivo materiales						
Deterioro del valor de los activos financieros	(105.054)	(483.964)	(18.926)	-	(22.219)	(630.163)
Utilidad segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	(109.748)	128.959	216.196	102.664	(357.085)	(19.014)
Activos de segmentos de operación	11.484.775	12.307.534	5.177.995	4.966.554	4.281.044	38.217.902
Pasivos de segmentos de operación	14.971.848	9.851.355	111.590	523.816	9.738.805	35.197.414
Impuestos	\$ (11.545)	13.566	22.744	10.800	(37.565)	(2.000)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	30 de junio de 2019					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
Ingresos de actividades ordinarias externos						
Ingreso neto por intereses	\$ 130.285	1.070.535	234.856	40.098	(258.480)	1.217.294
Ingreso neto por comisiones	66.054	434.739	12.836	28.459	(288.302)	253.786
Ingreso de negociación neto	-	-	-	-	-	-
Egresos operativos	(169.089)	(729.835)	(34.304)	(21.291)	294.506	(660.013)
Otros ingresos de actividades ordinarias	4.932	39.135	2.225	-	(51.311)	(5.019)
Total ingresos de segmentos de operación	32.182	814.574	215.613	47.266	(303.587)	806.048
Otras partidas que no son efectivo materiales						
Deterioro del valor de los activos financieros	(94.488)	(455.640)	(13.182)	-	(41.559)	(604.869)
Utilidad segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	(62.306)	358.934	202.431	47.266	(345.146)	201.179
Activos de segmentos de operación	9.987.752	12.416.821	4.671.515	2.569.431	3.345.927	32.991.446
Pasivos de segmentos de operación	12.670.843	8.177.709	79.095	207.412	8.804.059	29.939.118
Impuestos	\$ 21.950	(126.452)	(71.316)	(16.652)	121.593	(70.877)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

23. Contingencias

Contingencias legales: Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco atendía procesos administrativos y judiciales en contra; se valoraron las pretensiones de los mismos con base en análisis y conceptos emitidos por los abogados encargados y se determinaron las siguientes contingencias:

Procesos laborales: Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se tenían registradas demandas laborales por \$12.035y \$11.311, respectivamente, Los procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% no se encuentran provisionados.

Procesos civiles: Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, ascendió a \$134.799 y \$130.871, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor o igual al 50,00%, los cuales no se encuentran provisionados.

Procesos administrativos y otros: Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente.

Al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$69. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100%, por lo tanto, están provisionados en su totalidad.

24. Compromisos de crédito

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

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Garantías	\$ 2.516.554	2.081.925
Cartas de crédito no utilizadas	20.341	11.956
Cupos de sobregiro	490.27	551.079
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	11.686.521	12.439.504
Aperturas de crédito	2.538.441	2.637.752
Créditos aprobados no desembolsados	1.487.981	1.720.543
Total	\$ 18.740.108	19.442.759

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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

Moneda	30 de junio De 2020	31 de diciembre de 2019
COP	\$ 17.839.465	18.306.428
USD	889.765	1.126.846
EUR	10.879	9.485
Total	\$ 18.740.109	19.442.759

25. Partes Relacionadas

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

(1) Accionistas:

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

(2) 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.

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

(4) Demás entidades vinculadas no subordinadas.

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

Entre el Banco y sus partes relacionadas no hubo durante los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y el 31 de diciembre de 2019:

- Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

- Préstamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.
- Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

Transacciones con Accionistas**The Bank Of Nova Scotia Toronto**

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Saldos activos		
Corresponsales	20	-
Operaciones forward	217.171	127.14
Cuentas por cobrar	4.628	37
	\$ 221.819	127.177
Saldos pasivos		
Operaciones forward	92.189	147.101
Otras cuentas por pagar	14.441	9.151
	\$ 106.630	156.252
	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>30 de junio de 2019</u>
Ingresos financieros		
Forward USD/COP (1)	2.784.319	989.987
Otros ingresos	5.812	2.583
	\$ 2.790.131	992.570
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	153	32
Forward USD/COP (1)	1.960.132	642.138
Otros gastos financieros	13.620	7.239
	\$ 1.973.905	649.409

Mercantil Colpatría

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Saldos activos		
Cartera de créditos	5	45
Pago por cuenta de clientes	0	323
	\$ 5	368
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (2)	8.990	15.249
Intereses por pagar bonos	116	131
Bonos	267.603	157.500
	\$ 276.709	172.880

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>30 de junio de 2019</u>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	15.096	97
Otros gastos financieros	0	38
	<u>\$ 15.096</u>	<u>135</u>

