

Scotiabank Colpatría S.A.

Estados Financieros Condensados Separados 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 separada al 30 de septiembre de 2018 de Scotiabank Colpatría S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2018;
- los estados condensados separados 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 separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018;
- el estado condensado separado 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 separada 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 separada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Bases para la conclusión calificada

Como se indica en la nota 2(a) a la información financiera intermedia condensada separada 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 separada 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 Separados de Situación Financiera
 Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	9	\$ 1.939.202	1.666.532
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN	10	2.882.764	2.482.700
Inversiones negociables		1.207.807	818.883
Inversiones disponibles para la venta		1.099.202	1.125.351
Inversiones hasta el vencimiento		575.755	538.466
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	11	76.116	81.835
Negociación		76.116	80.494
Cobertura		-	1.341
CARTERA DE CRÉDITO Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	12	25.318.835	20.350.551
Cartera comercial		10.233.057	9.609.627
Cartera consumo		12.637.394	8.061.549
Cartera vivienda		4.403.439	4.073.295
Microcréditos		9	46.461
Menos: Provisión		(1.955.064)	(1.440.381)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO	13	168.166	263.570
IMPUESTO SOBRE LA RENTA CORRIENTE	16	304.792	209.445
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA, NETO	14	27.758	149.419
PROPIEDADES Y EQUIPO, NETO	15	395.128	271.170
PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO		44.435	60.744
ACTIVOS INTANGIBLES, NETO		124.916	84.744
PLUSVALIA		163.471	-
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	17	83.263	58.506
OTROS ACTIVOS, NETO		226.374	169.705
Total Activos		\$ 31.755.220	25.848.921

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

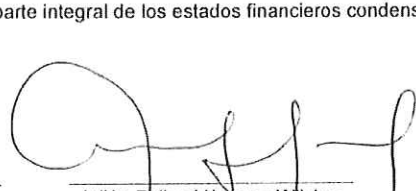
Estados Condensados Separados de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES	18	\$ 24.067.727	19.199.465
OBLIGACIONES FINANCIERAS	19	2.940.898	3.083.060
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE NEGOCIACION	11	90.309	56.774
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE DE COBERTURA	11	27	37
BENEFICIOS A EMPLEADOS	20	105.673	59.033
CUENTAS POR PAGAR Y OTROS PASIVOS	21	528.240	290.274
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO, NETO	16	30.390	47.857
PROVISIONES		21.357	16.452
TÍTULOS DE INVERSIÓN EN CIRCULACIÓN		1.030.852	1.018.927
Total Pasivos		28.815.473	23.771.879
PATRIMONIO			
Capital emitido y pagado	2 y 22	322.079	233.886
Reservas	2	1.633.123	1.489.136
Prima en colocación de acciones		695.428	133
Otro resultado integral		133.953	170.578
Utilidades retenidas		155.164	183.309
Total Patrimonio		2.939.747	2.077.042
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 31.755.220	25.848.921

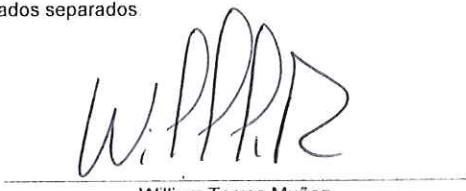
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados separados



Luis Ramón Garcés Díaz
Representante Legal (*)



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



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatria S.A.
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Veáse mi informe de revisión del 13 de noviembre de 2018)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

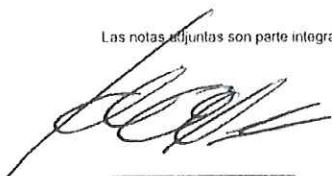
Estados Condensados Separados de Resultados

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

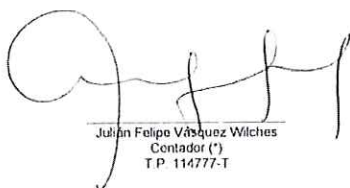
(Expresados en millones de pesos colombianos)

Notas	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
INGRESO POR INTERESES Y VALORACIÓN	\$ 885.325	706.447	2.258.630	2.092.040
Cartera de créditos y leasing financiero	842.463	638.217	2.105.956	1.928.986
Utilidad en valoración de activos financieros de deuda, negociables, neto	23.632	39.722	73.545	101.430
Utilidad en valoración de activos financieros de deuda, disponibles para la venta, neto	2	2	11	20
Utilidad en venta de inversiones, neto	-	-	-	5.336
Valoración y liquidación de derivados, neto	-	14.579	27.915	-
Otros intereses, neto	14.905	10.345	41.596	44.005
Utilidad en valoración de activos financieros de deuda, mantenidas al vencimiento	4.323	3.582	9.607	12.263
GASTO POR INTERESES Y VALORACIÓN	(202.169)	(293.286)	(849.688)	(911.256)
Depósitos de clientes	(251.807)	(231.029)	(709.160)	(741.280)
Obligaciones financieras	(42.579)	(59.732)	(125.266)	(156.640)
Pérdida en venta de inversiones, neto	(2.647)	(2.525)	(15.262)	-
Valoración y liquidación de derivados, neto	14.864	-	-	(13.336)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO	603.156	413.161	1.408.942	1.180.784
PROVISIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS, CARTERA DE CRÉDITO Y CUENTAS POR COBRAR, NETO	(363.198)	(248.267)	(914.740)	(768.574)
INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN DESPUÉS DE PROVISIÓN, NETO	239.960	164.894	494.202	412.210
INGRESOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	23 251.746	174.229	616.796	516.161
GASTOS POR COMISIONES Y OTROS SERVICIOS	23 (134.488)	(107.996)	(334.614)	(285.920)
INGRESOS POR COMISIONES, NETO	23 117.257	66.233	282.182	230.241
INGRESOS EN OPERACIONES UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	3.699	3.136	11.538	14.385
GASTOS EN OPERACIONES UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL	(521)	(409)	(709)	(605)
DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS	(18.709)	(14.216)	(44.686)	(36.122)
GASTO EN BENEFICIOS A EMPLEADOS	(141.928)	(88.126)	(327.659)	(265.425)
OTROS INGRESOS	24 94.596	50.638	310.277	240.965
OTROS GASTOS	25 (242.923)	(152.072)	(548.989)	(416.089)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	51.431	31.758	176.076	192.848
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(20.919)	(15.469)	(59.344)	(74.291)
UTILIDAD DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	30.512	14.609	116.732	113.269
UTILIDAD DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS	-	1.680	-	5.288
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ 30.512	16.209	116.732	118.557

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados separados.



Luis Ramon Garcés Díaz
Representante Legal (*)



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



William Torres Muñoz
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe de revisión del 13 de noviembre de 2018)

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados Condensados Separados de Otro Resultado Integral

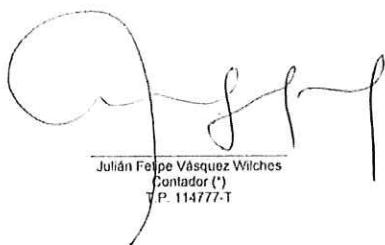
Por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017 y los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ 30.510	16.289	116.732	118.557
PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO:	1.152	(1.684)	(12.887)	6.400
Contabilidad de Cobertura				
Diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	-	4.212	18.735	5.663
Impuesto diferido sobre diferencia en cambio de derivados en moneda extranjera	-	(1.685)	(6.932)	(2.265)
Flujos de efectivo	(12)	-	(12)	-
Impuesto diferido de cobertura de derivados de flujos de efectivo	4	-	4	-
Diferencias en conversión de la inversión en subsidiaria del exterior	-	(4.234)	(35.756)	(2.290)
Impuesto diferido sobre diferencias en conversión de la inversión en la subsidiaria del exterior	-	948	8.148	534
Impuesto diferido sobre utilidad de la inversión en la subsidiaria del exterior	-	(51)	6.208	2.199
Utilidad por medición de activos financieros disponibles para la venta	1.841	(1.458)	(5.180)	4.265
Impuesto diferido sobre activos financieros disponibles para la venta	(681)	584	1.898	(1.706)
PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO:	471	1.936	(23.738)	814
Revalorización de activos	(1.464)	(585)	(3.050)	(1.059)
Impuesto diferido de la revalorización de activos	417	193	973	220
Nuevas mediciones de instrumentos de patrimonio	1.501	2.474	(589)	1.752
Impuesto diferido de nuevas mediciones de instrumentos de patrimonio	(115)	(171)	(207)	(171)
Superávit método de participación	132	25	(20.865)	72
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTOS	1.623	252	(36.625)	7.214
TOTAL CON RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	\$ 32.133	16.541	80.107	125.771

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados separados.



Luis Ramón Garcés Díaz
Representante Legal (*)



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



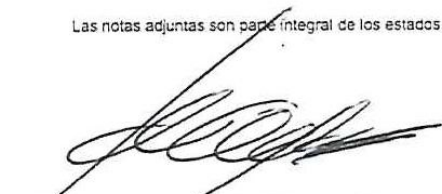
William Torres Muñoz
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A
T.P. 16059-T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe de revisión del 13 de noviembre de 2018)


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

Estados Condensados Separados de Cambios en el Patrimonio
 Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Reservas			Otro Resultado Integral							Resultado integral del ejercicio	Resultados de ejercicios anteriores	Utilidades retenidas	Total
	Capital emitido	Reserva legal	Reservas ocasionales	Prima en colocación de acciones	Ganancias o pérdidas no realizadas	Revaluación de activos	Diferencia de conversión	Cobertura	Superávit método de participación	Otros resultados integrales				
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	\$ 233.886	1.289.818	4.397	133	10.934	108.787	23.279	(14.315)	35.450	164.135	326.073	36.568	362.641	2.055.010
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.200)	-	-	-	-	-	-	-	1.200	-	1.200	-
Liberación de reserva fiscal	-	-	(1.447)	-	-	-	-	-	-	-	1.447	-	1.447	-
Dividendos declarados 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(131.435)	(263)	(131.435)	(131.435)
Constitución reserva para donaciones	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-	(1.500)	-
Constitución reserva legal	-	196.068	-	-	-	-	-	-	-	-	(196.068)	-	(196.068)	-
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros	-	-	-	-	4.140	-	-	-	-	4.140	-	-	-	4.140
Diferencia en conversión de inversión extranjera	-	-	-	-	-	-	443	-	-	443	-	-	-	443
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(839)	-	-	-	(839)	-	2.531	2.531	1.692
Superávit por el método de participación	-	-	-	-	-	-	-	-	72	72	-	-	-	72
Cobertura de inversión neta	-	-	-	-	-	-	-	3.398	-	3.398	-	-	-	3.398
Total	-	196.068	(1.147)	-	4.140	(839)	443	3.398	72	7.214	(326.073)	2.248	(323.825)	(121.690)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	118.557	-	118.557	118.557
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017	\$ 233.886	1.485.886	3.250	133	15.074	107.948	23.722	(10.917)	35.522	171.349	118.557	38.816	157.373	2.051.877
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	\$ 233.886	1.485.886	3.250	133	17.998	107.444	21.400	(11.803)	35.539	170.578	143.987	39.322	183.309	2.077.042
Aumento capital social	88.193	-	-	695.295	-	-	-	-	-	-	-	(2.968)	(2.968)	780.520
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.500)	-	-	-	-	-	-	-	1.500	-	1.500	-
Constitución reserva para donaciones	-	-	1.500	-	-	-	-	-	-	-	(1.500)	-	(1.500)	-
Constitución reserva legal	-	143.987	-	-	-	-	-	-	-	-	(143.987)	-	(143.987)	-
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros	-	-	-	-	(4.078)	-	-	-	-	(4.078)	-	-	-	(4.078)
Diferencia en conversión de inversión extranjera	-	-	-	-	-	-	(21.400)	-	-	(21.400)	-	-	-	(21.400)
Revalorización de activos	-	-	-	-	-	(2.077)	-	-	-	(2.077)	-	2.078	2.078	1
Superávit (pérdida) por el método de participación	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.865)	(20.865)	-	-	-	(20.865)
Cobertura de inversión neta	-	-	-	-	-	-	-	11.803	-	11.803	-	-	-	11.803
Cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(8)	-	(8)	-	-	-	(8)
Total	88.193	143.987	-	695.295	(4.078)	(2.077)	(21.400)	11.795	(20.865)	(36.625)	(143.987)	(890)	(144.877)	745.973
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116.732	-	116.732	116.732
SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018	\$ 322.079	1.629.873	3.250	695.428	13.920	105.367	-	(8)	14.674	133.953	116.732	38.432	155.164	2.939.747

