

## **Scotiabank Colpatría S.A. y Subsidiarias**

Estados Financieros Intermedios Condensados  
Consolidados al 31 de marzo de 2024 e informe del  
Revisor Fiscal



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

Señores Accionistas  
Scotiabank Colpatría S.A:

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 31 de marzo de 2024 de Scotiabank Colpatría S.A. (el Grupo), la cual comprende:

- el estado de situación financiera intermedio condensado consolidado al 31 de marzo de 2024
- los estados de resultados intermedio condensado consolidado y de otro resultado integral intermedio condensado consolidado por el período de tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2024;
- el estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado consolidado por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado de flujos de efectivo intermedio condensado consolidado por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

### **Alcance de la revisión**

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



## **Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2024 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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

15 de mayo de 2024



**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) al 31 de marzo de 2024 de Scotiabank Colpatría S.A. (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2024;
- los estados consolidados de resultados y de otro resultado integral por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024; y
- las notas al reporte.

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

**Alcance de la revisión**

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



## **Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Scotiabank Colpatría S.A. al 31 de marzo de 2024, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

15 de mayo de 2024

## SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado Consolidado

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	\$ 2.272.553	2.576.346
Activos financieros de inversión		5.129.915	4.480.662
<b>A valor razonable con cambios en resultados</b>		1.092.297	682.956
Instrumentos representativos de deuda	6	1.049.852	663.112
Instrumentos de patrimonio	6	42.445	19.844
<b>A valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>		2.491.075	2.230.081
Instrumentos representativos de deuda	6	2.355.641	2.096.135
Instrumentos de patrimonio	6	135.434	133.946
<b>A costo amortizado</b>		1.546.543	1.567.625
Derivados de negociación	6	1.491.849	1.709.144
Derivados de cobertura	6	201.873	179.368
Cartera de crédito y operaciones leasing financiero	6	28.980.661	29.846.914
Cartera consumo		19.016.302	19.230.146
Cartera comercial		11.385.196	12.015.350
Menos: Deterioro de cartera y operaciones leasing financiero		(1.420.837)	(1.398.582)
Otras cuentas por cobrar, neto	7	590.788	887.575
Impuesto a las ganancias corriente, neto		777.443	680.464
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto		21.365	19.271
Propiedades y equipo, neto	8	484.839	496.914
Propiedades de inversión, neto		110.217	130.271
Activos intangibles, neto	9	522.502	538.091
Plusvalía	9	112.974	112.974
Impuesto a las ganancias diferido, neto		181.219	138.806
Otros activos, neto	11	239.692	260.003
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		\$ <u>41.117.890</u>	<u>42.056.803</u>

## SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado Consolidado

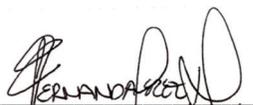
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Nota	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Depósitos y exigibilidades	6	\$ 29.139.042	29.141.927
Obligaciones financieras	6	4.736.248	5.508.629
Títulos de inversión en circulación	6	1.405.052	1.373.606
Derivados de negociación	6	1.266.598	1.352.523
Derivados de cobertura	6	208.887	234.948
Beneficios a empleados		84.603	77.226
Provisiones	12	12.879	13.098
Cuentas por pagar y otros pasivos	13	600.463	593.498
Impuesto a las ganancias diferido, neto	10	284.547	303.134
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>\$ 37.738.319</b>	<b>38.598.589</b>
<b>PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS DE LA CONTROLADORA</b>			
Capital emitido		358.318	358.318
Reservas		1.429.502	1.729.805
Prima en colocación de acciones		909.189	909.189
Otro resultado integral		203.053	237.888
Adopción por primera vez		85.981	86.522
Resultado del periodo		(43.312)	(250.035)
Utilidades retenidas		423.453	372.644
<b>TOTAL PATRIMONIO CONTROLANTE</b>		<b>3.366.184</b>	<b>3.444.331</b>
<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>		<b>13.387</b>	<b>13.883</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>3.379.571</b>	<b>3.458.214</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 41.117.890</b>	<b>42.056.803</b>

Las notas 1 a 24 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.



Olga Lucia Veron Palomino  
Representante Legal (\*)



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

José Boris Forero Cardoso  
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.  
T.P. 69813-T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(Veáse mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

## SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Estado de Resultados Intermedio Condensado Consolidado

(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Nota	Por los trimestres terminados el	
		31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
<b>Ingreso por intereses y valoración</b>		<b>\$ 1.334.174</b>	<b>1.454.569</b>
Cartera de créditos y leasing financiero		1.180.191	1.294.821
Valoración de activos financieros a valor razonable, neto		57.148	64.377
Utilidad en venta de inversiones, neto		86	28.075
Valoración de activos financieros de deuda a costo amortizado, neto		42.829	33.511
Valoración y liquidación de derivados, neto		8.787	-
Otros intereses,neto		45.133	33.785
<b>Gasto por intereses y valoración</b>		<b>(843.072)</b>	<b>(1.012.706)</b>
Depósitos de clientes		(683.813)	(821.286)
Obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación		(159.259)	(139.908)
Valoración y liquidación de derivados, neto		-	(51.512)
<b>INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO</b>		<b>491.102</b>	<b>441.863</b>
<b>Deterioro de cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto</b>	6 y 7	<b>(375.255)</b>	<b>(343.642)</b>
<b>INGRESOS POR INTERESES Y VALORACIÓN, NETO DESPUÉS DE DETERIORO</b>		<b>115.847</b>	<b>98.221</b>
<b>Ingresos por comisiones y otros servicios</b>	15	<b>314.717</b>	<b>323.395</b>
<b>Gastos por comisiones y otros servicios</b>	15	<b>(163.721)</b>	<b>(162.834)</b>
<b>INGRESOS POR COMISIONES, NETO</b>	15	<b>150.996</b>	<b>160.561</b>
<b>Deterioro del valor de los activos no financieros</b>		<b>(946)</b>	<b>(2.216)</b>
<b>Gasto en beneficios a empleados</b>	16	<b>(168.559)</b>	<b>(199.629)</b>
<b>Otros ingresos</b>	17	<b>113.844</b>	<b>129.535</b>
<b>Otros gastos</b>	18	<b>(285.563)</b>	<b>(303.663)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>		<b>(74.381)</b>	<b>(117.191)</b>
<b>Impuesto sobre la renta</b>	10	<b>31.154</b>	<b>43.955</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>(43.227)</b>	<b>(73.236)</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO ATRIBUIBLE A:</b>			
Accionistas de la controladora		(43.312)	(73.267)
Participación no controladora		85	31
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>\$ (43.227)</b>	<b>(73.236)</b>

Las notas 1 a 24 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.



Olga Luján Varon Palomino  
Representante Legal (\*)



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

José Boris Forero Cardoso  
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.  
T.P. 69813-T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(Veáse mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

## SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Estado de Otro Resultado Integral Intermedio Condensado Consolidado

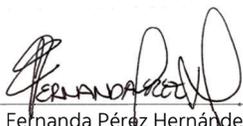
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	<b>Por los trimestres terminados el</b>	
	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de marzo de 2023</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>\$ (43.227)</b>	<b>(73.236)</b>
<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER POSTERIORMENTE RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO</b>	<b>3.268</b>	<b>26.308</b>
Contabilidad de cobertura		
Utilidad (Pérdida) en derivados de cobertura de flujos de efectivo, neta	11.203	(24.557)
Impuesto diferido en derivados de cobertura de flujos de efectivo, neto	(4.515)	9.158
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI		
(Pérdida) Utilidad en inversiones en títulos de deuda, neta	(15.375)	69.512
Impuesto diferido en inversiones en títulos de deuda, neto	11.955	(27.805)
<b>PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS A RESULTADOS DEL PERIODO</b>	<b>(38.103)</b>	<b>(38.311)</b>
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI		
Utilidad en inversiones en instrumentos de patrimonio, neta	1.488	2.443
Impuesto diferido en inversiones en instrumentos de patrimonio, neto	(310)	402
Cartera de créditos		-
Ajuste de deterioro de cartera de créditos para propósito de estados financieros consolidados	(60.439)	(63.317)
Impuesto diferido sobre ajuste de deterioro cartera de créditos para propósitos de estados financieros consolidados	21.158	22.161
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTOS</b>	<b>(34.835)</b>	<b>(12.003)</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>\$ (78.062)</b>	<b>(85.239)</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL ATRIBUIBLE A:</b>		
Accionistas de la controladora	(78.147)	(85.270)
Participación no controladora	85	31
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>\$ (78.062)</b>	<b>(85.239)</b>

Las notas 1 a 24 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.



Olga Lucía Varon Palomino  
Representante Legal (\*)



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

José Boris Forero Cardoso  
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.  
T.P. 69813-T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(Veáse mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

## SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

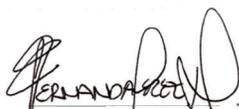
### Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado Consolidado

(Expresado en millones de pesos colombianos)

Por los trimestres terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023	Reservas					Adopción por primera vez	Resultado del periodo	Utilidades retenidas	Total patrimonio atribuible a los accionistas de la controladora	Participación no controladora	Total Patrimonio
	Capital emitido	Reserva legal	Reservas ocasionales	Prima en colocación de acciones	Total Otro resultado integral						
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023</b>	\$ 358.318	1.726.555	3.250	909.189	237.888	86.522	(250.035)	372.644	3.444.331	13.883	3.458.214
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	(43.312)	-	(43.312)	85	(43.227)
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	(34.835)	-	-	-	(34.835)	-	(34.835)
<b>Total Resultado integral</b>	-	-	-	-	(34.835)	-	(43.312)	-	(78.147)	85	(78.062)
Traslado de resultado del periodo anterior	-	-	-	-	-	-	250.035	(250.035)	-	-	-
Liberación de reservas para enjuague de pérdidas	-	(298.803)	(1.500)	-	-	-	-	300.303	-	-	-
Dividendos decretados 2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(581)	(581)
Valor razonable como costo atribuido de propiedades y equipo	-	-	-	-	-	(541)	-	541	-	-	-
<b>SALDO AL 31 DE MARZO 2024</b>	\$ 358.318	1.427.752	1.750	909.189	203.053	85.981	(43.312)	423.453	3.366.184	13.387	3.379.571
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022</b>	\$ 322.079	1.635.624	3.250	695.428	162.025	91.636	174.538	286.636	3.371.216	18.287	3.389.503
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	(73.267)	-	(73.267)	31	(73.236)
Otro resultado integral, neto de impuestos	-	-	-	-	(12.003)	-	-	-	(12.003)	-	(12.003)
<b>Total Resultado integral</b>	-	-	-	-	(12.003)	-	(73.267)	-	(85.270)	31	(85.239)
Traslado de resultado del periodo anterior	-	-	-	-	-	-	(174.538)	174.538	-	-	-
Liberación de reserva para donaciones	-	-	(1.500)	-	-	-	-	1.500	-	-	-
Dividendos decretados 2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(272)	(272)
Constitución reserva para donaciones	-	-	1.500	-	-	-	-	(1.500)	-	-	-
Constitución reserva legal	-	90.931	-	-	-	-	-	(90.931)	-	-	-
Valor razonable como costo atribuido de propiedades y equipo	-	-	-	-	-	(1.425)	-	1.425	-	-	-
<b>SALDO AL 31 DE MARZO 2023</b>	\$ 322.079	1.726.555	3.250	695.428	150.022	90.211	(73.267)	371.668	3.285.946	18.046	3.303.992

Las notas 1 a 24 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

  
Olga Lucía Varón Palomino  
Representante Legal (\*)

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

  
José Boris Forero Cardoso  
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.  
T.P. 69813-T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(Veáse mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

## SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado Consolidado

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los trimestres terminados el	
		31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
<b>Resultado del periodo</b>		<b>\$ (43.227)</b>	<b>(73.236)</b>
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de operación			
Deterioro para cartera de créditos y operaciones leasing, neto	6	371.429	341.691
Deterioro de cuentas por cobrar, neto	7	3.826	1.951
Deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta, neto		139	215
Deterioro (recuperación) de propiedades de inversión, neto		884	(224)
(Recuperación) deterioro de otros activos, neto		(77)	2.225
Depreciación propiedades de inversión		239	324
Depreciación propiedades y equipo	8 y 18	14.534	15.968
Amortizaciones de propiedades y equipo	8 y 18	363	278
Amortizaciones de intangibles	9 y 18	37.533	28.851
Utilidad en venta de inversiones, neto		(86)	(28.075)
Utilidad en valoración de inversiones, neto		(99.977)	(97.888)
Utilidad (pérdida) por valoración de instrumentos derivados, neto		(8.787)	51.512
Utilidad en venta de cartera, neto	6 y 17	(13.836)	(10.262)
Utilidad en venta de propiedades y equipo, neto	8 y 17	(1.363)	(205)
Pérdida en venta de activos no corrientes disponibles para la venta, neto	18	332	1.198
Pérdida en venta de propiedades de inversión, neto	18	7.865	-
Utilidad por diferencia en cambio, neto	17 y 18	(54.899)	(67.076)
Gasto de intereses causados en depósitos de clientes, obligaciones financieras y títulos de inversión en circulación		843.072	961.194
Ingreso de intereses causados cartera de créditos y leasing financiero	6	(1.180.191)	(1.294.821)
Recuperación de impuesto sobre la renta		(31.154)	(43.955)
		<b>(153.381)</b>	<b>(210.335)</b>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>			
Disminución (aumento) en derivados, neto		77.575	(48.804)
Disminución de cartera de crédito y operaciones de leasing		470.570	638.447
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar, neto		292.961	(347.127)
Aumento activos no corrientes mantenidos para la venta		(5.514)	(5.265)
Disminución (aumento) de otros activos		23.912	(28.528)
Disminución de depósitos de clientes		(43.370)	(1.844.915)
Aumento beneficios a empleados		7.377	27.775
Disminución de provisiones		(219)	(3.253)
Aumento de cuentas por pagar		7.168	34.720
Intereses recibidos de cartera de crédito	6	1.165.951	1.246.581
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	6	(636.201)	(747.000)
Intereses pagados obligaciones financieras	6	(124.263)	(89.478)
Intereses pagados de bonos	6	(10.862)	(10.649)
Impuesto sobre la renta pagado		(98.537)	(106.219)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) actividades de operación</b>		<b>973.167</b>	<b>(1.494.050)</b>

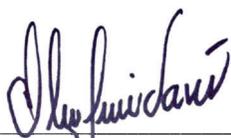
## SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado Consolidado

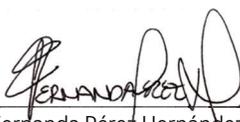
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por los trimestres terminados el	
		31 de marzo 2024	31 de marzo 2023
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Producto de la venta de propiedades y equipo	8	16.479	3.092
Adquisición de propiedades y equipo	8	(14.149)	(5.653)
Producto de la venta de propiedades de inversión		14.841	4.440
Adiciones de Intangibles	9	(21.944)	(38.320)
Aumento en activos financieros de inversión		(580.553)	(129.492)
Intereses recibidos de activos de inversión		18.807	68.454
Dividendos recibidos en efectivo de inversiones en instrumentos de patrimonio	17	5.391	5.688
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>(561.128)</b>	<b>(91.791)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Adquisición de obligaciones financieras		82.575.204	38.877.526
Cancelación de obligaciones financieras		(83.351.329)	(36.999.276)
Pago de cánones de arrendamientos		(8.819)	(9.591)
Dividendos pagados en efectivo		(581)	-
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de financiamiento</b>		<b>(785.525)</b>	<b>1.868.659</b>
Efecto por diferencia en cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo (Disminución) aumento, neto en efectivo y equivalentes de efectivo		69.693 (303.793)	31.280 314.098
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al comienzo del periodo</b>		<b>2.576.346</b>	<b>2.966.199</b>
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo al cierre del periodo</b>		<b>\$ 2.272.553</b>	<b>3.280.297</b>

Las notas 1 a 24 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.



Olga Lúcia Varon Palomino  
Representante Legal (\*)



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

José Boris Forero Cardoso  
Revisor Fiscal de Scotiabank Colpatría S.A.  
T.P. 69813-T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2024)

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

**Tabla de contenido**

1. Entidad informante.....	9
2. Bases de preparación de la información financiera intermedia condensada consolidada .....	10
3. Principales políticas contables .....	11
4. Administración del riesgo financiero .....	11
5. Administración del capital .....	21
6. Instrumentos financieros .....	22
7. Otras cuentas por cobrar, neto .....	37
8. Propiedades y equipo, neto .....	39
9. Activos intangibles y plusvalía, neto .....	40
10. Impuesto a las ganancias .....	41
11. Otros activos, neto .....	42
12. Provisiones.....	42
13. Cuentas por pagar y otros pasivos.....	42
14. Patrimonio .....	43
15. Ingreso por comisiones y otros servicios, neto.....	43
16. Gasto en beneficios a empleados.....	44
17. Otros ingresos .....	44
18. Otros gastos .....	45
19. Segmentos de operación .....	46
20. Contingencias .....	48
21. Compromisos de crédito.....	48
22. Partes relacionadas.....	49
23. Ley de conglomerados.....	51
24. Hechos subsecuentes.....	52

## 1. Entidad informante

Scotiabank Colpatría S.A. (Matriz) (y en adelante “el Banco”) es una sociedad de naturaleza privada que fue constituida el 7 de diciembre de 1972, según la Escritura Pública No. 4458 de la Notaría Octava de Bogotá D.C., como Corporación de Ahorro y Vivienda, convirtiéndose en Banco comercial mediante Escritura Pública No. 03748 del 1 de octubre de 1998 de la Notaría Veinticinco de Bogotá D.C. El 5 de mayo de 2016, mediante Escritura Pública N° 8085 de la Notaría 29 de Bogotá D.C., se efectuó reforma de los estatutos.

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

El Banco y sus subsidiarias tienen su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., Colombia en la carrera 7 N° 24 - 89 y opera a través de 95 oficinas en Colombia. Al 31 de marzo de 2024 ocupaba 5.430 empleados (al 31 de diciembre de 2023 operaba con 95 oficinas en Colombia y ocupaba 5.370 empleados).

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

Los estados financieros intermedios condensados consolidados, al 31 de marzo de 2024, incluyen los estados financieros intermedios condensados separados del Banco y de las siguientes subsidiarias (en adelante el Grupo):

Razón Social de la Subsidiaria	Actividad Principal	Localización	% Participación (1)
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.	Celebración de todos los actos, contratos y operaciones permitidas a las sociedades fiduciarias, regulados por la legislación colombiana. Su actividad se desarrolla principalmente a través de los fideicomisos de administración, inversión, garantía e inmobiliarios.	Bogotá, D.C.,	94,64%
Scotia Securities (Colombia) S.A. Comisionista de Bolsa	El desarrollo de contrato de comisión para la compra y venta de valores, la distribución de fondos de inversión y la realización de operaciones por cuenta propia.	Bogotá, D.C.,	94,90%
Crédito Fácil Codensa S.A. Compañía de Financiamiento en liquidación	Entidad en liquidación. En julio de 2023 se le informó a la Superintendencia Financiera de Colombia la decisión definitiva de los accionistas para no continuar con el trámite para la obtención de la licencia de operación. El negocio continuará operando a través del modelo actual Acuerdo Comercial, sin ninguna afectación. Mediante escritura pública No. 2634 del 27 de diciembre de 2023 de la Notaría 10 de Bogotá D.C., inscrita en esta Cámara de Comercio el 29 de diciembre de 2023, con el No. 03051003 del libro IX, la sociedad se disolvió y entró en estado de liquidación.	Bogotá, D.C.,	50,99%

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

## **2. Bases de preparación de la información financiera intermedia condensada consolidada**

### **a. Declaración de cumplimiento con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia**

La información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2024 se ha preparado según las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para entidades del grupo 1 (NCIF grupo 1), especialmente con la NIC 34 - Información Financiera Intermedia, establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF Grupo 1 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, salvo por:

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

El Grupo aplicó las mismas políticas y métodos contables utilizados en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2023 en la preparación de los estados financieros intermedios condensados consolidados al 31 de marzo de 2024; por lo tanto, estos deben leerse junto con los últimos estados financieros consolidados del Grupo, al corte del 31 de diciembre de 2023, ya que no incluyen toda la información requerida para un juego completo de estados financieros. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar eventos y transacciones que son significativas para comprender los cambios en la situación financiera intermedia del Grupo desde los últimos estados financieros anuales.

### **b. Uso de estimaciones y juicios con efecto significativo en el estado de situación financiera intermedio condensado consolidado**

La preparación de los estados financieros intermedios condensados consolidados del Grupo, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y contingentes en la fecha del estado de situación financiera intermedia condensada consolidada, así como los ingresos y gastos del 2024. El Grupo aplicó las mismas estimaciones y juicios utilizadas en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2023 en la preparación de los estados financieros intermedios condensados consolidados al 31 de marzo de 2024. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

**c. Negocio en marcha**

Al 31 de marzo de 2024, la gerencia concluye que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que el Grupo siga funcionando normalmente.

**d. Moneda extranjera**

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

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

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 las tasas de cambio utilizadas por dólar fueron de \$3.842,30 (en pesos) y \$3.822,05 (en pesos), respectivamente.

**3. Principales políticas contables**

Las principales políticas contables aplicadas por el Grupo en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados consolidados son las mismas aplicadas por el Grupo en los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2023 descritas en la Nota 4 Principales políticas contables, así mismo la implementación de las enmiendas a las Normas de Contabilidad y de información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), aplicables a partir del 1 de enero de 2024.

La políticas contables y bases establecidas han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros intermedios condensados consolidados, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF), junto con las excepciones descritas en el párrafo (a) de la nota 3 de los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2023.

**4. Administración del riesgo financiero**

El Grupo asume la responsabilidad general por el establecimiento y supervisión de un marco de administración de los diferentes riesgos a los que está expuesto: riesgo de crédito, de liquidez, de mercado y operacional. Las políticas de administración de riesgos del Grupo se establecen para identificar, analizar, fijar límites y controles, para su monitoreo. Las políticas y sistemas de administración de riesgos son revisadas periódicamente para reflejar los cambios en la administración y procedimientos, para mantener un ambiente de control interno adecuado.

El comité de auditoría del Grupo supervisa el proceso de administración de riesgos y monitorea el cumplimiento de las políticas de administración de estos; este comité es asistido en su función de supervisión por la auditoría interna la cual realiza revisiones permanentes de los controles de administración del riesgo.

**a. Exposición consolidada de riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Grupo si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente de los préstamos, cuentas por cobrar a clientes, instrumentos de inversión y operaciones derivadas del Banco.

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

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Activos</b>		
<b>Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultado</b>		
Gobierno nacional y/o gobiernos extranjeros	\$ 853.986	542.019
Entidades financieras	195.866	121.093
	<b>1.049.852</b>	<b>663.112</b>
<b>Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados</b>	42.445	19.844
<b>Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI</b>		
Gobierno nacional	2.355.641	2.096.135
<b>Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI</b>	135.434	133.946
<b>Instrumentos de deuda a costo amortizado</b>		
Gobierno nacional	1.546.543	1.567.625
<b>Derivados de negociación</b>	1.491.849	1.709.144
<b>Derivados de cobertura</b>	201.873	179.368
<b>Cartera de créditos</b>		
Cartera comercial	11.385.196	12.015.350
Cartera consumo	19.016.302	19.230.146
<b>Cuentas por cobrar</b>	599.835	892.796
<b>Total activos financieros con riesgo de crédito</b>	<b>\$ 37.824.970</b>	<b>38.507.466</b>
<b>Riesgo de crédito fuera del Estado de Situación Financiera</b>		
Garantías financieras y cartas de crédito	1.677.928	2.449.564
Cupos de crédito	15.237.381	15.986.452
<b>Total exposición al riesgo de crédito fuera del Estado de Situación Financiera</b>	<b>\$ 16.915.309</b>	<b>18.436.016</b>
<b>Total máxima exposición al riesgo de crédito</b>	<b>\$ 54.740.279</b>	<b>56.943.482</b>

**Calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo**

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

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Banco República	\$ 885.610	693.450
Grado de inversión	676.830	1.138.426
Sin grado de inversión	710.113	744.470
<b>Total</b>	<b>\$ 2.272.553</b>	<b>2.576.346</b>

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

### Calidad crediticia de inversiones

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

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, representativos deuda</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional o gobiernos extranjeros	\$ 853.986	542.019
Grado de inversión	195.866	121.093
	<b>1.049.852</b>	<b>663.112</b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, instrumentos de patrimonio</b>		
Grado de inversión	42.445	19.844
	<b>42.445</b>	<b>19.844</b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en ORI, representativos deuda</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno nacional o gobiernos extranjeros	2.355.641	2.096.135
	<b>2.355.641</b>	<b>2.096.135</b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en ORI, instrumentos de patrimonio</b>		
Grado de inversión	135.434	133.946
	<b>135.434</b>	<b>133.946</b>
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		
Grado de inversión	1.546.543	1.567.625
	<b>\$ 1.546.543</b>	<b>1.567.625</b>

