

Scotiabank Colpatría S.A.

Estados Financieros Condensados Consolidados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 e informe del Revisor Fiscal



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

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

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

Señores Accionistas
Scotiabank Colpatría S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de septiembre de 2018 de Scotiabank Colpatría S.A. y subordinadas (el Grupo), la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2018;
- los estados condensados consolidados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Bases para la conclusión calificada

Como se indica en la nota 2(a) a la información financiera intermedia condensada consolidada sobre Asuntos relevantes – Adquisición del negocio Retail de Citibank Colombia S.A., al 30 de junio de 2018 el Banco compró activos netos de Citibank Colombia S.A. por \$1.564.868 millones de pesos y registró la compra, en la fecha de la adquisición, por el valor en libros de los activos adquiridos y pasivos asumidos y no por el valor razonable como lo establece la NIIF 3. A la fecha de este informe, el Banco se encuentra en proceso de determinación de dichos valores razonables. En consecuencia, me fue impracticable cuantificar los efectos financieros de los ajustes en la plusvalía y el valor de la compra inicial, en el impuesto de renta y en los resultados del ejercicio, que habrían resultado de usar el valor razonable.

Conclusión calificada

Basado en mi revisión, excepto por el efecto del asunto indicado en el párrafo de bases para la conclusión calificada, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de septiembre de 2018, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 16059
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2018

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados Condensados Consolidados de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de septiembre de 2018 (1)	31 de diciembre de 2017
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	11	\$ 1.971.460	1.674.694
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	12	2.898.059	2.494.049
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados		1.093.315	676.914
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral		1.143.479	-
Inversiones a costo amortizado		577.849	1.733.556
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en otro resultado integral		67.334	76.317
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados		16.082	7.262
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	12	76.116	81.835
Negociación		76.116	80.494
Cobertura		-	1.341
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO A COSTO AMORTIZADO	13	25.840.007	21.049.816
Cartera comercial		8.471.402	8.031.708
Cartera consumo		18.830.060	13.760.176
Menos: Deterioro de cartera y operaciones de arrendamiento financiero		(1.461.455)	(742.068)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR , NETO	14	189.693	280.180
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO POR OPERACIONES DISCONTINUAS	15	-	114.727
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		34.561	41.771
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	16	395.761	272.583
PROPIEDADES DE INVERSION, NETO		90.428	106.103
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		127.804	85.301
PLUSVALIA, NETO	2	163.471	-
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	17	308.025	209.546
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	17	504	671
OTROS ACTIVOS, NETO	18	274.306	212.291
Total Activos		\$ <u>32.370.195</u>	<u>26.623.567</u>

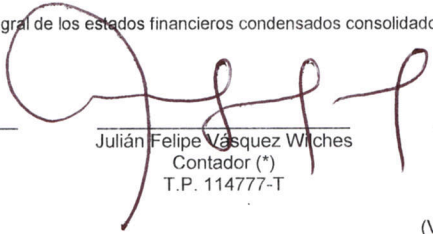
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

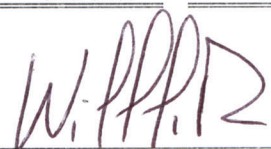
Estados Condensados Consolidados de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de septiembre de 2018 (1)	31 de diciembre de 2017
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	12 \$	90.309	56.774
DERIVADOS DE COBERTURA	12	27	37
DEPÓSITOS DE CLIENTES	19	24.017.226	19.154.567
OBLIGACIONES FINANCIERAS	20	2.940.996	3.083.487
BENEFICIOS A EMPLEADOS		112.549	64.460
PROVISIONES		27.085	16.523
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	21	518.109	285.651
PASIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA POR OPERACIONES DISCONTINUAS		-	261
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	17	-	2.682
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO, NETO	17	248.422	316.122
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN		1.030.852	1.018.927
Total Pasivos	\$	28.985.575	23.999.491
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA			
Capital emitido	22	322.079	233.886
Prima en colocación de acciones		695.428	133
Ganancias acumuladas		1.877.642	1.756.164
Reservas	22	1.633.123	1.489.136
Utilidad del ejercicio		113.565	143.808
Utilidades retenidas		130.954	123.220
Otro resultado integral	23	485.480	630.599
TOTAL PATRIMONIO		3.380.629	2.620.782
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		3.991	3.294
Total Patrimonio		3.384.620	2.624.076
Total Pasivos y Patrimonio	\$	32.370.195	26.623.567

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


Luis Ramón Garcés Díaz
Representante Legal (*)


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


William Torres Muñoz
Revisor Fiscal Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Veáse mi informe del 14 de noviembre de 2018)

(1) El Banco adoptó la NIIF 9 de manera prospectiva (Ver nota 5)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de Scotiabank Colpatría S.A. y sus subordinadas".

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados Condensados Consolidados de Resultados

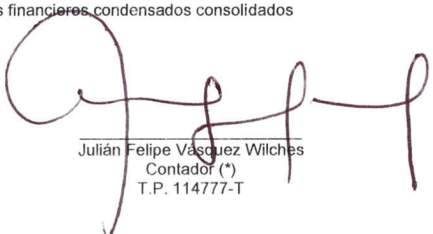
Por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

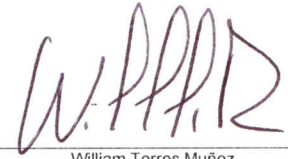
(Expresados en millones de pesos colombianos)

Notas	Por los trimestres terminados en:		Por los nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2018 (1)	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2018 (1)	30 de septiembre de 2017
INGRESO POR INTERESES Y VALORACION	\$ 904.129	651.558	2.250.642	2.077.607
Cartera de créditos y leasing financiero	842.609	585.957	2.089.440	1.904.731
Utilidad en valoración y en venta de activos financieros a valor razonable	23.584	40.151	73.794	99.934
Utilidad en venta de activos financieros de deuda a costo amortizado	1.762	1.058	-	17.617
Valoración y liquidación de derivados	14.864	14.579	27.915	-
Otros intereses	21.310	9.813	59.493	55.325
GASTO POR INTERESES Y VALORACION	(293.999)	(291.526)	(848.674)	(914.345)
Perdida en venta de activos financieros de deuda a costo amortizado	-	-	(5.251)	-
Depósitos de clientes	(251.230)	(229.153)	(707.639)	(739.255)
Obligaciones financieras	(42.769)	(61.164)	(125.538)	(157.341)
Valoración y liquidación de derivados	-	-	-	(13.336)
Otros intereses	-	(1.209)	(10.246)	(4.413)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO	610.130	360.032	1.401.968	1.163.262
PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS, CARTERA DE CRÉDITO Y CUENTAS POR COBRAR, NETO	13 (362.850)	(232.038)	(914.569)	(708.053)
INGRESOS POR INTERESES DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO	247.280	127.994	487.399	455.209
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	261.825	193.636	649.234	583.964
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	(132.837)	(103.227)	(330.994)	(280.559)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	128.988	90.409	318.240	303.405
OTROS INGRESOS	77.387	(20.600)	287.702	303.463
OTROS GASTOS	(398.499)	(158.948)	(914.310)	(873.828)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	55.156	38.855	179.031	188.249
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	17 (23.544)	(19.634)	(64.961)	(75.556)
UTILIDAD DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	31.612	19.221	114.070	112.693
UTILIDAD DEL EJERCICIO	31.612	19.221	114.070	112.693
UTILIDAD DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A:				
Accionistas de la controladora	31.456	19.066	113.565	111.907
Participación no controladora	156	155	505	786
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 31.612	19.221	114.070	112.693

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


Luis Ramón Garcés Díaz
Representante Legal (*)


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


William Torres Muñoz
Revisor Fiscal Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2018)

(1) El Banco adoptó la NIIF 9 de manera prospectiva (Ver nota 5)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de Scotiabank Colpatría S.A. y sus subordinadas".


Estados Condensados Consolidados de Otros Resultados Integrales

Por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

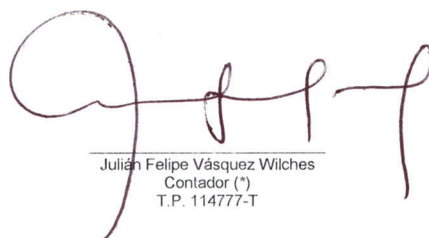
(Expresados en millones de pesos colombianos)

Notas	Por los trimestres terminados en:		Por los nueve meses terminados en:	
	30 de septiembre de 2018 (1)	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2018 (1)	30 de septiembre de 2017
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ 31.612	19.221	114.070	112.693
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	(7)	2.528	11.796	3.397
Contabilidad de Cobertura				
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	1	4.213	18.736	5.662
Impuesto diferido sobre diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	-	(1.685)	(6.932)	(2.265)
Cobertura de flujos de efectivo	(12)	-	(12)	-
Impuesto diferido de cobertura de derivados de flujos de efectivo	4	-	4	-
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO	22	50.935	22.675	(114.621)
Realización de la revalorización de activos	(1.464)	(586)	(3.050)	(1.059)
Impuesto diferido sobre la realización de la revalorización de activos	417	194	973	221
Cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	9.572	1.603	4.723	1.597
Impuesto diferido sobre cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros	(7.951)	(26)	(7.613)	(24)
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados	75.166	32.074	(163.662)	75.424
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados	(24.805)	(10.585)	54.008	(24.890)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL, NETO DE IMPUESTOS	50.928	25.203	(102.825)	54.666
PARTIDAS QUE SE RECLASIFICAN A RESULTADOS DEL PERIODO - OPERACIONES DISCONTINUAS	395	-	(42.294)	-
Diferencia en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior	-	-	(35.755)	-
Impuesto diferido de diferencia en cambio en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior	-	-	14.356	-
Superávit método de participación	395	-	(20.895)	-
TOTAL CON RESULTADO INTEGRAL	\$ 82.935	44.424	(31.049)	167.359
RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:				
Accionistas de la controladora	82.779	44.269	(31.554)	166.573
Participación no controladora	156	155	505	786
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	\$ 82.935	44.424	(31.049)	167.359

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



Luis Ramón Garcés Díaz
Representante Legal (*)



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



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG S.A.S
(véase mi informe del 14 de noviembre de 2018)

(1) El Banco adoptó la NIIF 9 de manera prospectiva (Ver nota 5)

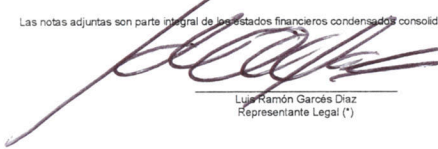
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de Scotiabank Colpatría S.A. y sus subordinadas*.

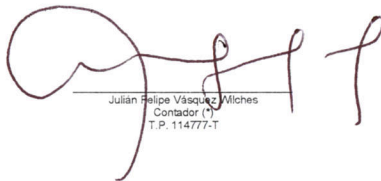
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados Condensados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
 Per los semestres terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Capital emitido	Prima en colocación de acciones	Reservas		Otro Resultado Integral				Ganancias o pérdidas no realizadas en el exterior	Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	Total Otro resultado integral	Utilidades retenidas	Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio
			Reserva legal	Reservas ocasionales	Ganancias o pérdidas en instrumentos financieros	Revaluación de activos	Cobertura inversión neta	Diferencia en conversión							
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	\$ 233.886	133	1.289.818	4.397	11.122	108.788	(14.315)	-	-	387.518	493.113	505.140	2.526.487	2.618	2.529.105
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.200)	-	-	-	-	-	-	-	1.200	-	-	-
Liberación de reserva fiscal	-	-	-	(1.447)	-	-	-	-	-	-	-	1.447	-	-	-
Dividendos decretados 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(131.435)	(131.435)	(568)	(132.393)
Constitución reserva fiscal para activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución reserva fiscal para inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	196.067	-	-	-	-	-	-	-	-	(196.067)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.810	4.810	637	5.447
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros	-	-	-	-	1.573	-	-	-	-	-	1.573	-	-	-	1.573
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(838)	-	-	-	-	(838)	(3.058)	(3.896)	-	(3.896)
Ajuste revaluación años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cobertura de inversión neta	-	-	-	-	-	-	-	3.397	-	-	3.397	-	3.397	-	3.397
Diferencia en conversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	196.067	(1.147)	1.573	(838)	3.397	-	-	50.534	50.534	(324.603)	-	50.534	(75.338)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111.907	111.907	786	112.893
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017	\$ 233.886	133	1.485.885	3.250	12.695	107.950	(10.919)	-	-	438.052	547.779	292.444	2.563.377	3.083	2.566.460
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 233.886	133	1.485.886	3.250	16.914	107.445	(11.903)	21.399	20.895	475.749	630.599	267.028	2.620.792	3.294	2.624.076
Ajustes por cambio de política	-	-	-	-	923	-	-	-	-	(252.009)	(251.086)	(923)	(252.009)	-	(252.009)
Liberación de reserva para donaciones	-	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	-	-	1.500	-	-	-
Constitución reserva para donaciones	-	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	-	143.987	-	-	-	-	-	-	-	-	(143.987)	-	-	-
Capitalización	88.193	695.295	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.968)	780.520	1.186	781.726
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.881	10.881	(994)	9.887
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros	-	-	-	-	(3.813)	-	-	-	-	-	(3.813)	923	(2.890)	-	(2.890)
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(2.077)	-	-	-	-	(2.077)	-	(2.077)	-	(2.077)
Cobertura de inversión neta	-	-	-	-	-	-	11.804	-	-	-	11.804	-	11.804	-	11.804
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	(8)	-	-	-	(8)	-	(8)	-	(8)
Diferencia en conversión	-	-	-	-	-	-	-	(21.399)	-	-	(21.399)	-	(21.399)	-	(21.399)
Ganancias o pérdidas no realizadas en inversiones en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.895)	-	(20.895)	-	(20.895)	-	(20.895)
Diferencias en el deterioro de cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	142.355	142.355	-	142.355	-	142.355
Total	88.193	695.295	143.987	-	(2.890)	(2.077)	11.796	(21.399)	(20.895)	(109.654)	(146.119)	(136.074)	646.282	192	646.474
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	113.565	113.565	505	114.070
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018	\$ 322.079	695.428	1.629.873	3.250	14.024	105.368	(7)	-	-	366.095	485.480	244.919	3.380.629	3.391	3.384.620

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


 Luján Ramón Garcés Díaz
 Representante Legal (*)


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


 William Torres Muñoz
 Revisor Fiscal Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 16059-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de noviembre de 2018)

(1) El Banco adoptó la NIIF 9 de manera prospectiva (Ver nota 5)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de Scotiabank Colpatría S.A. y sus subordinadas.