Filiales

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Saldos activos		
Cartera de créditos Fiduciaria Colpatría S.A.	15	-
Cartera de créditos Gestiones y Cobranzas S.A.	170	86
Cartera de créditos Scotia Securities (Colombia) S.A.	2	-
	<u>\$ 187</u>	<u>86</u>

Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades Fiduciaria Colpatría S.A.(3)	13.873	5.566
Depósitos y exigibilidades Scotia Securities (Colombia) S.A (3)	8.408	9.023
Depósitos y exigibilidades Gestiones y Cobranzas S.A. (3)	6.407	5.922
Intereses sobretasa Fiduciaria Colpatría S.A.	28	17
Intereses sobretasa Gestiones y Cobranzas S.A.	13	29
Intereses sobretasa Scotia Securities (Colombia) S.A.	20	25
Otros pasivos Scotia Securities S.A.	-	88
	<u>\$ 28.749</u>	<u>20.670</u>

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>30 de junio de 2019</u>
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	9	11
Intereses y comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	3	4
Intereses y comisiones Scotia Securities (Colombia) S.A.	12	6
Otros ingresos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	1.625	1.286
Otros ingresos financieros Gestiones y Cobranzas S.A.	1.197	1.128
Otros ingresos financieros Scotia Securities (Colombia) S.A.	197	195
	<u>\$ 3.043</u>	<u>2.630</u>

Gastos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	353	717
Comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	25.197	10.435
Intereses y comisiones Scotia Securities (Colombia) S.A.	156	183
Otros gastos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	130	-
Otros gastos financieros Scotia Securities (Colombia) S.A.	129	205
	<u>\$ 25.965</u>	<u>11.540</u>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Otras entidades Grupo Colpatria y BNS (4)

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldos activos		
Cartera de créditos	6.271	36.403
	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Intereses por cobrar cartera de créditos	12	627
Cuentas por cobrar cartera de créditos	10.989	10.305
	\$ 17.272	47.335
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	62.437	122.636
Líneas de crédito (5)	1.792.067	1.140.971
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	4.499	4.278
Bonos	424.597	319.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	171	286
	\$ 2.283.771	1.587.671
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	67.123	97.866
Otros ingresos	274	287
	\$ 67.397	98.153
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	47.400	29.602
Otros gastos	8.801	5.783
	\$ 56.201	35.385

- (1) La variación neta de \$824.187 corresponde al cumplimiento de 32 contratos por \$699.162 y valoración de 9 contratos por \$125.025.
- (2) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$ 8.990 y \$15.249 al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 respectivamente.
- (3) Corresponde a depósitos a la vista en cuenta corriente y cuenta de ahorro remunerada.
- (4) Las otras Compañías del grupo incluyen Acciones y Valores Colpatria S.A. Acciones y Valores S.A. Nuevo Milenio S.A. AXA Colpatria Capitalizadora S.A. AXA Colpatria Seguros de Vida S.A. AXA Colpatria Seguros S.A., Colpatria Medicina Prepagada S.A., Compañía de Inversiones Colpatria S.A., Constructora Colpatria S.A., Constructora San Isidro S.A., GSG Gestiones y Servicios Globales S.A., Multiacciones S.A., Olimpia Management S.A. Salud Colpatria S.A., Scotiabank Caribbean. Scotiabank Chile, Scotiabank Costa Rica, Scotiabank el Salvador, Scotiabank Mexico. Scotiabank Panama, Scotiabank Perú, Scotiabank Puerto Rico y Scotiabank República Dominicana.
- (5) Corresponde a financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 477.085.539 y USD\$ 348.160.699 al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 es 1,19% y 2,59% y tiene vencimiento final 10 de enero de 2025 y 27 de diciembre de 2024, respectivamente.

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

Algunos miembros del personal clave de la gerencia del Banco son a su vez miembros del personal clave de la gerencia de entidades subordinadas. La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos y beneficios a corto plazo tales como bonificaciones y vacaciones.

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

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Salarios	\$ 6.055	6.889
Bonificaciones	414	256
Otros beneficios	5.308	2.455
Total	\$ 11.777	9.600

26. Hechos subsecuentes

Entre el 1 de julio de 2020 y la fecha de emisión de las presentes Estados Financieros Intermedios Condensados Separados, se ha presentado el siguiente evento posterior con impacto en las cifras reveladas:

- Mediante la circular 022 del 30 de junio de 2020 la Superintendencia Financiera de Colombia, establece las Instrucciones para la definición del Programa de Acompañamiento a Deudores, e incorpora medidas prudenciales complementarias en materia de riesgo de crédito que rigen a partir del 1 de julio de 2020. El Banco en cumplimiento de estas disposiciones ha registrado una provisión general de intereses con impacto en el estado de resultados al 31 de julio de 2020 de \$34.749.