### Calidad crediticia derivados

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

		<b>31 de marzo de 2024</b>					
		<b>Forwards</b>	<b>Opciones de contado</b>	<b>Opciones de monedas</b>	<b>Swaps</b>	<b>Swaps de cobertura</b>	<b>Total</b>
Grado de inversión	\$	959.248	252	30.790	401.724	201.873	1.593.887
Especulación		71.806	-	1.265	26.764	-	99.835
	<b>\$</b>	<b>1.031.054</b>	<b>252</b>	<b>32.055</b>	<b>428.488</b>	<b>201.873</b>	<b>1.693.722</b>
		<b>31 de diciembre de 2023</b>					
		<b>Forwards</b>	<b>Opciones de contado</b>	<b>Opciones de monedas</b>	<b>Swaps</b>	<b>Swaps de cobertura</b>	<b>Total</b>
Grado de inversión	\$	1.084.590	90	37.645	444.386	179.368	1.746.079
Especulación		99.604	-	963	41.437	-	142.004
Riesgo medio		429	-	-	-	-	429
	<b>\$</b>	<b>1.184.623</b>	<b>90</b>	<b>38.608</b>	<b>485.823</b>	<b>179.368</b>	<b>1.888.512</b>

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

		31 de marzo de 2024					
		Forwards	Opciones de contado	Opciones de monedas	Swaps	Swaps de cobertura	Total
Grado de inversión	\$	794.603	73	35.450	398.519	208.887	1.437.532
Especulación		5.059	-	325	32.569	-	37.953
	\$	<b>799.662</b>	<b>73</b>	<b>35.775</b>	<b>431.088</b>	<b>208.887</b>	<b>1.475.485</b>

		31 de diciembre de 2023				
		Forwards	Opciones de monedas	Swaps	Swaps de cobertura	Total
Grado de inversión	\$	781.436	56.991	454.967	234.948	1.528.342
Especulación		22.669	629	35.831	-	59.129
	\$	<b>804.105</b>	<b>57.620</b>	<b>490.798</b>	<b>234.948</b>	<b>1.587.471</b>

### Criterios para la evaluación, calificación y provisiones del riesgo crediticio

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

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

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

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

## Cartera comercial

### Evaluación y Recalificación de la Cartera de Créditos

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

La cartera comercial IFRS del Banco está conformada por los segmentos de Empresas, Constructor, Corporativo y SAM. Para el cálculo de las provisiones es manejada una metodología basada en los IG's de los clientes, la cual es dividida en dos cálculos de provisiones, uno colectivo que se calcula para IG's 87-30 y la individual calculada para los IG's 21.

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

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

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

### Calificación del Riesgo Crediticio

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

Grado	31 de marzo de 2024		
	Stage 1 y 2	Stage 3	Total
Grados de inversión	\$ 2.268.559	-	2.268.559
Sin grado de inversión	8.210.274	-	8.210.274
Lista de monitoreo	321.766	-	321.766
Créditos deteriorados	-	584.597	584.597
<b>Total</b>	<b>\$ 10.800.599</b>	<b>584.597</b>	<b>11.385.196</b>

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

### Calidad crediticia de las exposiciones de la Cartera Comercial

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

### b. Riesgo de mercado

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

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

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

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Tasa de interés	183.690	196.124
Tasa de cambio	2.186	9.812
Precio de acciones	3.547	3.814
Carteras colectivas	641	622
<b>VaR Banco</b>	<b>190.064</b>	<b>210.372</b>
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.	1	8
Scotia Securities (Colombia) S.A.	386	633
<b>VaR Consolidado</b>	<b>190.451</b>	<b>211.013</b>

Criterios VaR	<b>31 de marzo de 2024</b>			<b>31 de diciembre de 2023</b>		
	<b>Mínimo</b>	<b>Promedio</b>	<b>Máximo</b>	<b>Mínimo</b>	<b>Promedio</b>	<b>Máximo</b>
Banco	190.064	197.433	201.837	187.667	202.643	210.372
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.	1	2	4	8	12	16
Scotia Securities (Colombia) S.A.	386	486	569	351	504	633
<b>VaR Consolidado</b>	<b>190.451</b>	<b>197.921</b>	<b>202.410</b>	<b>188.026</b>	<b>203.159</b>	<b>211.021</b>

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

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

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

El Banco está expuesto a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en varias monedas principalmente en dólares de Estados Unidos de América. El riesgo del tipo de cambio en moneda extranjera surge de activos y pasivos reconocidos en cartera de créditos y obligaciones en moneda extranjera, así como de la negociación de divisas y depósitos en cuentas en el exterior.

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

		<b>31 de marzo de 2024</b>		
		<b>Millones de dólares</b>	<b>Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos</b>	<b>Total millones de pesos colombianos</b>
<b>Activos en moneda extranjera</b>				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$	168	3	657.033
Inversiones - bonos		204	-	783.829
Instrumentos derivados		344	-	1.321.751
Cartera de crédito		321	-	1.233.378
Otras cuentas por cobrar		42	-	161.377
	<b>\$</b>	<b>1.079</b>	<b>3</b>	<b>4.157.368</b>
<b>Pasivos en moneda extranjera</b>				
Depósitos de clientes		127	1	491.814
Instrumentos derivados		274	-	1.052.790
Financiaciones		585	-	2.247.746
Cuentas por pagar		4	-	15.369
	<b>\$</b>	<b>990</b>	<b>1</b>	<b>3.807.719</b>
<b>Posición neta activa en moneda extranjera</b>	<b>\$</b>	<b>89</b>	<b>2</b>	<b>349.649</b>
		<b>31 de diciembre de 2023</b>		
		<b>Millones de dólares</b>	<b>Otras monedas expresadas en millones de dólares americanos</b>	<b>Total millones de pesos colombianos</b>
<b>Activos en moneda extranjera</b>				
Efectivo y equivalentes del efectivo	\$	291	2	1.119.861
Inversiones - bonos		210	-	802.631
Instrumentos derivados		386	-	1.475.311
Cartera de crédito		345	-	1.318.607
Otras cuentas por cobrar		48	-	183.458
	<b>\$</b>	<b>1.280</b>	<b>2</b>	<b>4.899.868</b>
<b>Pasivos en moneda extranjera</b>				
Depósitos de clientes		142	1	546.553
Instrumentos derivados		294	-	1.123.683
Financiaciones		636	-	2.430.824
Cuentas por pagar		5	-	19.110
	<b>\$</b>	<b>1.077</b>	<b>1</b>	<b>4.120.170</b>
<b>Posición neta activa en moneda extranjera</b>	<b>\$</b>	<b>203</b>	<b>1</b>	<b>779.698</b>

Si la tasa de cambio hubiese aumentado \$10 pesos colombianos por US\$1 al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el efecto en la posición neta generaría un incremento de \$910 y \$2.040, respectivamente.

Mientras que si la tasa de cambio hubiese disminuido \$10 pesos colombianos por US\$1 al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el efecto en la posición neta generaría una disminución de \$910 y \$2.040, respectivamente.

#### d. Riesgo de liquidez

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

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

En el segundo trimestre del 2023, se realizó la revisión anual de límites bajo la cual fueron actualizados algunos de los parámetros del modelo de riesgo de tasa de interés con el fin de alinearlos con las condiciones actuales de mercado y fortalecer el sistema de riesgo de mercado. Producto de ello y considerando las expectativas de negocio y de mercado, fueron revisados y actualizados los límites. La próxima revisión se realizará durante el segundo trimestre de 2024 de acuerdo con la periodicidad establecida en conjunto por el Banco y Scotiabank.

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

#### Vencimientos contractuales Activo

En los siguientes cuadros se muestran los flujos de activos financieros proyectados al vencimiento que no son derivados, a corte del 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

	31 de marzo de 2024						
	1 Mes	1-3 Meses	3-6 Meses	6-12 Meses	1-3 Años	3-5 Años	> 5 Años
Disponible	\$ 2.272.553	-	-	-	-	-	-
Inversiones	327.746	601.283	381.661	842.077	765.194	810.324	944.679
Cartera comercial	955.196	2.815.028	644.816	1.717.478	3.342.481	1.334.192	153.641
Cartera Consumo	1.455.297	702.417	876.972	1.460.616	4.626.261	2.740.937	4.831.601

		31 de diciembre de 2023						
		1	1-3	3-6	6-12	1-3	3-5	> 5
		Mes	Meses	Meses	Meses	Años	Años	Años
Disponibles	\$	2.576.346	-	-	-	-	-	-
Inversiones		373.301	32.263	30.091	1.769.884	677.692	1.027.818	920.134
Cartera comercial		816.505	2.142.035	1.743.294	1.484.981	3.865.623	1.495.425	364.712
Cartera consumo		1.482.118	723.587	901.629	1.505.180	4.061.381	3.195.027	5.103.355

### Vencimientos contractuales pasivos

En los siguientes cuadros se muestran los flujos de pasivos financieros proyectados al vencimiento que no son derivados, a corte del 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

		31 de marzo de 2024						
		1	1-3	3-6	6-12	1-3	3-5	> 5
		Mes	Meses	Meses	Meses	Años	Años	Años
Certificados								
Depósito a Término	\$	2.119.719	3.331.499	3.317.055	4.330.757	1.794.729	163.069	-
Bonos y Títulos en Circulación		-	-	-	-	300.000	125.000	924.700
Otros pasivos contractuales relevantes		12.990.056	-	67.624	1.117.619	1.152.844	276.885	21.256

		31 de diciembre de 2023						
		1	1-3	3-6	6-12	1-3	3-5	> 5
		Mes	Meses	Meses	Meses	Años	Años	Años
Certificados								
Depósito a Término	\$	1.607.720	3.137.361	2.999.399	4.474.673	2.208.853	112.158	-
Bonos y Títulos en Circulación		-	-	-	-	300.000	125.000	924.700
Otros pasivos contractuales relevantes		13.512.917	187.144	558.602	626.053	1.098.501	291.607	20.083

### Medición regulatoria IRL

Entre diciembre de 2023 y marzo de 2024, 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.

Al 31 de marzo de 2024, el indicador (IRL) en monto y razón a 30 días presentó una disminución con respecto al cierre de 2023. El comportamiento del IRL se vio influenciado principalmente por: disminución de activos líquidos debido a menor nivel de depósitos vista acorde con la estrategia del banco en disminuir la exposición en depósitos más volátiles. El IRL se mantiene en niveles suficientes para cumplir con los requerimientos de liquidez del Banco.

En línea con lo antes mencionado, la estrategia del Banco y de la Tesorería se ha ajustado en contar con un manejo responsable en los niveles de liquidez cumpliendo así mismo con las políticas y directrices establecidas a nivel local y por Scotiabank de la mano con el fortalecimiento

de la gestión a nivel de portafolios estructurales, activos líquidos de alta calidad y la estructura de fondeo de la entidad.

A continuación, se muestra el resultado comparativo del IRLm:

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
7 días	578%	410%
30 días	232%	193%

	<b>Diciembre/23 – marzo/24</b>		
	<b>Mínimo</b>	<b>Promedio</b>	<b>Máximo</b>
7 días	305%	571%	926%
30 días	180%	265%	397%

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

	<b>Activos Líquidos en la fecha de corte (1)</b>	<b>Días 1 a 7 Total (2)</b>	<b>Días 8 a 15 Total (2)</b>	<b>Días 1 a 30 Total (2)</b>	<b>Días 31 a 90 Total (2)</b>
31 – mar –24	4.355.689	3.602.002	2.732.952	2.474.394	(2.320.479)
31 – dic – 23	3.411.586	3.132.123	2.741.424	1.996.121	(1.312.452)

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

Al 31 de marzo de 2024 se mantuvo un nivel de activos líquidos en promedio de 4.301.710 superior al registrado al cierre de diciembre de 2023 por 3.525.018. En línea con la estrategia del Banco de reducir los costos de fondeo, constantemente se trabaja en hacer más eficiente el uso de la liquidez, lo cual se ha traducido en menores niveles de activos líquidos disponibles para utilizar. No obstante, dichos niveles resultan suficientes para soportar las necesidades de liquidez y garantizar el cumplimiento de los límites regulatorios e internos.