Estados Condensados Consolidados de Flujos de Efectivo
Por los semestres terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de septiembre de 2018 (1)	30 de septiembre de 2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad de ejercicio		\$ 114.070	112.693
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos y operaciones de leasing	13	914.569	708.053
Deterioro de cuentas por cobrar		442	1.159
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta		11.675	10.826
Deterioro de propiedades de inversión		7.294	10.401
Depreciación propiedades de inversión		852	411
Depreciación de propiedades y equipo		18.117	14.595
Amortizaciones de propiedades y equipo e intangibles		27.231	25.070
Utilidad en valoración y venta de inversiones, neto		(68.543)	(117.551)
(Utilidad) pérdida por valoración de instrumentos derivados, neto		(27.915)	13.336
Utilidad en venta de propiedades y equipo		(1.171)	(236)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto		(49.975)	(5.580)
Diferencia en cambio, neto		7.099	(25.261)
Gasto de impuesto sobre la renta	17	64.961	75.556
		1.018.706	823.472
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento en activos financieros de inversión		(357.511)	(822.145)
Disminución (aumento) en derivados, neto		77.180	(1.576)
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing		(3.718.531)	(3.544.266)
Disminución en otras cuentas por cobrar		101.717	276.241
Aumento en propiedades de inversión		(3.975)	(13.355)
Disminución activos no corrientes mantenidos para la venta		103.329	10.436
Aumento de otros activos		(8.949)	(40.215)
Plusvalía, neta generada en combinación de negocios		(163.471)	-
Aumento de depósitos de clientes		2.624.937	1.262.081
Aumento beneficios a empleados		32.177	18.705
Aumento (disminución) de provisiones		10.411	(379)
Aumento de cuentas por pagar		292.812	45.134
Intereses recibidos de cartera de crédito y activos de inversión		2.142.294	2.001.324
Intereses pagados depósitos de clientes		(708.991)	(734.949)
Intereses pagados obligaciones financieras	20	(68.104)	(100.320)
Intereses pagados títulos de inversión en circulación		(45.262)	(47.794)
Impuesto sobre la renta pagado		(179.832)	(142.379)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio		4.145	2.883
Efectivo provisto por (usado en) actividades de operación		1.153.082	(1.007.102)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Producto de la venta de propiedades y equipo		518	7.360
Compras de propiedades y equipo		(45.692)	(29.179)
Producto de la venta de propiedades de inversión		11.504	2.621
Adiciones de Intangibles		(63.047)	(31.957)
Efectivo pagado en la combinación de negocios		(1.681.667)	-
Efectivo recibido en la combinación de negocios		145.042	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(1.613.342)	(51.155)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
(Disminución) aumento en obligaciones financieras		(88.484)	837.575
Dividendos pagados en efectivo		-	(132.393)
Aumento en títulos de inversión en circulación		57.187	57.194
Capitalización, Neto		781.706	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		750.409	762.376
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo		6.617	17.707
Aumento(disminución), neto en efectivo y equivalentes de efectivo		296.766	(278.174)
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año		1.674.694	1.566.127
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año		1.971.460	1.287.953

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

Luis Ramón Garcés Díaz
Representante Legal (*)

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

William Torres Muñoz
Revisor Fiscal Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2018)

(1) El Banco adoptó la NIIF 9 de manera prospectiva (Ver nota 5)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de Scotiabank Colpatría S.A. y sus subordinadas*.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

(Expresadas en millones de pesos)

1. **Entidad Informante**

Scotiabank Colpatría S.A. (Matriz) (en adelante “el Banco”) es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la Escritura Pública No. 4458 de la Notaría Octava de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en Banco comercial mediante Escritura Pública 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría Veinticinco de Bogotá D.C. El 25 de enero de 2016 mediante Escritura Pública N° 926 de la Notaría 29 de Bogotá D.C. se efectuó reforma de los estatutos. Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. carrera 7 N° 24 – 89 y opera a través de 232 oficinas en Colombia. Con la Resolución 3352 del 21 de agosto de 1992 la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia Financiera”) autorizó a Corporación Colpatría UPAC Colpatría hoy Scotiabank Colpatría S.A., que la vigencia de la duración del Banco es hasta el 14 de junio de 2100.

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco y sus filiales operan con ocho mil treientos treinta (8.330) y cinco mil setecientos cuarenta y dos (5.742) empleados, respectivamente y cuenta con doscientos treinta y dos (232) oficinas en Colombia y una en Panamá, respectivamente.

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

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

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

Por decisión de The Bank of Nova Scotia durante el año 2017 las operaciones de Banco Colpatría Cayman Inc. se suspendieron y la Matriz solicitó la cancelación de la licencia categoría B que tenía registrada ante Cayman Island Monetary Authority (CIMA). La cancelación de esta licencia fue confirmada por esta entidad el 19 de diciembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2017 los accionistas del Banco decidieron vender su inversión en la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc., y en consecuencia, se presenta en forma separada en los estados financieros condensados consolidados al 31 de diciembre de 2017 y en éstos no se consolida la inversión de Banco Colpatría Cayman Inc., la venta se protocolizó el 29 de junio de 2018.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

Mediante escritura pública 10726 de la Notaria 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”.

Los estados financieros condensados consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2018 incluyen los estados financieros del Banco y de las siguientes filiales (en adelante el Banco):

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

- (1) Los porcentajes de participación directa e indirecta del Banco en cada una de las filiales no han tenido variaciones al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017 la inversión en la filial Banco Colpatría Cayman Inc. no se consolida y es presentada como una operación discontinua.

2. Asunto relevante

a. Adquisición de Negocios Retail de Citibank Colombia S.A.

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

La cesión de activos, pasivos y contratos asociados al negocio de Consumo de Pequeñas y Medianas Empresas de Citibank Colombia S.A., fue aprobada por la Superintendencia

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

Financiera mediante Resolución No. 0771 de junio 18 de 2018 y se formalizó el 30 de junio de 2018.

El objetivo de la transacción fue la cesión de activos, pasivos y contratos por parte de Citibank Colombia a Scotiabank Colpatría, con fecha 30 de junio de 2018, asociados a actividades relacionadas con su negocio de banca de consumo y de pequeñas y medianas empresas.

Los activos adquiridos y pasivos asumidos se reconocieron en la fecha de adquisición al valor en libros definido por el vendedor, de acuerdo con el contrato de compra. En el período de medición se reconocerá el valor razonable de los activos y pasivos según lo establecido en la NIIF 3.

De acuerdo con lo anterior se trata de una combinación de negocios incompleta al final del período contable en la que se informa.

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

Los importes de los activos netos adquiridos se detallan a continuación:

ACTIVO	
Efectivo	\$ 145.042
Inversiones y operaciones con derivados	99
Cartera de créditos y operación	4.211.898
Cuentas por cobrar	62.279
Propiedades y equipo	101.637
Otros activos	52.040
	\$ 4.572.995
PASIVO	
Depósitos y exigibilidades	\$ 2.954.540
Instrumentos financieros a valor razonable	487
Cuentas por pagar	15.831
Beneficios a empleados	15.912
Provisiones	15.644
Otros pasivos	5.713
	\$ 3.008.127
Activos netos reconocidos	1.564.868
Prima pagada	188.486
Ajuste del valor de los activos recibidos	(27.623)
Valor pagado	(1.661.667)
Cuenta por pagar, neta	64.063

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

A la fecha de este informe, el Banco se encuentra en el proceso de determinación de los valores razonables de los activos adquiridos y pasivos asumidos, por lo que el valor incluido en la plusvalía por \$163.470 derivada de esta transacción no corresponde a la cifra definitiva. El proceso de revisión se realizará dentro del periodo de medición permitido por NIIF 3 parágrafo 45 Combinación de Negocios, el cual no excederá de 1 año a partir de la fecha de adquisición. El precio de compra inicial incluida la prima es de \$1.593.667, monto que efectivamente fue cancelado en la fecha de la adquisición, adicionalmente el Banco pago el 7 de septiembre de 2018 \$68.000 correspondiente al valor adicional de los activos recibidos por Colpatría. El precio de venta se encuentra en proceso de ajuste según las cláusulas del contrato original y en los presentes estados financieros originan un defecto del precio de compra sobre el valor de los activos netos adquiridos por un importe de \$64.063.

A la fecha de este informe, las dos redes operan independientemente bajo dos marcas separadas: Colpatría Multibanca y Scotiabank Colpatría. Los clientes que anteriormente formaban parte de las operaciones de consumo y pyme de Citibank en Colombia continuarán siendo atendidos a través de las 47 sucursales adquiridas, teléfono, web y red móvil bajo la marca Scotiabank Colpatría. Y el modelo de servicio al cliente para cada red continuará operando por separado. Y el modelo de servicio al cliente para cada red continuará operando por separado.

b. Aumento de Capital Social

Con el objeto de dar cumplimiento a las obligaciones derivadas del acuerdo de cesión de activos y pasivos de Citibank Colombia S.A., en la Asamblea General de Accionistas, del 16 de marzo de 2018 se autorizó decretar, emitir y colocar acciones ordinarias. El 20 de junio de 2018 Scotiabank Colpatría realizó la emisión y colocación de 13.673.455.029 acciones a razón de \$57,30 por acción para un total de capitalización de \$783.489, distribuidos en \$88.194 como capital y \$695.295 como prima en colocación de acciones.

c. Venta de Inversión en la Subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc.

El 29 de junio de 2018 el Banco protocolizó la venta a Scotiabank & Trust (Cayman) Ltd. El comprador pago el 3 de julio de 2018 por las acciones transferidas el valor en libras al 31 de mayo del patrimonio de Banco Colpatría Caymán Inc., por USD \$38.353.075.

Al 29 de junio de 2018 los siguientes fueron los registros realizados por la venta de esta inversión:

- a. Cancelación de la inversión registrada en activos no corrientes mantenidos para la venta \$112.405.
- b. Cancelación del ajuste por conversión de la inversión registrada en el patrimonio por \$54.983.
- c. Reconocimiento en el estado de resultados de la pérdida no realizada en los forward de cobertura por \$17.697.
- d. Como consecuencia de la venta de la inversión de Cayman se generó una utilidad fiscal de \$51.357, de los cuales se reconoce por un lado impuesto por renta líquida de \$9.484 (\$7.738 corresponden a la diferencia en cambio realizada y los \$1.746 restantes, son de la

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

cobertura de los años 2017 y 2018) y ganancia ocasional de \$3.047 por la venta de la inversión. El efecto de la reversión del impuesto diferido calculado durante la tenencia de dicha inversión se reconoce por un valor de \$10.030.

- e. Reconocimiento de utilidad en la venta por \$37.287 antes de impuestos, la venta de esta inversión genera un impuesto por ganancia ocasional de \$3.044.

3. Declaración de cumplimiento con las Normas de Contabilidad de Información Financiera Aceptadas en Colombia

Los estados financieros condensados consolidados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), aplicando la NIC 34 – Información Financiera Intermedia y las mismas políticas y métodos contables de cálculo de los estados financieros consolidados de fin de ejercicio al 31 de diciembre de 2017. Estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo deberán ser leídos en conjunto con los estados financieros de fin de ejercicio.

Los estados financieros son reportados de acuerdo a la norma de contabilidad y de información financiera aceptada en Colombia (NCIF) establecida en la ley 1314 de 2009, reglamentada por el Decreto 2420 de 2015 emitida por el Gobierno nacional, modificado por los Decretos 2496 de 2015, Decreto 1851 de 2013 y 2131 de 2016, salvo por:

- 1) El reconocimiento en otro resultado integral en el patrimonio, sin afectar los resultados del período, de la diferencia resultante entre medir el deterioro de la cartera de crédito de acuerdo con el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera en los estados financieros separados y la medición del deterioro de la cartera de crédito bajo NIIF 9.
- 2) Los supuestos actuariales de acuerdo con lo establecido en el Decreto 2496 de 2016.

Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas al español y emitidas al 31 de diciembre de 2015 junto con sus interpretaciones.

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

4. Bases de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

a. Bases de medición

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

- a) Los instrumentos financieros derivados: Son medidos a valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados.
- b) Los instrumentos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable: La base de medición es el valor razonable con cambios en el otro resultado integral.
- c) Instrumentos financieros a valor razonable: La base de medición es el valor razonable con cambios en el resultado.
- d) Los activos no corrientes mantenidos para la venta: El valor razonable menos costo de ventas.

b. Moneda funcional y de presentación

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

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

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

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

En la preparación de los estados financieros consolidados condensados al 30 de septiembre de 2018, los juicios significativos en la aplicación de las políticas contables, fueron los mismos que los aplicados en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017, excepto por las estimaciones relacionadas con el deterioro de instrumentos financieros acorde con NIIF 9.

d. Moneda extranjera**i. Transacciones en Moneda extranjera**

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

del estado condensado consolidado de situación financiera. Las partidas no monetarias en moneda extranjera son medidas al tipo de cambio histórico.