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


 Luis Ramón Garcés Díaz
 Representante Legal (*)


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


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

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados consolidados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Estados de Flujos de Efectivo Condensados Separados
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los nueve meses terminados en	
		30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad de ejercicio		\$ 116.732	118.557
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación			
Provisión para cartera de créditos y operaciones de leasing	12	842.389	686.160
Provisión para cartera de créditos y operaciones de leasing, cuentas por cobrar	12	71.698	81.581
Provisión de otras cuentas por cobrar	12	653	833
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta		6.731	6.787
Provisión de propiedades de inversión		37.955	29.335
Depreciaciones	25	17.773	13.943
Amortizaciones de propiedades y equipo e intangibles	25	26.967	24.802
Pérdida (utilidad) en venta de inversiones, neto		15.262	(5.336)
Utilidad en valoración de inversiones		(83.163)	(113.713)
Utilidad por valoración de instrumentos derivados, neto		(27.915)	(13.336)
Ingresos método de participación, neto		(10.749)	(19.068)
Utilidad en venta de propiedades y equipo		(1.171)	(236)
Utilidad en venta de propiedades de inversión		(4.129)	(8.164)
Utilidad en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	24	(69.337)	(8.759)
Diferencia en cambio, neto	25 y 24	7.099	(25.261)
Gasto de impuesto sobre la renta		59.344	74.291
		1.006.139	842.416
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento en activos financieros de inversión		(364.674)	(367.973)
Disminución en derivados, neto		77.196	25.569
Aumento de cartera de crédito y operaciones de leasing		(3.797.388)	(4.250.175)
Disminución en otras cuentas por cobrar, neto		106.423	278.638
Aumento en propiedades de inversión, neto		(11.361)	(13.487)
Disminución activos no corrientes mantenidos para la venta		127.220	3.761
Aumento de otros activos		(3.599)	(23.014)
Plusvalía neta generada en la combinación de negocios		(163.471)	-
Aumento de depósitos y exigibilidades		2.631.516	1.631.561
Aumento beneficios a empleados		30.729	16.794
Aumento (disminución) de provisiones		4.751	(339)
Aumento de cuentas por pagar		298.322	50.846
Intereses recibidos de cartera de crédito y activos de inversión		2.199.374	2.014.088
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(709.967)	(736.975)
Intereses pagados obligaciones financieras		(68.103)	(100.318)
Intereses pagados de bonos		(45.262)	(47.794)
Impuesto sobre la renta pagado		(163.039)	(132.628)
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio		3.903	2.802
Dividendos recibidos en efectivo de filiales		15.105	15.432
Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación		\$ 1.173.814	(790.796)

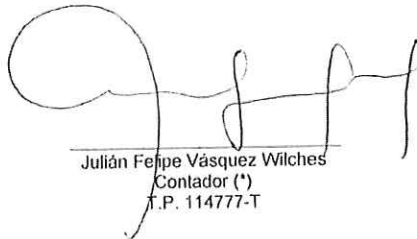
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

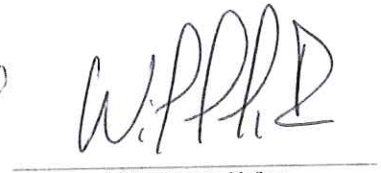
Estados de Flujos de Efectivo Condensados Separados
 Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2018 y 2017
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los nueve meses terminados en	
		30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Producto de la venta de propiedades y equipo	\$	518	4.131
Compras de propiedades y equipo		(46.104)	(28.941)
Producto de la venta de propiedades de inversión		(6.156)	-
Adiciones de Intangibles		(60.476)	(31.737)
Adquisición de inversión		(28.470)	-
Efectivo pagado en la combinación de negocios		(1.661.667)	-
Efectivo recibido en la combinación de negocios		145.042	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(1.657.313)	(56.547)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
(Disminución) aumento en obligaciones financieras		(88.156)	794.914
Aumento (disminución) en bonos		57.187	(131.435)
Capitalización, neto		780.521	57.194
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		749.552	720.673
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		272.670	(108.963)
Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del año		1.666.532	1.380.560
Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del año	\$	1.939.202	1.271.597

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros condensados separados.


 Luis Ramón Garcés Díaz
 Representante Legal (*)


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


 William Torres Muñoz
 Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.
 T.P. 16059-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 13 mayo de 2018)

* Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados condensados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

(Expresadas en millones de pesos)

1. **Entidad Informante**

Scotiabank Colpatría S.A. (en adelante “el Banco”) es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la escritura pública No. 4458 de la Notaría Octava de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en banco comercial mediante Escritura Pública 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría Veinticinco de Bogotá D.C. El 05 de mayo de 2016 mediante Escritura Pública N° 8085 de la Notaría 29 de Bogotá D.C, se efectuó reforma de los estatutos. Tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, Colombia en la carrera 7 N° 24 - 89 y opera a través de 232 oficinas en Colombia, al 30 de septiembre de 2018 ocupaba 7.498 empleados, (al 31 de diciembre de 2017 operaba con 186 oficinas en Colombia y ocupaba 4.712 empleados). Con la Resolución 3352 del 21 de agosto de 1992 la Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia Financiera”) autorizó a la Corporación Colpatría UPAC Colpatría hoy Scotiabank Colpatría S.A., que la vigencia de la duración del Banco es hasta el 14 de junio de 2100.

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

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

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

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 han decidido vender su inversión en la subsidiaria Banco Colpatría Cayman Inc., y la venta se protocolizó el 29 de junio de 2018.

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

(Continúa)

2. Asuntos relevantes

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) Scotiabank Colpatria 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 Financiera de Colombia mediante Resolución No. 0771 de junio 18 de 2018 y la fecha de adquisición fue 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 Colpatria, 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 periodo 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 periodo 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.

(Continua)

12
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

Activo	
Efectivo	\$ 145.042
Inversiones y operaciones con derivados	99
Cartera de créditos y operaciones de leasing, neta	4.211.898
Cuentas por cobrar, neto	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
Valor pagado a la firma del contrato:	
Prima pagada	188.486
Activos netos pagados	1.405.181
Pago adicional de activos netos	68.000
Ajuste del valor de los activos netos recibidos	(32.736)
Cuenta por pagar, neta	\$ 64.063

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 Colpatria. 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 (por pagar) de \$64.063.

A la fecha de este informe, las dos redes operan independientemente bajo dos marcas separadas: Colpatria Multibanca y Scotiabank Colpatria. 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 Colpatria. Y el modelo de servicio al cliente para cada

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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 libros al 31 de mayo del patrimonio de Banco Colpatría Cayman Inc., por USD \$38.353.075.

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

- Cancelación de la inversión registrada en activos no corrientes mantenidos para la venta \$112.405
- Cancelación del ajuste por conversión de la inversión registrada en el patrimonio por \$54.983
- Reconocimiento en el estado de resultados de la pérdida no realizada en los forward de cobertura por \$17.697
- 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 del Hedge 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.
- 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. Bases de preparación de los Estados Financieros Separados Condensados**a. Declaración de Cumplimiento con las Normas de Contabilidad de Información Aceptadas en Colombia.**

Los estados financieros separados condensados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NICIF), aplicando la NIC 34 – Información Financiera Intermedia y las mismas políticas y métodos contables del cálculo de los estados financieros de fin de ejercicio al

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31 de diciembre de 2017. Estos estados financieros deberán ser leídos en conjunto con los estados financieros de fin de ejercicio.

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 por el IASB al 31 de diciembre de 2015.

El Banco aplica a los presentes estados financieros separados condensados, las excepciones contempladas en el Título 4 “Regímenes especiales” del Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015:

- La NIC 39 y la NIIF 9 respecto del tratamiento de la cartera y su deterioro, de igual forma la clasificación y la valoración de las inversiones, para estos casos continúa aplicando lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera.

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

- Excepciones establecidas en la Circular Externa 036 del 12 de diciembre de 2014 de la Superintendencia Financiera, para vigilados y controlados en lo relacionado con el reconocimiento de la provisión de bienes recibidos en dación de pago (BRDP) o restituidos independientemente de su clasificación contable, para los cuales se aplican las disposiciones contables emitidas por la Superintendencia Financiera incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995.
- El Decreto 2496 de 2015 en su artículo 11 vigencias (modificación al artículo 2.1.2 de la parte 1 del libro 2) establece la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros individuales (separados) de acuerdo con el método de participación, tal como se describe en la NIC 28, en lugar de la aplicación de la NIC 27.
- El Decreto 2496 de 2015 incluye la excepción para el cálculo actuarial de pensiones de jubilación, el cual se medirá según lo dispuesto en el Decreto 2783 de 2001 en vez de los requerimientos determinados de acuerdo a la NIC 19.

Estos estados financieros separados condensados, fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que está sujeto el Banco como entidad legal independiente, algunos principios contables pueden diferir con relación a los aplicados en los estados financieros consolidados. Adicionalmente, no incluyen los ajustes ni eliminaciones necesarias para la presentación de la situación financiera consolidada y los resultados integrales consolidados del Banco y sus subordinadas. Por consiguiente, los estados financieros separados condensados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados del Banco y sus subordinadas al 31 de diciembre de 2017.

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

b. Bases de medición

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

- Instrumentos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable: la base de medición es el valor razonable con cambios en el otro resultado integral.
- Instrumentos financieros a valor razonable: la base de medición es el valor razonable con cambios en el resultado.
- Instrumentos financieros derivados: medidos a valor razonable con cambios en el estado separado de resultados.
- Los activos no corrientes mantenidos para la venta: medidos al valor razonable menos costo de ventas.
- Inversiones en subsidiarias: método de participación patrimonial.
- Impuestos diferidos: método del pasivo.
- Beneficios a empleados exceptuando los definidos a corto plazo: unidad de crédito proyectada.

c. Moneda funcional y de presentación

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

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

d. Uso de estimaciones y juicios con efecto significativo en el estado separado de situación financiera

La preparación de los estados financieros separados condensados 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 de situación financiera separado condensado, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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 separados 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 al 31 de diciembre de 2017.

e. Moneda Extranjera**Transacciones en moneda extranjera**

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

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período.

La diferencia en cambio que se genera en estas transacciones es reconocida en el estado de resultados separado condensado.