	<b>Mínimo Marzo/24 – Dic/23</b>	<b>Promedio Marzo/24 – Dic/23</b>	<b>Máximo Marzo/24 – Dic/23</b>
Total Activos Líquidos	3.319.795	4.301.710	5.404.697
Inversiones	902.666	2.038.894	3.068.540
Disponible	1.912.001	2.343.798	2.738.082

### Medición regulatoria CFEN

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

Esta métrica entró en vigor a partir del mes de marzo de 2022, estableciendo el nivel mínimo sobre el indicador en 100%.

Teniendo en cuenta que el Banco ha venido trabajando en el crecimiento de fuentes de fondeo estable (Core), el Banco da cumplimiento a dicho requerimiento regulatorio.

En el primer trimestre de 2024 el indicador (CFEN) presentó un aumento respecto al cierre de diciembre de 2023. El comportamiento del CFEN se vio beneficiado principalmente por menor fondeo requerido debido a la tendencia decreciente de la cartera acompañado de disminución en otros activos.

A continuación, se muestran el resultado del indicador:

	31 de marzo de 2024				31 de diciembre de 2023			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Ultimo	Mínimo	Promedio	Máximo	Ultimo
CFEN	110,2%	110,6%	111,0%	110,1%	104,4%	108,0%	113,6%	106,5%

### Instrumentos derivados

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

Los modelos internos y regulatorios de riesgo de liquidez reflejan las entradas y salidas por instrumentos derivados a través de las proyecciones de flujo de caja, con lo cual están considerados dentro de los límites definidos y la gestión de la liquidez. La Nota 6 (h) resume el perfil de vencimientos de los montos teóricos de los instrumentos derivados del Banco.

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

## 5. Administración del capital

El Grupo cumple con los mínimos regulatorios impuestos por la Superintendencia Financiera de Colombia, cuyo indicador es  $\geq 9,00\%$ . Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la relación de solvencia y el patrimonio técnico es el siguiente:

	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Margen Solvencia	Patrimonio Técnico	Margen Solvencia	Patrimonio Técnico
Scotiabank Colpatría S.A.	11,65%	3.082.016	11,81%	3.192.585
Fiduciaria Scotiabank Colpatría S.A.	24,40%	14.939	33,74%	24.364
Scotia Securities (Colombia) S.A.	323,87%	42.820	292,00%	42.925

**6. Instrumentos financieros**

**a. Valor en libros y valor razonable**

Las técnicas de valoración e inputs utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros clasificados en el Nivel 2 y Nivel 3 son consistentes con las reveladas en el estado financiero consolidado, auditado al 31 de diciembre de 2023.

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	<b>31 de marzo de 2024</b>				
	<b>Valor en libros</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total Valor razonable</b>
<b>ACTIVOS</b>					
<b>Efectivo (ver literal d)</b>	<b>\$ 2.272.553</b>	<b>2.272.553</b>	-	-	<b>2.272.553</b>
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos deuda</b>	<b>1.049.852</b>	<b>1.049.852</b>	-	-	<b>1.049.852</b>
Emitidos o garantizados por la nación y/o gobiernos extranjeros	853.986	853.986	-	-	853.986
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	195.866	195.866	-	-	195.866
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de patrimonio</b>	<b>42.445</b>	-	<b>1.908</b>	<b>40.537</b>	<b>42.445</b>
<b>Inversiones a costo amortizado</b>	<b>1.546.543</b>	-	<b>1.547.110</b>	-	<b>1.547.110</b>
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.546.543	-	1.547.110	-	1.547.110
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en ORI</b>	<b>2.491.075</b>	<b>2.355.641</b>	<b>6.007</b>	<b>129.427</b>	<b>2.491.075</b>
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano (ver literal f)	2.355.641	2.355.641	-	-	2.355.641
Instrumentos de patrimonio	135.434	-	6.007	129.427	135.434
<b>Derivados de negociación</b>	<b>1.491.849</b>	-	<b>1.491.849</b>	-	<b>1.491.849</b>
Forward monedas	1.030.330	-	1.030.330	-	1.030.330
Forward títulos	724	-	724	-	724
Swap de monedas	22.691	-	22.691	-	22.691
Swap tasa de interés	405.797	-	405.797	-	405.797
Operaciones de contado	252	-	252	-	252
Opciones de monedas	32.055	-	32.055	-	32.055
<b>Derivados de cobertura</b>	<b>201.873</b>	-	<b>201.873</b>	-	<b>201.873</b>
Swap tasa de monedas	199.846	-	199.846	-	199.846
Swap tasa de interés	2.027	-	2.027	-	2.027
<b>Cartera de créditos (ver literal g)</b>	<b>28.980.661</b>	-	-	<b>31.852.705</b>	<b>31.852.705</b>
Cartera comercial	11.385.196	-	-	11.701.988	11.701.988
Cartera de consumo	19.016.302	-	-	20.150.717	20.150.717
Deterioro de cartera	(1.420.837)	-	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>\$ 38.076.851</b>	<b>5.678.046</b>	<b>3.248.747</b>	<b>32.022.669</b>	<b>40.949.462</b>
<b>PASIVOS</b>					
<b>Derivados de negociación</b>	<b>1.266.598</b>	-	<b>1.266.598</b>	-	<b>1.266.598</b>
Forward monedas	798.419	-	798.419	-	798.419
Forward de títulos	1.243	-	1.243	-	1.243
Swap de monedas	16.635	-	16.635	-	16.635
Swap tasa de interés	414.453	-	414.453	-	414.453
Operaciones de contado	73	-	73	-	73
Opciones de monedas	35.775	-	35.775	-	35.775
<b>Derivados de cobertura (ver literal h)</b>	<b>208.887</b>	-	<b>208.887</b>	-	<b>208.887</b>
Swap de monedas	167.191	-	167.191	-	167.191
Swap de tasa de interés	41.696	-	41.696	-	41.696
<b>Depósitos de clientes (ver literal i)</b>	<b>29.139.042</b>	-	-	<b>28.381.986</b>	<b>28.381.987</b>
Depósitos en cuenta corriente bancaria	1.618.378	-	-	1.618.378	1.618.378
Certificados de depósito a término	15.536.554	-	-	14.779.498	14.779.498
Depósitos de ahorro	11.397.886	-	-	11.397.886	11.397.886
Otros	586.224	-	-	586.224	586.224
<b>Obligaciones financieras (ver literal j)</b>	<b>4.736.248</b>	-	-	<b>4.736.248</b>	<b>4.736.248</b>
Fondos interbancarios	1.927.150	-	-	1.927.150	1.927.150
Créditos de bancos	2.248.008	-	-	2.248.008	2.248.008
Créditos entidades redescuento	405.710	-	-	405.710	405.710
Arrendamientos	147.918	-	-	147.918	147.918
Otras obligaciones financieras	7.462	-	-	7.462	7.462
<b>Títulos de inversión (ver literal k)</b>	<b>1.405.052</b>	-	-	<b>1.294.244</b>	<b>1,294.244</b>
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>\$ 36.755.827</b>	<b>-</b>	<b>1.475.485</b>	<b>34.412.478</b>	<b>35.887.963</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	31 de diciembre de 2023				
	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total Valor razonable
<b>ACTIVOS</b>					
<b>Efectivo</b>	\$ 2.576.346	2.576.346	-	-	2.576.346
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados – Títulos deuda</b>	663.112	663.112	-	-	663.112
Emitidos o garantizados por la nación y/o gobiernos extranjeros	542.019	542.019	-	-	542.019
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	121.093	121.093	-	-	121.093
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en resultados - Instrumentos de patrimonio</b>	19.844	-	-	19.844	19.844
<b>Inversiones a costo amortizado</b>	1.567.625	-	1.554.588	-	1.554.588
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.567.625	-	1.554.588	-	1.554.588
<b>Inversiones a valor razonable con cambios en ORI</b>	2.230.081	2.096.135	6.586	127.360	2.230.081
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	2.096.135	2.096.135	-	-	2.096.135
Instrumentos de patrimonio	133.946	-	6.586	127.360	133.946
<b>Derivados de negociación</b>	1.709.144	-	1.709.144	-	1.709.144
Forward monedas	1.184.623	-	1.184.623	-	1.184.623
Swap de monedas	37.097	-	37.097	-	37.097
Swap tasa de interés	448.726	-	448.726	-	448.726
Operaciones de contado	90	-	90	-	90
Opciones de monedas	38.608	-	38.608	-	38.608
<b>Derivados de cobertura</b>	179.368	-	179.368	-	179.368
Swap tasa de monedas	174.558	-	174.558	-	174.558
Swap tasa de interés	4.810	-	4.810	-	4.810
<b>Cartera de créditos (ver literal g)</b>	29.846.914	-	-	32.939.584	32.939.584
Cartera comercial	12.015.350	-	-	11.965.176	11.965.176
Cartera de consumo	19.230.146	-	-	20.974.408	20.974.408
Deterioro de cartera	(1.398.582)	-	-	-	-
<b>Total activos financieros</b>	\$ 38.792.434	5.335.593	3.449.686	33.086.788	41.872.067
<b>PASIVOS</b>					
<b>Derivados de negociación</b>	1.352.523	-	1.352.523	-	1.352.523
Forward monedas	803.813	-	803.813	-	803.813
Forward de títulos	292	-	292	-	292
Swap de monedas	36.781	-	36.781	-	36.781
Swap tasa de interés	454.017	-	454.017	-	454.017
Opciones de monedas	57.620	-	57.620	-	57.620
<b>Derivados de cobertura (ver literal h)</b>	234.948	-	234.948	-	234.948
Swap de monedas	189.464	-	189.464	-	189.464
Swap de tasa de interés	45.484	-	45.484	-	45.484
<b>Depósitos de clientes (ver literal i)</b>	29.141.927	-	-	27.883.112	27.883.112
Depósitos en cuenta corriente bancaria	1.987.552	-	-	1.987.552	1.987.552
Certificados de depósito a término	14.974.901	-	-	13.716.086	13.716.086
Depósitos de ahorro	11.435.124	-	-	11.435.124	11.435.124
Otros	744.350	-	-	744.350	744.350
<b>Obligaciones financieras (ver literal j)</b>	5.508.629	-	-	5.508.629	5.508.629
Fondos interbancarios	2.421.002	-	-	2.421.002	2.421.002
Créditos de bancos	2.429.827	-	-	2.429.827	2.429.827
Créditos entidades redescuento	500.303	-	-	500.303	500.303
Arrendamientos	150.307	-	-	150.307	150.307
Otras obligaciones financieras	7.190	-	-	7.190	7.190
<b>Títulos de inversión (ver literal k)</b>	1.373.606	-	-	1.294.244	1.294.244
<b>Total pasivos financieros</b>	\$ 37.611.633	-	1.587.471	34.685.985	36.273.456

**b. Transferencia de niveles de jerarquía de valor razonable**

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no se han presentado transferencias de niveles de jerarquía de valor razonable desde y hacia Nivel 1 y Nivel 2 de los portafolios de inversiones.

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no se presentaron transferencias de niveles de valor razonable entre Nivel 2 y Nivel 1 desde o hacia el Nivel 3

**c. Reconciliación nivel 3 de jerarquía**

	<b>Instrumentos de patrimonio</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2023	147.204
Ajuste de valoración con efecto en resultados	21.272
Ajuste de valoración con efecto en ORI	1.488
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<b>\$ 169.964</b>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	135.250
Ajuste de valoración con efecto en resultados	(2.711)
Ajuste de valoración con efecto en ORI	2.443
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>134.982</b>
Ajuste de valoración con efecto en resultados	(807)
Ajuste de valoración con efecto en ORI	13.029
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 147.204</b>

**d. Efectivo y equivalentes del efectivo**

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

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Moneda legal</b>		
Caja	\$ 709.324	742.263
Banco de la República (1)	885.610	693.450
Bancos y otras entidades financieras	15.872	20.793
Canje	811	224
	<b>1.611.617</b>	<b>1.456.730</b>
<b>Moneda extranjera</b>		
Caja	789	2.208
Bancos y otras entidades financieras (2)	660.147	1.117.408
	<b>660.936</b>	<b>1.119.616</b>
<b>Total efectivo y equivalentes del efectivo</b>	<b>\$ 2.272.553</b>	<b>2.576.346</b>

(1) El incremento en el nivel de los fondos mantenidos en el Banco de la República responde a la realización de operaciones de mercado monetario como estrategia para cubrir el encaje bancario requerido al cierre del mes de marzo, con base en los niveles de concentración de depósitos.