Las ganancias o pérdidas que se originen en el proceso son reconocidas en el estado de resultados condensado consolidado.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$2.972,18 (en pesos) y 2.984,00 (en pesos), respectivamente.

e. Bases de consolidación

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

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

Nombre de la compañía	30 de septiembre de 2018				Utilidades/ (Pérdidas)
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	
Scotiabank Colpatría S.A	Matriz	31.755.219	28.807.863	2.939.747	116.732
Scotia Securities (Colombia)		42.524	1.339	42.914	(815)
S.A Comisionista de Bolsa.	94,90%	47.270	12.191	35.084	10.175
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,64%	19.388	7.774	11.614	2.003
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,53%	505.794	156.408	355.261	(14.530)
Eliminaciones					
Consolidado		\$ 32.370.195	28.985.575	3.384.620	113.565

Nombre de la compañía	31 de diciembre de 2017				Utilidades/ (Pérdidas)
	% Participación	Activos	Pasivos	Patrimonio	
Scotiabank Colpatría S.A	Matriz	\$ 26.650.653	24.029.210	2.621.443	143.807
Scotia Securities (Colombia)					
S.A Comisionista de Bolsa.	94,90%	11.413	107	11.306	(346)
Fiduciaria Colpatría S.A.	94,64%	46.239	8.203	38.036	13.147
Gestiones y Cobranzas S.A.	94,53%	19.297	6.869	12.428	5.634
Eliminaciones		(104.035)	(44.898)	(59.137)	(18.434)
Consolidado		\$ 26.623.567	23.999.491	2.624.076	143.808

5. Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas por el Banco en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados consolidados al 30 de septiembre de 2018 son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2017 descritas en la Nota 3 Principales Políticas Contables, excepto por el cambio en las políticas

(Continúa)

relacionadas con la entrada en vigencia de la NIIF 9 Instrumentos financieros y la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contrato con clientes. La NIIF 9 ha resultado en cambios en las políticas contables relacionadas con la clasificación y medición y deterioro de los activos financieros. No hay cambios significativos en las políticas contables para los pasivos financieros, instrumentos derivados y baja en cuentas de activos y pasivos financieros. El Banco adoptó los cambios en políticas contables de manera prospectiva a partir del 1 de enero de 2018. En consecuencia la información presentada para el año 2017 no ha sido modificada o reexpresada.

Los cambios en las políticas por la aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros y la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias son los siguientes:

a. Clasificación y Medición de Activos y Pasivos Financieros

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

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

Las compras y ventas regulares de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación. Todos los otros activos financieros y los pasivos, incluidos los derivados, se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en que el Banco pasa a ser parte en las disposiciones contractuales del instrumento.

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

Los instrumentos de deuda, incluidos los préstamos y los títulos de deuda, se clasifican en una de las siguientes categorías de medición:

- Costo amortizado
- Valor razonable a través de otro resultado integral (FVTOCI); ó
- Valor razonable a través de ganancias o pérdidas (FVTPL)

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

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

La clasificación de los instrumentos de deuda que no son mantenidos para negociar son medidos al costo amortizado o al valor razonable a través de otros resultados integrales consolidados o a valor razonable a través del resultado.

Evaluación del modelo de negocio

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

Para la evaluación del modelo de negocio, el Banco toma en consideración los siguientes factores:

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

Evaluación de las características del flujo de efectivo

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

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

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

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

Activos financieros con fines de negociación

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

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

Instrumentos de deuda medidos al costo amortizado

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

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

Instrumentos de deuda medidos al valor razonable a través de otros resultados integrales

Los instrumentos de deuda son medidos a través de otros resultados integrales si son mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener flujos de efectivo contractuales, vender activos y además, los flujos de efectivo representan solamente pagos de principal e intereses. Los instrumentos de deuda medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales son inicialmente reconocidos a valor razonable incluyendo costos de transacción y posteriormente a valor razonable. Las ganancias o pérdidas no realizadas son reconocidas en otros resultados integrales consolidados intermedios condensados y posteriormente son recicladas al estado de resultados consolidado intermedio condensado al momento de su realización. Para los instrumentos de deuda, los ingresos por intereses y pérdidas (o reversos) por deterioro seguirán siendo contabilizados en el estado de resultados consolidado. Primas, descuentos y costos de transacción relacionados son amortizados sobre la vida esperada en resultados integrales consolidados usando la tasa de interés efectiva. En el estado de situación financiero intermedio consolidado condesado ahora se presenta la categoría de disponibles para la venta indicando cual fue el impacto de NIIF 9 los cuales estaban clasificados a costos amortizado y el modelo recogió los cambios en valoración.

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

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

Los instrumentos de patrimonio son medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales consolidados. No obstante, el Banco puede, al momento del reconocimiento inicial, designar un instrumento de patrimonio que no sea mantenido para negociar como medido posteriormente a valor razonable a través del estado de resultados condensado consolidado. El valor razonable acumulado no es reciclado a través de estados de resultados al momento de la venta del instrumento. Los ingresos por dividendos continúan siendo reconocidos en resultados consolidados a menos que represente una clara recuperación del costo de la inversión. Los costos de transacción inicialmente capitalizados no son posteriormente reciclados a resultados consolidados en el momento de su disposición.

b. Deterioro

El Banco reconoce la pérdida por deterioro de valor basado en un modelo de pérdidas esperadas (ECL) según los requerimientos de NIIF 9, el modelo de pérdidas esperadas es aplicado a préstamos o instrumentos de deuda medidos al costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales y a partidas registradas fuera de balance incluyendo compromisos de crédito no desembolsados, cartas de crédito y garantías financieras.

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

Para detalles más específicos en cómo el Banco calcula los ECL incluyendo el uso de información macro económica futura, refiérase a la nota 10– administración del riesgo financiero.

Los deterioros por ECL son presentadas en el Estado de Situación Financiera de la siguiente forma:

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

Medición de la pérdida de crédito esperada

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

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

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

(Continúa)

incluida la realización de cualquier garantía. Esta generalmente se expresa como un porcentaje del EI.

Información prospectiva

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

Factores macroeconómicos

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

Múltiples escenarios prospectivos

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

Definición de Default (incumplimiento):

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

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

Deterioro de otras cuentas por cobrar

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

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

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

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

Deterioro de inversiones en títulos de deuda

Se considera default para inversiones de renta fija;

- Si las calificaciones del emisor dadas por calificadoras externas es CCC o menor.
- Si no se están ejecutando pagos contractuales
- Es probable que el emisor entre en liquidación o similar situación jurídica de quiebra

c. Contabilidad de Cobertura

La NIIF 9 incluye nuevas normas de contabilidad de cobertura que tienen como objetivo alinear la contabilidad de cobertura con las políticas de gestión de riesgos. La NIIF 9 incluye una opción de política contable para diferir la adopción de la contabilidad de coberturas de la NIIF 9 y continuar usando la contabilidad de coberturas incluida en la IAS 39. El Banco ha decidido ejercer esta opción de política contable.

La norma no se aplica a los ingresos asociados con instrumentos financieros y, por lo tanto, no afectó a los ingresos principales del Banco, incluidos los ingresos por intereses, gastos por intereses, ingresos por negociación y títulos valores que están cubiertos por la NIIF 9 Instrumentos Financieros. Las áreas de enfoque para la evaluación del Banco del efecto son los ingresos por comisiones provenientes de la gestión patrimonial y servicios bancarios. El Banco revisó al 30 de septiembre los contratos con clientes dentro del alcance de la NIIF 15 y por su aplicación no se presentó un impacto en el reconocimiento de los ingresos por comisiones que están dentro del alcance de la norma y la presentación de los costos de contratos.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

d. Transición a NIIF 9**1. Impacto de la adopción de NIIF9**

	Impacto estimado de la adopción de NIIF 9		
	NIIF 9 Versión 2013 diciembre 31, 2017	Ajustes debido a la adopción de NIIF 9	NIIF 9 Versión 2014 enero 1, 2018
Inversiones	2.494.049	14.093	2.508.142
Deterioro cartera de consumo	\$ (432.628)	(377.500)	(810.128)
Deterioro cartera comercial	(309.440)	1.367	(308.073)
Impuesto Diferido	(315.451)	118.932	(196.519)
Resultados acumulados (con reservas)	(1.756.164)	(7.978)	(1.764.142)
Otros resultados integrales	(630.599)	251.086	(379.513)

El ajuste neto total (neto de impuestos) a los saldos iniciales del patrimonio del Banco al 1 de enero de 2018 es \$243.108. El principal componente estimado del ajuste es un aumento de \$376.133 en las pérdidas por deterioro de activos financieros y una disminución en los otros resultados integrales de \$251.086 por ajuste en el deterioro de cartera y la clasificación de instrumentos financieros de inversiones.

2. Reconciliación de NIIF 9 versión 2013 a NIIF 9 versión 2014

La siguiente tabla proporciona el impacto de la transición a la NIIF 9 en el estado condensado consolidado de situación financiera en la fecha de transición, 1 de enero de 2018.

	Medición		NIIF 9 Versión 2013 diciembre 31, 2017	Ajustes por reclasificación y/o medición	NIIF 9 Versión 2014 enero 01, 2018
ACTIVOS FINANCIEROS EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	Costo amortizado	\$	1.674.694	-	1.674.694
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN			2.494.049	14.093	2.508.142
Inversiones en instrumentos representativos de deuda	Valor razonable con cambios en resultados		676.914	-	676.914
Inversiones disponibles para la venta	Valor razonable con cambios en ORI		-	1.197.101	1.197.101
Inversiones a costo amortizado	Costo amortizado		1.733.556	(1.183.008)	550.548
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Valor razonable con cambios en ORI		76.317	(9.383)	66.934
Inversiones a valor razonable con cambios en resultado	Valor razonable con cambio en Resultado		7.262	9.383	16.645

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

	Medición	NIIF 9 Versión 2013 diciembre 31, 2017	Ajustes por reclasificación y/o medición	NIIF 9 Versión 2014 enero 01, 2018
INSTRUMENTOS FINANCIEROS				
DERIVADOS				
Negociación	Valor razonable con cambios en resultados	81.835	-	81.835
Cobertura	Valor razonable con cambios en resultados	80.494	-	80.494
		1.341	-	1.341
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO				
		21.049.816	(376.133)	20.673.683
Cartera de consumo	Costo amortizado	9.572.343	(1.540.635)	8.031.708
Cartera comercial	Costo amortizado	8.121.858	5.638.318	13.760.176
Cartera vivienda	Costo amortizado	4.051.221	(4.051.221)	-
Microcréditos	Costo amortizado	46.462	(46.462)	-
Deterioro de cartera de consumo	Costo amortizado	(432.628)	(377.500)	(810.128)
Deterioro de cartera comercial	Costo amortizado	(309.440)	1.367	(308.073)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR , NETO				
	Costo amortizado	280.179	-	280.179
OTROS				
	-	1.042.994	-	1.042.494
TOTAL ACTIVO		\$ 26.623.567	(362.040)	26.261.527
PASIVOS				
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN				
	Valor razonable con cambios en resultados	\$ 56.774	-	56.774
DEPÓSITOS DE CLIENTES				
	Costo amortizado	19.154.567	-	19.154.567
OBLIGACIONES FINANCIERAS				
	Costo amortizado	3.083.487	-	3.083.487
DERIVADOS DE COBERTURA				
	Valor razonable con cambios en resultados	37	-	37
IMPUESTO DIFERIDO				
	-	316.122	(118.932)	197.190
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS				
	Costo amortizado	285.651	-	285.651
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN				
	Costo amortizado	1.018.927	-	1.018.927
OTROS				
	-	83.926	-	83.926
TOTAL PASIVO		\$ 23.999.491	(118.932)	23.880.559
PATRIMONIO				
Capital emitido	-	233.886	-	233.886
Prima en colocación de acciones	-	133	-	133
Ganancias acumuladas	-	1.756.164	7.978	1.764.142
Otro resultado integral	-	630.599	(251.086)	379.513
TOTAL PATRIMONIO	-	\$ 2.620.782	(243.108)	2.377.674
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA				
	-	3.294	-	3.294
TOTAL PATRIMONIO	-	\$ 2.624.076	(243.108)	2.380.968

(Continúa)

e. NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

El 1 de enero de 2018 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, la cual establece los requerimientos para el reconocimiento y medición de los ingresos, reemplazando la NIC 18, la NIC 11 y las interpretaciones relacionadas, El Banco aplicó estos cambios normativos de manera prospectiva, identificando que no existen impactos materiales resultado de la aplicación de la norma, por efecto de los montos reconocidos o del momento de reconocimiento.

El Banco reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener el derecho a cambio de dichos bienes o servicios. Para aplicar el anterior principio, el Banco analiza el reconocimiento bajo cinco etapas:

1. Identificación del contrato.
2. Identificación de obligaciones de desempeño.
3. Determinación del precio de la transacción.
4. Asignación del precio de la transacción dentro de las obligaciones de desempeño.
5. Reconocimiento de ingreso en la medida que el Banco satisface a sus clientes cada obligación de desempeño.

f. Impuestos

De acuerdo con lo establecido en la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014 las personas jurídicas con patrimonio superior a \$1.000 millones de pesos con corte al 1 de enero del año 2015, eran sujetos pasivos del impuesto a la riqueza por los años gravables 2015, 2016 y 2017. Para el año 2018 las personas jurídicas no tienen la obligación de causar y pagar el impuesto a la riqueza.

g. Combinación de negocios

El Banco ha adquirido los activos netos de la banca consumo de Citibank, los cuales fueron registrados de acuerdo con los valores en libros. El Banco cumpliendo con lo establecido en la NIIF 3 párrafo 45 completará el reconocimiento de la combinación de negocios durante el período de medición considerado en la referida NIIF, el cual no excederá de 1 año a partir de la fecha de adquisición.

Cuando el Banco adquiere el control sobre un negocio, reconoce en los estados financieros la combinación de negocios con el método de adquisición. Bajo este método el precio de adquisición es distribuido entre los activos identificables adquiridos y pasivos asumidos, sobre la base de sus valores razonables.

La diferencia entre el precio pagado más el valor de los intereses no controlantes y el valor neto de los activos adquiridos y pasivos asumidos determinados como se indica anteriormente se registra como Plusvalía. La Plusvalía registrada no se amortiza posteriormente pero es sujeta a una evaluación anual por deterioro.

El reconocimiento de las cifras en los estados financieros del Banco se realiza en la fecha de adquisición, entendida como la fecha en que se obtiene el control del negocio.