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.

4. Principales Políticas Contables

Estos estados financieros separados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2017. Las principales políticas contables aplicadas por el Banco en la preparación de estos estados financieros separados condensados son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros separados auditados al 31 de diciembre de 2017 descritas en la Nota 3 Principales Políticas Contables, excepto por los siguientes cambios:

- NIIF 9. Instrumentos Financieros

El 1 de enero de 2018 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 9 - Instrumentos Financieros, la cual establece los requerimientos para el reconocimiento y medición de los activos y pasivos financieros. El Banco aplicó estos cambios normativos para el deterioro de otras cuentas por cobrar, para los demás activos y pasivos financieros no se aplican los cambios establecidos en la NIIF 9 para la presentación de los mismos, ya que se encuentra exceptuada aplicación de los criterios de clasificación y medición de

(Continua)

inversiones, y deterioro de la cartera, según el numeral 1 del parágrafo 1 del artículo 1.1.1.1 del Decreto 2420 de 2015.

- **Política contable cuentas por cobrar**

Reconocimiento Inicial

Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente al valor de la transacción, posteriormente a su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar se miden al costo.

Deterioro de cuentas por cobrar

Para determinar el deterioro de los derechos de cobro, el Banco aplica para las cuentas por cobrar que no contienen un componente de financiamiento significativo, un modelo de pérdida simplificada, el cual no requiere que realice un seguimiento de los cambios en los riesgos de crédito. El Banco aplicó el modelo de pérdida simplificada a las cuentas por cobrar considerando su naturaleza y fecha de vencimiento, el deterioro para estas partidas se calcula a partir de una lista de chequeo cualitativa que el Banco monitorea para verificar que no existen condiciones macroeconómicas y propias de cada deudor que impliquen la existencia de riesgo e incumplimiento.

Al 30 de septiembre de 2018 el Banco realizó el análisis por riesgo de crédito para las cuentas por cobrar a las Empresas Promotoras de Salud (EPS) por concepto de incapacidades médicas, anticipos y retenciones de impuestos, anticipos de préstamos para empleados por convenios con proveedores y comisión por la gestión de cobro de cartera en mora.

La aplicación de los cambios de la NIIF 9 no tuvo un impacto material en las cifras del Banco.

El Banco escogió continuar con la aplicación de los requerimientos de contabilidad de coberturas de la NIC 39.

Los cambios fueron aplicados por el Banco de manera prospectiva y las cifras de los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2017 no fueron reexpresados.

- **NIIF 15. Ingresos de actividades ordinarias 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

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

dichos bienes o servicios. Para aplicar el anterior principio, el Banco analiza el reconocimiento bajo cinco etapas:

1. Identificación del contrato. Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual origina derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales.
2. Identificación de obligaciones de desempeño. Una obligación de desempeño es un compromiso en un contrato con un cliente para la transferencia de bienes o servicios.
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.

- **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.

- **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 periodo 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 y el valor neto de los activos adquiridos y pasivos asumidos determinados como se indica anteriormente se registra como Plusvalía. La Plusvalía registrada no es amortizada 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.

(Continua)

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 periodos revelados anteriormente no se evidencia estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

5. 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.

NIIF 16 – Impacto de la adopción

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

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

En el primer semestre de 2017 fue emitida la siguiente modificación de las NIIF que no ha tenido un impacto en los presentes estados financieros separados condensados del Scotiabank Colpatria S.A.

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, y,
- 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 periodos anuales que comiencen en o después de 1 de enero de 2019.

(Continua)

6. Estimación del Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en insumos no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de un insumo particular en la medición del valor razonable

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

en su totalidad requiere juicio profesional, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo. El Banco considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente por el proveedor de precios, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

a. Determinación del valor razonable

1. Títulos de Deuda

Las posiciones en títulos de deuda clasificadas a valor razonable fueron valoradas de acuerdo a la normatividad vigente del proveedor de precios (PRECIA) - Capítulo IV, Título IV, Parte III de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera.

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	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)

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

En concordancia con la normatividad enunciada anteriormente, los instrumentos derivados fueron valorados a partir de los insumos entregados por Precia. Estos insumos no son precios que se observaran directamente en el mercado; sin embargo, sí 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.

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

El portafolio de instrumentos derivados del Banco está compuesto por:

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

El Banco no mantuvo al 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. Depósitos

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

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

5. 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:

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	30 de septiembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
Valor razonable de activos y pasivos financieros medidos a valor razonable				
Activos financieros de inversión				
Operaciones simultáneas	\$ 442.262	442.262	115.392	115.392
Inversiones negociables	765.545	765.545	703.491	703.491
Inversiones disponibles para la venta	1.081.437	1.081.437	1.108.063	1.108.063
	<u>2.289.244</u>	<u>2.289.244</u>	<u>1.926.946</u>	<u>1.926.946</u>
Derivados activos				
Negociación	76.116	76.116	80.494	80.494
Cobertura	-	-	1.341	1.341
	<u>76.116</u>	<u>76.116</u>	<u>81.835</u>	<u>81.835</u>
Derivados Pasivos				
Negociación	90.309	90.309	56.774	56.774
Cobertura	27	27	37	37
	<u>90.336</u>	<u>90.336</u>	<u>56.811</u>	<u>56.811</u>
Activos no corrientes disponibles para la venta, operación discontinua (1)	-	-	114.466	114.466
Valor razonable de activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado				
Inversiones hasta el vencimiento	\$ 567.623	575.755	530.473	538.466
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero				
Cartera comercial	10.102.409	10.233.057	9.459.180	9.609.627
Cartera consumo	12.352.160	12.637.394	7.570.081	8.061.549
Cartera vivienda	4.331.002	4.403.439	3.972.404	4.073.295
Microcréditos	9	9	55.840	46.461
	<u>26.785.580</u>	<u>27.273.899</u>	<u>21.057.505</u>	<u>21.790.932</u>
Cuentas por cobrar	168.166	168.166	263.570	263.570
Inversiones a variación patrimonial	25.402	17.765	25.402	17.288
Depósitos y exigibilidades – tasa fija	12.325.795	12.436.162	9.645.239	9.695.985
Depósitos y exigibilidades – tasa variable	11.631.565	11.631.565	9.503.480	9.503.480
Obligaciones financieras	2.940.898	2.940.898	3.083.060	3.083.060
Cuentas por pagar y otros	528.240	528.240	290.274	290.274
Títulos de inversión en circulación	1.030.852	1.030.852	1.018.927	1.018.927

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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 cambios del mercado incluyendo aquellos debidos a las fluctuaciones de tasas de interés. Para las inversiones, instrumentos derivados e instrumentos financieros mantenidos para negociación o designados a valor razonable con cambios en el estado separado 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 periodo	\$ 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				31 de diciembre de 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos								
Activos financieros de inversión								
Operaciones de mercado monetario	\$ 442.262	-	-	442.262	115.392	-	-	115.392
Inversiones negociables	738.385	27.160	-	765.545	676.811	26.680	-	703.491
Inversiones disponibles para la venta	909.827	115.065	56.545	1.081.437	975.622	82.090	50.351	1.108.063
Derivados								
Activos								
Negociación	-	76.116	-	76.116	-	80.494	-	80.494
Cobertura	-	-	-	-	-	1.341	-	1.341
	-	76.116	-	76.116	-	81.835	-	81.835
Total activos medidos a valor razonable	\$ 2.090.474	218.341	56.545	2.365.360	1.767.825	190.605	50.351	2.008.781

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	30 de septiembre de 2018				31 de diciembre de 2017			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Pasivos								
Depósitos y exigibilidades	\$ 11.631.565	-	-	11.631.565	9.503.480	-	-	9.503.480
Obligaciones financieras	2.940.898	-	-	2.940.898	3.083.060	-	-	3.083.060
Derivados Pasivos								
Negociación	-	90.309	-	90.309	-	56.774	-	56.774
Cobertura	-	27	-	27	-	37	-	37
Títulos de inversión en circulación	1.030.852		-	1.030.852	1.018.927		-	1.018.927
Total Pasivos medidos a valor razonable	\$ 15.603.315	90.336	-	15.693.651	13.605.467	56.811	-	13.662.278

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

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
Títulos de deuda	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros descontados con curvas construidas a partir de datos observables, teniendo en cuenta variables de mercado.	• Referencias bonos UVR (precio sistemas SEN/MEC)
Derivados	Cálculo del valor presente de los instrumentos financieros y técnica de comparación de mercado. Los valores razonables se basan en cotizaciones de sistemas transaccionales Boomborg/Reuters, brookers: ICAP, Tradition, GFI, Tullet, CME, bancos centrales.	Forwards sobre monedas: • Tipos de interés • Devaluaciones • Tipos de cambio
		Opciones USD/COP: • Tipos de interés • Devaluaciones • Matrices de volatilidad • Tipos de cambio.
		Opciones S&P500: • S&P500 Index • Matrices de volatilidad.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Tipo	Técnica de valoración	Principales inputs utilizados
Títulos participativos de la Bolsa de Valores de Colombia		Forwards sobre títulos: • Precios del subyacente • Tipos de interés.
		IRS y XCCIRS • Tipos de interés en Colombia y extranjeros (curvas Libor/IBR) • Tipos de cambio.
	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 – Inversión en Credibanco	Flujo de caja libre descontado.	<ul style="list-style-type: none"> • Supuestos de proyección de balance y PYG (activos, pasivos, ingresos, gastos) • Costo de la deuda. • Costo del capital. • Estimación de perpetuidad. 	<p>El valor razonable estimado puede aumentar (disminuir) si:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Las proyecciones de balance y estado de resultados fuesen mayores (menores) de acuerdo con el comportamiento del mercado y el uso de recursos de la participada. • El costo de la deuda fuese mayor (menor) de acuerdo con la tasa promedio de fondeo utilizada. • El costo de capital fuese mayor (menor) de acuerdo con las estimaciones incluidas en su cálculo. • La estimación de perpetuidad fuese mayor (menor) de acuerdo con el crecimiento esperado de la economía colombiana.

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 31 de diciembre de 2017. El valor razonable fue calculado por (PRECIA -

(Continua)

Proveedor de Precios para Valoración S.A), usando flujos de efectivo esperados y tasas de descuento ajustados por riesgo de los posibles resultados de la compañía.

7. **Segmentos de operación**

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

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

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

El Banco cuenta con siete 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 premiun: 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
(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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:

		30 de septiembre de 2018							
		<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Hipotecario</u>	<u>Tesorería</u>	<u>Premiun</u>	<u>Otros</u>	<u>MDO</u>	<u>Total</u>
Ingresos de actividades ordinarias externos									
Ingreso neto por intereses y valoración	\$	215.775	746.775	82.930	213.799	230.551	63.907	1.182	1.554.919
Ingreso neto por comisiones		87.441	437.742	19.963	28.981	-	(293.580)	1.635	282.182
Ingreso de negociación neto									
Egresos operativos		(232.261)	(638.673)	(47.521)	(83.085)	(126.741)	749.763	(153.797)	(532.315)
Otros ingresos de actividades ordinarias		16.816	64.443	7.718	(2)	(40.476)	(341.759)	79.290	(213.970)
Total ingresos de segmentos de operación		87.771	610.287	63.090	159.693	63.334	178.331	(71.690)	1.090.816
Otras partidas que no son efectivo materiales									
Deterioro del valor de los activos financieros		(233.546)	(545.361)	(36.355)	-	(74.702)	(24.982)	206	(914.740)
Utilidad segmentos de operación antes de impuestos a las ganancias		\$ (145.775)	64.926	26.735	159.693	(11.368)	153.349	(71.484)	176.076
Activos de segmentos de operación		\$ 10.288.688	8.398.329	3.989.605	3.170.269	4.474.443	-	-	30.321.334
Pasivos de segmentos de operación		\$ 11.313.068	3.948.630	-	7.851.315	3.821.527	-	-	26.934.540
Impuestos		\$ 49.205	(21.915)	(9.024)	(53.903)	3.837	(51.762)	24.218	(59.344)

(Continúa)

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	\$ 1.162.506
Importes no distribuidos	(71.690)
Ingresos consolidados	1.090.816
Utilidad antes de impuestos	
Total resultado para segmentos sobre los que debe informarse	247.560
Importes no distribuidos	(71.484)
Utilidad consolidada antes de impuestos	176.076

30 de septiembre de 2018

Activos	
Total activos de segmentos sobre los que debe informarse	30.321.334
Otros activos no distribuidos a los segmentos de operación	1.433.886
Activos consolidados totales	31.755.220
Pasivos	
Total Pasivos de segmentos sobre los que debe informarse	26.934.540
Otros pasivos no distribuidos en los segmentos de operación	1.880.934
Pasivos consolidados totales	28.815.474

8. Administración del Riesgo Financiero

El Banco asume la responsabilidad general por el establecimiento y supervisión de un marco de administración de los diferentes riesgos a los que está expuesto; riesgo de crédito, de liquidez, de mercado y operacional. Las políticas de administración de riesgos del Banco se establecen para identificar y analizar los riesgos que enfrenta para fijar límites de riesgos 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 procedimientos, tiene como objetivo desarrollar un fuerte ambiente de control interno.

El Comité de Auditoría del Banco supervisa el proceso de administración de riesgos y monitorea el cumplimiento de las políticas de administración de los mismos, 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.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Activos		
Caja y depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 778.252	656.590
Instrumentos financieros negociables		
Gobierno	765.545	703.491
Entidades financieras	442.262	115.392
	1.207.807	818.883
Instrumentos disponibles para la venta		
Gobierno	1.024.892	1.050.450
Otros emisores	74.310	74.901
	1.099.202	1.125.351
Instrumentos derivativos	76.116	81.835
Instrumentos de deuda a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	575.755	538.466
Cartera de créditos		
Cartera comercial	10.233.057	9.609.627
Cartera consumo	12.637.394	8.061.549
Cartera vivienda	4.403.439	4.073.295
Microcréditos	9	46.461
	27.273.899	21.790.932
Otras cuentas por cobrar	173.788	268.358
Total activos financieros con riesgo de crédito	31.184.819	25.280.415
Riesgo de crédito fuera del balance		
Garantías financieras y cartas de crédito	1.073.112	941.598
Cupos de crédito	10.360.706	6.339.155
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	11.433.818	7.280.753
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 42.618.637	32.561.168

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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.

Calidad crediticia del efectivo

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Banco República	\$ 1.150.082	1.009.591
Grado de Inversión	18.740	97.122
	\$ 1.168.822	1.106.713

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

Calidad crediticia de inversión

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Inversiones negociables		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 765.545	703.491
Grado de inversión	442.262	115.392
	\$ 1.207.807	818.883
Inversiones al vencimiento		
Grado de inversión	\$ 575.755	538.466
Inversiones disponibles para la venta		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional	\$ 1.024.892	1.050.450
Grado de inversión	56.545	57.613
Sin calificación no disponible (títulos de patrimonio)	17.765	17.288
	\$ 1.099.202	1.125.351

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Categoría A inversión con riesgo normal	\$ <u>17.765</u>	<u>17.288</u>

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la cartera de activos financieros en instrumentos de deuda la conforman principalmente títulos valores emitidos o avalados por el Gobierno de Colombia el cual representa del total del portafolio el 62,11% y el 70,65% respectivamente.

El Banco no registraba inversiones vencidas ni deterioradas al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

Calidad crediticia derivados

A continuación se detalla la calificación de riesgo de contraparte de los instrumentos financieros derivados activos:

		30 de septiembre de 2018					
		Forwards cobertura	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$	-	43.665	-	1.860	15.614	61.139
No grado de inversión		-	4.998	-	542	9.161	14.701
Riesgo medio		-	40	-	-	181	221
Riesgo alto		-	-	-	-	55	55
	\$	-	<u>48.703</u>	-	<u>2.402</u>	<u>25.011</u>	<u>76.116</u>
		31 de diciembre de 2017					
		Forwards cobertura	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de Monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$	1.473	41.756	65	1.438	4.030	48.762
No grado de inversión		-	7.407	-	1.507	23.078	31.992
Riesgo medio		-	222	-	-	618	840
Riesgo alto		-	141	-	-	100	241
	\$	<u>1.473</u>	<u>49.526</u>	<u>65</u>	<u>2.945</u>	<u>27.826</u>	<u>81.835</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

A continuación se detalla la calificación de riesgo de contraparte de los instrumentos financieros derivados pasivos:

30 de septiembre de 2018						
	Forwards cobertura	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ -	50.000	-	2.082	16.912	68.994
No grado de inversión	-	16.164	-	967	3.988	21.119
Riesgo medio	-	223	-	-	-	223
	\$ -	66.387	-	3.049	20.900	90.336

31 de diciembre de 2017						
	Forwards cobertura	Forwards	Operaciones de contado	Opciones de Monedas	Swaps	Total
Grado de inversión	\$ 576	27.985	-	2.025	19.030	49.616
No grado de inversión	-	2.191	12	2.240	2.710	7.153
Riesgo medio	-	41	-	-	-	41
Riesgo alto	-	1	-	-	-	1
	\$ 576	30.218	12	4.265	21.740	56.811

Exposición al riesgo de la cartera de crédito

La siguiente es la segmentación de la cartera de crédito de acuerdo a los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995:

Portafolio	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Comercial	\$ 10.233.057	9.609.627
Consumo	12.637.394	8.061.549
Vivienda	4.403.439	4.073.295
Microcrédito	9	46.461

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

30+ Cartera Comercial				
Segmento Comercial	Sep-18	Dic-17	Sep-17	Dic-16
		7,57%	6,36%	5,19%

30+ Cartera de Consumo		
Producto	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Consumo	5,87%	6,44%
Tarjetas	5,72%	6,71%
Codensa	5,49%	5,96%
Préstamos	5,45%	5,77%
Rotativo	6,50%	6,89%
Instalamento	5,15%	6,19%
Libranzas	1,13%	0,88%
Vehículos	6,53%	6,25%
Otros	25,22%	24,96%

b. Riesgo de mercado

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 financieros negociables y simultáneas	\$ 1.207.807	818.883
Instrumentos disponibles para la venta	1.081.437	1.108.063
Instrumentos derivativos activos de negociación	76.116	80.494
Instrumentos derivativos activos de cobertura	-	1.341
	2.365.360	2.008.781
Pasivos		
Instrumentos derivativos pasivos de negociación	90.309	56.774
Instrumentos derivativos pasivos de cobertura	27	37
	90.336	56.811
Posición neta	\$ 2.275.024	1.951.970

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

En el siguiente cuadro se muestran los flujos de pasivos financieros que no son derivados proyectados al vencimiento a corte del 30 de septiembre de 2018:

	1 Mes	1 - 3 Meses	3 - 6 Meses	6 - 12 Meses	1 - 3 Años	3 - 5 Años	≥ 5 Años	Total
Certificados Depósito a Término	1.762.515	2.383.745	1.986.810	3.068.793	3.027.309	206.991	-	12.436.163
Bonos y Títulos en Circulación	-	-	-	-	207.110	389.067	434.675	1.030.852
Otros pasivos contractuales relevantes	11.787.754	302.898	312.953	247.714	266.544	511.226	236.535	13.665.624

Medición Regulatoria IRL: Entre septiembre de 2018 y diciembre de 2017, el Banco dio cumplimiento a los límites establecidos por la regulación en términos del IRL positivo a 7 y 30 días, manteniendo niveles de activos líquidos de alta calidad por encima del límite regulatorio.

Se destaca que en el tercer trimestre de 2018 el indicador (IRLr) se ha mantenido estable, con niveles superiores al cierre de diciembre de 2017, 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	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2016
7 días	998%	895%	2300%
30 días	371%	364%	450%
	Promedio Dic17 – sep18	Máximo Dic17 – sep18	Mínimo Dic17 – sep18
7 días	1871%	3454%	645%
30 días	547%	873%	339%

c. Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

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

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

30 de septiembre de 2018			
	Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 6	9	44.423
Derivados	17	-	50.926
Cartera de crédito	659	-	1.957.373
Otras cuentas por cobrar	9	-	25.424
	691	9	2.078.146
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	38	-	111.685
Instrumentos derivados	16	-	46.754
Obligaciones con entidades de redescuento	36	-	107.544
Financiaciones	642	-	1.909.556
Cuentas por pagar	1	-	381
Posición neta activa (pasiva) en moneda Extranjera	\$ 733	-	2.175.918
31 de diciembre de 2017			
	Millones de dólares	Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos	Total millones de pesos colombianos
Activos en moneda extranjera			
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 126	6	393.036
Derivados	1	-	4.284
Cartera de crédito	700	-	2.089.617
Activos no corrientes mantenidos para la venta (1)	38	-	114.466
Otras cuentas por cobrar	5	-	15.761
	870	6	2.617.164
Pasivos en moneda extranjera			
Depósitos de clientes	13	-	40.210
Obligaciones con entidades de redescuento	32	-	94.961
Financiaciones	628	-	1.874.923
Cuentas por pagar	1	-	864
	674	-	2.010.958
Posición neta activa (pasiva) en moneda Extranjera	\$ 196	6	606.206

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (1) El Banco mantiene un activo disponible para la venta correspondiente a una inversión en la subsidiaria Banco Cayman Inc., en el extranjero, cuyos activos netos son expuestos a riesgo de conversión de sus estados financieros para propósitos de consolidación. La exposición que surge de los activos netos de esta inversión es cubierta por el Banco por operaciones forwards en moneda extranjera. Esta inversión se vendió el 29 de junio de 2018. Ver notas 2 y 6.

Si el valor del dólar frente al peso hubiera aumentado en \$10 pesos colombianos por US\$1 al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, sería un incremento en activos de \$6.991,99 y \$8.165 y en pasivos de \$10.304,13 y \$6.997, respectivamente.

d. Administración del capital

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 relación de solvencia del Banco fue del 11,18% y 11,06%, respectivamente. Adicionalmente el patrimonio técnico a las mismas fechas de corte fue de \$3.207.293 y \$2.553.232, respectivamente.

El siguiente es el detalle del cálculo de la relación de solvencia:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Patrimonio Básico Ordinario	2.357.463	1.640.482
Patrimonio Básico Adicional	849.830	912.750
Total patrimonio técnico	<u>3.207.293</u>	<u>2.553.232</u>
Activos ponderados por nivel de riesgo	28.028.079	22.068.194
Riesgo de mercado	60.089	91.585
100/9 del Riesgo de mercado	667.661	1.017.606
Relación de solvencia Total	<u>11,18%</u>	<u>11,06%</u>
Relación de solvencia básica	<u>8,22%</u>	<u>7,11%</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

El patrimonio técnico se compone de la siguiente forma:

	<u>Ponderación</u>	<u>30 de septiembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Capital Nivel 1 – Patrimonio básico ordinario			
Valor de las acciones ordinarias suscritas y pagadas (1)	100%	\$ 322.079	233.886
Prima en colocación de acciones (1)	100%	695.428	133
Apropiación de utilidades líquidas (Reservas)	100%	1.629.873	1.485.886
Deducciones			
Valor de los activos intangibles registrados a partir del 23 de agosto de 2012 (2)	100%	(280.803)	(70.309)
Valor de las inversiones de capital, instrumentos de deuda subordinada	100%	(9.114)	(9.114)
		<u>2.357.463</u>	<u>1.640.482</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 periodo	60%	70.039	86.392
Provisión general	100%	43.733	40.923
Desvalorización en las inversiones	100%	103	139
Deducciones			
Pérdidas acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	(394)	(5.210)
Ganancias acumuladas no realizadas en títulos de deuda disponible para la venta	100%	3.837	-
Valorizaciones en las inversiones clasificadas como disponibles para la venta en títulos participativos de baja mínima o ninguna bursatilidad	30%	(2.988)	(2.494)
		<u>849.830</u>	<u>912.750</u>
Total Patrimonio Técnico		<u>\$ 3.207.293</u>	<u>2.553.232</u>

(1) El aumento se origina por la capitalización de los accionistas en el mes de junio de 2018.

(2) El incremento obedece a la plusvalía por la adquisición de los activos y pasivos de Citibank Colombia S.A.

(Continua)

9. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Moneda legal:		
Caja	\$ 461.754	234.833
Banco de la República (1)	1.150.082	1.009.591
Bancos y otras entidades financieras	966	3.709
Canje	10.868	351
Fondos interbancarios	201.068	25.012
	1.824.738	1.273.496
Moneda extranjera:		
Caja	25.877	1.223
Bancos y otras entidades financieras	17.774	93.413
Remesas en tránsito	771	-
Overnight	70.042	298.400
	114.464	393.036
Total efectivo y equivalentes del efectivo	\$ 1.939.202	1.666.532

(1) La variación en Banco de la República por \$140.491 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.

(Continúa)

10. Activos Financieros de Inversión

Un detalle de la cuenta es el siguiente:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Inversiones negociables		
Operaciones Simultáneas(1)	\$ 442.262	115.392
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	765.545	703.491
Total inversiones negociables	\$ 1.207.807	818.883
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	575.755	538.466
Total Inversiones hasta el vencimiento	575.755	538.466
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.024.892	1.050.450
Títulos participativos		
Emisores Nacionales (2) (3)	56.545	57.613
Instrumentos de patrimonio		
Acciones	17.765	17.288
Total Inversiones disponibles para la venta	1.099.202	1.125.351
Total activos financieros de inversión	\$ 2.882.764	2.482.700

- (1) Las operaciones simultáneas presentaron variación dado que por condiciones del mercado la mesa de dinero requería menos títulos prestados en portafolio para sus negociaciones.
- (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. El precio fue ajustado con un descuento del 10% por riesgo de liquidez.
- (3) 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.

(Continua)

11. Instrumentos Financieros Derivados

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	48.597	-	49.520	1.341
Operaciones de contado	105	-	72	-
De monedas	2.401	-	2.944	-
De títulos	-	-	130	-
	\$ 76.116	-	80.494	1.341
	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	-
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	-	27	576	-
	\$ 90.309	27	56.774	37

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

Derivados de Cobertura: Al 31 de diciembre de 2017 las actividades de cobertura del Banco admisibles para los fines de la contabilidad de coberturas consisten en cobertura de inversión neta en el exterior, y al 30 de septiembre de 2018 corresponden a coberturas de swaps de monedas por cobertura de un crédito en USD indexado a tasa variable.

(Continua)

12. Cartera de Crédito y operaciones de Leasing Financiero

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Cartera moneda legal		
Garantía admisible cartera comercial, microcrédito y de consumo		
Vigente	\$ 4.471.679	4.581.768
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
	5.112.089	5.081.332
Otras garantías comerciales, microcrédito y de consumo		
Vigente	14.870.654	9.873.005
Vencida hasta 3 meses	376.324	286.267
Vencida más de 3 meses	554.020	387.416
	15.800.998	10.546.688
Cartera de vivienda:		
Vigente y vencida hasta 2 meses	4.144.000	3.837.288
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	20.140	15.964
	4.403.439	4.073.295
Total cartera moneda legal	\$ 25.316.524	19.701.315
Cartera en moneda extranjera		
Garantía admisible cartera comercial y de consumo		
Vigente	\$ 486.431	585.766
Vencida más de 31 días	10	101
	486.441	585.867
Otras garantías comercial y de consumo		
Vigente	1.467.964	1.503.571
Vencida hasta 3 meses	-	60
Vencida más de 3 meses	2.968	119
	1.470.932	1.503.750
Total cartera moneda extranjera	\$ 1.957.373	2.089.617
Provisión individual de cartera (1)	\$ (1.911.329)	(1.399.457)
Provisión General de cartera.	(43.735)	(40.924)
Total cartera neta de provisiones	\$ 25.318.835	20.350.551

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Al 30 de septiembre de 2018 el saldo de la cartera adquirida a Citibank Colombia .S.A. corresponde a consumo \$4.306.061 y préstamos a empleados \$59.048.

(1) Al 30 de septiembre de 2018 el total de la provisión de la cartera comprada a Citibank Colombia asciende a \$335.940.

Para el tercer trimestre del año 2018, la economía colombiana continúa reflejando dinamismo con un crecimiento de 2,8% del PIB en lo corrido del año. Las primeras medidas de política económica del nuevo gobierno empiezan a reactivar algunos sectores macroeconómicos. El comportamiento de la inflación se encuentra muy cercano al rango meta establecido por el Banco de la República (3,23% septiembre 2018), con expectativas estables para el corto plazo. Lo anterior le permitió al emisor mantener la tasa de intervención inalterada en 4,25% para el periodo en mención. El consumo de los hogares, presenta mejores indicadores de confianza (ICC 9,8% julio y 4,7% agosto 2018) y se tiene una mejora significativa en la calidad de los indicadores de empleo del país.

La cartera comercial del Banco Scotiabank Colpatria a septiembre de 2018 cerró con un saldo total de COP 10,1 Bn, consolidando su crecimiento constante con un desempeño por encima del mercado (+8.24% A/A vs. mercado +1.08%). Se mantiene el apetito por industrias dinámicas que participan en la reactivación económica como mercado minorista y mayorista, que a cierre de trimestre representan un 17% del portafolio y muestran bajos índices de cartera vencida (2,8% y 3,7% respectivamente para septiembre 2018). Los indicadores de calidad de cartera 31+ y 91+ han revertido su tendencia, y están en constante monitoreo a través de la estrategia de alertas tempranas.

Para el caso de la cartera de Consumo e Hipotecario en Colpatria se ha evidenciado una mejora significativa durante el tercer trimestre de 2018 producto de los planes de acción que se implementaron a lo largo del ciclo de vida de crédito (originación, mantenimiento y cobranza) con un indicador de cartera vencida 31+ de 6,47% a Septiembre 2018. La cartera principalmente esta explicada por Tarjetas de Crédito 5,72%, Codensa 5,49% (204 bps inferior que Septiembre de 2017), Prestamos 5,45% (28 bps inferior que Septiembre de 2017) e Hipotecario 8,38%(16 bps inferior que Septiembre de 2017) generando así una disminución en el gasto de provisiones al cierre de Septiembre de 2018. Para el tercer trimestre ya se está incluyendo la cartera de Scotiabank Colpatria por tal motivo no se compara el indicador total de la cartera vencida 31+ con respecto al anterior trimestre.

El área de Riesgo ha venido trabajando en el fortalecimiento de herramientas que nos permitan llevar a cabo una mejor administración del portafolio; se han tomado estrategias analíticas en tener una mejor segmentación de clientes con mejor perfiles de riesgo en temas de originación, gestión de clientes y cobranzas, así mismo la inversión en equipos lo cual continúan mostrando una tendencia positiva en los indicadores de cartera vencida 30+ y 90+, y por otro lado, disminuyendo la brecha vs el mercado.

(Continua)

46
SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

A continuación se muestra el resumen por segmento:

30 de septiembre de 2018								
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Total cartera	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Total provisión
Vivienda	\$ 4.373.268	22.571	7.600	4.403.439	82.023	2.756	3.994	88.773
Microcrédito	9	-	-	9	-	-	-	-
Comercial	10.102.409	127.109	3.539	10.233.057	716.566	63.260	2.561	782.387
Consumo	12.419.886	161.412	56.096	12.637.394	986.481	31.827	21.861	1.040.169
	\$ 26.895.572	311.092	67.235	27.273.899	1.785.070	97.843	28.416	1.911.329

31 de diciembre de 2017								
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Total cartera	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Total provisión
Vivienda	\$ 4.047.027	19.713	6.555	4.073.295	70.962	2.608	3.424	76.994
Microcrédito	45.285	949	227	46.461	2.125	137	83	2.345
Comercial	9.478.813	126.404	4.410	9.609.627	636.969	50.844	3.546	691.359
Consumo	7.922.342	95.291	43.916	8.061.549	590.836	20.145	17.778	628.759
	\$ 21.493.467	242.357	55.108	21.790.932	1.300.892	73.734	24.831	1.399.457

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

Cartera de vivienda

30 de septiembre de 2018							
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A	\$ 4.081.066	20.395	3.981	13.130.790	40.883	580	375
Categoría B	105.203	772	383	332.858	3.366	772	383
Categoría C	68.868	487	551	216.355	6.911	487	551
Categoría D	66.664	333	606	231.283	13.346	333	606
Categoría E	20.477	190	519	66.445	6.156	190	519
Categoría E > 24	18.986	290	755	57.131	5.700	290	755
Categoría E > 36	12.004	104	805	41.295	5.661	104	805
	\$ 4.373.268	22.571	7.600	14.076.157	82.023	2.756	3.994

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31 de diciembre de 2017

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A	\$ 3.793.193	17.831	3.425	11.144.432	37.990	727	292
Categoría B	99.968	787	383	282.027	3.203	787	383
Categoría C	67.435	443	555	178.715	6.764	443	555
Categoría D	50.864	191	550	173.418	10.185	191	550
Categoría E	14.731	169	412	42.234	4.428	169	412
Categoría E > 24	11.807	79	563	40.455	3.549	79	563
Categoría E > 36	9.029	213	667	34.872	4.843	212	669
	\$ 4.047.027	19.713	6.555	11.896.153	70.962	2.608	3.424

Comercial garantía idónea

30 de septiembre de 2018

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 2.596.690	21.061	398	9.781.435	39.181	446	22
Categoría A	165.773	2.027	69	551.823	4.689	114	25
Categoría BB	74.804	3.052	23	187.816	5.556	2.633	12
Categoría B	138.108	9.004	131	899.045	11.185	8.226	130
Categoría CC	242.563	20.931	26	774.288	36.581	19.923	20
Incumplimiento	357.214	16.002	386	2.368.335	222.350	15.957	385
	\$ 3.575.152	72.077	1.033	14.562.742	319.542	47.299	594

31 de diciembre de 2017

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 2.669.911	22.376	358	8.798.279	44.346	510	22
Categoría A	203.249	7.654	168	627.956	5.430	5.212	116
Categoría BB	88.378	1.796	18	525.025	6.604	214	7
Categoría B	247.925	15.731	27	2.064.700	22.505	3.463	21
Categoría CC	192.604	17.052	19	302.744	28.301	13.262	18
Incumplimiento	266.738	15.354	467	1.441.752	171.972	15.287	467
	\$ 3.668.805	79.963	1.057	13.760.456	279.158	37.948	651

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Comercial garantía idónea – Arrendamiento

30 de septiembre de 2018

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 533.342	2.593	137	1.224.391	8.732	78	27
Categoría A	85.067	710	81	223.291	1.733	27	4
Categoría BB	17.891	392	17	34.759	1.069	142	13
Categoría B	10.804	357	322	53.787	814	232	321
Categoría CC	27.391	467	16	54.586	5.523	386	5
Incumplimiento	81.778	3.087	944	172.746	39.551	2.858	889
	\$ 756.273	7.606	1.517	1.763.560	57.422	3.723	1.259

31 de diciembre de 2017

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 586.730	2.797	52	1.290.423	8.444	75	2
Categoría A	74.272	470	18	169.572	1.380	16	2
Categoría BB	12.999	197	39	19.157	892	86	13
Categoría B	13.766	212	19	31.861	1.107	106	9
Categoría CC	5.660	105	1	15.823	3.831	54	1
Incumplimiento	38.465	1.462	301	56.183	20.823	1.403	301
	\$ 731.892	5.243	430	1.583.019	36.477	1.740	328

Comercial otras garantías

30 de septiembre de 2018

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 5.054.082	31.447	346	78.835	540	117
Categoría A	184.366	1.827	54	5.343	289	22
Categoría BB	120.567	1.397	32	11.656	172	24
Categoría B	80.270	3.055	15	9.936	1.777	11
Categoría CC	84.907	2.860	14	16.822	2.754	13
Incumplimiento	246.792	6.840	528	217.010	6.706	521
	\$ 5.770.984	47.426	989	339.602	12.238	708

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31 de diciembre de 2017

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 4.454.350	25.885	353	79.140	461	98
Categoría A	135.159	1.490	75	4.872	144	25
Categoría BB	122.569	1.470	28	13.272	343	12
Categoría B	54.969	3.430	13	7.263	2.130	11
Categoría CC	75.224	2.733	17	15.095	1.966	16
Incumplimiento	235.845	6.190	2.437	201.692	6.112	2.405
	\$ 5.078.116	41.198	2.923	321.334	11.156	2.567

Consumo garantía idónea

30 de septiembre de 2018

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 962.143	5.849	1.432	3.510.173	21.144	250	55
Categoría A	83.137	758	167	313.582	3.396	117	30
Categoría BB	27.943	278	73	100.586	3.128	77	35
Categoría B	26.884	216	113	104.748	3.244	177	106
Categoría CC	12.796	39	65	41.944	2.557	29	62
Incumplimiento	61.850	634	497	228.133	37.322	629	496
	\$ 1.174.753	7.774	2.347	4.299.166	70.791	1.279	784

31 de diciembre de 2017

	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Saldo garantías	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 977.683	5.739	1.560	3.386.068	20.185	247	58
Categoría A	73.051	598	167	263.620	2.895	87	36
Categoría BB	22.543	256	67	77.459	2.382	83	33
Categoría B	23.953	186	92	84.075	2.650	154	83
Categoría CC	13.634	53	62	42.595	2.606	33	59
Incumplimiento	58.951	733	484	200.483	31.919	716	484
	\$ 1.169.815	7.565	2.432	4.054.300	62.637	1.320	753

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Consumo otras garantías

30 de septiembre de 2018						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 9.701.961	113.366	40.755	300.172	3.953	11.698
Categoría A	496.608	8.581	2.365	30.864	1.217	566
Categoría BB	288.918	6.086	2.995	44.814	1.632	1.578
Categoría B	169.005	5.152	1.512	30.615	3.855	1.257
Categoría CC	47.412	1.037	412	11.957	651	309
Incumplimiento	541.229	19.416	5.710	497.268	19.240	5.669
	\$ 11.245.133	153.638	53.749	915.690	30.548	21.077

31 de diciembre de 2017						
	Saldo capital	Saldo intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría AA	\$ 5.765.001	63.361	31.008	177.389	2.402	9.372
Categoría A	319.782	5.445	1.902	21.499	878	462
Categoría BB	217.891	3.691	2.306	33.193	1.237	1.290
Categoría B	117.079	3.739	1.499	21.432	3.127	1.291
Categoría CC	44.188	766	548	10.879	515	424
Incumplimiento	288.586	10.724	4.223	263.807	10.666	4.186
	\$ 6.752.527	87.726	41.486	528.199	18.825	17.025

Cartera por unidad monetaria

30 de septiembre de 2018				
	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 8.017.690	1.957.373	257.994	10.233.057
Consumo	12.637.394	-	-	12.637.394
Vivienda	4.005.200	-	398.239	4.403.439
Microcrédito	9	-	-	9
	\$ 24.660.293	1.957.373	656.233	27.273.899

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31 de diciembre de 2017

	Moneda legal	Moneda extranjera	UVR	Total
Comercial	\$ 7.135.050	2.089.617	384.960	9.609.627
Consumo	8.061.549	-	-	8.061.549
Vivienda	3.681.723	-	391.572	4.073.295
Microcrédito	46.461	-	-	46.461
	\$ 18.924.781	2.089.617	776.534	21.790.932

Cartera por periodo de maduración:

30 de septiembre de 2018

	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Intereses	Total
Comercial	\$ 2.565.001	1.473.376	2.342.604	3.107.815	613.612	130.649	10.233.057
Consumo	1.394.385	852.473	2.731.472	5.550.163	1.823.667	285.234	12.637.394
Vivienda	42.413	41.769	192.781	1.112.259	2.941.779	72.438	4.403.439
Microcrédito	1	1	6	-	-	1	9
	\$ 4.001.800	2.367.619	5.266.863	9.770.237	5.379.058	488.322	27.273.899

31 de diciembre de 2017

	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Intereses	Total
Comercial	\$ 2.219.067	1.092.139	2.072.442	3.367.350	727.813	130.816	9.609.627
Consumo	751.985	599.870	1.878.454	3.900.133	784.197	146.910	8.061.549
Vivienda	38.047	38.683	178.109	1.029.103	2.726.423	62.930	4.073.295
Microcrédito	2.535	3.784	15.960	22.847	161	1.174	46.461
	\$ 3.011.634	1.734.476	4.144.965	8.319.433	4.238.594	341.830	21.790.932

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

	30 de septiembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Tasa fija	Tasa variable	Total	Tasa fija	Tasa variable	Total
Comercial	\$ 2.089.364	8.143.693	10.233.057	1.549.126	8.060.501	9.609.627
Consumo	11.171.258	1.466.136	12.637.394	7.459.940	601.609	8.061.549
Vivienda	4.403.439	-	4.403.439	4.073.295	-	4.073.295
Microcrédito	9	-	9	46.461	-	46.461
	\$ 17.664.070	9.609.829	27.273.899	13.128.822	8.662.110	21.790.932

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 8,0%% 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 \$2.105.956 y \$1.928.986, respectivamente.

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

A partir de abril de 2010 el Banco dando cumplimiento a lo estipulado por la Superintendencia Financiera de Colombia en la Circular Externa 035 y resolución 1450 incluidas en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 comenzó a contabilizar las provisiones contra cíclicas las cuales al 30 de septiembre de 2018 y 2017 ascendieron a \$126.986 y \$139.070 respectivamente.

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, la utilidad de estas operaciones fue de 58.726.

Venta de cartera microcrédito

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

La utilidad en la venta fue la siguiente:

Valor en libros de la cartera, intereses y otros	\$	31.920
Provisión capital, intereses y otros conceptos		<u>(2.277)</u>
Valor neto en libros		29.643
Precio de venta		<u>31.386</u>
Utilidad	\$	<u><u>2.947</u></u>

Durante el periodo enero a septiembre de 2017 el Banco realizo 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 Sistemcobro por valor de \$42.134

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

Comercial:

30 de septiembre de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	7	3.692	33	0	58	0
Categoría B	20	49.963	248	36.361	4014	21
Categoría C	3	615	2	4.573	81	1
Categoría D	1	107	1	0	85	1
	31	54.377	284	40.934	4.238	23

31 de diciembre de 2017						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	1	\$ 80	-	-	4	-
Categoría B	3	4.230	37	-	85	-
Categoría C	1	552	-	1.143	53	-
	5	\$ 4.862	37	1.143	142	-

Consumo:

30 de septiembre de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	12.638	\$ 41.030	877	3.009	1.441	60
Categoría B	1.507	3.780	72	68	549	16
Categoría C	532	1.609	31	-	319	9
Categoría D	115	308	8	-	264	7
Categoría E	172	472	9	-	472	9
	14.964	\$ 47.199	997	3.077	3.045	101

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31 de diciembre de 2017						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	8.127	\$ 28.341	265	-	1.065	11
Categoría B	1.275	3.061	27	-	443	5
Categoría C	397	894	8	-	176	2
Categoría D	116	354	3	-	302	2
Categoría E	81	166	1	-	167	1
	9.996	\$ 32.816	304	0	2.153	21

Vivienda:

30 de septiembre de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	5	449	-	3.494	4	-
	5	449	-	3.494	4	-

Al 31 de diciembre de 2017 no se realizaron modificados a créditos de vivienda.

Microcrédito:

Al 30 de septiembre de 2018 no se realizaron modificados a créditos microcréditos.

31 de diciembre de 2017						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Provisión capital	Provisión intereses y otros	
Categoría A	12	\$ 131	3	1	-	
Categoría C	2	11	-	2	-	
	14	\$ 142	3	3	-	

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

Comercial:**30 de septiembre de 2018**

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	19	6.857	55	30.282	143	1
Categoría B	98	59.318	966	68.710	4.252	97
Categoría C	115	289.247	16.569	669.340	46.686	14.583
Categoría D	271	311.559	6.900	725.697	213.185	6.659
Categoría E	53	7.124	510	4.642	7.124	510
	556	674.105	25.000	1.498.671	271.390	21.850

31 de diciembre de 2017

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	40 \$	5.292	97	25.992	421	8
Categoría B	133	48.455	531	66.888	2.938	36
Categoría C	118	327.176	15.404	339.489	45.823	12.518
Categoría D	244	217.509	5.137	426.933	164.338	5.045
Categoría E	55	9.927	495	7.888	12.313	672
	590 \$	608.359	21.664	867.190	225.833	18.279

Consumo:**30 de septiembre de 2018**

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	19.774 \$	73.433	945	10.170	3.761	192
Categoría B	12.190	37.260	884	1657	5.369	271
Categoría C	11.991	39.881	605	3.949	8.056	298
Categoría D	14.100	62.746	2.142	46.571	53.223	2.088
Categoría E	29.924	119.853	3.170	4.766	119.853	3.170
	87.979 \$	333.173	7.746	67.113	190.262	6.019

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

31 de diciembre de 2017

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	29.589	\$ 79.368	1.246	10.624	4.473	219
Categoría B	14.321	35.126	629	489	5.508	261
Categoría C	11.024	32.413	528	2.445	6.931	269
Categoría D	15.075	50.755	1.894	26.939	45.310	1.872
Categoría E	9.893	35.399	1.071	3.116	35.399	1.069
	79.902	\$ 233.061	5.368	43.613	97.621	3.690

Vivienda:

30 de septiembre de 2018

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	292	\$ 8.671	46	45.200	87	13
Categoría B	103	6.265	27	30.345	200	27
Categoría C	87	4.976	8	16.792	498	8
Categoría D	487	25.173	143	99.097	5.038	143
Categoría E	140	3.965	177	19.588	1.347	177
	1.109	\$ 49.050	401	211.022	7.170	368

31 de diciembre de 2017

	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	411	\$ 9.935	62	51.761	99	23
Categoría B	83	3.689	27	13.772	118	27
Categoría C	46	2.688	9	8.020	269	9
Categoría D	369	17.083	167	65.802	3.423	167
Categoría E	158	2.608	255	16.228	1.190	255
	1.067	\$ 36.003	520	155.583	5.099	481

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

Microcrédito:

Al 30 de septiembre de 2018 no se realizaron reestructuraciones a créditos microcréditos

31 de diciembre de 2017						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	50	\$ 416	7	-	4	3
Categoría B	35	335	7	-	11	3
Categoría C	18	145	3	-	29	1
Categoría D	26	312	7	-	156	7
Categoría E	21	166	5	-	165	6
	150	\$ 1.374	29	0	365	20

Los saldos de capital a cargo de personas que se encontraban en Ley 550 de 1999 y ley 1116 de 2006, se discriminan de la siguiente forma:

Comercial:

30 de septiembre de 2018						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría B	5	923	2	1051	56	-
Categoría C	39	141.678	10.346	361.794	20.968	10.317
Categoría D	32	106.425	1.679	215.089	86.627	1.679
Categoría E	8	4.840	466	-	4.840	466
	84	253.866	12.493	577.934	112.491	12.462

31 de diciembre de 2017						
	Número de créditos	Saldo capital	Saldo intereses y otros	Valor garantías	Provisión capital	Provisión intereses y otros
Categoría A	3	\$ 7.173	54	-	220	1
Categoría B	6	1.015	5	1.051	63	1
Categoría C	42	195.759	10.875	146.532	30.711	10.096
Categoría D	39	114.722	2.928	208.929	92.691	2.926
Categoría E	13	6.437	405	-	8.824	581
	103	\$ 325.106	14.267	356.512	132.509	13.605

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

		30 de septiembre de 2018			
		Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	\$	1.336.867	73.745	29.769	1.440.381
Provisión		1.221.175	72.320	26.903	1.320.398
Castigos		(676.298)	(42.178)	(11.663)	(730.139)
Recuperación		(379.371)	(17.855)	(8.432)	(405.658)
Provisión por combinación de negocios		318.253	10.652	1.177	330.082
Saldo final al 30 de septiembre de 2018	\$	1.820.626	96.684	37.754	1.955.064

		30 de septiembre de 2017			
		Capital	Intereses	Otros	Total
Saldo inicial al 01 de enero de 2017	\$	1.187.677	43.177	24.801	1.255.655
Provisión		1.146.166	61.650	22.371	1.230.187
Castigos		(623.791)	(34.258)	(9.538)	(667.587)
Recuperación		(435.129)	(16.903)	(8.697)	(460.729)
Saldo final al 30 de septiembre de 2017	\$	1.274.923	53.666	28.937	1.357.526

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

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Provisión de cartera	\$ 1.221.175	1.146.166
Reintegro de provisiones de cartera	(379.371)	(435.129)
Provisión intereses y otros	99.223	83.137
Reintegro de intereses y otros	(26.287)	(25.600)
Saldo final	\$ 914.740	768.574

Cuentas por cobrar de arrendamiento financiero:

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

Las cuentas por cobrar de arrendamiento financiero se incluyen dentro de la cartera de créditos.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

13. Otras cuentas por cobrar neto

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Comisiones	\$ 10.232	5.653
Venta de bienes y servicios	12.977	12.052
Depósitos	18.416	11.850
Anticipos a contratos de leasing financiero (1)	30.549	15.014
Anticipos de impuestos	2.543	2.288
Cuentas abandonadas (2)	35.683	24.735
Contracargos	4.205	2.849
Transferencias a la Dirección del Tesoro	9.335	8.523
Pagos realizados a los comercios pendiente de aplicar a los clientes Crédito Fácil (3)	17.840	166.861
Cuenta por cobrar combinación de negocios (4)	6.451	-
Diversas otras	21.028	14.970
Incapacidades funcionarios	4.529	3.563
Deterioro	(5.622)	(4.788)
	\$ 168.166	263.570

(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.

14. Activos no corrientes mantenidos para la venta

En el mes de junio de 2018 el Banco protocolizó la venta de la subsidiaria, el cual fue cancelado por Scotiabank & Trust (Cayman) Ltd. el 3 de julio de 2018. Ver nota 2.c. Venta de inversión en la subsidiaria Banco Colpatria Cayman Inc.

(Continúa)

15. Propiedades y equipo, neto

Producto de la combinación de negocios ingresaron al Banco propiedades y equipos por \$101.637, 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 \$2.800.

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.

16. Impuesto sobre la Renta Corriente y Diferido

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018 fue de 34% (Periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017 fue de 39%).

Dentro de los principales factores de la variación de la tasa efectiva de tributación se encuentra la diferencia en tasa entre años, toda vez que para el trimestre terminado a junio de 2018 la tarifa vigente para el impuesto de renta corresponde al 37% (33% por impuesto de renta más 4% por sobretasa de renta), por su parte el trimestre terminado a septiembre de 2017, la tarifa vigente para el impuesto de renta correspondió al 40% (34% por impuesto de renta más 6% por sobretasa de renta).

Otro concepto que origina dicha variación es el ajuste de la provisión del impuesto de Renta versus el gasto de la declaración efectivamente presentada, el cual generó en 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 un aumento del 2%. Por otro lado, el incremento de la provisión por demandas laborales ascendió al 3%. Las anteriores variaciones generaron impacto en la tasa efectiva de tributación.

17. Inversiones en Subsidiarias

Corresponde a los incrementos o disminuciones en el patrimonio de las subsidiarias originadas en los resultados del período y en las variaciones de las otras partidas patrimoniales, las cuales deberán ser depuradas y conciliadas. Este valor en la parte proporcional a la

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

El siguiente es el detalle de las inversiones en subsidiarias:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Sociedad Fiduciaria Colpatria S.A.	\$ 33.200	36.029
Gestiones y Cobranzas S.A	10.978	11.747
Scotia Securities (Colombia) S.A.Comisionista de Bolsa. (1)	39.085	10.730
	\$ 83.263	58.506

- (1) El Banco capitalizó a Scotia Securities Colombia S.A. Comisionista de Bolsa por \$28.470 el 21 de junio de 2018.

18. Depósitos y exigibilidades

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Depósitos en cuenta corriente bancaria	\$ 1.366.978	1.417.810
Certificados de depósito a término (1)	12.436.163	9.695.985
Depósitos de ahorro (2)	9.833.184	7.718.154
Otros	431.402	367.516
	\$ 24.067.727	19.199.465

- (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 crecimiento en cuentas de ahorro está alineado con el crecimiento natural y presupuestado del negocio, para fondar el crecimiento de cartera.

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

19. Obligaciones financieras

Otros pasivos financieros están compuestos de los siguientes saldos:

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Obligaciones Financieras		
Corto plazo	\$ 1.915.991	1.721.659
Largo plazo	1.024.907	1.361.401
	\$ 2.940.898	3.083.060

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

Obligaciones financieras a corto plazo

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Fondos interbancarios comprados	\$ -	100.050
Compromisos de venta de inversiones en operaciones repo abiertas	-	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
Banco de Comercio Exterior- 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
	\$ 1.915.991	1.721.659

(Continua)

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 simultáneos e interbancarios se realizan a condiciones de mercado.

Obligaciones financieras a 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%
	<u>\$ 1.024.907</u>	<u>1.361.401</u>	

20. Beneficios a empleados

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Beneficios de corto plazo (1)	\$ 84.725	39.485
Beneficios de largo plazo	19.268	18.251
Beneficios post-empleo	1.680	1.297
	<u>\$ 105.673</u>	<u>59.033</u>

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Cesantías	\$ 14.649	10.258
Intereses sobre cesantías	1.291	1.195
Vacaciones (a)	26.202	15.174
Prima legal	5.246	-
Primas extralegales (b)	18.008	4.825
Bonificaciones	14.247	7.495
Otros	5.082	538
	\$ 84.725	39.485

Al 30 de septiembre de 2018 el valor registrado como beneficios a empleados a corto plazo por los funcionarios que se reintegraron a Banco por la combinación de negocios asciende a \$37.519

(a) Al 30 de septiembre de 2018 el valor registrado como vacaciones de los empleados que se reintegraron a Banco por la combinación de negocios es de \$7.499.

(2) Para los funcionarios que se reintegraron a Banco producto de la combinación de negocios, el beneficio de largo plazo de prima de antigüedad corresponde a un monto fijo que depende de los años de servicio y la categoría del cargo.

Los empleados reciben un auxilio en un único pago al obtener su pensión de invalidez o vejez.

Al 30 de septiembre los empleados directos que se reintegraron a Banco por la combinación de negocios ascienden a 2.173.

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	\$ 8.323	13.056
Impuesto sobre las ventas por pagar (1)	20.627	9.263
Dividendos y excedentes	1.015	1.564
Contribución sobre transacciones	5.364	4.789
Prometientes compradores	3.693	9.485
Proveedores y servicios por pagar	69.075	47.467
Retenciones y aportes laborales	72.130	54.441
Acreedores varios	21.222	11.360
Pasan	201.449	151.425

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Vienen	201.449	151.425
Seguros de depósito liquidado por pagar	16.849	25.886
Pagos Unidad de Pensiones y Parafiscales (UGPP)	2.220	2.229
Saldos a favor créditos cancelados	1.627	1.622
Saldos a favor clientes tarjetas Visa y Mastercard	4.265	4.226
Libranza	7.325	3.021
Traslados cartera consumo - ACH	4.121	2.022
Transferencias ACH – Internet	23.480	4.930
Recaudos	3.097	2.980
Intereses anticipados de cartera y cuotas de manejo de tarjetas de crédito (2)	45.521	24.153
Intereses de cartera reestructurada	7.609	7.144
Anticipos y avances recibidos	656	1.064
Abonos para aplicar a obligaciones	9.058	10.864
Pagos a otros bancos	4.341	4.532
Fondo de mercadeo aliados tarjetas de crédito	12.611	10.744
Honorarios	3.939	664
Servicios técnicos y otros (3)	27.410	2.461
Publicidad y propaganda	9.934	5.504
Comisiones (4)	32.022	5.145
Demandas Laborales	7.961	1.261
Bono Cencosud (5)	9.034	-
Cuenta por pagar proceso de combinación de negocios (6)	70.514	-
Diversos	23.197	18.397
	\$ 528.240	290.274

- (1) La variación corresponde al IVA descontable de los intangibles de los nuevos proyectos para el proceso de integración del core bancario de los negocios adquiridos a Citibank Colombia S.A.
- (2) 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.
- (3) La variación corresponde principalmente a la cuenta por pagar a Citibank por concepto de los servicios técnicos y operativos contratados para la operación del core bancario por \$17.044.
- (4) Corresponde a mayor volumen de facturas de proveedores pendientes de pago.
- (5) 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

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

acuerdo por \$8.458 y un ingreso recibido por anticipado por \$8.242 el cual será amortizado en alícuotas iguales mensuales durante 10 años.

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

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:

	<u>30 de septiembre de 2018</u>		<u>31 de diciembre de 2017</u>	
	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación</u>
Grupo Mercantil Colpatría S.A.				
Mercantil Colpatría S.A.	12.444.335.299	24,9212%	12.444.317.846	34,3184%
Vince Business Corp	9.863.115.465	19,7520%	3.178.180.170	8,7647%
Barlie Global INC	906.756.185	1,8159%	906.756.185	2,5006%
Acciones y Valores Colpatría S.A	682.960.440	1,3677%	682.960.440	1,8834%
Compañía de Inversiones Colpatría S.A	254.996.947	0,5107%	254.996.947	0,7032%
Salud Colpatría S.A	222.238.448	0,4451%	222.238.448	0,6129%
Subtotal	24.374.402.784	48,8125%	17.689.450.036	48,7832%
Bank Of Nova Scotia (BNS)				
Multiacciones S.A.	25.481.192.743	51,0289%	18.492.690.462	50,9984%
Otros minoritarios	79.190.150	0,1586%	79.190.150	0,2184%
	49.934.785.677	100,0000%	36.261.330.648	100,0000%

El aumento de capital y prima se reveló en la nota 2.b.

(Continúa)

23. Ingreso por comisiones. Netos

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Ingresos por comisiones				
Servicios bancarios	\$ 75.232	45.608	164.985	132.571
Establecimientos afiliados	75.615	54.021	187.165	158.488
Venta de chequeras	1.240	1.145	3.485	3.702
Cuotas de manejo tarjetas de crédito	89.554	71.744	237.042	213.677
Bono Cencosud (1)	215	-	8.458	-
Otros diversos	9.889	1.711	15.661	7.723
	\$ 251.745	174.229	616.796	516.161
Gastos por comisiones y otros servicios				
Servicios bancarios	\$ (5.450)	(4.252)	(13.328)	(12.187)
Honorarios	(10.426)	(10.838)	(28.374)	(21.249)
Colocación de productos	(31.794)	(26.094)	(81.146)	(70.547)
Utilización de canales transaccionales	(41.062)	(29.263)	(99.446)	(78.234)
Costo negocio Cencosud	(15.434)	(11.117)	(37.437)	(35.258)
Gestión de cobranzas	(5.480)	(6.045)	(16.933)	(17.669)
Contrato de mandato Codensa	(3.221)	(2.536)	(7.189)	(7.439)
Mantenimiento y renovación tarjetas	(511)	(1.038)	(1.654)	(2.579)
Otros	(21.110)	(16.813)	(49.107)	(40.758)
	(134.488)	(107.996)	(334.614)	(285.920)
Ingreso por comisiones, neto	\$ (117.257)	(66.233)	(282.182)	(230.241)

(1) Ver nota de cuentas por pagar y otros pasivos (Nota 21)

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

24. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos es:

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Venta de activos no corrientes (1)	\$ 4.524	619	69.337	8.759
Venta de propiedades y equipos	1.051	31	1.171	236
Venta de propiedades de inversión	466	1.438	4.129	8.164
Reexpresión neta por cambios de TRM	3.099	-	-	25.261
Dividendos y participaciones	-	-	3.903	2.802
Recuperación de cartera castigada	33.461	14.899	69.021	54.848
Venta de cartera (2)	16.939	(92)	61.584	51.796
Leasing	27.922	26.857	82.450	79.128
Otros diversos	7.134	6.886	18.682	17.971
	\$ 94.596	50.638	310.277	248.965

(1) La variación corresponde a utilidad en venta de la inversión de la subsidiaria Banco Colpatria Cayman Inc., por %51.356. Ver nota 2.c. Venta de Inversión en la Subsidiaria Banco Colpatria Cayman.

(2) Corresponde a la utilidad en venta de cartera microcrédito ver nota 12

25. Otros gastos

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ 14	82	4.138	375
Pérdida por siniestros	3.446	2.514	7.541	5.893
Reexpresión neta por cambios de TRM (1)	-	7.845	7.099	-
Impuestos y tasas (2)	47.796	36.286	128.822	117.532
Arrendamientos	13.569	8.673	29.933	23.323
Seguros (3)	26.187	18.483	68.275	52.792
Mantenimiento y reparaciones	40.815	13.867	39.697	33.478
Depreciación de la propiedades y equipo	7.453	4.839	17.773	13.943
Amortizaciones de propiedades y equipo	2.609	2.020	6.663	6.159
Amortizaciones de intangibles	6.875	6.039	20.304	18.643
Pasan	148.764	100.648	330.245	272.138

(Continúa)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	Por los trimestres terminados en		Por los nueve meses terminados en	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Vienen				
	148.764	100.648	330.245	272.138
Publicidad y propaganda y relaciones públicas				
Servicios públicos, aseo y vigilancia	27.043	15.699	51.031	38.881
Procesamiento electrónico de datos	12.453	9.396	31.117	27.382
Útiles y papelería	3.844	3.000	10.244	9.069
Transporte	5.325	5.045	13.828	12.169
Temporales	14.288	8.790	34.727	26.656
TSA servicios Citibank (4)	4.092	539	5.535	1.548
Citipuntos	5.009	-	27.662	-
Priority Pass	3.829	-	3.829	-
Otros diversos	4.006	-	4.006	-
	14.270	8.955	36.765	28.246
	\$ 242.923	152.072	548.989	416.089

- (1) La variación neta de otros ingresos y gastos en los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018, corresponde principalmente a un aumento neto en los gastos por diferencia en cambio originada en la reexpresión de los activos y pasivos del Banco.

Al cierre de los nueve meses al 30 de septiembre de 2018, se presenta devaluación de los activos en moneda extranjera, originada en la disminución de la tasa de cambio representativa del mercado (TRM) en \$11.82. Para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 se presenta una revaluación de la TRM de \$64.04.

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

	Por los trimestres terminados en		Por los semestres terminados en	
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Impuesto a la riqueza (a)	\$ -	-	-	6.615
Gravamen al movimiento financiero	7.259	10.711	28.098	28.498
Industria y comercio	10.822	6.597	29.085	23.274
Impuesto a las ventas no descontable	29.451	17.612	64.511	54.455
Otros	264	1.366	7.128	4.690
	\$ 47.796	36.286	128.822	117.532

- (a) En el año 2018, el Banco no registra impuesto a la riqueza porque la obligación legal de causarlo, según la Ley 1739 del 23 de diciembre de 2014, se dio hasta el 1 de enero de 2017.

(Continúa)

- (3) Los gastos por concepto de seguros comprende: Póliza global bancaria, asistencia de tarjetas de crédito y principalmente el seguro de depósito a Fogafin, este último por \$46.753 y \$35.248 para el primer semestre de 2018 y 2017, respectivamente.
- (4) Corresponde al gasto originado en el contrato de prestación de servicios de transición celebrado con Citibank NA., a través del cual Scotiabank Colpatria S.A. recibirá servicios de asistencia para la integración, conversión y transición de los negocios adquiridos a Citibank Colombia S.A.

26. 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.

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.

27. 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.

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

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	\$ 1.049.656	936.490
Cartas de crédito no utilizadas	23.745	5.109
Cupos de sobregiro	501.095	226.916
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado (1)	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
	\$ 16.181.444	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 (1)	\$ 15.605.139	10.265.641
USD	566.020	587.579
EUR	10.042	9.758
JPY	243	-
	\$ 16.181.444	10.862.978

(1) En el proceso de adquisición de los activos y pasivos del Citibank Colombia S.A. se adicionaron \$2.732.641 por cupos de tarjetas de crédito.

28. Partes Relacionadas

El siguiente es el detalle de las transacciones con partes relacionadas:

	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

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	<u>30 de septiembre de 2018</u>	<u>30 de septiembre de 2017</u>
Ingresos financieros		
Forward USD/COP	\$ 370.825	221.802
Otros ingresos	6.580	3.071
	<u>\$ 377.405</u>	<u>224.873</u>
Gastos financieros		
Forward	\$ 309.492	197.041
Otros gastos financieros	3.090	7.066
	<u>\$ 312.582</u>	<u>204.107</u>
	<u>30 de septiembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Mercantil Colpatría		
Saldos activos		
Cartera de créditos	\$ 12	119
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades (1)	\$ 402	168
	<u>30 de septiembre de 2018</u>	<u>30 de septiembre de 2017</u>
Gastos financieros		
Intereses y comisiones	\$ 40	18
Otros gastos financieros	340	369
	<u>\$ 380</u>	<u>387</u>
	<u>30 de septiembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Filiales		
Saldos activos		
Cartera de créditos Fiduciaria Colpatría S.A.	19	-
Cartera de créditos Gestiones y Cobranzas S.A.	79	-
	<u>98</u>	<u>-</u>

(Continúa)

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Saldos pasivos		
Depósitos y exigibilidades Fiduciaria Colpatría S.A.(2)	\$ 25.767	24.337
Depósitos y exigibilidades Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa (2)	9.912	2.566
Depósitos y exigibilidades Gestiones y Cobranzas S.A. (2)	14.678	17.855
Intereses sobretasa Fiduciaria Colpatría S.A.	78	77
Intereses sobretasa Gestiones y Cobranzas S.A.	38	53
Intereses sobretasa Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	29	9
	\$ 50.502	44.897
	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Ingresos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 20	16
Intereses y comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	6	7
Intereses y comisiones Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	4	1
Intereses y comisiones Banco Colpatría Cayman Inc.	-	1.996
Otros ingresos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	1.489	1.451
Otros ingresos financieros Gestiones y Cobranzas S.A.	1.753	1.635
Otros ingresos financieros Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	290	275
	\$ 3.562	5.381
Gastos financieros		
Intereses y comisiones Fiduciaria Colpatría S.A.	\$ 4.759	5.326
Intereses y comisiones Gestiones y Cobranzas S.A.	14.849	15.006
Intereses y comisiones Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	273	134
Intereses y comisiones Banco Colpatría Cayman Inc.	-	1.462
Otros gastos financieros Fiduciaria Colpatría S.A.	571	193
	\$ 20.452	22.121

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (4)		
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
Pasivos		
Depósitos y exigibilidades	\$ 47.008	100.807
Líneas de crédito (3)	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

	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
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 a depósitos a la vista en cuenta corriente y cuenta de ahorro remunerada.
- (3) Corresponde a 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 22 de marzo de 2023 y 12 de diciembre de 2022, respectivamente.

(Continua)

Notas a los Estados Financieros Condensados Separados

- (4) 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:

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

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

	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2017
Salarios	\$ 10.906	6.784
Bonificaciones	4.571	2.161
Beneficios a largo plazo	767	-
Otros beneficios	-	4
	\$ 16.244	8.949

29. Hechos subsecuentes

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

(Continua)



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 Colpatría S.A.:

Introducción

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

- El estado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2018;
- Los estados separados de resultados y otro resultado integral por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018;
- El estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2018;
- El estado separado 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 separada 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 separada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

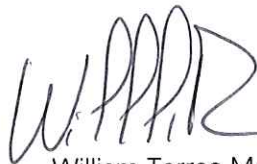
He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información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

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 separada 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