(2) La disminución se presenta principalmente en depósitos remunerados en moneda extranjera, situación que responde a la reducción de la posición en dólares del banco, el aprovechamiento de las condiciones del mercado y el comportamiento de la tasa de cambio.

Los depósitos en caja y en el Banco de la República mantenidos para atender los requerimientos de liquidez sobre depósitos y exigibilidades pueden ser utilizados en su totalidad (100%) como parte del encaje legal requerido, de acuerdo con las normas de encaje fijadas por la Junta Directiva del Banco de la República. El cálculo de la proporcionalidad en la disposición de éstos se realiza sobre las captaciones sujetas a encaje.

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el encaje legal en Colombia es del 8,00% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 3,50% para certificados de depósito inferiores a 18 meses. El encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$1.131 y \$1.131, respectivamente, y el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses es \$371 y \$371, respectivamente.

Las restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo que tiene el grupo se restringen a los fondos especiales y por el encaje requerido en Colombia. No existen partidas conciliatorias antiguas.

#### e. Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Los títulos de deuda emitidos o garantizados por el gobierno colombiano clasificados en las inversiones negociables presentan un incremento de \$386.740, en comparación con los saldos reportados a diciembre 2023, este incremento se explica principalmente por las adquisiciones de T-Bills y Títulos TES de corto plazo adelantadas por la tesorería del Banco, como parte de la estrategia de gestión de liquidez. Estos títulos fueron entregados en garantía producto del incremento en la ejecución de operaciones del mercado monetario.

Los instrumentos de patrimonio presentan un incremento de \$22.601, en comparación con los saldos reportados a diciembre 2023, lo anterior se explica principalmente por la valoración reconocida de la inversión en Redeban Multicolor S.A, de acuerdo con el informe presentado por el proveedor del mercado Precia (Proveedor de Precios para Valoración).

#### f. Inversiones a valor razonable con cambios en ORI

Estos títulos presentan un aumento al cierre del 31 de marzo de 2024 en \$259.506, en comparación con los saldos reportados a diciembre de 2023, lo cual obedece principalmente a adquisiciones de Títulos TES adelantadas por la tesorería del Banco, como parte de la estrategia de gestión de liquidez. Este portafolio está compuesto principalmente por títulos TES emitidos o garantizados por el Gobierno Nacional de Colombia e inversiones en Credibanco, ACH y Titularizadora colombiana.

#### g. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero

La cartera de créditos está compuesta por cartera consumo y cartera comercial. La cartera de consumo al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 agrupa la cartera de vivienda y la cartera comercial agrupa los créditos con hipoteca comercial.

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

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Cartera comercial	\$ 11.385.196	12.015.350
Deterioro cartera comercial	(230.447)	(238.436)
Cartera de consumo	19.016.302	19.230.146
Deterioro cartera de consumo	(1.190.390)	(1.160.146)
<b>Total</b>	<b>\$ 28.980.661</b>	<b>29.846.914</b>

La cartera neta a 31 de marzo de 2024 presenta una disminución en comparación con las cifras registradas a 31 de diciembre de 2023, producto de la disminución en colocación de cartera comercial (fomento y ordinaria).

### Movimiento del deterioro para cartera de créditos

El siguiente es el detalle del deterioro de la cartera comercial y consumo por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023:

<b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$</b>	<b>(1.398.582)</b>
Gasto por deterioro de cartera		(371.429)
ORI deterioro de cartera		(60.439)
Castigos		379.775
Venta de cartera vigente y otros		29.838
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<b>\$</b>	<b>(1.420.837)</b>
<b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$</b>	<b>(1.143.240)</b>
Gasto por deterioro de cartera		(1.478.290)
ORI deterioro de cartera		(79.346)
Castigos		1.187.060
Venta de cartera vigente y otros		115.234
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$</b>	<b>(1.398.582)</b>

### Cartera de consumo

#### Provisión por deterioro cartera de créditos

	31 de marzo de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Tarjetas	\$ 4.183.019	(368.825)	3.814.194	4.249.237	(366.785)	3.882.452
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	1.028.177	(85.292)	942.885	1.086.386	(97.709)	988.677
Codensa	1.614.612	(129.041)	1.485.571	1.670.175	(112.545)	1.557.630
Hipotecario + Empleados	6.777.411	(101.522)	6.675.889	6.822.089	(96.411)	6.725.678
Hipotecario Comercial	480.123	(8.041)	472.082	493.743	(9.483)	484.260
Instalamento + Desvinculados + Otros	4.056.692	(412.447)	3.644.245	4.023.306	(395.114)	3.628.192
Libranzas	39.102	(2.793)	36.309	44.784	(2.957)	41.827
Reestructurados	425.291	(57.031)	368.260	380.380	(52.944)	327.436
Vehículo + Pyme	411.875	(25.398)	386.477	460.046	(26.198)	433.848
<b>Total</b>	<b>\$ 19.016.302</b>	<b>(1.190.390)</b>	<b>17.825.912</b>	<b>19.230.146</b>	<b>(1.160.146)</b>	<b>18.070.000</b>

**Segmentación por etapas de las pérdidas crediticias en préstamos**

	31 de marzo de 2024			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Tarjetas	\$ 127.074	125.338	116.413	368.825
Rotativo + Sobregiros + Prestacheque	20.447	29.207	35.638	85.292
Codensa	34.881	32.159	62.001	129.041
Hipotecario + Empleados	12.731	44.912	43.879	101.522
Hipotecario Comercial	1.077	4.014	2.950	8.041
Instalamento + Desvinculados + Otros	153.642	145.430	113.375	412.447
Libranzas	1.516	887	390	2.793
Reestructurados	3.990	33.086	19.955	57.031
Vehículo + Pyme	1.741	3.427	20.230	25.398
<b>Total</b>	<b>\$ 357.099</b>	<b>418.460</b>	<b>414.831</b>	<b>1.190.390</b>

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

**Movimiento del deterioro**

La siguiente tabla presenta los cambios en los movimientos por pérdidas crediticias del periodo de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023:

	31 de marzo de 2024			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 360.956</b>	<b>432.855</b>	<b>366.335</b>	<b>1.160.146</b>
Remediones	(139.030)	(128.248)	424.821	157.543
Cambios en modelos y metodologías (Covid-19)	(47.391)	(16.814)	(4.791)	(68.996)
Deterioro por nuevos créditos	176.144	227.200	181.263	584.607
Liberación por cancelaciones y pagos	(95.977)	(230.200)	(235.638)	(561.815)
Transferencia a:				
Stage 1	81.525	87.484	68.840	237.849
Stage 2	20.736	44.111	26.808	91.655
Stage 3	136	2.072	9.538	11.746
<b>Total movimiento deterioro</b>	<b>(3.857)</b>	<b>(14.395)</b>	<b>470.841</b>	<b>452.589</b>
Castigos	-	-	(376.082)	(376.082)
Recuperaciones	-	-	(46.263)	(46.263)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<b>\$ 357.099</b>	<b>418.460</b>	<b>414.831</b>	<b>1.190.390</b>

		31 de marzo 2023			
		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	\$	<b>375.041</b>	<b>300.876</b>	<b>263.288</b>	<b>939.205</b>
Remediciones		(336.882)	(14.425)	321.038	(30.269)
Cambios en modelos y metodologías (Covid-19)		(40.254)	(9.969)	4.140	(46.083)
Deterioro por nuevos créditos		214.890	152.536	124.534	491.960
Liberación por cancelaciones y pagos		(52.837)	(153.181)	(223.677)	(429.695)
Transferencia a:		-	-	-	-
Stage 1		112.831	73.820	74.691	261.342
Stage 2		33.362	62.818	38.122	134.302
Stage 3		230	3.025	17.774	21.029
<b>Total movimiento deterioro</b>		<b>(68.660)</b>	<b>114.624</b>	<b>356.622</b>	<b>402.586</b>
Castigos		-	-	(251.234)	(251.234)
Recuperaciones		-	-	(33.949)	(33.949)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	\$	<b>306.381</b>	<b>415.500</b>	<b>334.727</b>	<b>1.056.608</b>

### Insumos y supuestos clave

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

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

### 1. Cartera comercial

		31 de marzo de 2024			31 de marzo de 2023		
		Capital	Deterioro	Total	Capital	Deterioro	Total
Comercial	\$	11.385.196	(230.447)	<b>11.154.749</b>	14.274.073	(163.040)	<b>14.111.033</b>

### Movimiento del deterioro

		31 de marzo de 2024			
		Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>		<b>40.126</b>	<b>77.051</b>	<b>121.259</b>	<b>238.436</b>
Remediciones	\$	872	3.196	27.109	31.177
Deterioro por nuevos créditos		26.724	-	(2.312)	24.412
Deterioro de cancelación y pagos		(19.316)	(19.689)	-	(39.005)
Transferencia a:		-	-	-	-
Stage 1		(567)	567	-	-
Stage 2		1.621	(1.621)	-	-
<b>Total movimiento deterioro</b>		<b>9.334</b>	<b>(17.547)</b>	<b>24.797</b>	<b>16.584</b>
Castigos		-	-	(3.693)	(3.693)
Recuperaciones		-	-	(23.555)	(23.555)
Otros movimientos		828	1.847	-	2.675
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	\$	<b>50.288</b>	<b>61.351</b>	<b>118.808</b>	<b>230.447</b>

	31 de marzo de 2023			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 34.329</b>	<b>62.255</b>	<b>107.451</b>	<b>204.035</b>
Remediones	(7.221)	7.677	24.954	25.410
Deterioro por nuevos créditos	8.276	-	-	6.207
Deterioro de cancelación y pagos	(2.661)	(1.092)	-	(3.753)
Transferencia a:				
Stage 1	(652)	652	-	-
Stage 2	30	(30)	-	-
<b>Total deterioro</b>	<b>(2.228)</b>	<b>7.207</b>	<b>22.885</b>	<b>27.864</b>
Castigos	-	-	60.777	60.777
Recuperaciones	-	-	(9.027)	(9.027)
Otros movimientos	454	491	-	945
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$ 32.555</b>	<b>69.953</b>	<b>182.086</b>	<b>284.594</b>

Los intereses recibidos de cartera de créditos, a 31 de marzo de 2024 y 2023, fueron de \$1.165.951 y \$1.246.581, respectivamente.

Los intereses causados de cartera de créditos, a 31 de marzo de 2024 y 2023, fueron de \$1.180.191 y \$1.294.821, respectivamente.

## 2. Venta de cartera

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el Banco obtuvo una utilidad por venta de cartera de \$13.836 y \$10.262, respectivamente, discriminados a continuación:

### Venta de cartera castigada

Las siguientes son las ventas de cartera castigada realizadas por el Banco el 31 marzo 2024 y 2023:

	31 de marzo de 2024		31 de marzo de 2023	
	Saldo bruto de capital	Precio de venta	Saldo bruto de capital	Precio de venta
Comercial	\$ 4.678	1.046	4.720	2.458
Consumo	208.398	12.790	96.308	7.804
		<b>13.836</b>		<b>10.262</b>

### Venta de cartera vigente

Al 31 de marzo de 2024 y 2023 no se realizaron ventas de cartera vigente.