6. Estacionalidad o carácter cíclico de las operaciones intermedias

El Banco presenta una estabilidad en el reconocimiento en sus resultados en cada trimestre, ya que en los diferentes períodos revelados anteriormente no se evidencian estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

7. Nuevas normas e interpretaciones aún no vigentes

El Banco permanentemente monitorea los desarrollos y cambios en los estándares contables emitidos por el IASB y el Gobierno Nacional.

El Banco regularmente evalúa el impacto que tendrá en los estados financieros la adopción de estos nuevos pronunciamientos y las revisiones a los estándares emitidos.

En el primer semestre del 2017 fue emitida la siguiente modificación de las NIIF que no ha tenido un impacto en los presentes estados financieros condensados consolidados del Banco.

NIIF16 Arrendamientos

El Banco adoptará la NIIF 16 desde el 1 de enero de 2019, la cual fue emitida en junio de 2016. El nuevo estándar establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos.

Reconocimiento inicial

Considerando que la NIIF 16 será aplicada a partir del 1 de enero de 2019, se espera que la misma tenga un impacto material en los estados financieros del Banco en el período de la aplicación inicial. La adopción de la NIIF 16 tendrá un impacto significativo en la metodología para determinar el valor de los activos y pasivos para todos los arrendamientos con un plazo de más de 12 meses.

El Banco actualmente se encuentra realizando la cuantificación del impacto de la implementación de la NIIF 16. El Banco reconocerá el 1 de enero de 2019 un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

Medición inicial del activo por derecho de uso

El Banco medirá un activo por derecho de uso al costo y éste comprenderá:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Los pagos por arrendamiento realizados antes de la fecha de reconocimiento inicial menos los incentivos por arrendamiento recibidos.
- Los costos directos iniciales incurridos por el Banco.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

- Una estimación de los costos a incurrir por el Banco al dismantelar y eliminar el activo subyacente.

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos siguientes por el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento que no se paguen en la fecha de inicio.

Medición posterior del activo por derecho de uso

Posteriormente al reconocimiento inicial el Banco medirá el activo por derecho de uso aplicando el modelo de costo.

Medición posterior del pasivo por arrendamiento

Después de la medición inicial el Banco medirá el pasivo por arrendamiento:

- Incrementando el valor en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento.
- Disminuyendo el valor en libros por los pagos por arrendamiento realizados.
- Midiendo nuevamente el valor en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento usando una tasa de descuento modificada.

El importe de la nueva medición del pasivo por arrendamiento se reconocerá como un ajuste al activo por derecho de uso. Si el valor en libros del activo por derecho de uso se reduce a cero y hay una medición adicional del pasivo por arrendamiento este valor adicional se reconocerá en el resultado del período.

CINIIF 23 – Incertidumbre sobre tratamiento impuesto de renta

La Interpretación establece cómo determinar la posición tributaria contable cuando haya incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a la renta.

La Interpretación requiere que el Banco:

- Determine si las posiciones tributarias inciertas son valoradas por separado o como un grupo.
- Valore si es probable que la autoridad tributaria aceptará un tratamiento tributario incierto usado, o propuesto a ser usado, por una entidad en sus declaraciones de los impuestos a la renta.

La fecha efectiva de aplicación será para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019.

8. Estimación del Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La estimación de valores razonables de instrumentos financieros se realiza de acuerdo con la jerarquía de valor razonable, clasificados en tres niveles, que refleja la importancia de los insumos utilizados en la medición de éste.

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

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

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

a. Determinación del valor razonable

1. Títulos de Deuda

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

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

30 de septiembre de 2018		
Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
Pública	TCO364110619	2
	TFIT06110919	1
	TFIT06211118	1
	TFIT08261125	1
	TFIT10040522	1
	TFIT11241018	2
	TFIT15240720	1
	TFIT15260826	1
	TFIT16180930	1
	TFIT16240724	1
	TFIT16280428	1
	TFIT16300632	1
	TUVT06170419	1
	TUVT10100321	1
	TUVT11070525	1
	TUVT20250333	1

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

31 de diciembre de 2017		
Tipo de Deuda	Referencia	Nivel de Jerarquía
Pública	TUVT06170419	1
	TUVT10100321	1
	TUVT17230223	1
	TUVT11070525	1
	TUVT11170327	2
	TUVT20250333	1
	TUVT20040435	2
	TFIT11241018	2
	TFIT06211118	1
	TFIT06110919	1
	TFIT15240720	1
	TFIT10040522	1
	TFIT16240724	1
	TFIT15260826	1
	TFIT16280428	1
	TFIT16180930	1
	TFIT16300632	1

Dónde:

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

Al 30 de septiembre de 2018 no se presentaron reclasificaciones de niveles de jerarquía.

2. Instrumentos Derivados

Los instrumentos derivados son valorados diariamente a partir de los insumos entregados por el proveedor de precios. Estos insumos no son precios que se observan directamente en el mercado, sin embargo, si se componen por tasas, curvas y volatilidades que fueron calculadas a partir de las cotizaciones observadas en el mercado ese día. Por consiguiente, el cálculo de valor razonable para todos los instrumentos derivados se clasificó con nivel de jerarquía 2.

El portafolio de instrumentos derivados del Banco está compuesto por:

- Forwards sobre monedas.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

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

El Banco no mantuvo al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 ningún instrumento derivado clasificado con nivel de jerarquía 3.

3. Cartera de Créditos

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

- Para la cartera a tasa fija el valor razonable se determina descontando los flujos de efectivo futuros previstos de estos en función de las tasas de interés de mercado para cartera de créditos cuyas condiciones y riesgos sean similares.
- Para cartera de créditos de tasa flotante, el valor razonable se determina sin considerar el ajuste potencial a los cambios de los márgenes de crédito. Por lo tanto, se supone que el valor razonable es igual al valor en libros.

4. Cálculo de valor razonable de los instrumentos financieros

La siguiente tabla muestra los valores razonables de los instrumentos financieros del Banco usando los métodos de valuación descritos anteriormente. Los valores razonables revelados no incluyen los activos y pasivos no financieros como activos no corrientes mantenidos para la venta, propiedades y equipo, propiedades de inversión, activos intangibles, inversiones en subsidiarias, otros activos, beneficios a empleados, provisiones, impuesto sobre la renta, cuentas por pagar y otros pasivos.

	<u>30 de septiembre de 2018</u>		<u>31 de diciembre de 2017</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Valor razonable de activos y pasivos financieros medidos a valor razonable				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.971.460	1.971.460	1.674.694	1.674.694
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	1.093.315	1.093.315	676.914	676.914
Derivados de negociación	76.116	76.116	80.494	80.494
Derivados de cobertura	-	-	1.341	1.341
	1.169.431	1.169.431	758.749	758.749

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

	30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	1.143.479	1.143.479	-	-
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	67.334	67.334	76.317	76.317
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados	16.082	16.082	7.262	7.262
Derivados Pasivos				
Negociación y cobertura	90.336	90.336	56.811	56.811
Inversiones a costo amortizado	\$ 577.849	567.623	1.733.556	1.747.649
Activos no corrientes disponibles para la venta, operación discontinua (1)	-	-	114.466	114.466
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero				
Cartera comercial	10.188.172	10.102.409	9.572.343	9.459.180
Cartera consumo	12.752.761	12.352.160	8.121.858	7.570.081
Cartera vivienda	4.360.520	4.331.002	4.051.221	3.972.404
Microcréditos	9	9	46.462	55.840
	27.301.462	26.785.580	21.791.884	21.057.505
Cuentas por cobrar	189.693	189.693	280.180	280.180
Depósitos de clientes a tasa fija	12.436.162	12.325.795	9.695.985	9.645.239
Depósitos de clientes a tasa variable	11.581.064	11.581.064	9.458.582	9.458.582
Obligaciones financieras	2.940.996	2.940.996	3.083.487	3.083.487
Cuentas por pagar y otros	518.109	518.109	285.651	285.651
Títulos de inversión en circulación	1.030.852	1.030.852	1.018.927	1.018.927

Los cambios en las tasas de interés, los márgenes de crédito y los costos de liquidez son los principales factores que causan los cambios en el valor de mercado de los instrumentos financieros del Banco.

Para los instrumentos financieros medidos a costo amortizado el valor en libros no ha sido ajustado para reflejar el incremento o disminución en el valor de mercado originado en los cambios del mercado incluyendo aquellos debidos a las fluctuaciones de tasas de interés.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

Las inversiones, instrumentos derivados e instrumentos financieros mantenidos para negociación o designados a valor razonable con cambios en el estado consolidado de resultados, el valor en libros es ajustado periódicamente para reflejar su valor de mercado.

- (1) La variación de los activos no corrientes mantenidos para la venta, operación discontinua corresponde a la venta de la inversión en Banco Colpatría Cayman Inc:

	31 de diciembre de 2017
Valor de la Inversión Cayman \$USD	38,36
TRM al cierre del período \$	2.984,00
Valor de la Inversión Cayman (Pesos)	114.466

En la siguiente tabla se muestra la jerarquía de valor razonable de los instrumentos financieros medidos a valor razonable.

	30 de septiembre de 2018			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.971.460	-	-	1.971.460
Activos financieros de inversión A valor razonable con cambios en el resultado				
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados	1.093.315	-	-	1.093.315
Derivados de operación	-	76.116	-	76.116
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	798.118	345.361	-	1.143.479
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	67.334	67.334
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados	-	-	16.082	16.082
Total activos medidos a valor razonable	\$ 3.862.893	421.477	83.416	4.367.786
Derivados Pasivos				
Negociación	-	90.336	-	90.336
Depósitos y exigibilidades tasa variable	11.581.064	-	-	11.581.064
Obligaciones financieras	2.940.996	-	-	2.940.996
Títulos de inversión en circulación	1.030.852	-	-	1.030.852
Total pasivos medidos a valor razonable	\$ 15.552.912	90.336	-	15.643.248

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

	31 de diciembre de 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.674.694	-	-	1.674.694
Activos financieros de inversión				
A valor razonable con cambios en el resultado				
Instrumentos representativos de deuda	676.562	352	-	676.914
Derivados de operación	-	80.494	-	80.494
A valor patrimonial con cambios en el ORI				
	-	-	83.579	83.579
	\$ 2.351.256	80.846	83.579	2.515.681
Derivados Pasivos				
Negociación y cobertura	\$ -	56.811	-	56.811
	2.351.256	137.657	83.579	2.572.492

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

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
Títulos de deuda	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros descontados con curvas construidas a partir de datos observables, teniendo en cuenta variables de mercado.	<ul style="list-style-type: none"> Referencias bonos UVR (precio sistemas SEN/MEC)
Derivados	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros y técnica de comparación de mercado. Los valores razonables se basan en cotizaciones de sistemas transaccionales Bloomberg/Reuters, brookers: ICAP, Tradition, GFI, Tullet, CME, bancos centrales. Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	Forwards sobre monedas: <ul style="list-style-type: none"> Tipos de interés Devaluaciones Tipos de cambio
Derivados	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros y técnica de comparación de mercado. Los valores razonables se basan en cotizaciones de sistemas transaccionales Bloomberg/Reuters, brookers: ICAP, Tradition, GFI, Tullet, CME, bancos centrales. Las cotizaciones reflejan las transacciones actuales en instrumentos similares.	Opciones USD/COP: <ul style="list-style-type: none"> Tipos de interés Devaluaciones Matrices de volatilidad Tipos de cambio. Opciones S&P500: <ul style="list-style-type: none"> S&P500 Index Matrices de volatilidad. Forwards sobre títulos: <ul style="list-style-type: none"> Precios del subyacente Tipos de interés.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
		IRSs •Tipos de interés local y extranjera (curvas Libor/IBR) •Tipos de cambio.
Títulos participativos de la Bolsa de Valores de Colombia	Precio de valoración en el mercado calculado mediante subasta dentro del día de valoración.	Precios de valoración de cada subasta

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

Tipo	Técnica de Valoración	Principales inputs no observables	Interrelación entre información no observable significativa y la medición del valor razonable
Títulos de renta variable con cambios en el ORI	Modelo de descuento de dividendos (DDM) asume que el precio de un instrumento de patrimonio no cotizado es igual al valor presente de los dividendos futuros a perpetuidad.	<ul style="list-style-type: none"> •Costo del capital. •Dividendo a ser recibido a perpetuidad. 	El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si: <ul style="list-style-type: none"> • El costo de capital fuese mayor (menor) de acuerdo con las estimaciones incluidas en su cálculo. • El retorno de dividendos a ser recibidos fue mayor (menor).
Títulos de renta variable con cambios en el ORI	Flujo de caja libre descontado.	<ul style="list-style-type: none"> •Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos y gastos). •Costo de la deuda. •Costo del capital. •Estimación de perpetuidad 	El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si: <ul style="list-style-type: none"> • Las proyecciones de balance y PYG fuesen mayores (menores) de acuerdo con el comportamiento del mercado y el uso de recursos de la participada. • El costo de la deuda fuese mayor (menor) de acuerdo con la tasa promedio de fondeo utilizada. • El costo de capital fuese mayor (menor) de acuerdo con las estimaciones incluidas en su cálculo.
Títulos de renta variable – Inversión en Credibanco	Flujo de caja libre descontado.	Supuestos de proyección de balance y PYG	El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si: <ul style="list-style-type: none"> • Las proyecciones de balance y estado de resultados fuesen

(Continúa)

Tipo	Técnica de Valoración	Principales inputs no observables	Interrelación entre información no observable significativa y la medición del valor razonable
		(activos, pasivos, ingresos, gastos) Costo de la deuda. Costo del capital Estimación de perpetuidad.	mayores (menores) de acuerdo con el comportamiento del mercado y el uso de recursos de la participada. • El costo de la deuda fuese mayor (menor) de acuerdo con la tasa promedio de fondeo utilizada. • El costo de capital fuese mayor (menor) de acuerdo con las estimaciones incluidas en su cálculo • La estimación de perpetuidad fuese mayor (menor) de acuerdo con el crecimiento esperado de la economía colombiana.

Debido a que no hay ningún precio de mercado cotizado disponible para las acciones de Credibanco S.A. se determinó el valor razonable de la inversión con nivel 3 bajo jerarquía de valor razonable al 30 de septiembre de 2018. El valor razonable fue calculado por el proveedor de precios PRECIA S.A. (Proveedor de Precios para Valoración), usando flujos de efectivo esperados y tasas de descuento ajustados por riesgo de los posibles resultados de la compañía.

Para las inversiones en instrumentos de patrimonio clasificadas como nivel 3 y para las cuales el proveedor de precios no publica precio se determinó el valor razonable con el modelo de descuento de dividendos (DDM).

9. Segmentos de operación

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

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

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

Consumo: personas naturales con productos de tarjeta de crédito, consumo libre inversión, rotativo personas, créditos de vehículo, libranzas, cuentas de ahorros, cuentas corrientes y depósitos a plazo.

Hipotecario: personas Naturales con Créditos de Vivienda.

Otros: segmentos que no se encuentran asignados a un sector de operación.

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

MDO: en el segmento Management Direction Operating se cargan todos los ingresos y costos no recurrentes o no asociados a las líneas de negocio del Banco.

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

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

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

	30 de septiembre de 2018							
	Comercial	Consumo	Hipotecario	Tesorería	Premium	Otros	MDO	Total
Ingresos de actividades ordinarias externos	215.775	746.775	82.930	213.799	230.551	(89.015)	1.182	1.401.997
Ingreso neto por intereses	87.441	437.742	19.963	28.981	-	73.472	1.635	649.234
Ingreso por comisiones	303.216	1.184.517	102.893	242.780	230.551	(15.543)	2.817	2.051.231
Ingreso de negociación neto	(232.261)	(638.673)	(47.521)	(83.085)	(126.741)	57.533	(153.797)	(1.224.545)
Egresos operativos	16.816	64.444	7.718	(2)	(40.475)	138.617	79.291	266.409
Otros ingresos de actividades ordinarias	215.775	746.775	82.930	213.799	230.551	(89.015)	1.182	1.401.997
Total ingresos de segmentos de operación	87.771	610.288	63.090	159.693	63.335	180.607	(71.689)	1.093.095
Deterioro del valor de los activos financieros	(233.546)	(545.361)	(36.355)	-	(74.703)	(24.810)	206	(914.569)
Utilidad segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias	<u>(145.775)</u>	<u>64.927</u>	<u>26.735</u>	<u>159.693</u>	<u>(11.368)</u>	<u>155.797</u>	<u>(71.483)</u>	<u>178.526</u>
Activos	<u>10.288.688</u>	<u>8.398.329</u>	<u>3.989.605</u>	<u>3.170.269</u>	<u>4.474.443</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>30.321.334</u>
Pasivos	<u>11.313.068</u>	<u>3.948.630</u>	<u>-</u>	<u>7.851.315</u>	<u>3.821.526</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26.934.539</u>
Impuestos	<u>49.205</u>	<u>(21.915)</u>	<u>(9.024)</u>	<u>(53.903)</u>	<u>3.837</u>	<u>(57.379)</u>	<u>24.218</u>	<u>(64.961)</u>

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

30 de septiembre de 2018	
Ingresos	
Total ingreso de segmento sobre los que se debe informar	1.164.784
Importes no distribuidos	(71.689)
Ingresos consolidados	1.093.095
Utilidad antes de impuestos	
Total resultado para segmentos sobre los que debe informarse	178.526
Utilidad consolidada antes de impuestos	178.526
Activos	
Total activos de segmentos sobre los que debe informarse	30.321.334
Otros activos no distribuidos a los segmentos de operación	2.048.861
Activos consolidados totales	32.370.195
Pasivos	
Total Pasivos de segmentos sobre los que debe informarse	26.934.539
Otros pasivos no distribuidos en los segmentos de operación	2.051.036
Pasivos consolidados totales	28.985.575

(Continúa)

10. Administración del Riesgo Financiero

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

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

a. Riesgo de crédito

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

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

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

Exposición consolidada de riesgo de crédito

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Activos		
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República \$	50.985	428.675
Instrumentos de deuda a valor razonable		
Gobierno	651.053	561.418
Entidades financieras	442.262	115.496
Instrumentos derivativos	76.116	81.835
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	577.849	1.733.556
Cartera de créditos		
Cartera comercial	8.471.402	8.031.708
Cartera consumo	18.830.060	13.760.176
Total activos financieros con riesgo de crédito	29.099.727	24.712.864
Riesgo de crédito fuera del balance		
Garantías financieras y cartas de crédito	1.096.567	941.599
Cupos de crédito	10.861.801	6.566.071
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	11.958.368	7.507.670
Total máxima exposición al riesgo de crédito \$	41.058.095	32.220.534

Calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Banco República	\$ 1.150.090	1.009.606
Grado de Inversión (Bancos y otras entidades financieras)	50.985	428.675
	\$ 1.201.075	1.438.281

El efectivo y equivalentes al efectivo es mantenido con Banco República e instituciones financieras con calificaciones de riesgo entre AA y AA+, (grado de inversión), otorgadas por calificadoras de riesgo.

Cartera de Consumo**Exposición al Riesgo Crediticio**

El primero de enero de 2018, comenzó la aplicación de la NIIF 9. En este contexto, el Banco ha puesto en producción un modelo de pérdida esperada para el cálculo del deterioro por riesgo de crédito en el segmento de cartera de consumo que cumple los requisitos de la citada norma. El nuevo modelo de pérdida esperada fue construido a

(Continúa)

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

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

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

Para el caso de la cartera adquirida en la combinación de negocios se utilizó un modelo intermedio que cumple con los requerimientos de la normatividad IFRS9, los cuales fueron desarrollados por la casa matriz en Toronto siguiendo también estrictos controles de calidad.

Cartera Comercial

1. Exposición al Riesgo Crediticio

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

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

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

2. Evaluación y Recalificación de la Cartera de Créditos

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

La cartera comercial está conformada por los segmentos de empresas, constructor, corporativo y clientes en bajo administración remedial. La metodología para el cálculo del deterioro está basada en los IG's de los clientes, y es dividida en dos cálculos de deterioro; uno mediante un modelo de pérdida esperada que se calcula para IG's 87-30 y la individual calculada para los IG's 21,22 y 27.

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

Para la metodología individual se debe definir si el cliente es IG 21, IG 22 o IG 27, esto se debe a que si el cliente es IG 27 está en revisión, IG 22 significa que se encuentra 100% cubierto por la garantía, teniendo en cuenta sus flujos futuros descontados y descuentos sobre la garantía IG 21, el deterioro de estos IGs se divide en dos grupos:

- Cuentas principales (mayores a CAD 1 MM): Clientes con saldo superior a CAD 1 millón, estos clientes se manejan y aparecen de manera individual dado que son los clientes de mayor materialidad. El cálculo del deterioro se realiza mediante el formato BEEL (Best Estimated Expected Losses)
- Regulador local (<CAD 1 MM): Clientes con saldos menores a CAD 1 millón. Estos clientes se manejan de manera colectiva y se calculan dependiendo de su IG: (i) para los IGs 21 los deterioros de estos clientes se toma la provisión local calculada por el modelo de referencia comercial a capital, (ii) para los IGs 22 se calcula una provisión del 3% y (iii) para el IG 27 se hace la revisión de los clientes si cuentan con una garantía que cubra la deuda su provisión es el 3% del capital, de caso contrario su provisión es del 10%.

Esta misma metodología se aplica a la combinación de negocios.

(Continúa)

3. Métodos Utilizados para medir el riesgo crediticio

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

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

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

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

b. Riesgo de mercado

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

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

El Sistema se encuentra aprobado por el comité ALCO (Assets and Liabilities Committee) encargado de gestionar la estructura financiera del balance del Banco y la Junta Directiva. Es de constante seguimiento a través de informes sobre la exposición de riesgo y los límites aprobados. El Comité ALCO se reúne semanalmente con el objeto de hacer seguimiento a la exposición al riesgo de mercado a nivel de la Alta Dirección.

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

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

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

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Activos		
Instrumentos representativos de deuda y operaciones de mercado monetario	\$ 1.093.315	676.914
Instrumentos derivativos activos de negociación	76.116	80.494
Instrumentos derivativos activos de cobertura	-	1.341
Total activos	1.169.431	758.749
Pasivos		
Instrumentos derivativos pasivos de negociación	90.336	56.774
Instrumentos derivativos pasivos de cobertura	-	37
Total pasivos	90.336	56.811
Posición neta	\$ 1.079.095	701.938

El Banco utiliza el modelo estándar establecido en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera como modelo oficial para el cálculo del Valor en Riesgo – VaR que se reporta a la Superintendencia Financiera de forma diaria y mensual. Adicional a esto, ha desarrollado al interior del Banco otros modelos de riesgo de mercado para su libro de tesorería, que le permiten realizar la identificación, medición y control de los niveles de exposición definidos, estableciendo además una estructura de límites robusta acorde al

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

tamaño del negocio así como esquemas de seguimiento y reporte diario a la Alta Gerencia, semanal al comité ALCO y mensual a la Junta Directiva.

- VaR
- Posiciones abiertas e intradía
- Sensibilidades DV01 para los portafolios de inversión
- Stress Testing
- Nocionales
- Plazos, entre otros.
- Análisis de sensibilidad del Balance

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

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

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

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

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

1. Riesgo estructura de tasa de interés:

El riesgo estructural del estado consolidado de situación financiera representa las pérdidas que pueden surgir debido a descalces entre los activos y pasivos no compensados por posiciones fuera del estado consolidado de situación financiera, relacionados a su madurez, fijación de precio, monedas o reajuste (UVR) y tipo de tasas

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

de interés. La diferencia en los vencimientos y/o períodos de fijación de precios, puede provocar que la reinversión o el refinanciamiento de las operaciones activas y pasivas, se realice a precios que impacten negativamente el resultado presupuestado por devengo de intereses. También existe exposición a variaciones en los tipos de interés cuando los activos y pasivos tienen distinta tasa de referencia, particularmente en operaciones a tasa variable.

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

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

- (i) **Sensibilidad a las tasas de interés:** Con base en las posiciones sensibles a tasa de interés del Banco, la metodología de cálculo utiliza sensibilidad de 100pbs y genera los siguientes dos indicadores, sobre los cuales tiene establecidos límites:
- Annual Income:** Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés en el corto plazo. Dicho impacto revela la desviación que puede sufrir el margen de interés presupuestado al cabo de un año. El Annual Income representa el máximo efecto antes de impuestos de un shock de tasas de interés de +/- 100 PBS.
 - Modelo Economic Value:** Cuantifica el impacto de un cambio adverso en las tasas de interés sobre el patrimonio del Banco, o dicho de otra forma, representa la variación que experimentaría el valor de la acción ante un movimiento en la curva de rendimiento. La exposición se desagrega por moneda y representa la máxima pérdida antes de impuestos en el valor presente de los activos y pasivos de la entidad, ante un cambio paralelo de +/- 100 PBS en las tasas de interés.

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

	<u>30 de septiembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Annual Income (AI)	30.624	28.623
% AI/EBT*	9,31%	5,57%
Economic Value (EV)	85.756	76.348
%EV/Equity**	3,64%	6,40%

*EBT Utilidad antes de Impuestos

** Equity a la fecha de cada corte

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

2. Gestión del riesgo de la cartera de negociación:

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

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

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

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

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

VaR regulatorio: El Banco utiliza el cálculo del VaR Regulatorio de acuerdo a los lineamientos del Modelo Estándar establecido por la Superintendencia Financiera en el Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera 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 consolidados. Se compone de cuatro elementos que son calculados de forma separada y se muestran resultados a continuación

		30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Tasa de interés	\$	45.373	54.030
Tasa de cambio		6.594	15.084
Precio de acciones		8.105	7.235
Carteras Colectivas		17	-
VaR Banco		60.089	76.364
Fiduciaria Colpatria		7	9
VaR Total Banco		60.096	76.373

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

Criterios VaR	Promedio	Máximo	Mínimo
Banco	60.089	76.364	60.089
Fiduciaria Colpatría	10	14	7
VaR total del Banco consolidado	60.099	76.378	60.089

En el cálculo del VaR consolidado el Banco realiza una exclusión en el riesgo por precio de las acciones que se consolidan y que tienen una medición propia del VaR. El cargo de riesgo que se tiene en cuenta en el VaR consolidado de cada una de las filiales es el valor en riesgo que se les calcula individualmente bajo los lineamientos del modelo estándar de la Superintendencia Financiera en el Capítulo XXI.

En el caso de Banco Colpatría Cayman Inc, el cálculo de riesgo se realiza bajo los lineamientos del anexo I del Capítulo XXI de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera, teniendo en cuenta las inversiones que mantuvo la entidad a la fecha de corte.

c. Riesgo de liquidez

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

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

Las políticas se encuentran alineadas a los principios que gobiernan la administración de riesgos de The Bank of Nova Scotia (BNS), da cumplimiento a los mandatos de la regulación local y se encuentra en permanente revisión y actualización con el fin de garantizar la vigencia y oportunidad de su contenido para la adecuada gestión y toma de decisiones.

Vencimientos contractuales: En el siguiente cuadro se muestran los flujos de pasivos financieros que no son derivados proyectados al vencimiento, de acuerdo a lo indicado en las notas 18 y 19 a corte del 30 de septiembre de 2018.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

	<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>
Certificados Depósito a Término	1.762.515	2.383.745	1.986.810	3.068.793	3.027.309	206.991	-
Bonos y Títulos en Circulación	-	-	-	-	207.111	389.067	434.674
Otros pasivos contractuales relevantes	12.947.022	302.91	312.966	247.724	266.556	511.247	236.544

Medición Regulatoria IRL: Durante el año 2017, el Banco dio cumplimiento a los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a siete (7) y treinta (30) días, manteniendo niveles de activos líquidos de alta calidad por encima del límite regulatorio (99,5%).

Se destaca el incremento del indicador a 30 días (IRLr), producto del fortalecimiento continuo de la gestión de la liquidez del Banco a nivel de portafolios estructurales, activos líquidos de alta calidad y la estructura de fondeo de la entidad.

A continuación se muestra el resultado comparativo del IRLr.

	30 de septiembre de 2018	30 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
7 días	1178%	895%	2300%
30 días	482%	364%	450%

	Promedio Dic/17 - Sep/18	Máximo Dic/17 - Sep/18	Mínimo Dic/17 - Sep/18
7 días	1871%	3454%	645%
30 días	547%	873%	339%

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 derivados de actividades de negociación, administrar los riesgos de 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 cada, 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,

(Continúa)

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

d. Administración del capital

Gestión del capital: La política del Banco es mantener una base robusta de capital para mantener la confianza de sus inversionistas, acreedores y mercado en general; así como también sostener el futuro desarrollo del negocio. El impacto del nivel de capital en el retorno a los accionistas también está reconocido y se busca mantener un balance entre los retornos altos y las ventajas y seguridad que ofrece una posición de capital robusta capaz de absorber pérdidas no esperadas.

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

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

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

El Banco cumple con los mínimos regulatorios impuestos por la Superintendencia Financiera tanto en el nivel total de solvencia (9,0%) como en el mínimo de solvencia básica (4,50%), manteniendo niveles de solvencia históricos alrededor del 11,50% y de solvencia básica del 6,50%; de acuerdo con lo señalado en el artículo 2.1.1.2 y 2.1.1.1.3, respectivamente, del Decreto 2555 de 2010, modificado por el Decreto 1771 de 2012 y Decreto 1648 de 2014. El ente regulador define estos límites de solvencia teniendo en cuenta la relación entre las necesidades de recursos de capital con respecto a los recursos de capital de cada Banco, instaurando una guía de capital individual para cada uno.

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

La alta gerencia monitorea su base de capital basándose en los niveles de capital regulatorios. La asignación de capital entre operaciones específicas y actividades es, en su gran mayoría, dirigida por optimización del retorno recibido por la asignación del capital. El monto de capital asignado a cada operación o actividad se basa en principio en los requerimientos regulatorios de capital, sin embargo estos requerimientos no siempre reflejan el grado variable de riesgo asociado a algunas actividades. En estos casos, los requerimientos de capital son utilizados para reflejar los distintos perfiles de riesgo. El proceso de asignación de capital a operaciones

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

específicas y actividades es asumido independientemente de los responsables de las operaciones y actividades por las áreas de riesgo y crédito del Banco y es sujeto de revisión por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la relación de solvencia consolidada fue del 10,89% y 10,68%, respectivamente. Adicionalmente, el patrimonio técnico consolidado fue de \$3.183.057 y \$2.525.477 respectivamente.

El patrimonio técnico consolidado se compone de la siguiente forma:

	%		30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
	Ponderación			
Capital Nivel 1 – Patrimonio básico Ordinario				
Valor de las acciones ordinarias suscritas y pagadas	100%	\$	322.079	233.886
Prima en colocación de acciones	100%		695.428	133
Apropiación de utilidades líquidas (reservas)	100%		1.629.873	1.485.886
Interés minoritario	100%		3.858	2.233
Deducciones				
Participación no controladora			(504)	(995)
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012	100%		(280.891)	(70.484)
Total Capital Nivel 1		\$	<u>2.369.843</u>	<u>1.650.659</u>
Capital Nivel 2 – Patrimonio Adicional				
Bonos - Valor de las obligaciones dinerarias subordinadas efectivamente autorizadas, colocadas y pagadas	100%	\$	735.500	793.000
Ganancia del ejercicio	60%		76.856	86.285
Valor del interés minoritario	100%		393	607
Deducciones				
Valorizaciones instrumentos de patrimonio	30%		(3.372)	(5.074)
Total Capital Nivel 2			<u>813.214</u>	<u>874.818</u>
Total Patrimonio Técnico		\$	<u>3.183.057</u>	<u>2.525.477</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

11. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Moneda legal		
Caja	\$ 461.760	234.839
Banco de la República(1)	1.150.090	1.009.606
Bancos y otras entidades financieras	33.211	11.850
Canje	10.867	351
Fondos interbancarios	271.110	25.012
	<u>1.927.038</u>	<u>1.281.658</u>
Moneda extranjera :		
Caja(1)	25.877	1.223
Bancos y otras entidades financieras	17.774	93.413
Overnight	771	298.400
	<u>44.422</u>	<u>393.036</u>
	\$ 1.971.460	1.674.694

(1) La variación en Banco de la República por \$140.484 se presenta como consecuencia del giro normal de negocio y para cumplir con los requerimientos de encaje.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.279.974 y \$1.043.108, respectivamente y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$312.343 y \$235.885, respectivamente.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

12. Activos Financieros de Inversión y Derivados

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Inversiones en instrumentos representativos de deuda con cambios en resultados (1)		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 651.053	561.418
Emitidos o garantizados por instituciones financieras	442.262	115.496
	<u>1.093.315</u>	<u>676.914</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Derivados		
Derivado de negociación	76.116	80.494
Derivado de cobertura	-	1.341
Inversiones a costo amortizado		
Instrumentos representativos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano(1)	574.507	1.183.559
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	3.342	549.997
	<u>577.849</u>	<u>1.733.556</u>
Inversiones disponibles para la venta en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano(1)	1.143.479	-
A valor razonable con cambios en otro resultado integral (2)	67.334	76.317
Inversiones títulos participativos a valor razonable con cambios en resultados	16.082	7.262
	<u>16.082</u>	<u>7.262</u>
	\$ 2.974.175	2.575.884

(1) Por la aplicación de la NIIF 9, el Banco reclasificó las inversiones a costo amortizado en títulos de deuda a inversiones disponibles para la venta a valor razonable con cambios en el ORI.

(2) Las acciones de Credibanco fueron valoradas por Precia S.A. al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 a un precio de \$86,92 y \$87,80 pesos por acción, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los activos financieros en títulos de deuda se encuentran garantizando operaciones repo y simultaneas por \$589.873 y \$567.913, respectivamente y operaciones de futuros en la Cámara de Riesgo Central de Contraparte sin saldo a septiembre 30 de 2018 y \$44.207 a diciembre 31 de 2017.

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

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

	Derivados activos			
	30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 25.013	-	27.828	-
Contratos de divisas				
Forward	48.567	-	49.520	1.341
Operaciones de contado	105	-	72	-
De monedas	2.401	-	2.944	-
Bond Forward	-	-	130	-
Total derivados activos	\$ 76.116	-	80.494	1.341

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

	Derivados pasivos			
	30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Negociación	Cobertura	Negociación	Cobertura
Contratos de tasa de interés				
Swaps	\$ 20.898	-	21.738	-
Swaps monedas	-	27		
Contratos de divisas				
Forward	65.989	-	30.173	37
Operaciones de contado	372	-	21	-
De monedas	3.050	-	4.266	-
Contratos de títulos				
Bond Forward	-	-	576	-
Total derivados pasivos	\$ 90.309	27	56.774	37

13. Cartera de Créditos y Operaciones de arrendamiento financiero a costo amortizado

La cartera de consumo al 31 de diciembre de 2017 agrupa la cartera de vivienda y microcrédito, los saldos fueron reclasificados para una presentación comparable.

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Cartera en moneda legal		
Garantía Admisible cartera comercial microcrédito y de consumo		
Vigente	\$ 4.542.162	4.604.795
Vencida hasta 12 meses	436.745	425.854
Vencida mayor a 12 meses y menor o igual a 24 meses	176.372	55.405
Vencida más de 24 meses	27.293	18.305
	\$ 5.182.572	5.104.359
Otras garantías comerciales, microcrédito y de consumo		
Vigente	\$ 14.870.654	9.873.005
Vencida hasta 3 meses	376.322	286.267
Vencida más de 3 meses	554.021	387.416
	15.800.997	10.546.688
Cartera de Vivienda		
Vigente y vencida hasta 2 meses	\$ 4.101.081	3.815.213
Vencida 2 meses hasta 5 meses	105.176	103.745
Vencida más de 5 meses y menor o igual a 6 meses	19.762	16.344
Vencida más de 6 meses y menor o igual a 18 meses	81.236	78.789
Vencida más de 18 meses y menor o igual a 30 meses	33.125	21.165
Vencida más de 30 meses	20.141	15.964
	4.360.521	4.051.220
Total cartera moneda legal (1)	\$ 25.344.090	19.702.267

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

	<u>30 de septiembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Cartera en moneda extranjera		
Garantía Admisible cartera comercial y de consumo:		
Vigente	\$ 486.431	585.766
Vencida más de 31 días	10	101
	<u>486.441</u>	<u>585.867</u>
Vigente	1.467.963	1.503.571
Vencida hasta 3 meses	-	60
Vencida más de 3 meses	2.968	119
	<u>1.470.931</u>	<u>1.503.750</u>
Total cartera moneda extranjera	\$ <u>1.957.372</u>	<u>2.089.617</u>
Deterioro de cartera de créditos y operaciones de leasing (2)	<u>(1.461.455)</u>	<u>(742.068)</u>
	\$ <u>25.840.007</u>	<u>21.049.816</u>

- (1) La Cartera adquirida a Citibank Colombia S.A., corresponde a tarjetas de crédito por \$1.536.503, cartera de consumo por \$2.554.026, libranzas \$128.858, préstamos a empleados \$57.322.
- (2) La provisión de la cartera comprada a Citibank Colombia S.A. asciende a \$412.335.
- (3) Para el caso de la cartera de Consumo en Colpatria las cosechas así como la probabilidad de Incumplimiento y la cartera vencida no presentan alertas. En septiembre de 2018, el portafolio de consumo cierra su indicador de cartera vencida en 6,00% disminuyendo 8 básicos frente a agosto explicados principalmente por estacionalidad del mes. Tarjetas de crédito cierra en 6,18% disminuyendo 22 bps con respecto al mes anterior, Codensa disminuye a un 5,49% (-22 bps menor agosto de 2018) y Préstamos personales llega a 5,45% aumentando 5 bps. El portafolio de vivienda presenta un aumento en la cartera vencida pasando de 8,37% a 8,52% entre agosto y septiembre.

En términos de deterioro para Tarjetas de Crédito el mayor impacto está concentrado en el Stage 2 con 47,68% de participación sobre el total del producto aumentado con respecto a julio en 50 bps y que representa el 36,37% del total del portafolio retail. Tarjetas de Crédito Codensa el Stage 2 representa el 56,02% del total del producto y éste representa el 15,54% del total del portafolio retail disminuyendo su participación con respecto a julio de 2018 en 34 bps. El portafolio de vivienda concentra el 63,82% de participación del ECL en el Stage 3 presenta deterioro debido a que a corte de julio el Stage 3 tenía una participación 64,12%. Préstamos Personales a agosto tenía una participación del 29,73% del total del portafolio retail aumentado con respecto a julio en 165 bps, la mayor participación del producto en términos de ECL se concentra en el Stage 1 con el 43,77% manteniéndose estable sin presentar deterioro.

En cuanto a la segmentación de la Probabilidad de Default para junio del portafolio retail no presenta un deterioro significativo con respecto al tercer trimestre de 2018. En Tarjetas de

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

Crédito la participación se encuentra en el segmento 1 con una participación del 48,42% en el producto aumentado con respecto a julio en 438 bps. Tarjetas de Crédito Codensa la mayor participación de la Probabilidad de Default se encuentra en el segmento 1 con el 54,45% de participación aumentado con respecto a julio en 228bps. En el portafolio de vivienda se concentra en la segmentación 1 con el 41,58% y 4 con el 39,26% de participación respectivamente, en las cuales no presentan variaciones ni deterioros representativos con respecto a julio. En términos de coberturas el total del portafolio retail tiene una cobertura a cierre de agosto de 5,23% disminuyendo con respecto a julio en 34bps.

De manera global no se ve un impacto representativo en las diferentes variables del modelo debido a que se mantienen estables sin presentar mayores impactos en los diferentes Stages y segmentos de la probabilidad de default.

Por otro lado, tomando como referencia los meses de agosto y septiembre de 2018 se evidencia que las condiciones macroeconómicas del país permanecieron estables con tendencia positiva, dando cuenta de la lenta recuperación de la economía Colombiana.

Para agosto de este año la inflación proyectada fue de 3,10% y para septiembre fue de 3,23% aumentando 13 bps, encontrándose ambas estimaciones no presentaron cambios significativos y la cuales están en el rango de la inflación del Banco de la República. El emisor mantuvo la tasa de intervención en 4.25% debido a que los grandes componentes del IPC presentan variaciones anuales relativamente estables. Por otro lado, los resultados del PIB del trimestre y los indicadores de actividad económica para el segundo trimestre indican que la economía seguirá en constante crecimiento pero en menor proporción que periodos anteriores, por lo cual el equipo técnico del Banco de la Republica mantiene la estimación del crecimiento del 2018 en 2.8%.

Por otra parte los precios del petróleo Brent cerraron con un precio promedio para agosto de 77.42 dólares por barril y para septiembre del mismo periodo en 82.72 dólares por barril, lo cual da explicación de una cotización promedio COP/USD de \$2,972.18 y de \$ 2,972.82 para agosto y septiembre del año actual respectivamente. Según Fedesarrollo, el índice de confianza al consumidor se ubicó para agosto de este año en 4,7% y para septiembre en -0,7%, el deterioro del indicador se da la disminución en la disposición para la compra de bienes inmuebles y electrodomésticos.

El panorama económico evidenciado anteriormente así como el desempeño de la cartera, no indica ningún cambio significativo en la economía que pueda afectar el comportamiento del portafolio.

En lo corrido del último trimestre de 2018 el portafolio comercial del Banco ha disminuido su participación en el mercado alcanzando un saldo de cartera total a Sept/18 de COP 10.1Bn (+8.24% A/A vs. Mercado +1.53%) debido principalmente a disminución de saldos en la boca empresarial. En lo que respecta a la cartera vencida, el último dato 30+ reportado Sept/18 fue de 7.6%, lo que muestra un comportamiento estable si se compara vs Jun./18 (i.e. 7.6%). Se continúan tomando medidas de contención y originación para frenar el alza de 94pbs frente al cierre de Marzo en donde el indicador fue de 6.66%. Por su parte la cartera calificada a Sept/18 fue de 19,0% (vs. Jun/18: 18.9%).

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

El área de riesgos ha venido trabajando en el fortalecimiento de herramientas que nos permitan llevar a cabo una mejor administración del portafolio, el Banco está implementando la herramienta de las alertas tempranas que ayudan en la identificación de clientes con algún síntoma de deterioro.

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

- Créditos comerciales: Entre el 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fue de 7,65% y 9,17%, respectivamente.
- Créditos de vivienda: Entre el 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fue de 10,45% y 10,78%, respectivamente. incluyendo la corrección monetaria.
- Cartera de consumo: Entre el 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fue de 16,90% y 18,27%, respectivamente.
- Tasas de colocación efectivo anual: Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 el Banco tenía publicadas las siguientes tasas de colocación para los diferentes tipos de cartera:
 - Créditos comerciales a 8,00% y 9,17% (tasa promedio de colocación). respectivamente.
 - Créditos de vivienda UVR más 6,85% efectivo anual y UVR más 5,45% efectivo anual o 10,57% y 11,78% efectivo anual para créditos en pesos. respectivamente.
 - Préstamos para vivienda de interés social UVR más 7,95% y UVR más 4,30% efectivo anual o 11,65% y 11,28% efectivo anual para créditos en pesos. Respectivamente
 - Créditos de consumo:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Tarjeta de crédito	29,66% efectivo anual para compras	30,92% efectivo anual para compras
Cupo de crédito rotativo	26,7% efectivo anual	30,92% efectivo anual

Los intereses recibidos de la cartera de créditos a 30 de septiembre de 2018 y 2017 fueron de \$2.142.294 y \$1.332.943, respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

Compras de cartera

Durante el periodo enero a septiembre de 2018 el Banco realizó compras de cartera de vehículo por valor de \$1.654 así: a Fin Unión por valor de \$1.650, a Grupo Consultor Andino por valor de \$4 y compras cartera de consumo por valor de \$73 así: a RF Encore por valor de \$21, a New Credit por valor de \$2 y a Covinoc por valor de \$50.

Durante el año 2017 el Banco realizó compras de Cartera de Consumo por valor de \$278 así: Covinoc por valor de \$84 y RF Encore por valor de \$194 adicionalmente realizó compra de Cartera de Vehículo por valor de \$3.986 así: Fin Unión \$3.429 y Onest por 557.

Las cesiones de cartera realizadas por Titularizadora Colombiana S.A. al Banco entre enero y septiembre de 2018 fueron de \$49 y a diciembre de 2017 de \$117.

Venta de cartera

Durante el periodo enero a septiembre de 2018 el Banco realizó ventas de cartera castigada de consumo por valor de \$658.883 así: RF Encore por valor de \$239.755, a Covinoc por valor de \$272.104 y a Grupo Consultor por valor de \$147.024. Adicionalmente realizó venta de cartera microcrédito a Bancamia por \$32.955.

Durante el periodo enero a septiembre de 2017 el Banco realizó ventas de cartera castigada de consumo por valor de \$309.961 así: RF Encore por valor de \$55.533 y a Covinoc por valor de \$112.374, igualmente se realizó venta de cartera hipotecaria castigada a Sistemcubro por valor de \$42.134.

Movimiento del deterioro para cartera de créditos

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

	30 de septiembre de 2018	30 de Septiembre de 2017
Saldo inicial NIIF 9 Versión 2013	\$ 742.068	695.593
Cargo (recuperación) por cambios política	376.133	-
Cargo (recuperación) del periodo, neta	914.569	708.053
Ajuste ORI	(274.287)	(75.424)
Castigos	(297.028)	(609.582)
	\$ 1.461.455	718.640

Préstamos deteriorados y provisión para pérdidas crediticias NIIF 9

a. Cartera de Consumo

- Préstamos a Costo Amortizado:

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

	NIIF 9 Versión 2014, junio 30 de 2018			NIIF 9 Versión 2014, septiembre 30 de 2018		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Tarjetas	\$ 4.381.811	430.970	3.950.841	4.431.921	411.470	4.020.451
Rotativo+Sobregiros						
+Prestacheque	1.497.880	153.447	1.344.433	1.487.249	152.013	1.335.236
Codensa	1.268.076	116.548	1.151.528	1.270.776	130.939	1.139.837
Hipotecario+Empleados	4.381.689	59.281	4.322.408	4.497.361	61.369	4.435.992
Hipotecario Comercial	899.659	12.164	887.495	889.717	11.981	877.736
Instalamento+Desvinculados						
+Otros	3.097.119	229.695	2.867.424	3.155.009	232.335	2.922.674
Libranzas	812.820	65.349	747.471	873.144	66.546	806.598
Reestructurados	178.766	47.692	131.074	186.214	50.936	135.278
Vehículo–Pyme-Microcrédito	2.189.527	102.341	1.724.474	2.038.669	107.106	1.931.563
	\$ 18.707.347	1.225.450	17.481.897	18.830.060	1.224.695	17.605.365

- Movimiento de la provisión del tercer trimestre:

	NIIF 9 Versión 2014			
	30 de junio de 2018	Castigos	Cargos (Recuperación)	30 de septiembre de 2018
Tarjetas	\$ 430.970	(108.597)	89.096	411.470
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	153.447	(34.392)	32.958	152.013
Codensa	116.548	(27.605)	41.996	130.939
Hipotecario + Empleados	59.281	(2.824)	4.912	61.369
Hipotecario Comercial	12.164	(7.955)	7.772	11.981
Instalamento + Desvinculados + Otros	229.695	(59.436)	62.076	232.335
Libranzas	65.349	(3.209)	4.406	66.546
Reestructurados	47.692	(17.009)	20.253	50.936
Vehículo – Pyme - Microcrédito	110.304	(30.440)	27.242	107.106
	\$ 1.225.450	(291.467)	290.711	1.224.695

- Segmentación por pérdidas crediticias en préstamos

	NIIF 9 Versión 2014, septiembre 30 de 2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 145.646	170.722	95.102	411.470
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	55.790	58.781	37.443	152.014
Codensa	33.168	72.683	25.088	130.939
Hipotecario + Empleados	6.925	17.199	37.245	61.369
Hipotecario Comercial	1.258	2.633	8.090	11.981
Instalamento + Desvinculados + Otros	97.309	77.584	57.442	232.335
Libranzas	46.055	14.740	5.750	66.545
Reestructurados	3.932	27.397	19.607	50.936
Vehículo - Pyme - Microcrédito	26.932	28.379	51.795	107.106
	\$ 417.015	470.118	337.562	1.224.695

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

- La siguiente tabla presenta los cambios en los movimientos por pérdidas crediticias del tercer trimestre:

	NIIF 9 Versión 2014, septiembre 30 de 2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Saldo al 30 de junio de 2018	426.265	489.760	309.425	1.225.450
Ítems que impactan el resultado:				
Remediones	24.537	35.664	283.666	343.867
Deterioro por nuevos créditos	(27.228)	-	-	(27.228)
Deterioro de cancelaciones y pagos	6.640	(14.601)	-	(7.961)
Stage 1	(29.503)	(67.286)	(1.158)	(97.947)
Stage 2	15.883	50.653	(11.428)	55.108
Stage 3	422	(24.074)	21.342	(2.310)
Recuperaciones	-	-	27.183	27.183
Total registrado en deterioro para pérdidas crediticias	(9.249)	(19.644)	319.605	290.711
Castigos			(291.467)	(291.467)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	417.015	470.118	337.562	1.224.695

b. Cartera Comercial

- Préstamos a costo amortizado

	NIIF 9 Versión 2014, junio 30 de 2018			NIIF 9 Versión 2014, septiembre 30 de 2018		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Comercial	\$ 8.422.294	(284.241)	8.138.053	8.471.402	(236.758)	8.234.644

- Movimiento de la provisión del segundo trimestre:

	NIIF 9 Versión 2014 junio 30, 2018		NIIF 9 Versión 2014 septiembre 30, 2018	
	Castigos	(Cargos) Recuperaciones	Castigos	(Cargos) Recuperaciones
Comercial	\$ 248.241	(5.561)	(5.922)	236.758

- Segmentación por perdidas crediticias en préstamos

	NIIF 9 Versión 2014, septiembre 30 de 2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Comercial	\$ 11.939	49.296	175.523	236.758

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

- La siguiente tabla presenta los cambios en los movimientos por pérdidas crediticias del segundo trimestre:

	NIIF 9 Versión 2014, septiembre 30 de 2018			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Saldo Inicial Deterioro 30 de junio de 2018	\$ 11.939	49.296	187.006	248.241
Partidas que impactan la provisión del estado de resultados para pérdidas crediticias				
Remediación	-	-	(17.501)	(17.501)
Originados	-	-	(7.596)	(7.596)
Recuperación de deterioro	-	-	19.175	19.175
Total deterioro	-	-	(5.922)	(5.922)
Castigos	-	-	(5.561)	(5.561)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	\$ 11.939	49.296	175.523	236.758

14. Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Dividendos y participaciones	\$ 431	-
Comisiones	16.178	8.856
Arrendamientos	490	-
Venta de bienes y servicios	12.977	12.052
Por liquidación de operaciones	472	283
Depósitos	18.415	11.850
Anticipos a contratos de leasing financiero(1)	31.096	15.020
Adelantos a empleados	13.972	11.915
Anticipos de impuestos	2.523	2.205
Reclamos a compañías aseguradoras	150	-
Transferencias a la Dirección del Tesoro	9.335	8.524
Pagos realizados a los comercio pendiente de aplicar a los clientes Crédito fácil(3)	17.840	166.862
Subsidios Ministerio de Hacienda	1.323	1.095
Cuentas abandonadas(2)	35.684	24.735
Combinación de negocios (4)	6.451	-
Diversas otras	23.478	17.371
Incapacidades funcionarios	5.385	3.564
Deudores	2	2.232
	196.202	286.564
Deterioro	(6.509)	(3.925)
	\$ 189.693	280.180

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

- (1) El saldo de la cuenta corresponde a los anticipos cuyos contratos leasing se encuentran pendientes de activar.
- (2) La variación corresponde principalmente a la cesión de cuenta abandonadas dadas por la compra del portafolio de Citibank, aproximadamente \$5.500 se adicionaron por saldos de cuentas inactivas.

Igualmente durante el año se ha incrementó la cantidad de depósitos sin movimientos, los cuales, cumpliendo con la normatividad, fueron trasladados al ICETEX.
- (3) Corresponden a los recaudos de los últimos 2 y 26 días hábiles del mes 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.
- (4) Ver nota 2.a. Adquisición de Negocios Retail de Citibank Colombia S.A.

15. Activos no corrientes mantenidos para la venta

La variación corresponde a la venta que realizó el Banco el día 29 de junio de 2018 de la inversión que se tenía en Banco Colpatria Cayman Inc. a Scotiabank & Trust (Cayman) Ltd. Ver nota 2.c. Venta de inversión en la subsidiaria Banco Colpatria Cayman Inc.

16. Propiedades y equipo, Neto

Producto de la combinación de negocios ingresaron al Banco propiedades y equipos por \$101.638, los cuales corresponden a 8 bienes inmuebles catalogados en terrenos y edificios por \$73.417, muebles y equipos de cómputo por \$25.420 y mejoras a propiedades tomadas en arriendo por \$2.801.

El Banco está en proceso de determinar el valor razonable de los inmuebles, este proceso se realizará dentro del periodo de medición permitido por NIIF 3 parágrafo 45 Combinación de Negocios, el cual no excederá de 1 año a partir de la fecha de adquisición.

17. Impuestos a las ganancias 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 de la compañía respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018 fue de 36%, para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017 fue de 40%.

La variación de 4% en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente en que al periodo terminado en septiembre de 2018 la tarifa vigente para el impuesto de renta corresponde al 37% (33% por impuesto de renta más 4% por sobretasa de renta); al periodo terminado en septiembre de 2017 la tarifa vigente para el impuesto de renta corresponde al 40% (34% por impuesto de renta más 6% por sobretasa de renta).

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

Otro concepto que origina dicha variación es el ajuste de la provisión del impuesto de renta respecto el gasto de la declaración efectivamente presentada que generó para el periodo gravable 2018 una recuperación del gasto por impuesto de \$14.567 millones, mientras que para el año gravable 2017 fue de \$5.584 millones.

Como consecuencia de la venta de la inversión de Cayman se generó una utilidad fiscal de \$51.357 de los cuales se reconoce impuesto por renta líquida de \$7.738 y por ganancia ocasional de \$3.047, adicionalmente el valor liquidado como ganancia ocasional genera una diferencia en tasa de \$8.227. El efecto de la reversión del impuesto diferido calculado durante la tenencia de dicha inversión se reconoce por un valor de \$10.030.

Finalmente el aumento en el gasto del Gravamen a los Movimientos Financieros que se originó en la adquisición de las operaciones de consumo del Banco Citibank, tuvo una incidencia en la tasa de tributación. Así mismo el incremento de la provisión por demandas laborales también ocasiono un impacto en la variación de la tasa efectiva.

18. Otros Activos, neto

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Pagos anticipados	\$ 96.907	94.747
Bienes de arte y cultura	2.844	2.815
Diversos (1)	144.757	114.773
Otros activos diversos	35.966	8.170
Deterioro	(6.168)	(8.214)
	\$ 274.306	212.291

(1) El siguiente es el detalle de los otros activos diversos:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Inmuebles (1)	\$ 133.952	56.663
Otros activos	10.805	58.110
	\$ 144.757	114.773

(1) Corresponden a bienes muebles e inmuebles recibidos en dación de pago que no cumplen las condiciones para ser clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta, propiedades de inversión o propiedades y equipo por presentar restricciones jurídicas o que tienen pactado un acuerdo de recompra, que permitan su disposición o reclasificación. Para estos activos se realiza la evaluación de deterioro para reconocer una pérdida debido a las reducciones del valor del activo hasta el valor razonable menos los costos de ventas.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

19. Depósitos de clientes

Los depósitos recibidos de clientes en desarrollo de operaciones, se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 1.366.891	1.417.729
Certificados de depósito a término(1)	12.436.163	9.695.985
Depósitos de ahorro(2)	9.782.771	7.673.338
Otros	431.401	367.515
	\$ 24.017.226	19.154.567

(1) Al 30 de septiembre de 2018 se presentó un incremento de fondeo por parte Banco que se dio principalmente como parte de la estrategia para la adquisición del negocio de personas naturales y Pyme de Citibank Colombia S.A., el Banco captó depósitos a término fijo a mediano y largo plazo teniendo en cuenta las tasas y plazos más favorables para el negocio.

(2) El Banco tuvo un crecimiento en cuentas de ahorro por la adquisición de negocios retail de Citibank Colombia S.A. por \$2.954.540 como se reveló en la nota 2.a.

Los intereses pagados por los depósitos y exigibilidades al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fueron \$708.991 y \$970.746, respectivamente.

Temporalidad certificados a término

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 1.796.833	1.558.061
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	2.041.205	1.744.146
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	3.102.919	1.939.681
Emitidos igual a 18 meses o superior	5.495.206	4.454.097
	\$ 12.436.163	9.695.985

20. Obligaciones financieras

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Obligaciones Financieras		
Corto plazo	\$ 1.916.089	1.722.086
Largo plazo	1.024.907	1.361.401
Total obligaciones financieras	\$ 2.940.996	3.083.487

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

Obligaciones financieras:

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Obligaciones financieras a corto plazo		
Fondos interbancarios comprados	\$ -	100.050
Compromisos de venta de inversiones en operaciones	-	20.010
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultáneas	555.378	526.432
Compromisos originados en posiciones en corto de operaciones simultáneas	18.989	98.333
Bancos del Exterior	1.283.299	940.276
BANCOLDEX	24.872	2.575
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	10.350	26.530
Financiera de desarrollo territorial S.A. FINDETER	23.103	7.453
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	98	427
	\$ 1.916.089	1.722.086

Obligaciones financieras a corto plazo – Tasas de interés efectivas

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

	30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Mínimo%	Máximo%	Mínimo%	Máximo%
Fondos interbancarios	3,77%	4,11%	4,55%	7,14%
Operaciones de repo y simultáneas.	4,07%	4,16%	4,62%	6,89%

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

Obligaciones financieras de largo plazo

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017	Tasa de interés vigente
Bancos del Exterior	\$ 626.257	934.647	Entre 4,9% y 5,6%
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. FINDETER	184.274	203.636	Entre 4,9% y 5,6%
BANCOLDEX	136.359	123.276	Entre 5,9% y 6,1%
Fondo para el financiamiento del sector agropecuario FINAGRO	78.017	99.842	3,3%
	\$ 1.024.907	1.361.401	

Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 30 de septiembre de 2018 y 2017 fueron de \$68.104 y \$57.151 respectivamente.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

21. Cuentas por pagar y otros pasivos

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Industria y comercio	\$ 8.462	13.307
Costos y gastos por pagar	27.412	2.461
Impuestos sobre las ventas por pagar	21.408	11.256
Dividendos y excedentes	1.044	1.564
Contribución sobre transacción	5.364	4.789
Prometientes compradores	3.692	9.485
Proveedores y servicios por pagar	95.758	65.403
Retenciones y aportes laborales	73.993	55.421
Acreedores varios	23.628	13.135
Seguro de depósitos liquidado por pagar	16.848	25.886
Saldos a favor créditos cancelados	1.626	1.622
Saldos a favor tarjetas de crédito Visa y Mastercard	4.103	4.226
Libranza	7.325	3.021
Traslados desembolsos consumo ACH	4.120	2.022
Transferencias ACH – Internet	23.479	4.930
Recaudos	3.098	2.980
Abonos para aplicar a obligaciones	9.065	10.864
Pagos a otros bancos	4.341	4.532
Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito(1)	35.231	24.153
Comisiones y honorarios(2)	36.324	5.963
Cuenta por pagar proceso de combinación de negocios(3)	70.514	-
Bono Cencosud (4)	9.034	-
Otros diversos	32.240	18.631
	\$ 518.109	285.651

(1) La variación se da por la cartera de consumo del Citibank producto de la combinación de negocios, corresponde principalmente a los puntos de fidelización por \$18.013.

(2) La variación se presenta porque al cierre de septiembre se quedó un mayor número de facturas en trámite para su respectivo pago, debido al proceso de gestión que se realiza para el cierre del periodo contable.

(3) Ver nota 2.a. Adquisición de Negocios Retail de Citibank Colombia S.A.

(4) El Banco celebró un acuerdo de crecimiento con Visa Internacional Service Association (“VISA”) para fortalecer su alianza y apoyar la participación del Banco en la Red de pagos VISA. Con ocasión de la celebración de este acuerdo VISA entregó incentivos en efectivo al Banco para productos de pago de marca compartida con Cencosud Colombia SA (“Cencosud”). Al 30 de septiembre de 2018 el Banco reconoció un ingreso por firma del acuerdo por \$8.458 y un ingreso recibido por anticipado por \$8.242 el cual será amortizado en alícuotas iguales mensuales durante 10 años.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

22. Patrimonio

En la Asamblea General Ordinaria realizada el 17 de marzo de 2018 los accionistas aprobaron apropiar las utilidades del Banco del año 2017 por \$143.987 para incrementar la reserva legal.

Acciones Ordinarias

La siguiente es la participación de los principales accionistas luego de la suscripción de 13.673.455.029 de acciones ordinarias el 20 de junio de 2018:

	30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Número de acciones	Participación	Número de acciones	Participación
Grupo Mercantil Colpatría S.A.				
Mercantil Colpatría S.A.	12.444.335.299	24,9212%	12.444.317.846	34,33%
Vince Business Corp	9.863.115.465	19,7520%	3.178.180.170	8,76%
Barlie Global INC	906.756.185	1,8159%	906.756.185	2,50%
Acciones y Valores Colpatría S.A	682.960.440	1,3677%	682.960.440	1,88%
Compañía de Inversiones Colpatría S.A	254.996.947	0,5107%	254.996.947	0,70%
Salud Colpatría S.A	222.238.448	0,4451%	222.238.448	0,61%
Subtotal	24.374.402.784	48,8125%	24.374.402.784	48,78%
Bank Of Nova Scotia (BNS)				
Multiacciones S.A.	25.481.192.743	51,0289%	25.481.192.743	51,00%
Otros minoritarios	79.190.150	0,1586%	79.190.150	0,22%
	49.934.785.677	100,0000%	49.934.785.677	100,0000%

23. Otro resultado Integral

El detalle de otro resultado integral de cartera en cada período es el siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Saldo provisión cartera NCIF	\$ (1.881.609)	(1.353.576)
Saldo provisión cuentas por cobrar NCIF	(126.258)	(98.566)
Saldo provisión NCIF Consolidado	1.461.455	742.068
Diferencia en deterioro (1)	(546.412)	(710.074)
Impuesto diferido	180.317	234.325
Otro resultado integral neto de impuesto	\$ (366.095)	(475.749)

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

(Continúa)

24. Contingencias

Contingencias legales: Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017, 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 septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017, se tenían registradas demandas laborales por \$13.769 y \$10.850, respectivamente. Los procesos con calificación de riesgo entre el 5% y el 50% ascienden a \$4.965 y \$6.302 y no se encuentran provisionados. Históricamente la mayoría de estos procesos se han resuelto a favor del Banco.

Las contingencias de los procesos laborales asumidos en la combinación de negocios al 30 de septiembre de 2018 ascienden a \$1.250.

Procesos civiles: Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles ascendió a \$66.629 y \$33.261 respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo entre el 5% y el 50% por valor de \$62.557 y \$30.019 respectivamente los cuales no se encuentran provisionados.

Procesos administrativos y otros: Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario iniciados por autoridades tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017 la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$47 y \$669 respectivamente. Estos procesos están con calificación de riesgo del 100% por lo tanto están provisionados en su totalidad.

Al 30 de septiembre de 2018, Fiduciaria Colpatria S.A tiene nueve procesos que representan unas contingencias por valor de \$64.188 respectivamente, dichos procesos tienen una probabilidad de pérdida menor al 50%, por lo cual no requieren ningún tipo de provisión.

Las contingencias de los procesos ordinarios asumidos en la combinación de negocios al 30 de septiembre de 2018 ascienden a \$2.845.

25. 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.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Garantías	\$ 1.073.112	936.490
Cartas de crédito no utilizadas	23.455	5.109
Cupos de sobregiro	501.095	226.916
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	10.360.706	6.339.155
Aperturas de crédito	2.541.954	1.211.474
Créditos aprobados no desembolsados	1.704.288	2.143.834
	\$ 16.204.610	10.862.978

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

Moneda	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
COP	\$ 15.605.139	10.265.641
USD	566.020	587.579
EUR	10.042	9.758
JPY	243	-
	\$ 16.181.444	10.862.978

26. 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 u 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 período, correspondientes a operaciones con partes relacionadas.

(1) Accionistas:

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

(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.

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

(3) Entidades Subordinadas: Las entidades donde el Banco tiene control son: Fiduciaria Colpatría S.A., Banco Colpatría Cayman Inc., 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 períodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

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

Transacciones con accionistas

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
The Bank Of Nova Scotia Toronto		
Saldos activos		
Corresponsales	5.279	16.612
Operaciones forward	24.921	29.727
Cuentas por cobrar	1.000	2.193
	\$ 31.200	48.532
Saldos pasivos		
Operaciones forward	30.718	27.426
Otras cuentas por pagar	-	1.998
	\$ 30.718	29.424
	Por los nueve meses terminados	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Ingresos financieros		
Forward USD/COP	370.825	221.802
Otros ingresos	6.580	3071
	\$ 377.405	224.873

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

	Por los nueve meses terminados	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Gastos financieros		
Forward	309.492	197.041
Otros gastos financieros	3.090	7.066
	\$ 312.582	204.107
Mercantil Colpatría		
	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Saldos activos		
Cartera de créditos	12	119
	\$ 12	119
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (1)	402	168
	\$ 402	168
	Por los nueve meses terminados	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	40	18
Otros gastos financieros	340	369
	\$ 380	387
Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (3)		
	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Saldos activos		
Cartera de créditos	30.496	55.233
Intereses por cobrar cartera de créditos	623	431
Cuentas por cobrar cartera de créditos	8.066	7.552
	\$ 39.185	63.216
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades	47.008	100.807
Líneas de crédito (2)	1.455.049	1.296.047
Intereses por pagar depósitos y exigibilidades	7.310	11.703
Bonos	28.500	43.500
Reembolso de gastos por pagar Perú y Chile	-	463
	\$ 1.537.867	1.452.520

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

	Por los nueve meses terminados	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones	99.369	88.727
Otros ingresos	381	181
	\$ 99.750	88.908
	Por los nueve meses terminados	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	33.989	32.440
Otros gastos	6.322	6.088
	\$ 40.311	38.528

- (1) Corresponde a depósitos en cuentas de ahorro por \$ 383 y depósitos en cuenta corriente por \$19 y depósitos en cuentas de ahorro \$149 y cuenta corriente \$19 al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 respectivamente.
- (2) Corresponde financiaciones de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD\$ 489.556.170 y USD\$ 434.332.202 al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es 3,01% y 2,19% y tiene vencimiento final 5 de noviembre de 2023 y 12 de diciembre de 2022, respectivamente.

- (3) Las otras Compañías del grupo incluyen Acciones y Valores Colpatría S.A. Acciones y Valores S.A. Nuevo Milenio S.A. AXA Colpatría Capitalizadora S.A. AXA Colpatría Seguros de Vida S.A. AXA Colpatría Seguros S.A., Colfondos S.A. Pensiones y Cesantías, Colfondos, Suma Ltda, Valores Agregados, Colpatría Medicina Prepagada S.A., Compañía de Inversiones Colpatría S.A., Constructora Colpatría S.A., Constructora San Isidro S.A., GSG Gestiones y Servicios Globales S.A., Multiacciones S.A., Olimpia Management S.A. Salud Colpatría S.A., Scotiabank Caribbean. Scotiabank Chile, Scotiabank Costa Rica, Scotiabank el Salvador, Scotiabank Mexico. Scotiabank Panama, Scotiabank Perú, Scotiabank Puerto Rico y Scotiabank República Dominicana.

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

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

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

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensado Consolidados

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

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Salarios	\$ 13.160	8.345
Bonificaciones	4.875	2.161
Otros beneficios	1	3
Beneficios de largo plazo	767	12
	\$ 18.803	10.521

27. Hechos subsecuentes

Al 30 de septiembre de 2018 y la fecha de emisión del informe del revisor fiscal, no se presentaron hechos posteriores que requieran ser informados.



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

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

INFORME DEL REVISOR FISCAL 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), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Scotiabank Colpatria S.A. el Banco y subordinadas (el Grupo), la cual comprende:

- El estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2018;
- Los estados consolidados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018;
- El estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018;
- El estado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018.
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la adecuada preparación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con 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 consolidada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

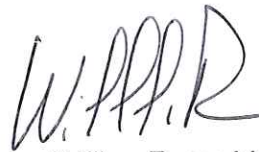
He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información 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.

Bases para la conclusión calificada

Como se indica en la proforma [817000] "Notas - Combinaciones de negocios" del reporte lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2018 el Banco compró activos netos de Citibank Colombia S.A. por \$1.564.868 millones de pesos y registró la compra, en la fecha de la adquisición, por el valor en libros de los activos adquiridos y pasivos asumidos y no por el valor razonable como lo establece la NIIF 3. A la fecha de este informe, el Banco se encuentra en proceso de determinación de dichos valores razonables. En consecuencia, me fue impracticable cuantificar los efectos financieros de los ajustes en la plusvalía y el valor de la compra inicial, en el impuesto de renta y en los resultados del ejercicio, que habrían resultado de usar el valor razonable.

Conclusión calificada

Basado en mi revisión, excepto por el efecto del asunto indicado en el párrafo de bases para la conclusión calificada, 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 consolidada del Banco al 30 de septiembre de 2018, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 16059
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de noviembre de 2018