**h. Derivados de cobertura****1. Cobertura de flujos de efectivo****Cobertura con derivados**

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

**Coberturas Flujos de efectivo Activos:**

- Inversiones sintéticas: Inversiones de bonos en USD

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

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

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Partidas cubiertas Activos</b>		
Bonos en USD	\$ 568.921	568.921
<b>Total</b>	<b>\$ 568.921</b>	<b>568.921</b>

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

<b>Monto nominal</b>	<b>31 de marzo de 2024</b>		
	Plazo restante hasta su vencimiento		
	Entre un año y cinco años	Mayor a cinco años	Total
<b>Cobertura de flujos de efectivo</b>			
Riesgo tasa de interés – swaps	\$ 199.638	369.283	568.921
<b>Total</b>	<b>\$ 199.638</b>	<b>369.283</b>	<b>568.921</b>

<b>Monto nominal</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>		
	Plazo restante hasta su vencimiento		
	Entre un año y cinco años	Mayor a cinco años	Total
<b>Cobertura de flujos de efectivo</b>			
Riesgo tasa de interés – swaps	\$ 199.638	369.283	568.921
<b>Total</b>	<b>\$ 199.638</b>	<b>369.283</b>	<b>568.921</b>

**Coberturas Flujo de efectivo – Pasivos:**

- Fondeo sintético: Créditos en USD

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

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

		<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Partidas cubiertas Pasivos</b>			
Fondeo sintético USD	\$	986.479	1.254.131
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>986.479</b>	<b>1.254.131</b>

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

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

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

		<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Partidas cubiertas Pasivos</b>			
Depósitos Vista		271.528	271.528
CDT's		224.380	388.530
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>495.908</b>	<b>660.058</b>

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

<b>Monto nominal</b>		<b>31 de marzo de 2024</b>			<b>Total</b>
		<b>Plazo restante hasta su vencimiento</b>			
		<b>Hasta un año</b>	<b>Entre un año y cinco años</b>	<b>Mayor a cinco años</b>	
<b>Cobertura de flujos de efectivo</b>					
Riesgo tasa de interés – swaps	\$	184.100	40.280	271.528	495.908
Riesgo de tasa de cambio/riesgo tasa de interés – swaps		732.309	254.170	-	986.479
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>916.409</b>	<b>294.450</b>	<b>271.528</b>	<b>1.482.387</b>

Monto nominal	31 de diciembre de 2023			Total
	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Mayor a cinco años	
<b>Cobertura de flujos de efectivo</b>				
Riesgo tasa de interés – swaps	\$ 206.150	182.380	271.527	660.057
Riesgo de tasa de cambio/riesgo tasa de interés – swaps	282.513	971.619	-	1.254.132
<b>Total</b>	<b>\$ 488.663</b>	<b>1.153.999</b>	<b>271.527</b>	<b>1.914.189</b>

Las siguientes tablas muestran la tasa o el precio promedio de los instrumentos de cobertura significativos:

### Activos

	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Tasa de interés fija (1)	Tasa de cambio (2)	Tasa de interés fija (1)	Tasa de cambio (2)
<b>Cobertura de flujos de efectivo</b>				
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps COP-USD	13,88%	4.632,22	13,88%	4.632,22

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

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

### Pasivos

	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Tasa de interés fija (1)	Tasa de cambio (2)	Tasa de interés fija (1)	Tasa de cambio (2)
<b>Cobertura de flujos de efectivo</b>				
Riesgo de tasa de interés – swaps	9,44%	N/A	9,17%	N/A
Diferencia en cambio/riesgo tasa de interés – swaps COP-USD	13,69%	4.459,86	13,69%	4.459,86

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

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

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las ineffectividades reconocidas en el periodo ascendieron a \$(120) y \$937 respectivamente.

### Cobertura de flujo de efectivo de transacciones altamente probables

Actualmente el Banco tiene obligaciones contractuales en dólares altamente probables, estos pagos afectan el resultado del Banco, debido a la volatilidad del tipo de cambio (USD/COP). Por esta razón, se designa como instrumento de cobertura una posición larga en USD/COP, mediante la compra de caja, donde el Banco compra una cantidad específica de dólares a un tipo de cambio y los destina al pago mensual de estas facturas altamente probables.

## 2. Cobertura de valor razonable

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

### Cobertura del valor razonable de títulos en tasa fija (TES)

El riesgo cubierto es la tasa de interés fija de un activo, en este caso el Banco tiene dentro de su portafolio TES tasa fija, los cuales se componen de

- Tasa base (tasa de política monetaria la cual será designada como la partida cubierta)
- Spread de crédito del emisor (República de Colombia).

Para realizar la cobertura se utiliza un IRS (swap de tasa de interés por sus siglas en inglés) donde el Banco recibe IBR (tasa variable), y paga tasa fija al plazo del vencimiento del bono cubierto, el resultado es una inversión sintética donde el Banco queda con un activo (TES) en función del IBR más un spread de crédito (a través del swap contratado), reduciendo la exposición al riesgo de crédito, protegiendo de esta forma el margen generado entre la TIR de compra del papel y su tasa de fondeo variable (al ser un activo admisible para operaciones del mercado monetario el fondeo del título está atado a la tasa de intervención de política monetaria vigente).

Esta estrategia permite una menor exposición de los títulos comprados como parte del portafolio estructural y de colchón de liquidez del Banco al riesgo base de tasa de interés, generando un menor impacto en el otro resultado integral, ya que el valor de mercado de los bonos correspondiente al movimiento de política monetaria queda en el estado de resultados y es mitigado por la contratación del instrumento de cobertura (swap).

### Cobertura de riesgo base de tasa de interés de los TES

	31 de marzo de 2024				
	Valor nacional	Importe en libros Instrumento de cobertura		Importe Acumulado valor razonable	Ineficacia
		Activo	Pasivo		
<b>Instrumento de cobertura</b>					
Swaps - IRS	\$ 265.000	3.589	-	(12.835)	550
<b>Partida Cubierta</b>					
TES tasa fija	-	265.000	-	13.385	-
	31 de diciembre de 2023				
	Valor nacional	Importe en libros Instrumento de cobertura		Importe Acumulado valor razonable	Ineficacia
		Activo	Pasivo		
<b>Instrumento de cobertura</b>					
Swaps - IRS	\$ 265.000	1.407	-	(13.705)	807
<b>Partida Cubierta</b>					
TES tasa fija	-	265.000	-	14.512	-

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

Monto nominal	31 de marzo de 2024			
	Plazo restante hasta su vencimiento			
	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Mayor a cinco años	Total
<b>Cobertura de valor razonable</b>				
TES tasa fija	\$ -	160.000	105.000	265.000
<b>Total</b>	<b>\$ -</b>	<b>160.000</b>	<b>105.000</b>	<b>265.000</b>

Monto nominal	31 de diciembre de 2023			
	Plazo restante hasta su vencimiento			
	Hasta un año	Entre un año y cinco años	Mayor a cinco años	Total
<b>Cobertura de valor razonable</b>				
TES tasa fija	\$ -	160.000	105.000	265.000
<b>Total</b>	<b>\$ -</b>	<b>160.000</b>	<b>105.000</b>	<b>265.000</b>

#### Cobertura del valor razonable de depósitos a término emitidos en tasa fija (CDT)

El riesgo cubierto es la tasa de interés fija de un pasivo, bonos o CDT emitidos por el Banco, los cuales componen su tasa de interés de los siguientes ítems:

- Riesgo base (tasa de política monetaria designada como la partida cubierta)
- Spread de crédito y liquidez que corresponden a su calidad de título de deuda corporativa y el emisor específico (el Banco).

El instrumento de cobertura designado es un swap de tasa de interés, donde el Banco recibe tasa fija y paga IBR, de esta forma el pasivo queda sintéticamente en IBR + spread, protegiendo al balance de un reprecio más acelerado del activo, que del pasivo

#### Cobertura de riesgo base de tasa de interés de pasivos emitidos en tasa fija

Instrumento de cobertura	31 de marzo de 2024				
	Valor nominal	Importe en libros Instrumento de cobertura		Importe Acumulado valor razonable	Ineficacia
		Activo	Pasivo		
Swaps - IRS	\$ 100.500	-	134.000	5	20
<b>Partida Cubierta</b>					
CDT tasa fija	-	-	100.500	24	-

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

<b>Año de vencimiento</b>	<b>Valor Nominal</b>
2025	100.500

#### i. Depósitos y exigibilidades

Los depósitos y exigibilidades al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 presentan un total de \$29.139.042 y \$29.141.927, respectivamente.

Uno de los rubros más importantes corresponde a depósitos a término, con la siguiente clasificación por temporalidad:

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Emitidos a menos de 6 meses	\$ 2.894.224	2.661.376
Emitidos igual a 6 meses y menor a 12 meses	2.911.968	3.205.806
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	4.761.274	4.465.285
Emitidos igual a 18 meses o superior	4.969.088	4.642.434
<b>Total</b>	<b>\$ 15.536.554</b>	<b>14.974.901</b>

De acuerdo con cada modalidad de captación, los intereses efectivos anuales sobre los saldos promedios diarios generados por estos pasivos, a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, fueron los siguientes:

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Cuentas Corrientes	2,96%	3,45%
Certificados de depósitos a término moneda legal	13,15%	13,74%
Depósitos de ahorro ordinarios	7,35%	9,18%

Los intereses causados por los depósitos de clientes al 31 de marzo de 2024 y 2023 fueron de \$683.813 y \$821.286, respectivamente.

Los intereses pagados por los depósitos de clientes al 31 de marzo de 2024 y 2023 fueron de \$636.201 y \$747.000, respectivamente.

#### j. Obligaciones financieras

Al 31 de marzo de 2024, las obligaciones financieras presentaron una disminución de \$772.381 comparado con diciembre 2023, principalmente por disminución en las operaciones de mercado monetario (repos y simultáneas), por \$494.485 y disminución en los créditos con bancos del exterior por \$181.819 como menores necesidades de fondeo por parte del Banco.

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

	<b>31 de marzo de 2024</b>		<b>31 de marzo de 2023</b>	
	<b>Mínimo %</b>	<b>Máximo %</b>	<b>Mínimo %</b>	<b>Máximo %</b>
Fondos interbancarios	10,95%	13,14%	12,60%	15,31%
Operaciones de repo y simultáneas	7,75%	9,05%	6,61%	8,89%
Bancos del exterior	6,38%	6,92%	5,68%	6,19%

	31 de marzo de 2024		31 de marzo de 2023	
	Mínimo %	Máximo %	Mínimo %	Máximo %
FINDETER	14,98%	15,62%	14,07%	15,53%
BANCOLDEX	16,06%	17,29%	14,84%	16,31%
FINAGRO	14,12%	15,51%	14,49%	15,20%

Los intereses causados por las obligaciones financieras al 31 de marzo de 2024 y 2023 fueron \$116.951 y \$97.379, respectivamente. Los intereses pagados por las obligaciones financieras al 31 de marzo de 2024 y 2023 fueron de \$124.263 y \$89.478, respectivamente.

#### k. Títulos de inversión en circulación

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

	Valor del empréstito	Año de colocación	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Emisión 2014 por oferta pública. Emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2014	\$ 155.594	151.226
Emisión 2016 por oferta pública. Emisiones serie FS 150.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	150.000	2016	155.353	150.935
Emisión 2017 por oferta pública. Emisiones serie FS 125.000 bonos de valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	125.000	2017	129.639	126.253
Emisión 2019 por oferta privada por 450.000 bonos por valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	450.000	2019	464.358	455.726
Emisión 2020 por oferta privada por 224.700 bonos por valor nominal \$1.000 (en pesos) cada uno.	224.700	2020	227.406	230.270
Emisión 2022 bonos perpetuos	250.000	2022	272.702	259.196
<b>Total</b>			<b>\$ 1.405.052</b>	<b>1.373.606</b>

A 31 de marzo de 2024 y 2023 se causaron gastos por estas obligaciones de \$42.308 y \$48.529, a una tasa efectiva anual sobre los saldos promedio diarios del 12,48% y 14,40%, respectivamente.

Los intereses pagados por los bonos subordinados al 31 de marzo de 2024 y 2023 fueron de \$10.862 y de \$10.649, respectivamente.

#### 7. Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Comisiones	\$ 21.443	20.559
Depósitos (1)	172.197	205.751
Cuentas abandonadas	63.827	62.023
Transferencias a la Dirección del Tesoro	11.935	11.971
Crédito fácil (2)	186.461	483.934
Cámara de Riesgo Central de Contraparte	64.929	35.518
Canje e incentivos VISA	4.461	3.182
Anticipos laborales	11.923	12.374

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Incumplimiento de derivados	6.521	4.831
Diversas otras	56.138	52.653
Deterioro (3)	(9.047)	(5.221)
<b>Total</b>	<b>\$ 590.788</b>	<b>887.575</b>

- (1) La variación de este rubro obedece principalmente a disminución de los depósitos en garantía de transacciones con bancos del exterior por valor de \$24.789 debido a la reducción de los préstamos mantenidos con dichas entidades, adicionalmente, se presenta una disminución por \$10.500 en los depósitos en garantía entregados en operaciones con CRCC.
- (2) Al 31 de marzo de 2024 se registra una disminución debido a que la cuenta por cobrar a Enel está compuesta por la totalidad del recaudo del mes de marzo, correspondiente a 30 días, por el contrario, al cierre de diciembre de 2023 correspondía a 90 días de recaudo de tarjetas de crédito de crédito fácil pendientes de transferir por Enel Codensa al Banco.
- (3) El gasto por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2024 y 2023 fue de \$3.826 y \$1.951, respectivamente.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A.

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**8. Propiedades y equipo, neto**

El siguiente es el detalle del saldo y los movimientos de las propiedades y equipo por el periodo de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y el año terminado el 31 de diciembre de 2023:

	Terrenos	Edificios y remodelaciones	Equipo y muebles	Mejoras en propiedades arrendadas	Construcciones en curso	Arrendamientos financieros	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 108.915</b>	<b>157.491</b>	<b>93.084</b>	<b>2.308</b>	<b>3.873</b>	<b>131.243</b>	<b>496.914</b>
Adquisiciones	-	-	13.952	-	197	-	14.149
Ajuste canon	-	-	-	-	-	4.493	4.493
Ventas	(598)	(589)	-	-	-	-	(1.187)
Retiros	-	-	(13.929)	-	-	(632)	(14.561)
Traslados de construcciones en curso	-	829	183	1.167	(2.179)	-	-
Reclasificación a otros activos	-	-	-	-	(72)	-	(72)
Depreciación	-	(2.237)	(5.845)	-	-	(6.452)	(14.534)
Amortización	-	-	-	(363)	-	-	(363)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<b>\$ 108.317</b>	<b>155.494</b>	<b>87.445</b>	<b>3.112</b>	<b>1.819</b>	<b>128.652</b>	<b>484.839</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 111.763</b>	<b>153.203</b>	<b>101.810</b>	<b>2.987</b>	<b>15.963</b>	<b>164.660</b>	<b>550.386</b>
Adquisiciones	-	148	20.049	-	3.304	2.720	26.221
Ajuste canon	-	-	-	-	-	15.211	15.211
Ventas	(2.848)	(2.858)	-	-	-	-	(5.706)
Retiros	-	(363)	(4.716)	-	-	(24.560)	(29.639)
Traslados de construcciones en curso	-	14.909	-	485	(15.394)	-	-
Depreciación	-	(7.548)	(24.053)	-	-	(26.788)	(58.389)
Amortización	-	-	-	(1.164)	-	-	(1.164)
Deterioro	-	-	(6)	-	-	-	(6)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 108.915</b>	<b>157.491</b>	<b>93.084</b>	<b>2.308</b>	<b>3.873</b>	<b>131.243</b>	<b>496.914</b>

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

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, producto de la venta de bienes inmuebles que en balance de transición a NIF utilizaron el valor razonable como costo atribuido, se reclasificó de la adopción por primera vez a las utilidades acumuladas \$541 y \$1.425, respectivamente.

### Venta de propiedades y equipo

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, las ventas de propiedades y equipo se desglosan a continuación:

		<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de marzo de 2023</b>
Costo de bienes vendidos o retirados	\$	15.116	2.887
Utilidad en venta de activos		1.363	205
<b>Producto de la venta</b>	<b>\$</b>	<b>16.479</b>	<b>3.092</b>

### Deterioro de propiedades y equipo

Al 31 de marzo de 2024 no se presenta deterioro de propiedades y equipo. Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo evaluó indicadores internos y externos como cambios significativos en el entorno legal, económico, tecnológico o de mercado con incidencia desfavorable en el valor de los activos del Grupo e identificó algunos indicadores que reflejan una medida de deterioro de los activos fijos representados en bienes muebles, por lo cual procedió al cálculo del importe recuperable y como resultado reconoció el valor de \$6 por deterioro. Sobre los bienes inmuebles no se identificó evidencias de deterioro.

### Desmantelamiento

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el Grupo tenía constituidas provisiones por desmantelamiento por \$3.830 y \$3.982, respectivamente. Ver Nota 12.

## 9. Activos intangibles y plusvalía, neto

El detalle del saldo y los movimientos de intangibles por el periodo de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y el año terminado el 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

		<b>Programas informáticos (1)</b>	<b>Otros intangibles</b>	<b>Total intangibles</b>	<b>Plusvalía</b>
<b>Costo</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre 2023</b>	<b>\$</b>	<b>1.003.090</b>	<b>61.078</b>	<b>1.064.168</b>	<b>112.974</b>
Adquisiciones		21.944	-	21.944	-
Deterioro		-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de marzo 2024</b>		<b>1.025.034</b>	<b>61.078</b>	<b>1.086.112</b>	<b>112.974</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>	<b>\$</b>	<b>837.728</b>	<b>63.065</b>	<b>900.793</b>	<b>112.974</b>
Adquisiciones		184.186	25	184.211	-
Baja en cuentas		(13.910)	-	(13.910)	-
Deterioro		(4.914)	(2.012)	(6.926)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2023</b>	<b>\$</b>	<b>1.003.090</b>	<b>61.078</b>	<b>1.064.168</b>	<b>112.974</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	Programas informáticos (1)	Otros intangibles	Total intangibles	Plusvalía
<b>Amortización acumulada</b>				
Saldo al 31 de diciembre 2023	\$ (467.536)	(58.541)	(526.077)	-
Gasto por amortización	(37.250)	(283)	(37.533)	-
<b>Saldo al 31 de marzo 2024</b>	<b>(504.786)</b>	<b>(58.824)</b>	<b>(563.610)</b>	<b>-</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>				
Saldo al 31 de diciembre 2022	\$ (353.156)	(57.410)	(410.566)	-
Gasto por amortización	(120.811)	(1.131)	(121.942)	-
Baja en cuentas	6.431	-	6.431	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2023</b>	<b>(467.536)</b>	<b>(58.541)</b>	<b>(526.077)</b>	<b>-</b>
<b>Deterioro</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	-	-	-
Gasto por deterioro	(12.414)	(2.012)	(14.426)	-
Baja por deterioro	12.414	2.012	14.426	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Valor en libros</b>				
Al 31 de marzo de 2024	<b>520.248</b>	<b>2.254</b>	<b>522.502</b>	<b>112.974</b>
Al 31 de diciembre de 2023	\$ <b>535.554</b>	<b>2.537</b>	<b>538.091</b>	<b>112.974</b>

- (1) Para el primer trimestre del 2024 corresponden principalmente a adquisición de software para modernización en la implementación web de la banca empresarial, canal transaccional y administración, adicionalmente nuevas funcionalidades de las plataformas de banca móvil y banca en línea.

## 10. Impuesto a las ganancias

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.

Para los trimestres terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 no hay tasa efectiva considerando que el consolidado del Banco y subsidiarias presenta un escenario de pérdida contable, originada principalmente por la pérdida contable que liquidó el Banco en el periodo.

A marzo de 2024, el Banco generó pérdida fiscal, por consiguiente, no liquidó impuesto de renta corriente y reconoció un gasto por impuesto a ganancias ocasionales de \$85; situación que no se presentó para el mismo trimestre del año 2023.

Por su parte, Fiduciaria Scotiabank Colpatría y Scotia Securities reconocieron un gasto por impuesto de renta corriente de \$1.256 y \$185 respectivamente.

A marzo de 2024 y 2023, el Banco reconoció un ingreso de impuesto diferido activo neto por \$(34.662) y \$(50.609) respectivamente, principalmente, por la constitución del impuesto diferido activo sobre créditos fiscales, la actualización del impuesto diferido sobre los derivados financieros y la diferencia en cambio no realizada por concepto de cartera de créditos.

**11. Otros activos, neto**

El siguiente es el detalle de los otros activos:

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Pagos anticipados	\$ 105.336	107.904
Bienes de arte y cultura	2.844	2.844
Bienes recibidos en dación de pago	126.044	126.783
Diversos (1)	25.703	42.900
Deterioro	(20.235)	(20.428)
<b>Total</b>	<b>\$ 239.692</b>	<b>260.003</b>

(1) La disminución del rubro corresponde principalmente a la compensación de adquirencia de las franquicias de Visa y MasterCard por los abonos realizados por el Banco a los establecimientos de comercio al cierre de marzo 2024.

**12. Provisiones**

El siguiente es el detalle de las provisiones:

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Demandas laborales y litigios en procesos (1)	\$ 5.811	6.353
Desmantelamiento	3.830	3.982
Otras Provisiones	3.238	2.763
<b>Total</b>	<b>\$ 12.879</b>	<b>13.098</b>

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

**13. Cuentas por pagar y otros pasivos**

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

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Impuestos por pagar	\$ 51.817	53.385
Dividendos y excedentes	1.420	841
Proveedores y servicios por pagar	116.577	111.469
Retenciones y aportes laborales	73.323	84.854
Seguro de depósitos liquidado por pagar	51.408	51.367
Acreedores varios	20.891	18.787
Cuentas por pagar forward y swaps (1)	65.474	31.247
Transferencias ACH (2)	27.332	62.536
Programas de fidelización	6.198	8.629
Abonos para aplicar a obligaciones (3)	3.418	29.472
Ingreso recibido por anticipado Cardif AXA	25.718	26.325
Comisiones y honorarios (4)	61.546	9.115
Diversos	95.341	105.471
<b>Total</b>	<b>\$ 600.463</b>	<b>593.498</b>

- (1) Corresponde principalmente a incremento en las operaciones forward realizadas con la cámara central de contraparte al cierre del mes de marzo 2024.
- (2) Disminución por menores desembolsos y menor volumen de transacciones pendientes al cierre de marzo 2024.
- (3) Al cierre de marzo no quedaron partidas pendientes de aplicar a desembolsos ni pendientes de transferir a otros bancos.
- (4) Incremento en comisiones por servicios bancarios, outsourcing y telecomunicaciones, lo cual es correspondiente con la dinámica de pagos y la operación normal del banco.

#### 14. Patrimonio

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

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

#### 15. Ingreso por comisiones y otros servicios, neto

Los siguientes son los ingresos por comisiones neto:

	<b>Por los trimestres terminados el</b>	
	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de marzo de 2023</b>
<b>Ingresos por comisiones</b>		
Servicios bancarios	\$ 61.974	60.196
Establecimientos afiliados	129.947	134.699
Derechos fiduciarios	10.823	9.977
Gestión de cobranza	13.663	14.619
Cuotas de manejo tarjetas crédito	84.021	85.653
Diversos	14.289	18.251
<b>Total</b>	<b>\$ 314.717</b>	<b>323.395</b>
<b>Gastos por comisiones</b>		
Servicios bancarios	\$ (14.132)	(15.325)
Honorarios	(28.874)	(27.629)
Colocación de productos	(24.095)	(25.090)
Utilización de canales transaccionales	(27.530)	(30.215)
Costo negocio Cencosud	(12.765)	(10.934)
Gestión de cobranzas	(4.535)	(5.108)
Contrato de mandato Codensa	(1.759)	(1.522)
Diversos	(50.031)	(47.011)
<b>Total</b>	<b>\$ (163.721)</b>	<b>(162.834)</b>
<b>Ingreso por comisiones, neto</b>	<b>\$ 150.996</b>	<b>160.561</b>

**16. Gasto en beneficios a empleados**

El siguiente es el detalle de los gastos en beneficios a empleados:

	<b>Por los trimestres terminados el</b>	
	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de marzo de 2023</b>
Sueldos	\$ (61.459)	(61.741)
Salario integral	(36.334)	(37.583)
Bonificaciones (1)	(6.206)	(35.061)
Aportes por pensiones	(12.065)	(13.190)
Vacaciones	(8.725)	(8.712)
Aportes por caja de compensación	(6.505)	(6.646)
Prima legal	(5.500)	(5.498)
Prima extralegal	(13.490)	(12.695)
Cesantías	(5.542)	(5.556)
Otros beneficios a empleados	(12.733)	(12.947)
<b>Total</b>	<b>\$ (168.559)</b>	<b>(199.629)</b>

- (1) Para el año 2024, corresponde a las bonificaciones reconocidas a los empleados, acordes al modelo de compensación del banco. La disminución se explica principalmente por el reconocimiento de planes de retiro cerrados ofrecidos a diversos trabajadores durante el año 2023.

**17. Otros ingresos**

El detalle de otros ingresos es:

	<b>Por los trimestres terminados el</b>	
	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de marzo de 2023</b>
Dividendos y participaciones	\$ 5.391	5.688
Recuperación de cartera castigada	22.705	29.064
Por venta de propiedades y equipo	1.363	205
Venta de cartera (1)	13.836	10.262
Diferencia en cambio, neto (2)	54.899	67.076
Diversos	15.650	17.240
<b>Total</b>	<b>\$ 113.844</b>	<b>129.535</b>

- (1) Ingreso por venta de cartera ver nota 6g.
- (2) La diferencia en cambio se informa neta. Al 31 de marzo de 2024, el ingreso obedece a la variación de la TRM, que presenta una variación positiva de \$20,25 pesos con respecto al 31 de diciembre de 2023.

**18. Otros gastos**

El detalle de otros gastos es el siguiente:

	<b>Por los trimestres terminados el</b>	
	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de marzo de 2023</b>
Impuestos y tasas	\$ (71.073)	(75.931)
Arrendamientos	(2.225)	(2.803)
Seguros	(29.438)	(31.218)
Mantenimiento y reparaciones	(30.914)	(29.042)
Depreciación de las propiedades y equipo	(14.534)	(15.969)
Amortización de propiedades y equipos	(363)	(278)
Amortización de intangibles	(37.533)	(28.851)
Publicidad, propaganda y relaciones publicas	(33.835)	(35.533)
Temporales	(5.629)	(6.538)
Servicios públicos	(11.969)	(12.412)
Transporte	(8.507)	(10.246)
Perdida en venta de activos no financieros	(332)	(1.198)
Por venta de propiedades de inversión	(7.865)	-
Diversos (1)	(31.346)	(53.644)
<b>Total</b>	<b>\$ (285.563)</b>	<b>(303.663)</b>

- (1) La disminución se explica principalmente por el comportamiento del costo de fondos y las provisiones de cartera asociadas al contrato de colaboración empresarial con Enel Codensa.

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**19. Segmentos de operación**

Los segmentos de operación se determinan de acuerdo con la visión interna de la Dirección del Banco. A continuación, se presenta la Información relacionada con los resultados de cada segmento sobre el que se debe informar.

	31 de marzo de 2024					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
<b>Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos</b>						
Ingreso neto por intereses	\$ 75.415	457.564	176.472	67.649	(285.998)	491.102
Ingreso neto comisiones	38.420	224.860	8.068	(19)	(120.333)	150.996
<b>Ingresos (gastos) de negociación neto</b>						
Gastos operativos, neto	(110.023)	(352.869)	(32.587)	(11.308)	51.719	(455.068)
Otros ingresos (gastos) de actividades ordinarias, neto	14.249	(1.833)	(842)	32.082	70.188	113.844
<b>Total, ingresos (gastos) de segmentos de operación, neto</b>	<b>\$ 18.061</b>	<b>327.722</b>	<b>151.111</b>	<b>88.404</b>	<b>(284.424)</b>	<b>300.874</b>
<b>Otras partidas que no son efectivo materiales</b>						
(Deterioro) recuperación del valor de los activos financieros	5.183	(343.103)	(6.985)	-	(30.350)	(375.255)
<b>(Pérdida) utilidad segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>\$ 23.244</b>	<b>(15.381)</b>	<b>144.126</b>	<b>88.404</b>	<b>(314.774)</b>	<b>(74.381)</b>
Impuestos	(8.463)	5.600	(52.476)	(32.187)	118.680	31.154
<b>(Pérdida) utilidad neta del periodo</b>	<b>\$ 14.781</b>	<b>(9.781)</b>	<b>91.650</b>	<b>56.217</b>	<b>(196.094)</b>	<b>(43.227)</b>
Activos de segmentos de operación	11.462.703	11.498.811	6.705.153	6.790.063	4.661.160	41.117.890
Pasivos de segmentos de operación	16.750.774	9.506.803	81.823	1.475.485	9.923.434	37.738.319

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	31 de marzo de 2023					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Tesorería	Otros	Total
<b>Ingresos (gastos) de actividades ordinarias externos</b>						
Ingreso neto por intereses	\$ 35.413	510.938	168.035	81.352	(353.875)	441.863
Ingreso neto comisiones	36.428	233.650	8.134	30.318	(147.969)	160.561
<b>Ingresos (gastos) de negociación neto</b>						
Gastos operativos, neto	(117.008)	(402.277)	(33.724)	(16.431)	63.532	(505.908)
Otros ingresos (gastos) de actividades ordinarias, neto	(318)	(3.398)	(283)	(722)	134.656	129.935
<b>Total, ingresos (gastos) de segmentos de operación, neto</b>	<b>\$ (45.485)</b>	<b>338.913</b>	<b>142.162</b>	<b>94.517</b>	<b>(303.656)</b>	<b>226.451</b>
<b>Otras partidas que no son efectivo materiales</b>						
Deterioro del valor de los activos financieros	4.630	(314.424)	(2.174)	-	(31.674)	(343.642)
<b>(Pérdida) utilidad segmentos de operación antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>\$ (40.855)</b>	<b>24.489</b>	<b>139.988</b>	<b>94.517</b>	<b>(335.330)</b>	<b>(117.191)</b>
Impuestos	15.764	(9.449)	(54.016)	(36.471)	128.127	43.955
<b>(Pérdida) utilidad neta del periodo</b>	<b>\$ (25.091)</b>	<b>15.040</b>	<b>85.972</b>	<b>58.046</b>	<b>(207.203)</b>	<b>(73.236)</b>
Activos de segmentos de operación	14.373.726	11.850.089	6.599.973	5.806.639	5.446.058	44.076.485
Pasivos de segmentos de operación	21.352.798	8.814.018	106.312	1.184.159	9.315.206	40.772.493

## 20. Contingencias

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

- **Procesos laborales:** Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 se tenían registradas demandas laborales por \$13.768 y \$14.053, respectivamente. Los procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% no se encuentran provisionados.
- **Procesos civiles:** Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la cuantía de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles ascendió a \$167.670 y \$165.981, respectivamente. Existen procesos con calificación de riesgo menor al 50,00% por valor de \$166.293 y \$164.604, respectivamente, los cuales no se encuentran provisionados.
- **Procesos administrativos y otros:** Las pretensiones por procesos administrativos y judiciales de carácter tributario, iniciados por autoridades administrativas y tributarias del orden nacional establecen en algunos casos sanciones en las que incurriría el Banco en ejercicio de su actividad como entidad recaudadora de impuestos Nacionales y Territoriales y en otros determinan mayores impuestos en su condición de contribuyente. Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la cuantía de las diferentes pretensiones alcanzaba la suma de \$45. Estos procesos tienen calificación de riesgo del 100%, por lo tanto, están provisionados en su totalidad.

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

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

## 21. Compromisos de crédito

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

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

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Garantías	\$ 1.666.443	2.427.924
Cartas de crédito no utilizadas	11.485	21.640
Cupos de sobregiro	217.605	208.645
Cupos de tarjeta de crédito no utilizado	12.491.101	12.493.482
Aperturas de crédito	1.843.682	1.918.731
Créditos aprobados no desembolsados	684.993	1.365.594
<b>Total</b>	<b>\$ 16.915.309</b>	<b>18.436.016</b>

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

		<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Moneda</b>			
COP	\$	16.471.985	17.576.267
USD		433.916	850.078
EUR		-	66
YEN		9.408	9.605
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>16.915.309</b>	<b>18.436.016</b>

## **22. Partes relacionadas**

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

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

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

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

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

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

Entre el Banco y sus partes relacionadas no se presentaron durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2023:

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

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	31 de marzo de 2024		
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
<b>Activos</b>			
Corresponsales	\$ 2.505	-	-
Operaciones forward	1.239.840	-	-
Cartera de créditos	-	28	3.306
Cuentas por cobrar	-	41	17.454
<b>Total activos</b>	<b>\$ 1.242.345</b>	<b>69</b>	<b>20.760</b>

<b>Pasivos</b>			
Depósitos y exigibilidades	\$ 250.518	1.143	148.530
Líneas de crédito (2)	-	-	1.472.957
Intereses sobre tasa – bonos	-	6.715	40.039
Operaciones forward	953.464	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-
Bonos	-	267.603	661.097
Otros Pasivos	-	-	222
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 1.203.982</b>	<b>275.461</b>	<b>2.322.845</b>

	31 de diciembre de 2023		
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
<b>Activos</b>			
Corresponsales	\$ 4.233	-	-
Operaciones forward	1.371.430	-	41
Cartera de créditos	-	78	3.891
Cuentas por cobrar	348	108	12.268
<b>Total activos</b>	<b>\$ 1.376.011</b>	<b>186</b>	<b>16.200</b>

<b>Pasivos</b>			
Depósitos y exigibilidades	-	8.582	239.646
Líneas de crédito (2)	-	-	1.613.584
Intereses sobre tasa – bonos	-	5.483	26.970
Operaciones forward	984.094	-	-
Otras cuentas por pagar	4.702	-	-
Bonos	-	267.603	661.097
Otros pasivos	-	-	5.827
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 988.796</b>	<b>281.668</b>	<b>2.547.124</b>

	31 de marzo de 2024		
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
<b>Ingresos y gastos</b>			
Forward	434.146	-	-
Otros ingresos	-	-	288
Intereses y comisiones	-	90	32.065
<b>Total ingresos</b>	<b>\$ 434.146</b>	<b>90</b>	<b>32.353</b>

Intereses y comisiones	3.901	6.731	55.317
Forward	169.095	-	-
Otros gastos	8.631	-	8.577
<b>Total gastos</b>	<b>\$ 181.627</b>	<b>6.731</b>	<b>63.894</b>

SCOTIABANK COLPATRIA S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	31 de marzo de 2023		
	The Bank Nova Scotia	Mercantil Colpatría	Otras entidades Grupo Colpatría y BNS (1)
<b>Ingresos y gastos</b>			
Forward	\$ 746.089	-	5.211
Otros ingresos	3.386	-	123
Intereses y comisiones	-	-	10.862
<b>Total ingresos</b>	<b>\$ 749.475</b>	<b>-</b>	<b>16.196</b>
Intereses y comisiones	5.423	7.524	63.163
Forward	696.130	-	-
Otros gastos	10.747	-	5.226
<b>Total gastos</b>	<b>\$ 712.300</b>	<b>7.524</b>	<b>68.389</b>

- (1) Las otras Compañías del grupo incluyen Acciones y Valores Colpatría S.A., Acciones y Valores Nuevo Milenio S.A., AXA Colpatría Capitalizadora S.A., AXA Colpatría Seguros de Vida S.A., AXA Colpatría Seguros S.A., Colpatría Medicina Prepagada S.A., Constructora Colpatría S.A., Constructora San Isidro S.A., GSG Gestiones y Servicios Globales S.A.S, Multiacciones S.A.S., Olimpia IT S.A., Scotiabank Caribbean Treasury Limited, Scotiabank Chile, Scotiabank Costa Rica, Scotiabank Perú, Scotiabank República Dominicana, Scotia Servicios Corporativos Scotia S.A. de C.V., Scotiabank Inverlat S.A., Servicios Regionales Tecnología Scotiabank Limitada, Scotiabank Uruguay S.A..
- (2) Corresponde a financiaci3nes de operaciones de moneda extranjera y de capital de trabajo por USD 383.352.820 y USD 422.177.664, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente; estas operaciones son negociadas a tasas de mercado.

La tasa promedio de las operaciones vigentes al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre 2023 es de 0,59% y 0,61% y tiene vencimiento final el 31 de agosto de 2027 y 31 de agosto de 2027, respectivamente.

**Personal clave de la gerencia:** Se consideran operaciones entre vinculados, todas aquellas operaciones entre miembros de la Junta Directiva, representantes legales y personal clave de la gerencia. Algunos miembros del personal clave de la gerencia del Banco son a su vez miembros del personal clave de la gerencia de entidades subsidiarias.

La compensaci3n del personal clave de la gerencia incluye sueldos y beneficios a corto plazo tales como bonificaciones y vacaciones.

Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 los beneficios a empleados del personal clave de la gerencia, est3n compuestos por:

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Salarios	\$ 2.592	4.142
Bonificaciones	152	2.258
Otros beneficios	15	1.602
<b>Total</b>	<b>\$ 2.759</b>	<b>8.002</b>

### 23. Ley de conglomerados

La Ley 1870 de 2017 regula el nuevo marco de los Conglomerados Financieros en Colombia y crea nuevos instrumentos para su supervisi3n, entendimiento y consolidaci3n.

El 7 de febrero de 2019, mediante resoluci3n de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), se identific3 a Scotiabank Colpatría S.A. como parte de un Conglomerado Financiero en Colombia y a Bank of Nova Scotia (BNS) como el Holding Financiero de este conglomerado.

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

#### **24. Hechos subsecuentes**

Entre el 31 de marzo de 2024 y el 15 de mayo de 2024, fecha del informe del Revisor Fiscal, no se presentaron eventos subsecuentes en Scotiabank Colpatría S.A y sus subsidiarias, que tengan impacto sobre los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados.