



Informe financiero

2023 | Enero - Septiembre



Banco Santander de Negocios Colombia S.A.

Calle 93 A No. 13-24 piso 4 oficina 401.

Bogotá D.C., Colombia

Información general

Nombre	BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A. (en adelante El Banco Santander), pudiendo identificar sus oficinas, productos o servicios con las siglas o nombres comerciales Banco Santander o Santander.
Sigla	Banco Santander
NIT	9006281103
Calidad de Inscrito	EMISOR E INTERMEDIARIO DEL MERCADO DE VALORES
Estado RNVEI	Activa-Vigente (VIG)
Organismo de supervisión	SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA
Dirección	Calle 93 A No. 13-24 Piso 4
Ciudad	BOGOTÁ D.C.
Teléfono	6017434222
Web	www.santander.com.co
Nro. Miembros Junta Directiva	5
Representante Legal Principal	Martha Isabel Woodcock Salas

Información Valores Inscritos

Especie	Certificado
Clase	Depósito a término
Código ANN	COB65CDCD002
Nombre título	Certificado de Depósito a Término (CDT)
Número de emisión	201312
Inscrito en	BVC
Tipo de inscripción	Automática
Fecha de inscripción en el RNVE	07/11/2013
Fecha de inscripción en BVC	04/02/2014



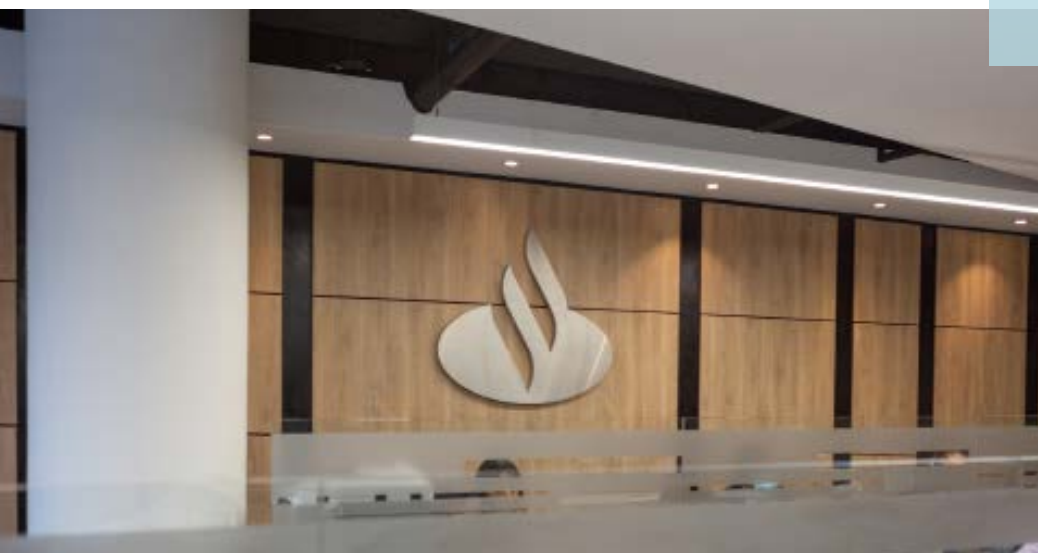
Informe periódico

3T 2023

Salvo cuando se indique lo contrario, las referencias que se hagan en este informe trimestral a otros documentos, incluyendo a título enunciativo a otros informes y a páginas web, incluida la nuestra, se realizan a efectos meramente informativos. Los contenidos de estos otros documentos o de páginas web que no quedan incorporados por referencia a este informe trimestral no deben considerarse parte de él a ningún efecto. Salvo cuando el contexto sugiera otra cosa, 'Banco Santander' significa Banco Santander de Negocios Colombia S.A., y 'Santander', 'el Grupo', y 'Grupo Santander' significan Banco Santander, S.A. y sociedades dependientes.

Contenido

1. Modelo de negocio y estrategia	
<i>Santander Way.</i>	6
<i>Santander en el mundo.</i>	8
<i>Santander Colombia.</i>	9
<i>Áreas de negocio.</i>	11
2. Banca Responsable	
<i>Environmental, Social and Governance - ESG.</i>	17
3. Gestión de riesgos y cumplimiento	
<i>Riesgo de mercado, estructural y liquidez</i>	18
<i>Riesgo operacional</i>	19
<i>Riesgo de cumplimiento y conducta</i>	20
4. Informe económico y financiero	
<i>Contexto económico</i>	21
5. Informe de cuentas anuales	
<i>Informe de Auditoría</i>	26
<i>Estados Financieros</i>	28
<i>Memorias</i>	33
6. Glosario.	70

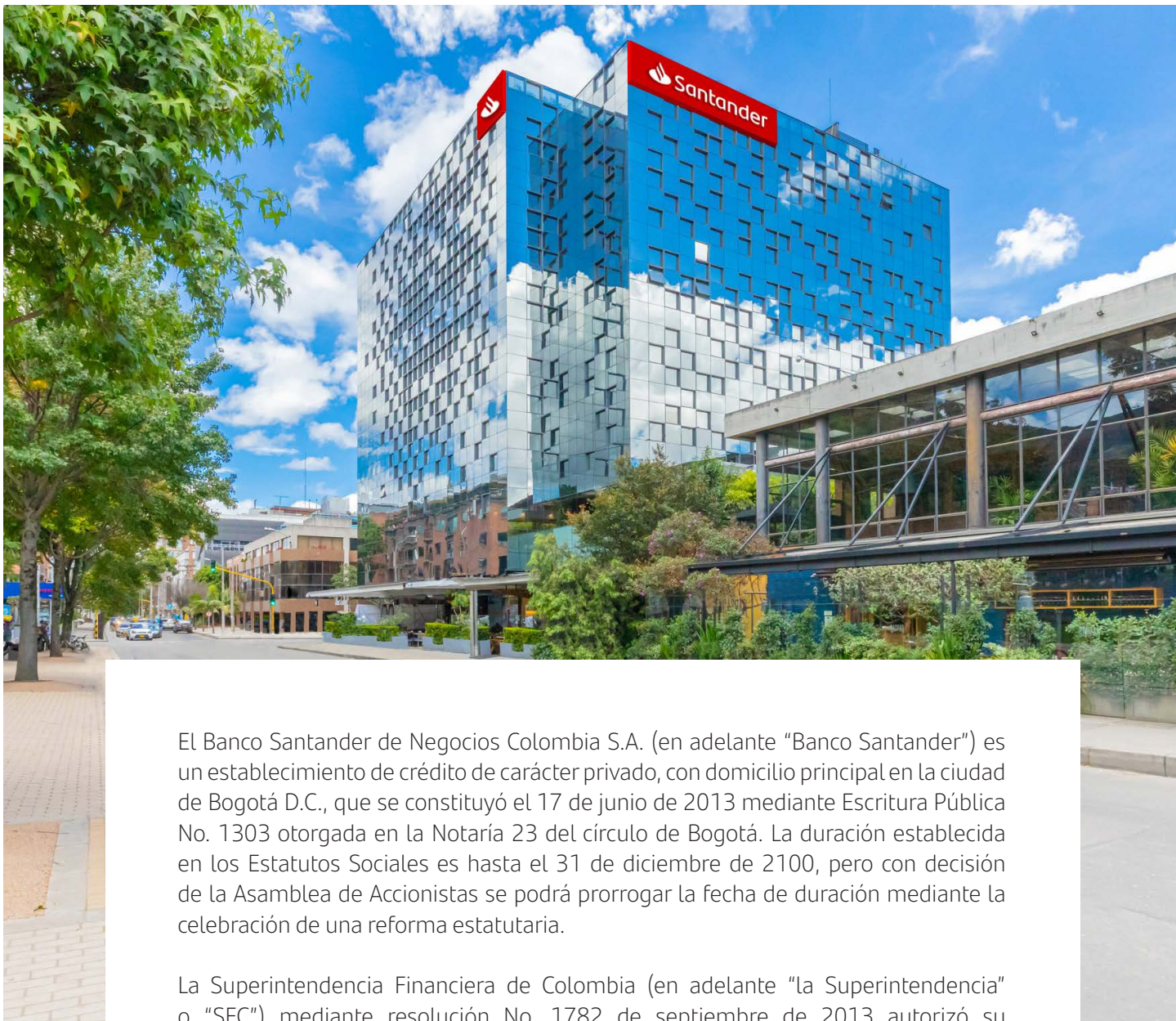


Accede a cada capítulo haciendo clic sobre cada frase.

Para volver a esta página, haz clic en

 [Índice](#)

Introducción



El Banco Santander de Negocios Colombia S.A. (en adelante "Banco Santander") es un establecimiento de crédito de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., que se constituyó el 17 de junio de 2013 mediante Escritura Pública No. 1303 otorgada en la Notaría 23 del círculo de Bogotá. La duración establecida en los Estatutos Sociales es hasta el 31 de diciembre de 2100, pero con decisión de la Asamblea de Accionistas se podrá prorrogar la fecha de duración mediante la celebración de una reforma estatutaria.

La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "la Superintendencia" o "SFC") mediante resolución No. 1782 de septiembre de 2013 autorizó su funcionamiento.

El Banco, conforme a la legislación colombiana tiene como objeto la captación de recursos en cuenta corriente bancaria, así como también la captación de otros recursos a la vista o a término, con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito. El Banco Santander, además podrá ejecutar los actos y realizar todas las inversiones que estén legalmente autorizadas a los establecimientos bancarios.

The Santander Way

“ Nuestra cultura local se apalanca en la cultura global. ”

Nuestra misión

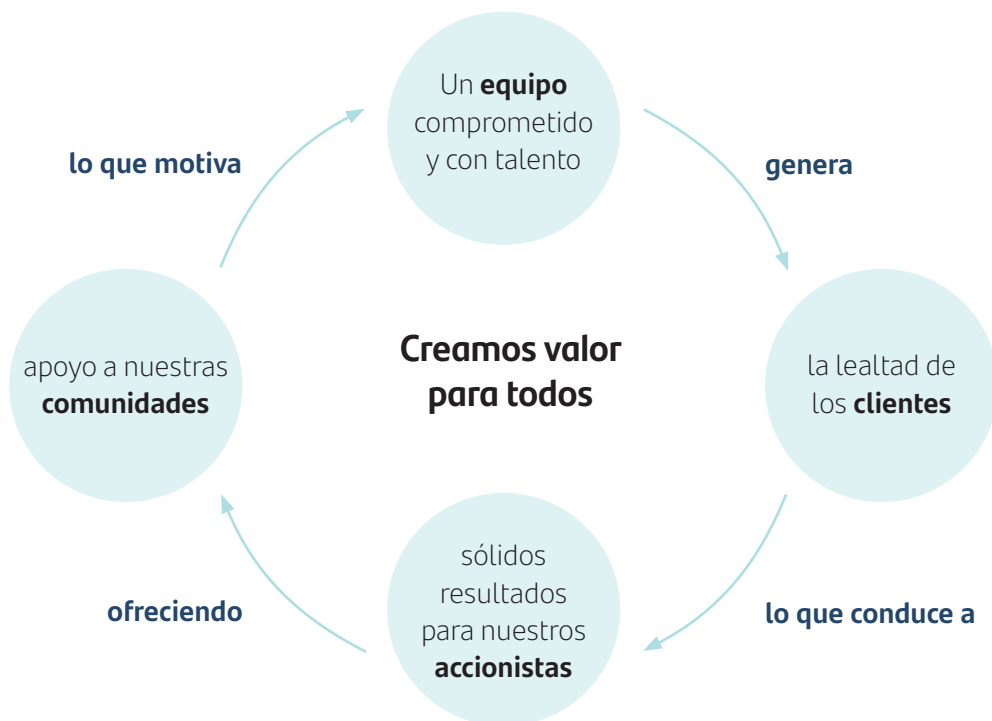
Contribuir al progreso de las personas y de las empresas.

Nuestra visión

Ser la mejor plataforma digital y abierta de servicios financieros, actuando de manera responsable y ganándonos la confianza de nuestros empleados, clientes, accionistas y de la sociedad.

Cómo hacemos las cosas

Todo lo que hacemos debe ser Sencillo, Personal y Justo.



Transformamos nuestra cultura corporativa

Nuestro reto es superar las expectativas de nuestros grupos de interés y desarrollar nuestra actividad de manera responsable. Y para ello es clave contar con una cultura sólida en la que todo lo que hagamos sea **Sencillo, Personal y Justo**. Nuestra cultura global, **The Santander Way**, está alineada con nuestra estrategia corporativa. Engloba nuestra misión, nuestra visión y nuestra forma de trabajar.

Estos comportamientos deben guiar nuestra forma de trabajar y vivir la marca Santander. Las empresas con una fuerte cultura interna atraen y conservan el talento y logran mejores resultados.

Los comportamientos "evolucionados" se han creado alrededor de una sola palabra: **"T.E.A.M.S"**. Cada letra representa un comportamiento, facilitando la comprensión y memorización.



Nuestro compromiso

El cliente

En el centro de nuestra estrategia está el cliente. Queremos ganarnos su lealtad, siendo Sencillos Personales y Justos en todo lo que hacemos y ofreciendo la mejor experiencia de cliente.

Modelo de negocio y estrategia

Santander en el mundo

Cifras 3T 23

Clientes en el mundo
166.250 mn

Experiencia del cliente
Top 3
en NPS en 5 mercados.

Empleados
212.219

Entre las 25 mejores empresas del mundo para trabajar.

Ingresos
€52.117 mn

Beneficio atribuido
€8.143 mn

Crecimiento digital

Clientes digitales
56,7 mn

Ventas digitales
56,7%

Sobre el total de las ventas.

Rentabilidad

RoTE
14,8%

RoRWA
2,02%

Eficiencia (Grupo)
44%

Coste del riesgo
1,13%

CET1 Fully Loaded
12,3%

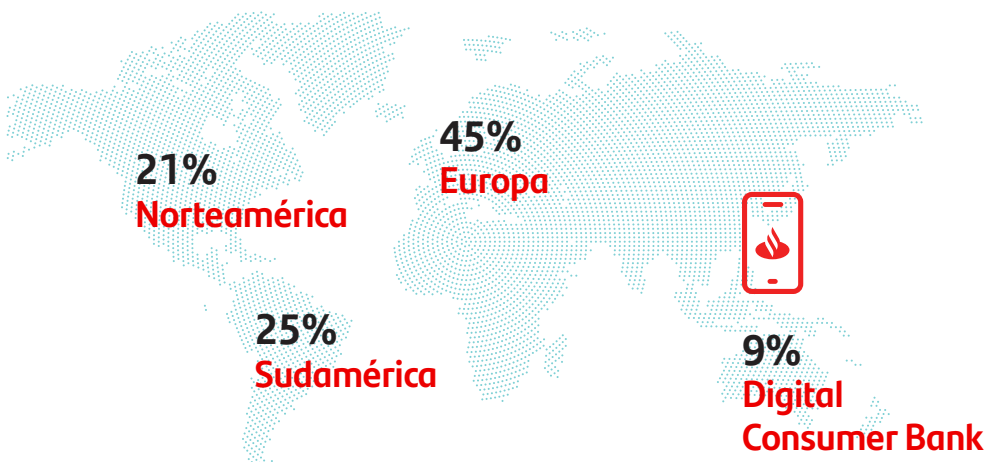
TNAV
+10% s/9M 22
TNAV por acción + dividendo en efectivo por acción

Banca responsable

Financiación verde
€105,9 MM

Desde el 2019

Diversificación



Premios



Euromoney: Mejor Banco Global en Inclusión Financiera.



Euromoney: Mejor Banco en LATAM.

Modelo de negocio y estrategia

Santander Colombia

Banco Santander de Negocios Colombia S.A.

Cifras 3T 2023 en COP.

Activos totales
\$9.016.069 mn

Depósitos
\$6.184.568 mn

Créditos Brutos
\$5.619.096 mn

Margen Neto
\$81.228 mn

BAI Acumulado
\$14.142 mn

Beneficio Neto Acumulado
\$5.547 mn

Rentabilidad

RoTE
1%

RoRWA
0,1%

Eficiencia
69,4%

Solvencia
14,6%

Calificaciones

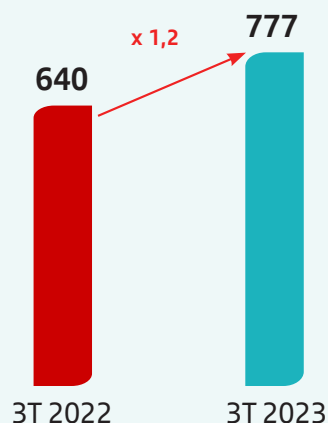
Calificación S&P
AAA


Calificación FITCH
AAA


Clientes
118.306



Empleados



 **Hombres**
48%

 **Mujeres**
52%

40% Comité de Dirección Ampliado.
29% Junta Directiva.

 **Inclusión**
2 Best Buddies.

Modelo de negocio y estrategia

Resultados Banco Local

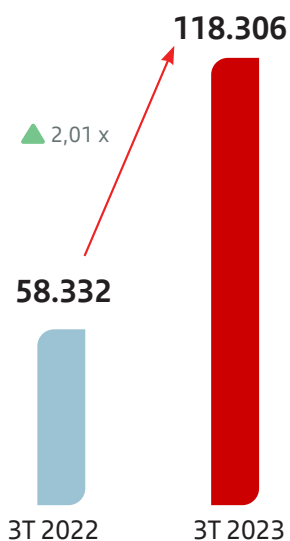
Cifras en millones COP

	9M 2023	9M 2022
Margen de Intereses	81.340	117.053
Comisiones Netas	57.534	29.050
ROF + OREX	126.455	37.729
Margen Bruto	265.328	183.833
Costos de Explotación	(184.100)	(115.055)
Margen Neto	81.228	68.778
Dotaciones Insolvencias	(93.662)	(32.790)
Otros Resultados	26.575	9.676
Resultados antes de Impuestos	14.142	45.664
Impuestos	(8.594)	(19.051)
Beneficio Neto	5.547	26.614

Ingresos Clientes

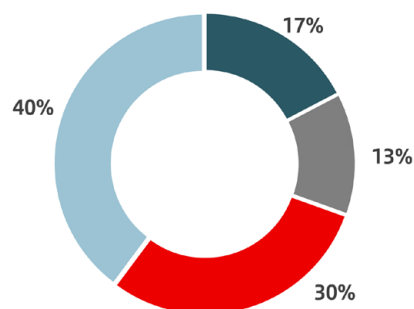
Cifras en millones

Clientes

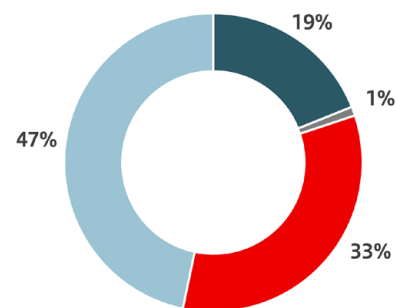


Ingresos por áreas

3T 2023



3T 2022



Consumo Microcrédito Prospera Corporate and Investment Banking - CIB Corporativo & Empresas

Santander Corporate and Investment Banking (SCIB)

El negocio

Santander Corporate & Investment Banking (SCIB) es la división global de negocio que acompaña a clientes corporativos e institucionales, con servicios a medida y productos mayoristas de alto valor añadido que cubren sus necesidades teniendo en cuenta su complejidad y sofisticación, así como criterios de banca responsable que contribuyan al progreso de la sociedad.

Nuestro compromiso es satisfacer las necesidades de nuestros clientes, superando sus expectativas y ayudándoles a alcanzar sus objetivos. Por ello, invertimos fuertemente en desarrollar soluciones personalizadas y proporcionar experiencia local, una cobertura totalmente integrada y capacidades transfronterizas.

Estrategia

SCIB Colombia mantuvo su estrategia de crecimiento sostenido de manera rentable con el apoyo de un equipo local que interactúa y se conecta con los equipos globales. La estrategia de SCIB Colombia está alineada con la estrategia de SCIB de Grupo Santander, enfocada en:

- » Retener talento.
- » Promover diversidad.
- » Agregar valor a los clientes considerándolos el centro del negocio.
- » Diversificar ingresos en términos de segmentos de clientes y de productos.
- » Agregar contenido.
- » Promocionar servicios de asesoría.
- » Mantener relaciones integrales.
- » Promover negocios ESG (Enviromental, Social and Governance) y DSG (Digital Solutions Group).
- » Incrementar la venta cruzada.
- » Gestionar y mitigar riesgos de crédito, de mercado y de compliance.
- » Así mismo, trabajar en equipo con otras geografías y la Banca Corporativa y Comercial impulsando la estrategia global de Grupo Santander de Collaboration Revenues.

Resultados

Colombia registró ingresos por \$58.375 mn COP manteniendo una composición de ingresos balanceada tanto en diversificación de segmentos de clientes como de productos.

Los productos de mayor recurrencia, como Global Transactional Banking (GTB) y Global Markets, representaron 94% de los ingresos consolidados. Por otro lado, la Banca de Inversión contribuyó con ingresos de \$ 1.830 mn COP, los cuales se componen de \$ 1.434 mn COP en productos de asesoría y de \$ 396 mn COP en financiación estructurada.

Se registraron comisiones por un valor agregado de COP \$ 24.471 mn COP, que permitió registrar una rentabilidad de 3,0% en términos de RoRWA.

Principales cifras

Ingresos

\$58.375 mn COP

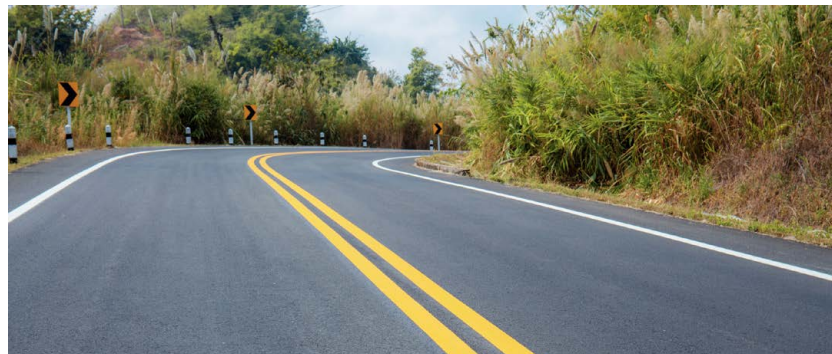
(Var. Vs. 22 : +42,7% YoY)

RoRWA

3%

Utilidad neta

\$10.204 mn COP



Corporativo & Empresarial

El negocio

Banco Santander apoya el progreso de empresas y de instituciones en el país, ofreciendo a sus clientes soluciones especializadas y ágiles, destacándose el acompañamiento a clientes multinacionales.

Estrategia

La línea estratégica de la Banca Corporativa & Empresas tiene como prioridad la orientación al cliente. Acompañamos a empresas con soluciones a la medida e integrales, con ofertas de valor diferenciadas para cada sector de la economía.

Como banco global, dentro de nuestra base de clientes, se destacan las empresas multinacionales con matrices ubicadas principalmente en Europa y Latinoamérica, siendo clientes del Grupo Santander en su país de origen.

Resultados

Logramos consolidar una base de 849 clientes activos. Generamos ingresos de \$138 MM COP, con una buena dinámica de la totalidad de líneas de negocio, marcando un destacado crecimiento rentable.



Principales cifras

Ingresos

\$138.239 mn COP

RoRWA

3,6%

Utilidad Neta

\$55.067 mn

Prospera Microfinanzas

El negocio

Prospera microfinanzas es el producto del Banco Santander que apoya el crecimiento de las pequeñas microempresas en las áreas rurales de Colombia, facilitando el acceso al crédito y ayudando al desarrollo de actividades económicas rentables y capaces de generar beneficios para las comunidades.

Estrategia

Concedemos préstamos a clientes de la economía informal, en tres (3) modalidades de crédito: 1) grupal, 2) experto para personas con experiencia en el sector financiero, 3) modalidad de primera vez o inclusión financiera para personas que son nuevas en el sector financiero además de contar con la garantía de FGA para los clientes que no tienen codeudor.

Nuestro compromiso es ofrecer a los microempresarios de Colombia soluciones financieras digitales sencillas y ágiles, diseñadas de acuerdo con las necesidades de los emprendedores, que les permitan el crecimiento de sus negocios, generando empleo y mejorando la calidad de vida de los clientes y sus familias.

Resultados

En el tercer trimestre de 2023, Prospera cerró con 29 puntos de encuentro y seis (6) satélites que dan cobertura a más de 633 municipios medianos y pequeños con vocación agrícola en Colombia.

El número de clientes activos es de 78 mil, siendo 53% mujeres.

Hoy Prospera vincula a más 7.000 clientes mensuales con la solución más ágil del mercado, desembolsando créditos nuevos en menos de 8 horas y renovaciones en menos de tres 3 horas con un proceso 100% sin papel.

PROSPERA
Santander

Principales cifras

Puntos de encuentro
+29

Cartera
+193.1 mn

Clientes
+77.877

Penetración de
microseguros
69%

*(Promedio tres últimos meses)
y a septiembre 2023 el 67%.*

ICV > 30 días
5,8%
Septiembre -23

Consumo

El negocio

Nuestros canales de distribución se focalizan en concesionarios de vehículos nuevos, especializados en usados y canal digital; nos caracterizamos por el acompañamiento integral al cliente punta a punta, hecho que ha contribuido en la diversificación de segmentos de clientes potenciales, alcanzando penetraciones importantes en nuestras alianzas comerciales y en distintos tipos de mercado con una mayor diversificación del mix de riesgo en el portafolio.

Según cifras de Andemos el sector automotriz para el tercer trimestre del 2023 cierra con un total de 43.631 matrículas de vehículos nuevos. En comparación al segundo trimestre del año en curso, se registró desaceleración del 0,1% presentando la misma tendencia, respecto al mismo periodo del año anterior la desaceleración en del 39%; un año difícil para el sector, sin embargo, se espera mejorar los resultados del año con las expectativas de venta del Salón del Automóvil, evento de gran importancia para el sector que se realizó por última vez en el año 2018.

Estrategia

Aumentamos participación en la colocación de vehículos nuevos, con el fin de garantizar mejores perfiles de riesgo y continuamos impulsando el plan compra inteligente. A su vez, ajustamos nuestros procesos y el uso de nuevas herramientas tecnológicas, garantizando el cumplimiento de nuestra oferta de valor en relación con el tiempo de aprobación y penetración en las ventas totales de cada uno de nuestros convenios. Nuestros clientes, las marcas, los concesionarios y los comercios aliados son lo más importante para nosotros y trabajamos intensamente por conquistarlos y ganar su lealtad, construyendo un segmento sólido para los retos de crecimiento y rentabilidad que queremos para el futuro.

Resultados

Es importante resaltar que a pesar de la desaceleración que viene teniendo el sector hemos crecido en la producción 14% y desde junio, estamos en la cuarta posición de financiación de vehículos nuevos, subiendo tres escalones con respecto al trimestre anterior.

Debido a la implementación de un nuevo motor de riesgo, desde abril se han obtenido grandes avances, derivando estos en resultados animadores con el aumento de la aprobación en línea (fast-track).

Principales cifras

Cartera

\$ 1.374.506 mn COP

Originación

247.296

Participación en
vehículos usados

27,2%

Tasa de originación en 3T23

24% E.A.

Tasa de originación anual

25,7% E.A.

Assets Liabilities Committee-ALCO

En el tercer trimestre del 2023 el balance del Banco continuó su senda de robustecimiento en Colombia con activos equivalentes a \$5.141.977mn COP y pasivos por \$6.004.554mn COP. Las tasas de balance se ajustaron gracias a que la cartera se encuentra en mayor porcentaje en tasa variable y a un pasivo que le apunta a la política monetaria la cual no tuvo variación este tercer trimestre.

Es importante resaltar que gran parte de la cartera expresada en tasa fija corresponde a plazos no mayores de 90 días que permiten ajustar las tasas mucho más rápido.

Durante el tercer trimestre de 2023 los indicadores de liquidez se mantuvieron estables y en niveles adecuados, y luego del anuncio del proyecto de norma en el cual para el CFEN

los depósitos vista de las IFIs tiene una mayor ponderación para el indicador, resultado en que hubiera una menor presión en el spread entre las curvas de captación de los bancos y los títulos de deuda pública, lo que hizo que el pasivo para este trimestre se ajustara con tasas a la baja en CDTs. La composición del pasivo en términos de maduración está muy cerca de su promedio histórico, quedando 65% vista y 35% plazo.

En cuanto al portafolio ALCO, durante el tercer trimestre del 2023 se mantuvo una posición pasiva, dado las volatilidades del mercado y resultados de inflación, lo cual ha hecho que la expectativa de estabilidad en tasas de política monetaria se conserven hasta final del 4Q en donde comenzará el ciclo de recortes del Banco de la República.



Banca Responsable

Environmental, Social and Governance - ESG

Green Finance

Cifras 3T 23

El 2023 ha sido un año de nuevos retos y oportunidades para nuestra base de negocios ESG. Para ello, hemos construido una hoja de ruta como un P26 (a mediano plazo) y presupuesto 2023 con lo que a segundo trimestre tenemos un cumplimiento a ingresos del 111%.

Al tercer trimestre con cerca de 80 mil clientes nuestra cartera local vigente alcanza los COP 200MM, lo cual representa un crecimiento de 242% respecto al 3T22.

Es por ello por lo que gracias a este crecimiento agresivo afianzándonos de las oportunidades del mercado, nuestra ambición este 2023 es alcanzar una rentabilidad libre de riesgo (RoRWA) del 1,3% y una cartera local vigente de más de COP 170 MM.

Hoy nuestro negocio ESG alcanzó también otros logros como un plan de acción que atienda las necesidades de un gobierno que transfiera las mejores prácticas sobre las del mercado, y herramientas de control / reporte regulatorio (Pillar III) y análisis de doble materialidad al regulador local SFC y cumplimiento de resultados en alineamiento con la Región Asur y Grupo.

Seguimos posicionándonos como una opción de negocio para la protección del medio ambiente y contribuir a la inclusión financiera de los colombianos.

Principales cifras

Cartera local vigente

+\$200 MM

(+242% vs. 3T2022)

Cifras en COP.

Ingresos -MOB-

+148% YoY

(vs. 3T22)

Clientes

77.914

3T2023

Riesgos.

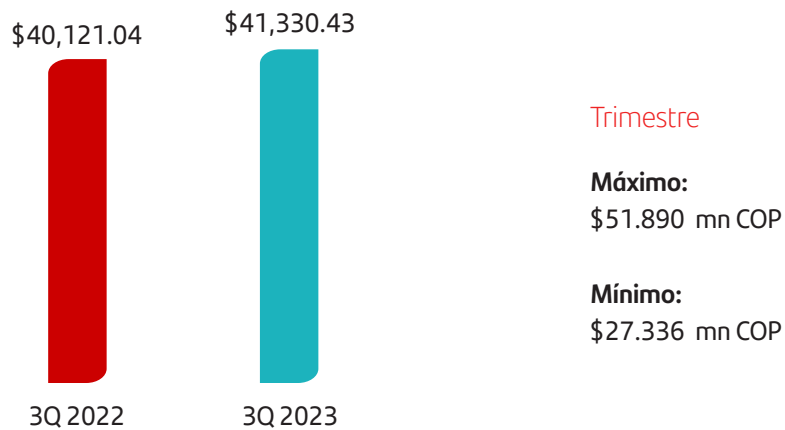
Riesgos

Riesgo de mercado, estructural y liquidez

Durante el tercer trimestre del 2023 los niveles de riesgos en la actividad se han mantenido bajos y dentro de los límites en un entorno de alta volatilidad, resultados inferiores en comparación frente al año anterior.

Valor en riesgo (VER) medio durante el tercer trimestre del 2023

Cifras en mn COP



▲ 152%

El ratio de liquidez local (IRL) semanal promedio registrado durante el tercer trimestre del 2023 y adicional a la anterior medición se ratifica que permaneció siempre por encima del umbral regulatorio.

Hemos gestionado los buffer de liquidez de manera eficaz a fin de tener un adecuado perfil de riesgo, dentro de límites regulatorios y la rentabilidad del balance.

Contamos con un balance sólido, realizamos una gestión permanente a la estructura de financiación atendiendo a las necesidades y entornos económicos cambiantes. Esta solidez queda demostrada en diversas métricas de gestión como horizontes de estrés, análisis de sensibilidad estructural y margen financiero.

Riesgos.

Riesgo Operacional

El perfil de riesgo operacional permaneció estable durante el tercer trimestre de 2023, continuamos reforzando la gestión de riesgo operacional en los siguientes aspectos:

Identificación riesgos y controles

En el tercer trimestre se lanzó la campaña de actualización de riesgos y controles basada en la arquitectura de procesos del Banco, en donde se actualiza el modelo mediante la inclusión de riesgos nuevos que hayan surgido en la dinámica del negocio, se revaloran los riesgos inherentes y se actualizan los controles determinando efectividad y diseño de estos. El enfoque y cobertura de la campaña tiene alcance en temas de: cumplimiento normativo, seguridad de la información, continuidad de negocio, procesos operativos y de negocio entre otros. De igual forma, desde la 2LoD se realizó seguimiento permanente a los planes de acción definidos para la mitigación del riesgo operativo.

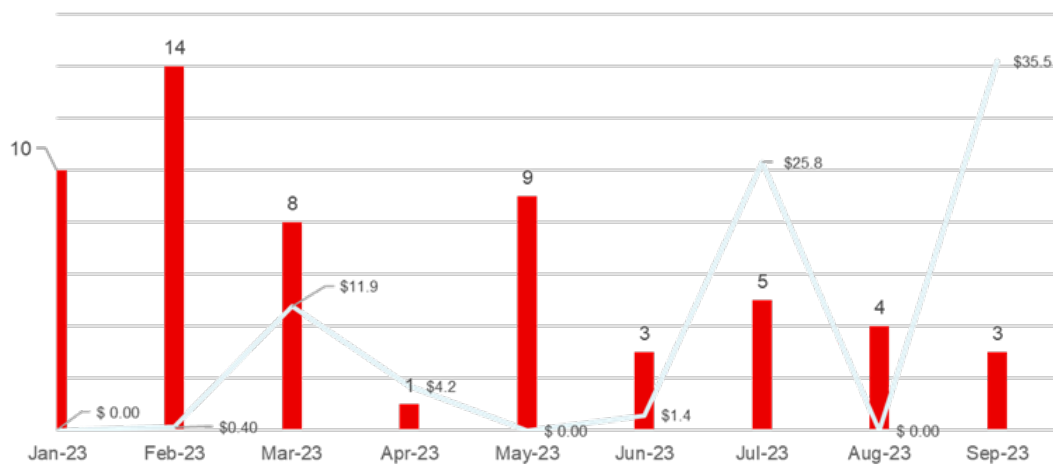
Riesgos operacionales más relevantes

En el seguimiento del reporte de eventos se identificaron oportunidades de mejora en cuanto al fortalecimiento de los controles por oposición para la gestión de compras y manejos de inventario de activos físicos.

Pérdidas por riesgo operacional

Con respecto a los eventos de riesgos operativos, a corte de septiembre 2023 se han presentado 57 eventos de riesgo operacional, de los cuales cinco (6) generaron impacto económico y cuya pérdida luego de la recuperación es de \$79.2MM COP.

Eventos mes



Riesgos.

Continuidad de Negocio

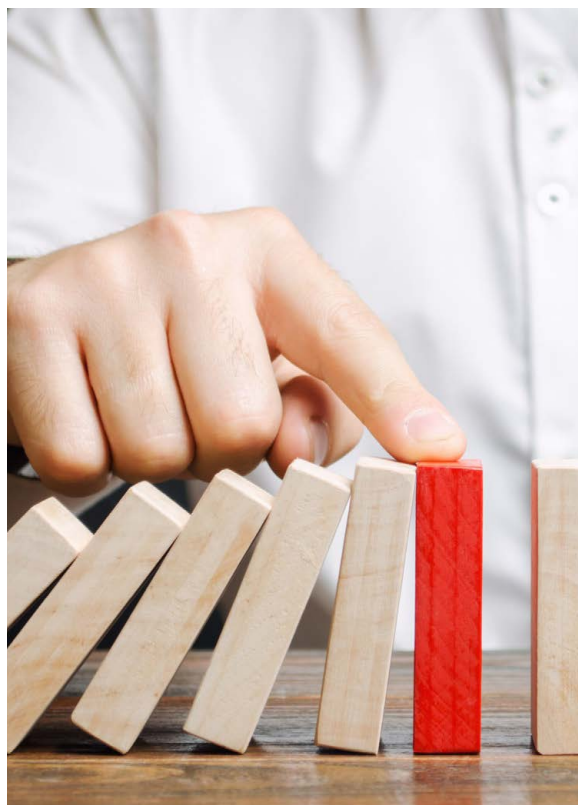
Respecto a las actividades de continuidad de negocio se continuó con el fortalecimiento evolutivo de las pruebas de continuidad enfocadas al mejoramiento de las capacidades para recuperar la operación en caso de indisponibilidad de los procesos críticos.

Riesgo de cumplimiento y conducta

La robusta estructura de gobierno de riesgos y cumplimiento nos permite llevar a cabo una supervisión efectiva desde nuestra gestión, de acuerdo con el apetito de riesgo de la organización. Igualmente nos apoyamos en tres líneas de defensa, las cuales están alineadas con la estructura corporativa del Grupo.

Las funciones de Riesgos, Cumplimiento & Conducta, y Auditoría Interna cuentan con un nivel adecuado de separación e independencia. Cada una de ellas tiene acceso directo a la Junta Directiva del Banco y a sus comités de apoyo.

El modelo de gestión y control de Riesgos y Cumplimiento del Banco mantiene y administra los marcos de gobierno establecidos por el Consejo de Administración del Grupo.



Contexto económico

Actividad

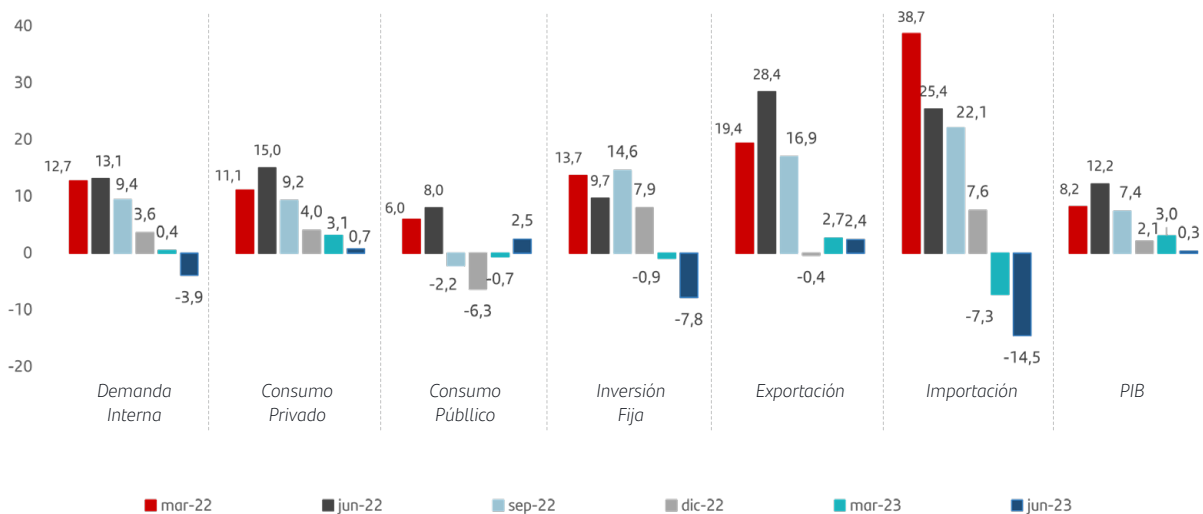
Con un crecimiento interanual de 0,3% e intertrimestral de -1,0%, la actividad económica se desaceleró de forma más pronunciada durante el 2T23, aunque desde niveles muy altos de actividad. Si bien la desaceleración es necesaria, se está dando en componentes relevantes para el crecimiento de largo plazo como la inversión fija mientras que el consumo privado y público siguen en niveles superiores al resto de la economía.

En lo corrido de el tercer trimestre del año, los indicadores adelantados como el PIB mensual han mostrado una tendencia de crecimiento lento, aunque estabilizándose cercanos a los niveles observados durante el 2T23, aunque inferiores. Hacia el último trimestre del año, esperamos una recuperación de la actividad en el margen, sin embargo, la dinámica de la actividad seguirá lenta.

En línea con esto, seguimos esperando un bajo crecimiento del 0,9% en 2023.

PIB por demanda

(CAMBIO ANUAL, %)

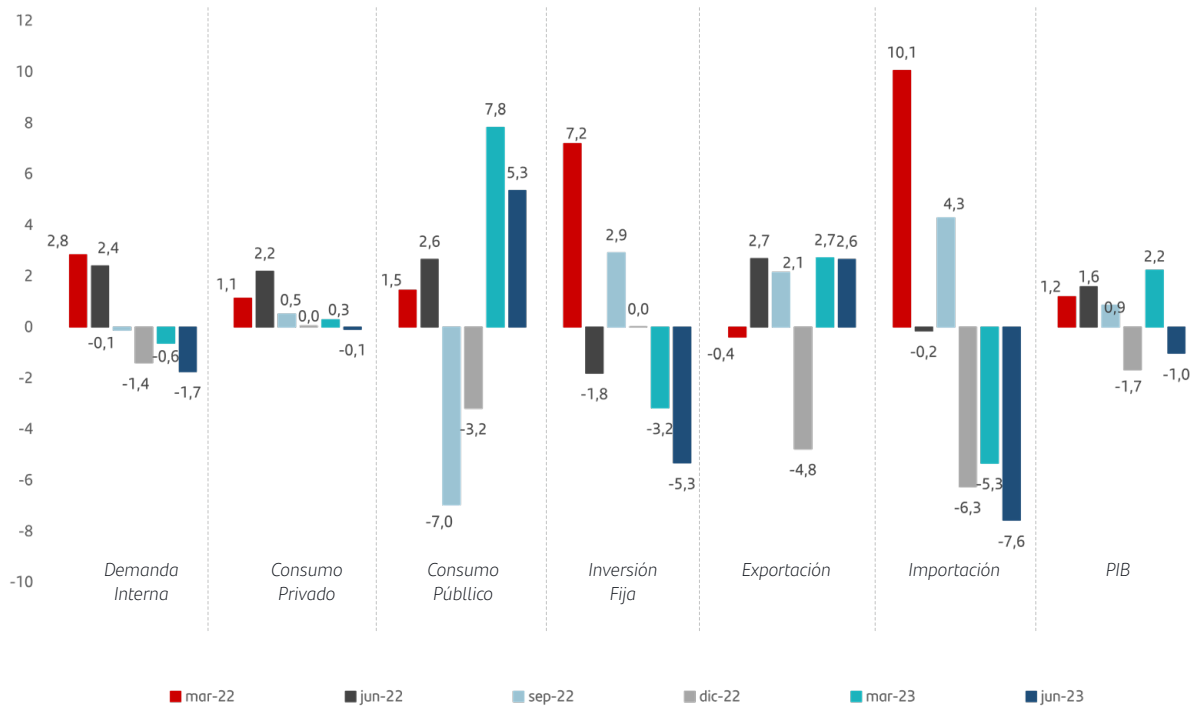


Fuente: Santander con datos del DANE.

Entorno económico y financiero

PIB por demanda

(CAMBIO TRIMESTRAL, %)



Fuente: Santander con datos del DANE.

Inflación y política monetaria

La inflación ha mostrado dos tendencias a lo largo de 2023, durante el 1T y parte del 3T, las cifras de inflación han sorprendido al alza en línea con una fortaleza relativa en los precios de los alimentos. Durante el 2T los alimentos permitieron un proceso de desinflación más rápido, aunque esto se revirtió durante el 3T. Lo anterior muestra la dependencia que existe de los alimentos de cara al proceso de desinflación. Además de esta volatilidad, la inflación también ha mostrado algo de persistencia por los procesos de indexación en los componentes regulados, aumentos en los precios de la gasolina y algunos excesos de demanda en servicios que persisten. Lo anterior se refleja en la persistencia de las medidas básicas y las canastas como servicios o energéticos. La continuidad de estas presiones seguirá significando un proceso lento de desinflación a niveles del 9,5% a fin de este año y a 4,6% en 2024.

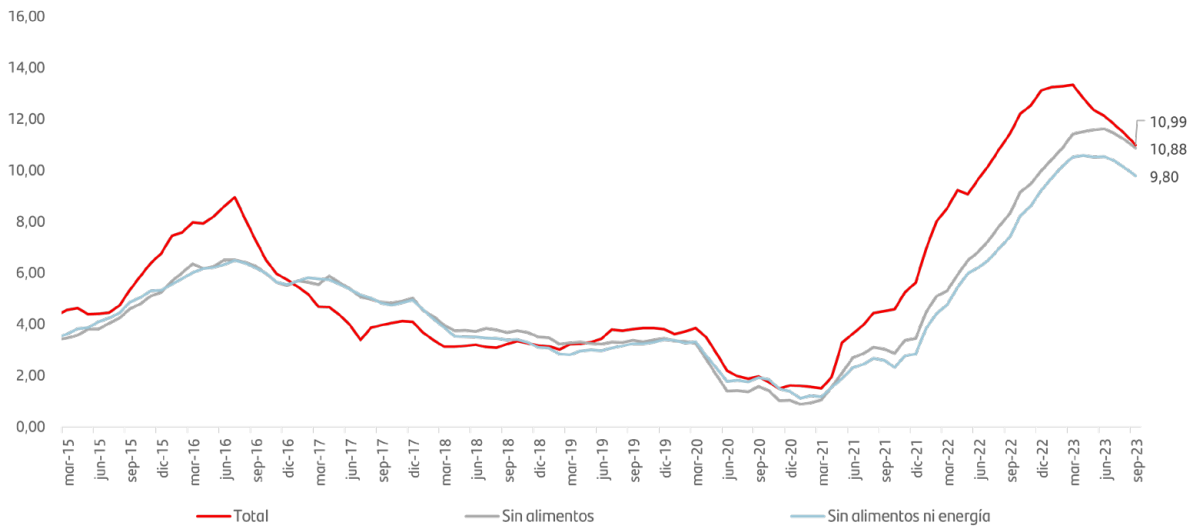
De cara a la política monetaria, la alta persistencia de la inflación sumado a la incertidumbre de la convergencia a causa de la volatilidad de los alimentos y algunas presiones de demanda, especialmente en consumo, han generado la necesidad de mantener las tasas de interés quietas en 13,25% desde abril de 2023. Además de una postura de política monetaria bastante contractiva. Sin embargo, los altos niveles de tasa real y una economía que empieza a mostrarse débil han generado la discusión de empezar a relajar la postura monetaria. Sin embargo, las condiciones

Entorno económico y financiero

inflacionarias no han permitido que este ajuste empiece. Creemos que las condiciones para empezar a recortar tasas sustancialmente se darán hasta la mitad de 2024, sin embargo, en el medio se darán algunos recortes leves de cara a mantener confianza en la economía y no afectar el crecimiento económico potencial.

Inflación Total y Básica

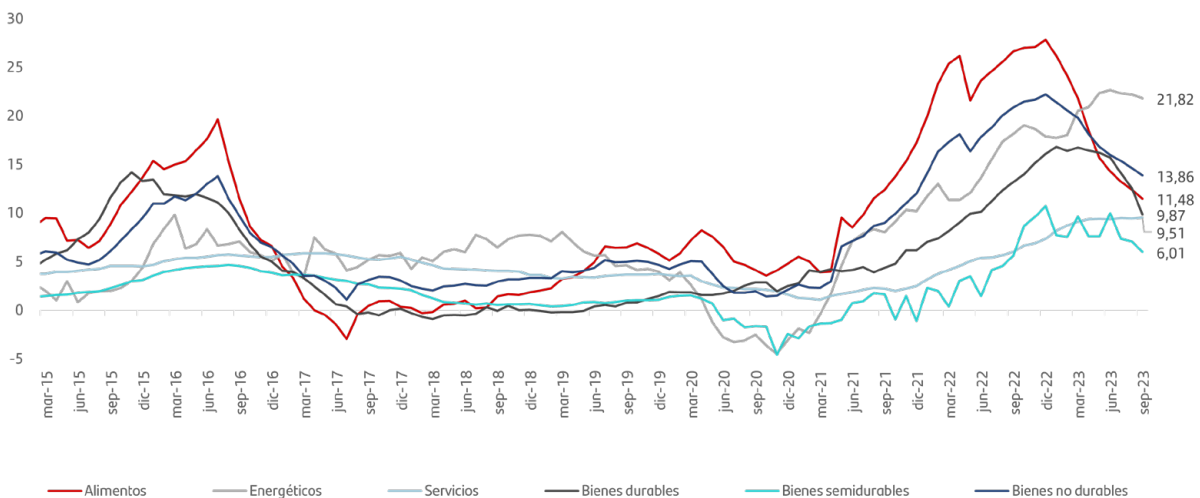
(VARIACIÓN ANUAL, %)



Fuente: Santander con datos del DANE.

Canastas de inflación

(VARIACIÓN ANUAL, %)

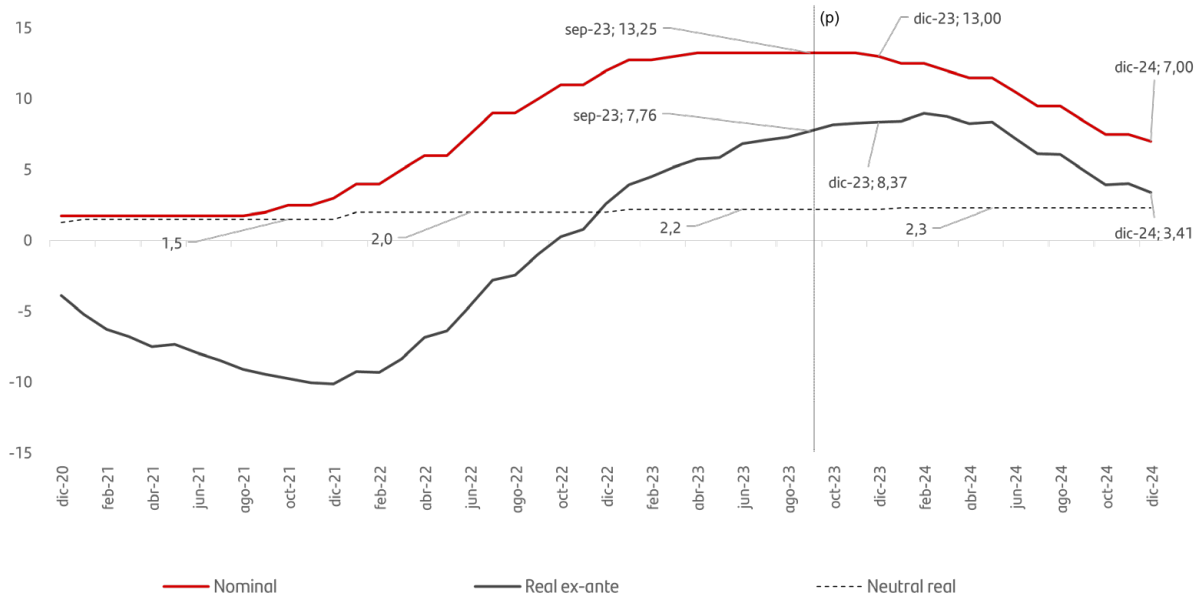


Fuente: Santander con datos del DANE.

Entorno económico y financiero

Tasa de Política Monetaria

(REAL CON EXP. 12M, %)



Fuente: Santander con datos de BanRep.

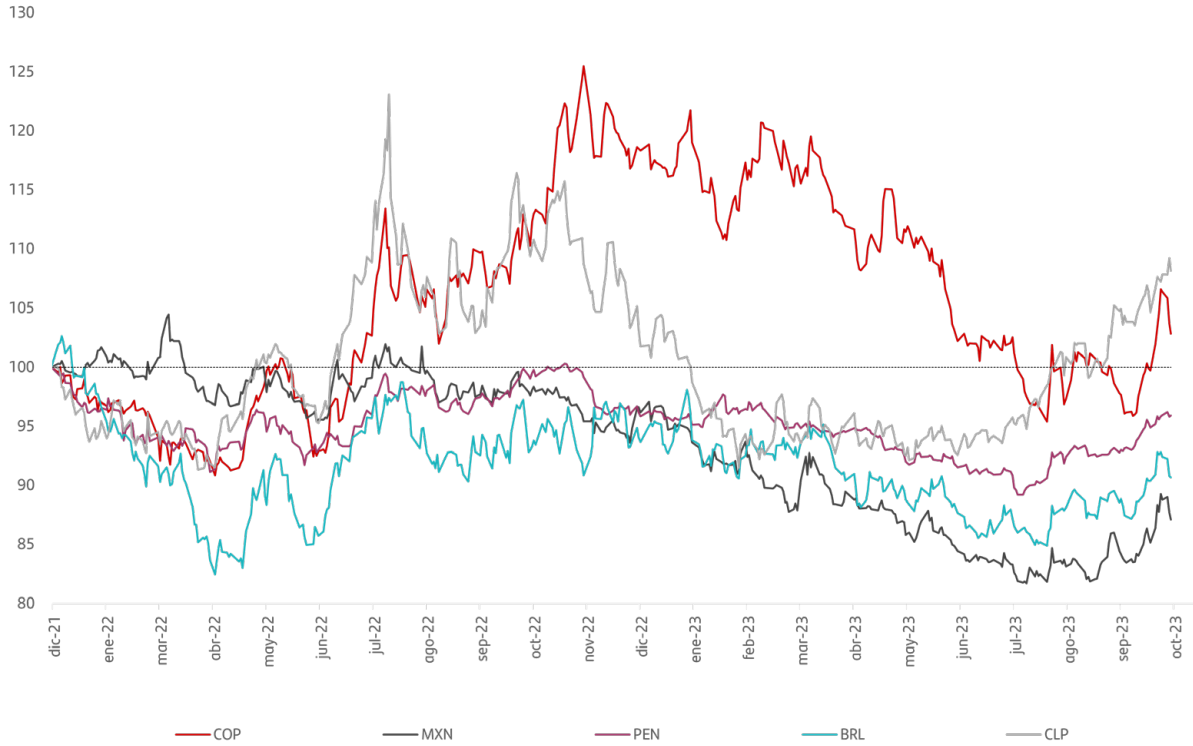
Mercados

Después de la última decisión de la Fed en donde se puso en duda la narrativa que tenían los mercados de volver a tasas nominales como las anteriores a la pandemia y probablemente salir de este ciclo inflacionario con tasas reales más altas, las monedas de la región se debilitaron siguiendo un movimiento internacional de risk off. Sin embargo, las monedas han visto algo de alivio a medida que el sentimiento de riesgo internacional se moderó durante la segunda semana de octubre. En el mes móvil, el COP se ha mantenido en un rango de alta volatilidad, sin embargo, a cierre logró una devaluación de mensual de 4,9% y mantiene una revaluación de 12% en lo corrido del año.

Entorno económico y financiero

Tasa de Cambio

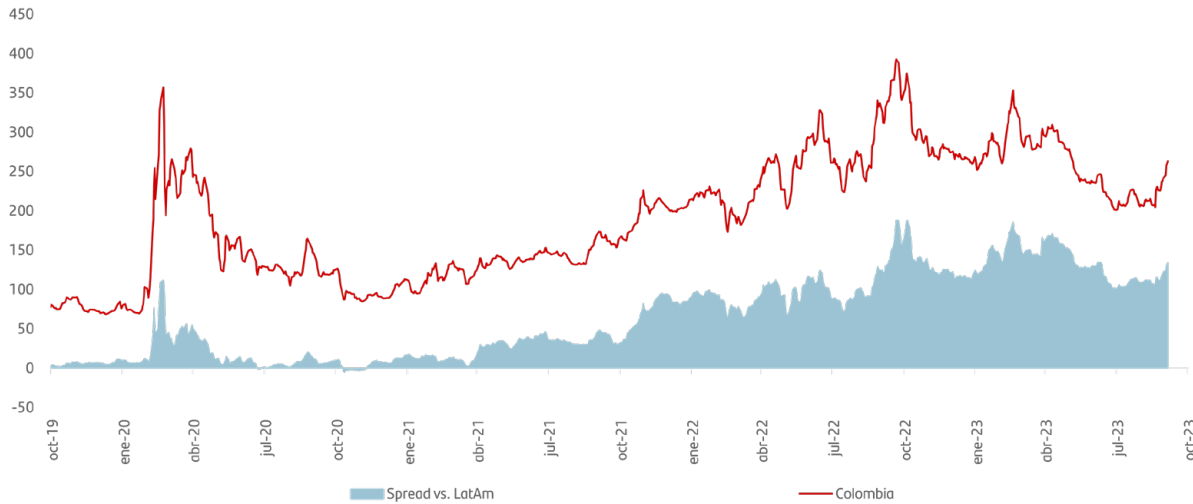
(ÍNDICE 100 = DIC 2021)



Fuente: Santander con datos de Bloomberg.

CDS

(5 AÑOS)



Fuente: Santander con datos de Bloomberg.

Informe de Auditoría



Informe de revisión de estados financieros intermedios

A los señores miembros de la Junta Directiva de
Banco Santander de Negocios Colombia S. A.

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio adjunto de Banco Santander de Negocios Colombia S. A. al 30 de septiembre de 2023 y los correspondientes estados intermedios de resultados, de otros resultados integrales por el período de tres y nueve meses finalizado en esa fecha, y los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La Administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

Llevé a cabo mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad". Una revisión de estados financieros intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que el de una Auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que pudieran haberse identificado en una Auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de Auditoría.



A los señores miembros de la Junta Directiva de
Banco Santander de Negocios Colombia S. A.

Conclusión


Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que los estados financieros intermedios que se adjuntan no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco Santander de Negocios Colombia S. A., al 30 de septiembre de 2023, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios de las entidades financieras.

Asunto de énfasis

Llamo la atención sobre la Nota 28 de los estados financieros, en la cual se menciona que los accionistas mayoritarios presentaron ante la Superintendencia Financiera de Colombia un aviso anticipado de fusión bajo el procedimiento abreviado en los términos del numeral 3º del artículo 56 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, con el fin de iniciar la solicitud de no objeción para la fusión del Banco en calidad de sociedad absorbente y Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento como entidad absorbida. Mi conclusión no es modificada con relación a este asunto.

Otros asuntos

La información comparativa para los estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, y las notas explicativas relacionadas, por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, fueron revisados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 10 de noviembre de 2022 emitió una conclusión sin salvedades sobre los mismos.

JUAN CAMILO  Firmado digitalmente
por JUAN CAMILO
CORONADO CABALLERO
Fecha: 2023.11.10
19:15:41 -05'00'

Juan Camilo Coronado Caballero
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 197063-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
10 de noviembre de 2023

Estados financieros



BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
 Estado de Situación Financiera Intermedio
 Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022
 (Expresados en millones de pesos)

		30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022			30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
ACTIVO				PASIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	(nota 6)	783,545	1,045,469	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	(nota 12)	7,386,379	6,144,679
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION	(nota 7)	1,947,095	1,074,164	Depósitos en Cuenta Corriente		321,211	271,795
Inversiones Negociables		1,221,146	231,159	Certificados de Depósito a Término		2,050,514	1,849,178
Inversiones Hasta el Vencimiento		275,052	368,273	Depósitos de Ahorro		3,683,161	3,224,042
Inversiones Disponibles para la Venta		450,897	474,732	Operaciones de Reporto o Repo y Simultáneas		1,198,956	708,371
				Depósitos especiales y servicios de recaudo		129,683	87,755
				Pasivos por arrendamiento		2,854	3,538
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN Y OPERACIONES DE CONTADO	(nota 8)	426,668	144,613	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	(nota 8)	295,049	153,753
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	(nota 9)	5,457,710	4,926,469	CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	(nota 13)	375,853	460,295
Cartera Comercial		4,018,102	3,823,751	Otras Entidades del País		128,533	94,278
Cartera de Consumo		1,414,852	1,127,480	Bancos Exterior		247,320	366,017
Cartera de Microcréditos		193,094	85,918	CUENTAS POR PAGAR	(nota 14)	98,888	125,279
Menos: Deterioro Cartera y Leasing Financiero		(168,338)	(110,680)	PASIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	(nota 18)	14,714	0
CUENTAS POR COBRAR	(nota 10)	274,035	259,397	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	(nota 15)	25,754	24,099
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(nota 11)	6,435	8,204	PASIVOS ESTIMADOS	(nota 16)	23,946	5,172
ACTIVOS INTANGIBLES		1,228	1,708	OTROS PASIVOS	(nota 17)	0	7,473
ACTIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	(nota 18)	37,637	41,884	TOTAL PASIVO		8,220,583	6,920,750
OTROS ACTIVOS		81,716	65,690	PATRIMONIO			
				CAPITAL SOCIAL	(nota 19)	466,140	402,640
				PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	(nota 19)	285,182	221,682
				RESERVA LEGAL		6,595	4,202
				OTRO RESULTADO INTEGRAL		(19,777)	(35,868)
				Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI), neto de impuestos	(19,777)		(35,868)
				UTILIDADES RETENIDAS		57,346	54,192
				Resultados Ejercicios Anteriores		48,457	26,925
				Resultado del Periodo		5,547	23,925
				Resultado aplicación por primera vez de las NIIF		3,342	3,342
				TOTAL PATRIMONIO		795,486	646,848
TOTAL ACTIVO		9,016,069	7,567,598	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		9,016,069	7,567,598

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

 Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas
e1. 09/11/2023 a las 21:24:58 COT

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa
e1. 09/11/2023 a las 20:59:23 COT

Carlos Alberto Rubio Espinosa
Contador
Tarjeta profesional No. 69134-T

JUAN CAMILO
CORONADO CABALLERO

Firmado digitalmente por JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
Fecha: 2023.11.10 17:05:51 -05'00'

Juan Camilo Coronado Caballero
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 197063-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Veáse mi informe adjunto)

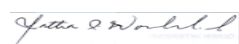
BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

Estado de Resultados Intermedio

Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)
(Expresados en millones de pesos)

		30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	1 de julio al 30 de septiembre de 2023	1 de julio al 30 de septiembre de 2022
RESULTADOS OPERACIONALES					
Ingresos por intereses	(nota 20 a)	733,347	317,997	258,433	138,215
Gastos por intereses	(nota 20 b)	(626,789)	(211,791)	(222,015)	(111,203)
Ingreso neto por intereses		106,558	106,206	36,418	27,012
Ingresos por comisiones	(nota 20 c)	58,441	30,976	19,737	11,990
Gastos por comisiones	(nota 20 d)	(35,107)	(25,042)	(13,713)	(9,043)
Ingreso neto por comisiones		23,334	5,934	6,024	2,947
Utilidad neta de operaciones financieras	(notas 21)	141,951	74,063	64,948	32,249
Otros ingresos operacionales	(nota 20 f)	26,970	10,112	12,765	4,005
Total ingresos operacionales		298,813	196,315	120,155	66,213
Provisiones por deterioro de cartera, cuentas por cobrar y activos no corrientes mantenidos para la venta		(92,885)	(32,975)	(48,288)	(9,576)
INGRESO OPERACIONAL NETO		205,928	163,340	71,867	56,637
Beneficios a empleados		(72,385)	(34,649)	(25,044)	(12,893)
Gastos generales y de administración	(nota 22)	(116,579)	(80,565)	(40,718)	(30,268)
Gastos por depreciación y amortización		(2,823)	(2,461)	(935)	(756)
Total gastos operacionales		(191,787)	(117,675)	(66,697)	(43,917)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		14,141	45,665	5,170	12,720
Impuesto sobre la Renta Corriente	(nota 18 b)	251	(28,800)	-	(5,989)
Impuesto sobre la Renta Diferido	(nota 18 b)	(8,845)	9,749	(2,662)	1,350
UTILIDAD DEL PERIODO		5,547	26,614	2,508	8,081

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Firmado por Martha
Isabel Woodcock Salas
el 09/11/2023 a las
21:24:50 COT

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal



Firmado por Carlos
Alberto Rubio Espinosa
el 09/11/2023 a las
20:59:24 COT

Carlos Alberto Rubio Espinosa
Contador
Tarjeta profesional No. 69134-T

**JUAN CAMILO
CORONADO CABALLERO**

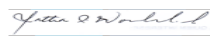
Firmado digitalmente por JUAN
CAMILO CORONADO CABALLERO
Fecha: 2023.11.10 17:04:25 -05'00'

Juan Camilo Coronado Caballero
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 197063-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Veáse mi informe adjunto)

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
 Estado de Otros Resultados Integrales Intermedio
 Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	1 de julio al 30 de septiembre de 2023	1 de julio al 30 de septiembre de 2022
UTILIDAD DEL PERIODO	5,547	26,614	2,508	8,081
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO				
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de Impuestos				
Activos financieros de inversión a valor razonable	26,207	(57,270)	(10,056)	(14,810)
Impuesto de renta relacionado a componentes de otros resultados integrales	(10,116)	20,044	3,625	5,183
Total partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	16,091	(37,226)	(6,431)	(9,627)
Partidas que no podrán ser reclasificadas a resultados	-	-	-	-
Total Otro Resultado Integral, neto de impuestos	16,091	(37,226)	(6,431)	(9,627)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	21,638	(10,612)	(3,923)	(1,546)

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



Firmado por Martha Isabel
Woodcock Salas
el 09/11/2023 a las 21:24:49
COT

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal



Firmado por Carlos
Alberto Rubio Espinosa
el 09/11/2023 a las
20:59:25 COT

Carlos Alberto Rubio Espinosa
Contador
Tarjeta profesional No. 69134-T

**JUAN CAMILO
CORONADO CABALLERO**

Firmado digitalmente por JUAN
CAMILO CORONADO CABALLERO
Fecha: 2023.11.10 17:01:43 -05'00'

Juan Camilo Coronado Caballero
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 197063-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Veáse mi informe adjunto)

Estados Financieros

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio
 Por los periodos de nueve terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)

	(nota 19)	Capital Social	Prima en Colocación de Acciones	Reserva Legal	Otro Resultado Integral		Utilidades Retenidas		Total Patrimonio	
					Ganancias o Pérdidas no Realizadas	Ganancias o Pérdidas no Realizadas Efecto Fiscal	Resultado del Ejercicio	Resultado Ejercicios Anteriores		Resultado Aplicación por primera vez NIIF
Saldos al 1 de enero de 2022		402,640	221,682	1,592	(19,122)	6,693	26,102	3,433	3,342	646,362
Apropiación de resultado del ejercicio a reserva legal				2,610			(2,610)			-
Traslado resultado ejercicio a ejercicios anteriores							(23,492)	23,492		-
Ganancias (pérdidas) no realizadas					(57,270)	20,044				(37,226)
Utilidad del periodo							26,614			26,614
Saldos al 30 de septiembre de 2022		402,640	221,682	4,202	(76,392)	26,737	26,614	26,925	3,342	635,750
Saldos al 1 de enero de 2023		402,640	221,682	4,202	(57,851)	21,983	23,925	26,925	3,342	646,848
Apropiación de resultado del ejercicio a reserva legal				2,393			(2,393)			-
Traslado resultado ejercicio a ejercicios anteriores							(21,532)	21,532		-
Incremento en capital social y prima en colocación por emisión de 635.000 acciones		63,500	63,500							127,000
Ganancias (pérdidas) no realizadas					26,207	(10,115)				16,092
Utilidad del periodo							5,547			5,547
Saldos al 30 de septiembre de 2023		466,140	285,182	6,595	(31,644)	11,868	5,547	48,457	3,342	795,487

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

 Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 09/11/2023 a las 21:24:48 COT

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 09/11/2023 a las 20:59:24 COT

Carlos Alberto Rubio Espinosa
Contador
Tarjeta profesional No. 69134-T

JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO Firmado digitalmente por JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
Fecha: 2023.11.10 17:04:51 -05'00'

Juan Camilo Coronado Caballero
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 197063-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Veáse mi informe adjunto)

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio

 Por los periodos de nueve terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación		
Utilidad del período	5,547	26,614
Ajustes para conciliar el resultado		
Depreciación activos propios (nota 11)	1,521	1,578
Depreciación activos por derecho de uso (nota 11)	822	882
Amortización activos intangibles	480	-
Provisión de impuesto de renta	-	29,044
Ajuste de impuesto de renta por mayor provisión año anterior	(251)	(244)
Provisión de cartera y cuentas por cobrar	92,884	32,974
Impuesto Diferido neto (nota 18 b)	8,845	(9,749)
(Utilidad) en valoración-rendimientos de inversiones negociables	(53,272)	(30,133)
(Utilidad) en valoración de inversiones al vencimiento	(17,696)	(10,706)
(Utilidad) en valoración de derivados	(88,128)	(60,187)
(Utilidad) en venta de inversiones negociables	(28,990)	(92,330)
Intereses sobre pasivos por arrendamiento (nota 12)	439	451
Amortización de ingreso recibido por anticipado (nota 17)	(7,473)	(1,738)
Total Ajustes para conciliar el resultado	(85,272)	(113,544)
Cambios de cuentas operacionales		
(Aumento) en Cartera de Créditos	(615,230)	(1,325,333)
(Aumento) disminución de Inversiones negociables	(907,725)	(282,714)
(Aumento) disminución de derivados neto	(52,631)	152,422
Intereses causados de cartera de créditos	(632,897)	(257,182)
Intereses de cartera recibidos	607,449	229,059
Comisiones y honorarios causados	(58,441)	(30,976)
Comisiones y honorarios recibidas	51,794	25,824
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	52,457	(42,207)
(Aumento) de otros activos no financieros	(16,026)	(23,966)
Aumento por depósitos y exigibilidades	208,553	678,343
Intereses pagados depositos y exigibilidades	543,247	185,597
Aumento operaciones de reporto o simultáneas	490,584	521,716
Aumento (disminución) provisión beneficios empleados	1,655	(2,423)
(Disminución) en obligaciones financieras a corto plazo	(114,749)	(114,694)
Gasto por intereses causado sobre obligaciones financieras	3,893	770
Aumento de pasivos estimados	18,774	6,909
(Disminución) cuentas por pagar comerciales	(4,899)	184,067
Pago de impuesto de renta	(65,136)	(30,927)
Total cambios de cuentas operacionales	(489,328)	(125,715)
Total efectivo de actividades de operación	(574,600)	(239,259)
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Adquisición de propiedades y equipo (nota 11)	(574)	(795)
Adquisición de intangibles	-	(1,922)
Disminución (aumento) de inversiones disponibles para la venta y vencimiento	160,959	24,600
Total flujo de efectivo usado por actividades de inversión	160,385	21,883
Flujo de efectivo de actividades de financiación		
Emisión de acciones (nota 19)	127,000	-
Pago de pasivos por arrendamientos financieros (nota 12)	(1,123)	(1,369)
Intereses de obligaciones a largo plazo causados	19,185	6,720
Aumento de obligaciones financieras a largo plazo	7,229	11,057
Total efectivo usado en actividades de financiación	152,291	16,408
Incremento neto en el efectivo	(261,924)	(200,968)
Saldo inicial efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año (nota 7)	1,045,469	1,097,785
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo	783,545	896,817
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo	783,545	896,817

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

 Firmado por Martha Isabel
 Woodcock Salas
 el 09/11/2023 a las 21:24:47
 COT

Martha Isabel Woodcock Salas
 Representante Legal

 Firmado por Carlos Alberto
 Rubio Espinosa
 el 09/11/2023 a las
 20:59:24 COT

Carlos Alberto Rubio Espinosa
 Contador
 Tarjeta profesional No. 69134-T

**JUAN CAMILO
 CORONADO
 CABALLERO**

 Firmado digitalmente por JUAN
 CAMILO CORONADO CABALLERO
 Fecha: 2023.11.10 17:05:16 -05'00'

Juan Camilo Coronado Caballero
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 197063-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
 (Veáse mi informe adjunto)

Memorias

Estados Financieros a septiembre 30 de 2023 (no auditado) y diciembre 31 de 2022 y por el periodo de nueve y tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados).

1. Entidad que reporta

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A. (en adelante "Santander" o "el Banco") es un establecimiento de crédito de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., que se constituyó el 17 de junio de 2013 mediante Escritura Pública No. 1303 otorgada en la Notaría 23 del círculo de Bogotá. La duración establecida en los Estatutos Sociales es hasta el 31 de diciembre de 2100, pero con decisión de la Asamblea de Accionistas se podrá prorrogar la fecha de duración mediante la celebración de una reforma estatutaria.

El capital autorizado del Banco a 30 de septiembre de 2023 ascendía a \$466.141 millones de pesos como consta en la Escritura Pública No. 1303 de la Notaría 23 de Bogotá del 17 de junio de 2013, reformadas por las Escrituras Públicas No.138 de la Notaría 23 de Bogotá del 28 de enero del 2014, 1685 de la Notaría 23 del 18 de julio de 2014, 236 de la Notaría 23 del 17 de febrero de 2016, 497 de la Notaría 23 del 31 de marzo de 2016, 91 de la Notaría 26 del 31 de enero de 2018, 90 de la Notaría 23 del 31 de enero de 2019, 188 de la Notaría 26 del 13 de febrero de 2020, 807 de la Notaría 26 del 23 de abril de 2021 y 36 de la Notaría 26 del 18 de enero de 2023.

El capital suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2023 ascendía a \$466.140 millones y al cierre del 2022, ascendió a \$402.640 millones.

El Banco, conforme a la legislación colombiana tiene como objeto la captación de recursos en cuenta corriente bancaria, así como también la captación de otros recursos a la vista o a término, con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito. El Banco, además podrá ejecutar los actos y realizar todas las inversiones que estén legalmente autorizadas a los establecimientos bancarios.

La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante "la Superintendencia" o "SFC") mediante resolución No. 1782 de septiembre 30 de 2013 autorizó su funcionamiento.

El Banco hace parte de un grupo empresarial conforme aparece en el Registro Mercantil. El control que ejerce Banco Santander S.A., establecimiento bancario español, es a través de las sociedades Banco Santander S.A. y Santusa Holding SL accionistas directos del Banco, quienes a su vez son participadas directamente por Banco Santander S.A.

Los estados financieros al cierre de septiembre 30 de 2023 fueron aprobados por la Junta Directiva en su sesión del 26 de octubre de 2023.

Al 30 de septiembre de 2023 el Banco contaba con una (1) oficina de servicio al público en Colombia ubicada en la ciudad de Bogotá Distrito Capital y 795 empleados (al 31 de diciembre de 2022 era de 707).

2. Principales criterios contables utilizados

a. Declaración de cumplimiento: los Estados Financieros Intermedios del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2018), sin incluir la NIIF 17 de Contratos de Seguros; y otras disposiciones legales definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Adicionalmente, el Banco en cumplimiento con Leyes, Decretos y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

Decreto 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015 y por el Decreto 2131 de 2016 - Mediante el cual se expide este Decreto Único Reglamentario de las Normas de Contabilidad, de Información Financiera y de Aseguramiento de la Información, estableciendo que los preparadores de información que se clasifican como entidades de interés público, que captan, manejan o administran recursos del público, no deben aplicar la NIC 39 - Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición; y la NIIF 9 -Instrumentos Financieros, en lo relativo al tratamiento de la cartera de crédito y deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones.

Por lo tanto, de acuerdo con la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cartera de créditos es registrada a su costo histórico y sus provisiones son determinadas por los modelos de referencia establecidos en el Capítulo II de la mencionada Circular; las inversiones son clasificadas como: inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento e inversiones disponibles para la venta y, son valoradas a su valor de mercado o precio justo de intercambio, conforme al Capítulo I-1 de la mencionada Circular.

Estos estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 y para el período de nueve meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia".

Los estados financieros intermedios deben leerse conjuntamente con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los cuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting

Standards Board. No incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son significativos para comprender los cambios en la situación financiera y el desempeño de la entidad desde los últimos estados financieros.

b. Bases de preparación y moneda funcional: para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera el Banco.

Los estados financieros intermedios del Banco al 30 de septiembre de 2023 han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto instrumentos financieros que son medidos a precios de mercado al final de cada periodo de reporte, como se explica en las políticas contables. El costo histórico está generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

El Banco ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en las notas 3 y 4.

c. Negocio en marcha: los Estados Financieros del Banco son preparados bajo la premisa de negocio en marcha. Banco Santander de Negocios Colombia S.A., no tiene conocimiento ni ha identificado sucesos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Consecuentemente, los activos y pasivos se registran con base en que la entidad podrá realizar sus activos y liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios.

d. Modelo de negocio: Banco Santander de Negocios Colombia S.A., es un Banco especializado enfocado en la Banca de Empresas y Banca Corporativa. El Banco lanzó un portafolio de productos integral, dirigido a las necesidades empresariales de los clientes objetivo: Financiación, Mesa de Dinero, Cash Management. Las líneas básicas de la estrategia del Banco son:

1. La consolidación del Modelo de Negocio:

- a. Ampliación de la base de clientes.
- b. Profundización y rentabilización de las relaciones con los clientes captados.
- c. Mejoras en la oferta de productos.
- d. Mejora en la atención a clientes en las ciudades principales.

El Banco ha incorporado dentro del portafolio de productos, el crédito de consumo, enfocado a créditos para Financiación de Vehículos, el cual se realiza a través de la entidad Santander Financing SAS, que es una compañía vinculada, y especializada en la originación y administración de cartera para adquisición de automóviles.

A partir de septiembre del 2022 el banco ha incluido el producto Prospera, que es un portafolio especializado en microcrédito con un monto máximo de 25 SMMLV ceñido a la definición de microcrédito del decreto 919 de 2008, en el cual se establece el microcrédito como el sistema de financiamiento a la microempresa, dónde, la principal fuente de repago de los préstamos otorgados debe provenir de los ingresos derivados de su actividad.

2. Mantenimiento de niveles de capitalización adecuados para posibilitar el crecimiento con índices de solvencia de calidad y elevados.

3. Principales políticas contables

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios por el Banco corresponden con las aplicadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

4. Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la administración emita juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos y pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En la preparación de estos estados financieros intermedios, los juicios significativos realizados por la administración en la aplicación de las políticas contables del Banco Santander y las principales fuentes de incertidumbre de estimación fueron los mismos que los aplicados a los estados financieros del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

a. Juicios críticos al aplicar las políticas contables

A continuación, se presentan juicios críticos, aparte de aquellos que involucran las estimaciones, realizados por la administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco y que tienen un efecto significativo en los estados financieros.

Reconocimiento de ingresos: a continuación, resumimos los principales criterios para el reconocimiento de ingresos:

Ingresos por intereses y conceptos asimilados - Los Ingresos por intereses y conceptos asimilados se reconocen contablemente en función del periodo de causación, por aplicación del método de interés efectivo, excepto la cartera de crédito que de acuerdo decreto 2420 de 2015 no se aplicará NIIF 9 y NIC 39 para los estados financieros individuales.

Comisiones por honorarios y conceptos asimilado: estos se reconocen en las cuentas de pérdidas y ganancias con criterios distintos según su naturaleza, los más significativos son:

Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen en el momento del desembolso.

Los que corresponden a una operación particular se reconocen cuando se produce la operación que la origina.

Ingresos no financieros -Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de causación.

Activos financieros a costo amortizado: la administración ha revisado los activos financieros clasificados a costo amortizado en vista de sus requerimientos de mantenimiento de capital y liquidez, y han confirmado la intención y capacidad del Banco de mantener dichos activos si se mantienen dentro del modelo de negocio.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales: las inversiones del libro bancario que comprende las posiciones en instrumentos financieros que mantiene el Banco en el desarrollo de su actividad de intermediación financiera y prestación de servicios financieros, cuya finalidad es darle estructura al Balance para blindarlo del riesgo estructural de tasa de interés y de liquidez, originado de los descalces entre el activo y el pasivo del Banco, se clasificarán como "Activos a Valor Razonable con cambios en otros resultados integrales", teniendo en cuenta que la vocación de estas inversiones no es obtener rendimientos en el corto plazo por volatilidades en el mercado, sino obtener rendimientos en el mediano y largo plazo en el Margen Financiero. Las decisiones de clasificación de acuerdo con el modelo de negocio se revisan en el comité ALCO local de acuerdo a la estructura del balance del Banco.

b. Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

Mediciones de valor razonable y procesos de valuación

Algunos de los activos y pasivos del Banco se miden a su valor razonable en los estados financieros.

La Administración del Banco estima el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco utiliza los datos de mercado observables en la medida en que estén disponibles, y de acuerdo con las metodologías y proveedores de precios autorizados por la Superintendencia Financiera.

El Banco también usa una jerarquía del valor razonable que categoriza en tres niveles los inputs para las técnicas de valuación usadas para medir el valor razonable, la cual da la prioridad más alta a los precios cotizados.

» Inputs del Nivel 1 son precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los cuales la entidad pueda tener acceso a la fecha de medición. Los activos y pasivos son clasificados como del Nivel 1 si su valor es observable en un mercado activo.

» Inputs del Nivel 2 son inputs diferentes a precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente. Un input del Nivel 2 tiene que ser observable para sustancialmente todo el término del instrumento. Los inputs del Nivel 2 incluyen precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no estén activos, inputs diferentes a precios cotizados que sean observables para el activo o pasivo, tales como tasa de interés y curvas de rendimiento observables intervalos comúnmente cotizados, volatilidades implicadas; y distribuciones del crédito. Los activos y pasivos clasificados como del Nivel 2 ha sido valuados usando modelos cuyos inputs sean observables en un mercado activo.

» Inputs del Nivel 3 son inputs no-observables. Los activos y pasivos son clasificados como del Nivel 3 si su valuación incorpora inputs importantes que no se basen en datos observables del mercado.

Cuando los datos de entrada del Nivel 1 no están disponibles, el Banco establecerá un comité de valoración para establecer técnicas de valuación y los datos de entrada apropiados para el modelo, alineados con los lineamientos de la Superintendencia Financiera.

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al periodo intermedio finalizado el 30 de junio de 2023 no difieren de los detallados en las revelaciones a 31 de diciembre de 2022.

Un mercado activo es un mercado en el que las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios de manera continua.

Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración que consideren las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgo que el instrumento lleva asociados.

El Banco calcula el valor razonable de los instrumentos de derivados, empleando información de precios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

Mediciones de valor razonable sobre base una base recurrente: el Banco ha determinado que los activos y pasivos derivados medidos a valor razonable se encuentran clasificados al nivel 1 y nivel 2, como se detalla a continuación:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Inversiones negociables y disponibles para la venta (Nivel 1)	1,672,043	705,891
Derivados de negociación (Nivel 2)		
Forward de moneda	416,714	130,111
Swaps de Negociación	9,171	13,780
Operaciones de contado	783	722
Total activo a valor razonable recurrente	2,098,711	850,504

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pasivos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Derivados de negociación (Nivel 2)		
Forward de moneda	288,215	141,272
Swaps de Negociación	5,393	11,983
Operaciones de contado	1,441	497
Total pasivo a valor razonable recurrente	295,049	153,752

Los contratos de las operaciones de contado y derivados indicados anteriormente, están formalizados y no supone riesgo real asumido por el Banco, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de la compensación y/o combinación de estos. El valor razonable de los instrumentos derivados tiene condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera, las tasas de interés u otros factores de riesgo dependiendo del tipo de instrumento y subyacente

Para la determinación del nivel de jerarquía (Nivel 1) del valor razonable de los instrumentos financieros el Banco Santander de Negocios Colombia S.A., utiliza como proveedor oficial de precios para valorar diariamente sus posiciones a PiP - Proveedor Integral de Precios. Este es uno de los proveedores autorizados por la Superintendencia Financiera de Colombia para prestar ese servicio.

Para la determinación de la jerarquía a Nivel 2, el banco utiliza inputs del proveedor oficial de precios para valorar diariamente sus posiciones. Estos inputs son inputs diferentes a precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente. Un input del Nivel 2 tiene que ser observable para sustancialmente todo el término del instrumento. Los inputs del Nivel 2 incluyen precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no estén activos, inputs diferentes a precios cotizados que sean observables para el activo o pasivo, tales como tasa de interés y curvas de rendimiento observables intervalos comúnmente cotizados, volatilidades implicadas; y distribuciones del crédito. Los activos y pasivos clasificados como del Nivel 2 ha sido valuados usando modelos cuyos inputs sean observables en un mercado activo.

PiP utiliza metodologías no objetadas por la Superintendencia Financiera de Colombia para obtener los precios de valoración de los instrumentos y para producir las curvas y demás insumos para que el Banco calcule el valor de mercado de aquellos instrumentos que no marcan precio en el día.

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos e inversiones en instrumentos en el mercado monetario, netos de sobregiros bancarios.

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al cierre de cada periodo, se descomponía así:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Caja	3,468	1,970
Banco de la República	208,096	492,290
Bancos y otras entidades financieras (1)	261,967	95,872
Operaciones simultáneas (2)	310,014	455,337
Total efectivo y equivalente de efectivo	783,545	1,045,469

1. La variación corresponde principalmente a operaciones de moneda extranjera, por estrategia de la tesorería.

2. La variación corresponde principalmente a las necesidades de liquidez a corto plazo y a las condiciones de mercado.

El 100% de los depósitos en cuenta corriente en el Banco de la República se pueden utilizar como parte del encaje legal requerido por la Junta Directiva del Banco de la República.

Las entidades financieras donde se encuentran los recursos del Banco están sometidas a una clasificación por parte de una sociedad Calificadora de Valores, y al periodo de reporte presentaban las siguientes calificaciones:

Entidad	Agencia	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Último Informe
Banco Santander S.A.	Standard & Poor's	A+	A-1	Estable	octubre-23
Bank of America	Fitch Ratings	AA	F1+	Estable	octubre-23
Citibank	Fitch Ratings	AA-	F1+	Estable	octubre-23
The Bank of New York Mellon	Fitch Ratings	AA+	F1+	Estable	octubre-23
Banco AV Villas *	BRC Ratings	AAA	BRC 1+	Estable	septiembre-23
Banco Davivienda S.A. *	BRC Ratings	AAA	BRC 1+	Estable	julio-23
Bancolombia *	BRC Ratings	AAA	BRC 1+	Estable	junio-23

* Calificación local

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

7. Activos financieros de inversión e instrumentos financieros derivados

Los activos financieros de Inversiones al cierre de cada periodo se descomponían así:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones negociables		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro (1)	1,221,146	231,159
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro	450,897	474,732
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro	200,672	196,574
Títulos emitidos por Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO (1)	74,380	171,699
	1,947,095	1,074,164

1. La variación en inversiones es dada por la estrategia de la tesorería y las condiciones de mercado.

Al cierre del 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existían restricciones jurídicas o económicas sobre las inversiones que pudieran afectar la titularidad de estas.

8. Operaciones de contado y con instrumentos derivados

El siguiente es el detalle de las Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activo:		
Operaciones de Contado	783	722
Contratos Forward de Negociación (1)	416,714	130,111
Swaps de Negociación	9,171	13,780
Total activo	426,668	144,613
Pasivo:		
Operaciones de Contado	1,441	497
Contratos Forward de Negociación (1)	288,215	141,273
Swaps de Negociación	5,393	11,983
Total pasivo	295,049	153,753
Posición neta	131,619	(9,140)

1. La variación obedece a las estrategias y condiciones de mercado.

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total inversiones	1,947,095	1,074,164
Total instrumentos derivados	426,668	144,613
Total Activos financieros de inversión e instrumentos derivados	2,373,763	1,218,777

Los contratos de las operaciones de contado y derivados indicados anteriormente, están formalizados y no supone riesgo real asumido por el Banco, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de la compensación y/o combinación de estos. El valor razonable de los instrumentos derivados tiene condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera, las tasas de interés u otros factores de riesgo dependiendo del tipo de instrumento y subyacente.

Instrumentos de cobertura: al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el Banco no ha aplicado contabilidad de coberturas.

9. Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero por modalidad:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Comercial-Préstamos ordinarios	4,018,102	3,823,751
Consumo-Préstamos ordinarios	1,401,351	1,120,457
Consumo-Créditos a empleados	13,501	7,023
Microcréditos	193,094	85,918
Total cartera bruta	5,626,048	5,037,149
Provisión	(168,338)	(110,680)
Total Cartera Neta	5,457,710	4,926,469

Provisiones cartera de crédito: el movimiento de la provisión de capital de cartera de crédito al cierre de cada periodo fue el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2022:

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	59,764	22,535	-	82,299
Provisiones constituidas	21,987	32,675	2,895	57,557
Provisión General CE 026-2022	-	1,060	-	1,060
Reintegro provisiones prudenciales CE 022-2020	(8,456)	-	-	(8,456)
Reintegro provisiones	(6,087)	(2,115)	-	(8,202)
Acuerdos Transaccionales y Castigos	(2,912)	(10,185)	(481)	(13,578)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	64,296	43,970	2,414	110,680

Al 30 de septiembre de 2023:

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	64,296	43,970	2,414	110,680
Provisiones constituidas	21,235	57,076	10,185	88,496
Provisión General CE 026-2022	14,582	-	-	14,582
Reintegro provisión general CE 026-2022	-	(1,060)	-	(1,060)
Reintegro provisiones	(16,663)	(1,253)	(113)	(18,029)
Acuerdos Transaccionales y Castigos	-	(20,797)	(5,534)	(26,331)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	83,450	77,936	6,952	168,338

Informe de auditoría y cuentas anuales - Memorias

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A. se acogió a la normatividad de las Circulares Externas de la Superfinanciera, CE 007 y CE014 expedidas en marzo de 2020, donde permite generar periodos de gracia a clientes que hayan presentado mora menor a 60 días. La finalización del cumplimiento del plan de pagos, incluidos los beneficios, se realizará al vencimiento de las operaciones de crédito.

Derivado de lo anterior, el siguiente es el detalle al cierre del 30 de septiembre del 2023:

Portafolio	Total Cartera bruta		Beneficio CE 007		% Participación	
	No Clientes	Total Capital	No Clientes	Total Capital	Clientes	\$
Comercial	352	4,018,102	2	3,129	0.6%	0.1%
Consumo	35,098	1,414,852	793	24,519	2.3%	1.7%
	35,450	5,432,954	795	27,648	2,2%	0.5%

Dentro de las medidas adoptadas para el manejo de la coyuntura y gestión del impacto de Covid-19, la Superintendencia Financiera expidió la Circular Externa No. 22 del 30 de junio de 2020 e introdujo y extendió el Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) hasta el 31 de agosto de 2021. Se incluyen las medidas activas de PAD cuyo vencimiento es posterior a marzo de 2023 y las operaciones que registran saldo de cartera activa que tuvieron una medida de alivio en razón a que son sujetas de monitoreo.

Para el cierre de septiembre de 2023, el Banco presentaba alivios PAD aprobados distribuidos así:

Portafolio	Total Cartera bruta		Beneficio CE 022-PAD		% Participación	
	No Clientes	Total Capital	No Clientes	Total Capital	Clientes	\$
Comercial	352	4,018,102	1	161	0,3%	0.0%
Consumo	35,098	1,414,852	637	27,632	1.8%	2.0%
Total	35,450	5,432,954	638	27,793	1.8%	0.5%

10. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Intereses sobre la Cartera de Créditos	87,254	64,938
Comisiones	17,367	10,720
Liquidación inversiones con derivados (1)	51,177	58,990
Depósitos en garantía (2)	19,398	67,393
Impuestos (5)	98,529	54,634
Impuestos descontables	112	350
Anticipos a contratos y proveedores	28	49
Pagos por cuenta de clientes	3,913	5,663
Diversas (3)	10,233	4,873
	288,011	267,610
Provisión intereses Circular 022 (4)	(1)	(4)
Provisión Intereses y otros conceptos modelo de referencia (4)	(11,271)	(5,757)
Provisión de Otras cuentas por cobrar	(2,704)	(2,452)
Total	274,035	259,397

1. La variación corresponde a liquidación de Derivados, de acuerdo con la estrategia de la Tesorería y condiciones de mercado.
2. Los Depósitos en Garantía corresponde al valor de los depósitos constituidos por el banco en Cámara de Compensación de Divisas, para garantizar operativa en mercado F/X (Next Day y Spot).
3. Las cuentas por cobrar Diversas corresponden a facturación acuerdo de servicios, esquema de representación y otros conceptos.
4. La provisión de intereses relacionados con la cartera de créditos se encuentra incluida en el modelo definido para la cartera de créditos del Banco (Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera) y las medidas prudenciales establecidas en la Circular Externa 022 de 2020) para los intereses de cartera aliviada causados no recaudados.
5. Variación corresponde a incremento en el valor de anticipos de impuestos por aplicación del sistema de auto retenciones.

El siguiente es el detalle del movimiento del deterioro al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del periodo	8,213	6,801
Provisión con cargo a resultados	11,033	3,820
Reintegro con abono a resultados	(2,138)	(693)
Acuerdos transaccionales y Castigos	(3,132)	(1,715)
Saldo al final del periodo	13,976	8,213

11. Propiedad y equipo

Los saldos de Propiedad y Equipo netos al cierre de cada periodo son los siguientes:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Vehículos	343	-
Equipo de Oficina	755	761
Equipo Informático	2,382	3,249
Mejoras en Propiedades Ajenas	673	1,090
PPyE por Derechos de Uso	2,282	3,104
	6,435	8,204

El siguiente es el detalle de Propiedad, Planta y Equipo al cierre de cada periodo:

	Vehículos	Equipo de Oficina	Equipo Informático	Mejoras en Propiedades Ajenas	Propiedad, Planta y Equipo por Derechos de Uso	Total
Costo						
Saldo al 31 de diciembre de 2022	156	1,379	7,715	4,197	5,504	18,951
Compras	395	99	40	40	-	574
Saldo al 30 de septiembre de 2023	551	1,478	7,755	4,237	5,504	19,525
	0					
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(156)	(618)	(4,466)	(3,107)	(2,400)	(10,747)
Depreciación	(52)	(105)	(907)	(457)	-	(1,521)
Aplicación NIIF 16-Arrendamientos	-	-	-	-	(822)	(822)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	(208)	(723)	(5,373)	(3,564)	(3,222)	(13,090)
Saldos netos al 30 de septiembre de 2023	343	755	2,382	673	2,282	6,435

El Banco no posee restricciones sobre estos activos.

Al corte de septiembre de 2023 y diciembre de 2022 no hubo bajas ni deterioro de la propiedad, planta y equipo.

El Banco tiene debidamente contratadas las pólizas que protegen los activos, las cuales contemplan entre sus generalidades: cobertura todo riesgo de daños materiales, terremoto, temblor, erupción volcánica, gastos adicionales extraordinarios para realizar reparaciones de bienes, así como el arrendamiento temporal con el fin de restablecer las actividades comerciales, hurto y hurto calificado en su definición legal.

12. Depósitos y otras obligaciones a la vista

El siguiente es el detalle de los saldos de depósitos recibidos de clientes al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Detalle		
Por clasificación		
A costo amortizado	7,386,378	6,144,679
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	321,211	271,795
Cuentas de ahorro	3,683,161	3,224,042
Fondos Interbancarios, Operaciones de Reporto y Simultáneas (1)	1,099,694	423,049
Operaciones en corto (1)	99,262	285,322
Depósitos especiales y servicios de recaudo	129,683	87,755
Total a la vista	5,333,011	4,291,963
A plazo		
Certificados de depósito a término	2,050,514	1,849,178
Pasivo por arrendamiento (2)	2,853	3,538
Total instrumentos financieros a costo amortizado	7,386,378	6,144,679

1. Incremento y variación por la operación diaria de tesorería (mercados), conforme con el movimiento del mercado, la tasa de interés del banco de la República y al perfil de riesgo.
2. El siguiente es el movimiento del pasivo por arrendamiento:

Saldo al 01 de enero de 2023	3,538
Pagos de pasivos por arrendamientos NIIF 16	(1,124)
Gasto de intereses sobre pasivos por arrendamientos NIIF 16	439
Saldo al 30 de septiembre de 2023	2,853

La tasa de descuento del pasivo por arrendamiento al cierre del 30 de septiembre de 2023 es de 5,74%, para un promedio de 5 años para la totalidad de los contratos vigentes.

13. Créditos de bancos y otras obligaciones financieras

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otras entidades del país	128,533	94,278
Bancoldex (1)	16,211	7,416
Findeter (1)	112,322	86,862
Bancos del exterior	247,320	366,017
BTG Pactual SA-Cayman branch (3)	-	145,229
Vinculados	182,670	220,788
Banco Santander S.A. España (1)	13,799	42,033
Banco Santander S.A. España (2)	233,521	178,755
Total créditos de bancos y obligaciones financieras	375,853	460,295

(1) Las operaciones de crédito vigentes con Banco Santander S.A. España se encuentran indexadas a tasa fija, las operaciones con Bancoldex se encuentran indexadas al DTF y las operaciones con Findeter, indexadas al IPC; todas corresponden al fondeo de las operaciones activas de créditos en moneda extranjera y moneda legal.

(2) Corresponde a tres préstamos subordinados celebrados con Banco Santander SA: uno por USD17,1 y dos de USD 20,0 millones de dólares.

Conforme con el artículo 2.1.1.1.6 del Decreto 2555 de 2010, la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó que el monto de capital de estos préstamos subordinados se clasifique como parte del Patrimonio Adicional (PA) y compute para el cálculo del patrimonio técnico de Banco Santander de Negocios Colombia S.A.

Informe de auditoría y cuentas anuales - Memorias

El plazo del préstamo de USD17,1 es de diez (10) años, comprendido entre el 08 de junio del 2021 y el 09 de junio del 2031.

El plazo del primer préstamo de USD20,0 es de diez (10) años, comprendidos entre el 23 de diciembre del 2021 y el 23 de diciembre del 2031.

El plazo del segundo préstamo de Usd20,0 a de diez (10) años, comprendidos entre el 25 de septiembre del 2023 y el 26 de septiembre del 2033.

(3) Crédito cancelado durante el primer trimestre del año.

Las obligaciones financieras por vencimientos son las siguientes:

Al 30 de septiembre de 2023:

Descripción	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Otras Entidades del País:	3,268	5,897	27,162	82,617	9,589	128,533
Findeter (1)	2,177	3,777	19,565	77,214	9,589	112,322
Bancoldex (1)	1,091	2,120	7,597	5,403	-	16,211
Bancos Exterior:	-	10,717	16,355	51,972	168,276	247,320
Banco Santander SA (1)	-	7,364	4,400	2,035	-	13,799
Banco Santander SA (2)	-	3,353	11,955	49,937	168,276	233,521
Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	3,268	16,614	43,517	134,589	177,865	375,853

Al 31 de diciembre de 2022:

Descripción	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Otras Entidades del País:	2,140	2,948	11,284	61,848	16,058	94,278
Findeter (1)	1,517	1,741	8,638	58,908	16,058	86,862
Bancoldex (1)	623	1,207	2,646	2,940	-	7,416
Bancos Exterior:	2,066	3,499	152,318	64,884	143,250	366,017
BTG Pactual SA-Cayman branch	2,066	3,499	139,664	-	-	145,229
Banco Santander SA (1)	-	-	4,893	37,140	-	42,033
Banco Santander SA (2)	-	-	7,761	27,744	143,250	178,755
Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	4,206	6,447	163,602	126,732	159,308	460,295

Sobre la exposición en cartera de créditos, en moneda extranjera asociada a moneda USD, al 30 de septiembre del 2023, ésta adeuda un total USD 90,0 millones de dólares equivalente a \$364.900 millones de pesos colombianos, lo cual representa aproximadamente solo un 9.08% del total de cartera; a partir de enero 2022 y en base a la transición los nuevos importes de cartera en USD han sido colocados en Tasa Fija.

14. Cuentas por pagar

El siguiente es el detalle de las Cuentas por Pagar al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Comisiones y Honorarios	429	1,056
Impuesto Renta y Complementarios	3,646	25,138
Impuestos Otros	1,017	1,333
Proveedores y servicios	14,624	12,906
Retenciones y aportes laborales	9,849	13,630
Cuentas por pagar a aseguradoras	10,401	6,730
Seguro depósito liquidado por pagar	5,875	8,334
Cuentas por pagar futuros (1)	48,049	51,827
Otros	4,998	4,325
Total Cuentas por Pagar	98,888	125,279

La variación de operaciones de mercado y derivados corresponde a las necesidades de liquidez del mercado y se encuentra alineada con la estrategia de negocio.

15. Beneficios a los empleados

El siguiente es el detalle de los saldos de beneficios a los empleados al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Beneficios de corto plazo	25,754	24,099
	25,754	24,099

Los beneficios a empleados de corto plazo son beneficios que se esperan liquidar antes de los 12 meses, como prestaciones sociales de Ley (cesantías, intereses de cesantías, vacaciones) y, retribución variable por desempeño.

No hay considerado beneficios a largo plazo y beneficios post-empleo.

16. Pasivos estimados

El siguiente es el detalle de los pasivos estimados al cierre de cada periodo, los cuales corresponden a gastos causados no pagados:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Servicios tecnológicos	15,162	2,207
Gastos administrativos recurrentes	8,784	2,965
	23,946	5,172

El siguiente es el movimiento de los pasivos estimados:

	Servicios tecnológicos	Gastos administrativos recurrentes	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	5,954	1,703	7,657
Provisiones utilizadas	(3,334)	(844)	(4,178)
Recuperación provisiones	(1,169)	(345)	(1,514)
Provisiones constituidas	756	2,451	3,207
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2,207	2,965	5,172
Provisiones utilizadas	(730)	(2,193)	(2,923)
Recuperación provisiones	(878)	(604)	(1,482)
Provisiones constituidas	14,563	8,616	23,179
Saldo al 30 de septiembre de 2023	15,162	8,784	23,946

17. Otros pasivos

El siguiente es el detalle de los otros pasivos al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingresos anticipados-Comisión apertura de crédito (1)	7,473	9,797
Menos amortización	(7,473)	(2,324)
Total Otros Pasivos	-	7,473

(1) Corresponde a comisión financiera de crédito cartera comercial a cinco (5) años desembolsado en marzo, la cual se aceleró la amortización por cambios en las condiciones de la operación, ante el cierre del proceso de reorganización empresarial del cliente y haberse decretado la liquidación de la compañía, así como el proceso de ejecución de la garantía.

18. Impuesto a las ganancias

Impuesto Corriente

Para el año gravable 2022 la tarifa general aplicable para impuesto sobre la renta es de 35%, y para el Banco como institución financiera adicionará tres (3) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total una tarifa de 38%.

Para la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios; el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, se aplicarán a los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente.

En 2022 se aprobó la reforma tributaria Ley No. 2277 de 2022 “por medio de la cual se adopta una reforma tributaria para la igualdad y la justicia social y se dictan otras disposiciones”. se mantiene la tarifa general aplicable para impuesto sobre la renta del 35%. El Banco Santander de Negocios Colombia como institución financiera adicionará cinco (5) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto durante los años 2023 a 2027 cuando tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT, siendo en total la tarifa del cuarenta por ciento (40%). Este efecto aplica desde el 1 de enero de 2023, por lo cual el banco ajustó los saldos por impuestos diferidos correspondientes. Los impuestos diferidos que se espera surjan en periodos futuros, se han calculado usando la tarifa de impuesto sobre la renta del 35% y la sobretasa.

Por otra parte, se establece una tasa mínima de tributación del 15% para los contribuyentes del impuesto sobre la renta. Esta tasa mínima se denomina Tasa de Tributación Depurada - TTD la cual no podrá ser inferior al 15%. La TTD se calculará dividiendo el impuesto depurado (ID) sobre la utilidad depurada (UD)

Impuesto corriente

A 30 de junio de 2023 y diciembre 2022 la posición neta del activo por impuesto corriente es el siguiente:

	30 de septiembre 2023	31 de diciembre 2022
Impuesto sobre la renta corriente:		
Impuesto sobre la renta corriente del año	-	20.125
Ajustes respecto a ejercicios anteriores	(251)	(244)
Impuesto de Renta	(251)	19.881
Menos:		
Retenciones/Autorretenciones	(63.493)	(31.546)
Anticipos	(3.538)	(1.577)
Saldo A favor	(31.181)	(3.185)
Total anticipos y saldo a favor	(98.212)	(36.308)
Total Impuesto sobre la renta corriente	(98.463)	(16.427)

Durante el periodo fiscal 2023, se han pagado anticipos a título de renta por \$61.904

A 31 de diciembre 2022, se estimó una renta ordinaria de \$20.125, en donde en el periodo fiscal se pagaron anticipos a título de renta por \$49.831, y anticipo de puntos adicionales aplicables para instituciones financieras por \$1.577.

Resultados por impuestos

El gasto por impuesto de renta para el mes de septiembre 2023 y 2022 es el siguiente:

	30 de septiembre	
	2023	2022
Utilidad antes de provisión para impuesto a las ganancias	14,141	45,665
Impuestos y otros gastos no deducibles		
Gastos no deducibles	3,907	9,055
Impuestos	5,743	7,502
Provisiones	(2,020)	3,127
Amortizaciones	233	35
Rendimiento lineal de Inversiones	13,806	1,311
Ajuste realización de derivados	(111,755)	25,761
Daciones en Pago	12,869	(4,167)
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	137	228
Total de partidas que aumentan la renta liquida gravable	(77,080)	42,852
Utilidad (perdida) liquida del periodo	(62,939)	88,517
Tasa impositiva de Renta	35%	35%
Sobretasa de impuesto de Renta	5%	3%
Impuesto de renta ordinario	(25.769)	33,636
Descuentos tributarios	-	(4,592)
Impuesto corriente	-	29.044
Ajustes respecto a ejercicios anteriores	(251)	(244)
Total Impuesto sobre la renta corriente	(251)	28.800
Total Impuesto sobre la rentan diferido	8.845	(9.749)
Gasto por impuesto a la renta	8,594	19,051

El Banco no calculó provisión del impuesto corriente para el periodo de septiembre 2023, debido a que presenta pérdidas fiscales.

El Banco estimó una pérdida fiscal en el periodo de 01 de enero a 30 de septiembre 2023, calculando un impuesto diferido por pérdidas fiscales por (\$25.769), y una amortización de impuestos diferidos por diferencias temporales por \$8.846.

Tasa efectiva

Este indicador nos permite medir de forma directa la carga tributaria del Banco, y se define como el monto de impuestos pagados como porcentaje de las utilidades brutas.

	30 de septiembre 2023		30 de septiembre 2022	
Utilidad antes de impuestos	14,141		45,665	
Impuesto teórico	5.657	40.00%	17,354	38.00%
Diferencias permanentes	3,766	26.63%	6.431	14.08%
Diferencial de tasa y otros	(829)	(5.86%)	(146)	(0.32%)
Descuentos tributarios			(4,588)	(10,05%)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	8.594	60.77%	19,051	41.71%

Al calcular la tasa efectiva de tributación, encontramos que el Banco provisionó para septiembre 2023 60.77% y septiembre de 2022 41.71% de impuesto, con relación a la utilidad del ejercicio. La diferencia entre la tasa efectiva y la tasa nominal de renta está relacionada con la variación en las tasas por diferencias temporales permanentes.

Impuesto diferido

El impuesto de renta diferido se provisiona por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases contables y fiscales de activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera se apliquen en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El detalle del impuesto diferido del mes de septiembre de 2023 y diciembre 2022 es el siguiente:

	Saldo contable	Saldo Fiscal	Diferencia Temporal	Impuesto Diferido	Efecto
Al 30 de septiembre de 2023					
Activos:					
Banco y Otras entidades Financieras	261.845	261.432	(413)	(165)	Resultados
Operaciones del mercado monetario Simultáneas	310.014	310.072	58	23	Resultados
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	450.897	482.541	31.644	11.868	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	1.496.198	1.510.485	14.287	5.715	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados provisión general adicional CE 022-20	426.669 (16.625)	42.480 -	(384.189) 16.625	(153.677) 6.650	Resultados
Intangibles	1.228	1.505	277	111	Resultados
Bienes recibidos en pago	-	-	-	-	Resultados
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	6.435	4.341	(2.094)	(838)	Resultados
Pasivos:					
Pasivo por arrendamiento	2.853	-	2.853	1.141	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados Seguro de deposito	295.049	-	295.049	118.020	Resultados
Beneficios a empleados	5.875	5.875	-	-	Resultados
Provisiones	19.993	-	19.993	7.997	Resultados
	21.657	20.889	768	309	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias**				(2.846)	
Mas:					
Perdidas fiscales por amortizar				25.769	
Total impuesto diferido				22.923	
** Impuesto diferido crédito por diferencias temporarias:					
Total Impuesto Diferido Crédito con efectos en Resultados				(14,714)	
Total Impuesto Diferido Débito con efecto en ORI				11,868	
Total Impuesto Diferido Neto por Diferencias Temporarias				(2,846)	

	Saldo contable	Saldo Fiscal	Diferencia Temporal	Impuesto Diferido	Efecto
Al 31 de diciembre de 2022					
Activos:					
Banco y Otras entidades Financieras	95,908	95,494	(414)	(165)	Resultados
Operaciones del mercado monetario Simultáneas	455,337	455,395	58	23	Resultados
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	474,732	532,583	57,851	21,983	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	599,432	599,912	480	192	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	44,613	13,478	(131,135)	(52,325)	Resultados
Provisión general adicional CE 022-20	(2,043)	-	2,043	817	Resultados
Bienes recibidos en pago	-	(192)	(192)	(77)	Resultados
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	8,204	5,264	(2,940)	(1,176)	Resultados
Pasivos:					
Pasivo por arrendamiento	3,538	-	3,538	1,415	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	153,753	-	153,753	62,361	Resultados
Seguro de depósito	8,334	8,334	-	-	Resultados
Provisiones	4,922	2,997	1,925	733	Resultados
Beneficios a empleados	20,258	-	20,258	8,103	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				41,884	
Más:					
Impuesto diferido débito por pérdidas fiscales				-	
Total impuesto diferido				41,884	

El detalle del movimiento del impuesto diferido del mes de septiembre de 2023 y diciembre 2022 es el siguiente:

	30 septiembre de 2023	31 diciembre de 2022
Saldo inicial	41,884	22,579
Incremento (Disminución) por diferencias temporarias-Resultado	(34.615)	4,014
Incremento (Disminución) por diferencias temporarias-ORI	(10.115)	15,291
Incremento (Disminución) por pérdidas fiscales por amortizar	25.769	-
Saldo final	22.923	41,884

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A., reconoce en sus estados financieros, diferencias temporarias deducibles y créditos fiscales, los cuales están pendientes de compensar, para lo cual, el banco tiene proyectado generar ganancias fiscales futuras que permitan recuperar estos activos.

Los impuestos diferidos para el 2023 y 2022, se han calculado usando las tarifas de impuestos aplicables en Colombia para cada periodo (38% para 2022, 40% para 2023 a 2027 y 35% para 2028 y siguientes), conforme a modificaciones en la Ley 2155 de 2021 y 2277 de 2022.

Los impuestos diferidos que se espera revertir para el año 2023 y siguientes se han calculado a las tarifas establecidas por la Ley 2277 de 2022, la cual consideró que las entidades financieras que tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT, deberán mantener la obligación de liquidar unos puntos adicionales del 5% sobre la tarifa general del impuesto sobre la renta, con lo cual la tarifa sería del 40% para los años 2023 a 2027.

19. Patrimonio de los accionistas

El siguiente es el detalle del patrimonio de los accionistas al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Capital social	466,140	402,640
Prima en colocación de acciones	285,182	221,682
Total Capital y prima en colocación de acciones	751,322	624,322

En Acta No.22 de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 13 de enero de 2023, se autorizó incrementar el capital autorizado en \$63.500 millones, y en la Junta Directiva del 16 de enero de 2023, se autorizó el reglamento de emisión, colocación y suscripción de acciones, para colocar y emitir 635.000 acciones ordinarias y nominativas del Banco con un valor nominal de COP \$100.000 (cifra en pesos) cada una, acciones ofrecidas por valor de \$200.000 (cifra en pesos) cada una, el cual fue autorizado por Superfinanciera en Resolución No.0217 del 21 de febrero de 2023. El 22 de febrero de 2023 (fecha de la oferta de emisión), se realizó la emisión de las 635.000 acciones conforme al reglamento aprobado por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 13 de enero de 2023.

20. Ingresos operacionales neto

El siguiente es el detalle de los ingresos operacionales neto al cierre de cada periodo:

	1 enero al 30 de septiembre 2023	1 enero al 30 de septiembre 2022	1 julio al 30 de septiembre 2023	1 julio al 30 de septiembre 2022
a. Ingresos por Intereses:				
Intereses y descuento amortizaciones cartera de créditos	632,897	257,182	226,080	113,906
Rendimientos en operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores y otros intereses	52,968	14,190	17,227	8,664
Rendimiento en inversiones disponibles para la venta	29,786	35,919	9,595	11,304
Rendimiento en inversiones al vencimiento	17,696	10,706	5,531	4,341
	733,347	317,997	258,433	138,215
b. Gastos por Intereses:				
Intereses depósitos y exigibilidades	(543,247)	(185,597)	(187,553)	(98,219)
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(23,516)	(7,941)	(6,020)	(2,964)
Rendimientos en operaciones simultáneas y otros intereses	(60,026)	(18,253)	(28,442)	(10,020)
	(626,789)	(211,791)	(222,015)	(111,203)
c. Ingresos por Comisiones:				
Cartas de Crédito	114	290	5	47
Garantías bancarias	21,824	16,655	6,313	6,941
Servicios bancarios	12,622	6,170	7,461	1,974
Estructuración crédito y línea comprometida (1)	150	-	-	-
Otras	23,731	7,861	5,958	3,028
	58,441	30,976	19,737	11,990
(1) Corresponde a ingresos por comisiones de apertura de créditos.				
d. Gastos por Comisiones:				
Cartas de Crédito	(19)	(34)	-	(32)
Servicios Bancarios	(6,961)	(4,605)	(2,407)	(1,554)
Garantías bancarias	(646)	(1,892)	(50)	(983)
Otras - Comisiones de Originación	(20,907)	(12,208)	(7,914)	(4,324)
Otras - Diversas	(6,574)	(6,303)	(3,342)	(2,150)
	(35,107)	(25,042)	(13,713)	(9,043)
e. Utilidad neta de operaciones financieras	141,951	74,063	64,948	32,249
f. Otros ingresos operacionales:				
Acuerdo de Servicios-Banco Santander España	16,508	8,317	5,488	2,773
Acuerdo de Servicios-S3 Caceis S.A.	182	81	182	81
Acuerdo de Servicios-Superdigital Colombia SAS	86	-	8	-
Utilidad Venta Dación en Pago	7,000	-	7,000	-
Diversos - Otros	3,194	1,714	87	1,151
	26,970	10,112	12,765	4,005
Total Ingresos Operacionales Netos	298,813	196,315	120,155	66,213

21. Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras

El siguiente es el detalle de la utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras al cierre de cada periodo:

	1 enero al 30 de septiembre 2023	1 enero al 30 de septiembre 2022	1 julio al 30 de septiembre 2023	1 julio al 30 de septiembre 2022
Utilidad en valoración inversiones negociables	23,486	(5,785)	(33,611)	(42)
Utilidad en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas	-	84,876	-	39,082
Utilidad en venta de inversiones negociables	135,932	92,330	39,088	37,686
Utilidad en valoración de operaciones de contado	2,393	9,595	659	2,908
Utilidad en la valoración de derivados de negociación	393,176	350,987	24,278	73,348
Utilidad en venta-liquidación de derivados de negociación	1,808,671	1,194,942	660,202	510,432
Diferencia en cambio neto	1,347	7,835	13,611	(14,383)
Pérdida en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas	(35,513)	(79,669)	(930)	(37,986)
Pérdida en venta de inversiones	(106,942)	(80,505)	(42,915)	(31,911)
Pérdida en valoración de operaciones de contado	(3,274)	(8,573)	(1,267)	(2,339)
Pérdida en la valoración de derivados de negociación	(227,674)	(444,628)	101,056	(79,246)
Pérdida en venta de derivados de negociación	(1,849,651)	(1,047,342)	(695,223)	(465,300)
	141,951*	74,063	64,948	32,249

* La variación en los resultados netos de operaciones financieras es dada por la estrategia de la tesorería y las condiciones de mercado.

22. Gastos generales y de administración

El siguiente es el detalle de gastos generales y de administración al cierre de cada periodo:

	1 enero al 30 de septiembre 2023	1 enero al 30 de septiembre 2022	1 julio al 30 de septiembre 2023	1 julio al 30 de septiembre 2022
Honorarios	3,986	5,625	1,179	1,242
Impuestos y tasas	34,851	24,942	11,109	10,758
Arrendamientos	1,445	83	580	54
Contribuciones y afiliaciones	1,959	1,329	840	504
Seguros	15,526	10,020	5,768	3,882
Mantenimiento y reparaciones	17,759	10,965	6,318	4,585
Legales	828	1	1	1
Multas y Sanciones Otras Unidades Administrativas	75	8	61	-
Adecuación e Instalación	1	1	-	-
Servicios de aseo y vigilancia	637	256	201	113
Servicios temporales	304	301	157	104
Publicidad y propaganda	304	392	38	195
Relaciones públicas	333	150	70	79
Servicios públicos	2,485	1,999	773	708
Procesamiento electrónico de datos	4,525	5,335	1,404	1,717
Gastos de viaje	538	425	170	180
Transporte	324	184	116	86
Útiles y papelería	46	49	14	25
Publicaciones y suscripciones	680	29	186	26
Donaciones	174	63	171	23
Otros (1)	29,795	18,396	11,562	5,986
Riesgo operativo	4	12	-	-
Total Gastos Generales y de Administración	116,579	80,565	40,718	30,268

El detalle de Otros es el siguiente:

	1 enero al 30 de septiembre 2023	1 enero al 30 de septiembre 2022	1 julio al 30 de septiembre 2023	1 julio al 30 de septiembre 2022
Servicios Corporativos	9,049	4,736	4,230	1,460
Administración Santander Financing SAS	13,168	8,331	4,749	3,144
Selección y Outsourcing	1,400	993	558	462
Impuestos asumidos	3,232	3,193	972	405
Otros diversos	2,946	1,143	1,053	515
	29,795	18,396	11,562	5,986

23. Compromisos y contingencias

La entidad otorga garantías y cartas de crédito a sus clientes en el desarrollo de sus operaciones, que pueden derivar en posibles obligaciones, cuyo surgimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores eventuales o remotos. El otorgamiento de las garantías y carta de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y aperturas de crédito al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Líneas Comprometidas	7,921	5,937
Garantías Bancarias	1,052,946	1,003,690
Cartas de Crédito	954,309	1,015,477
Créditos aprobados no desembolsados	121,638	129,559
Aperturas de crédito	334,004	230,391
	2,470,818	2,385,054

24. Partes relacionadas

El Banco considera partes relacionadas:

Los accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social del Banco y aquellos cuya participación individual sea inferior, pero superen el 5% del patrimonio técnico.

Los miembros de la Junta Directiva: se informan operaciones de negocio diferentes a los honorarios de Junta Directiva.

Los Administradores: funcionarios que tienen Representación legal en el Banco.

Los accionistas que poseen más del 10% del capital social del Banco son:

Banco Santander S.A.
Santusa Holding S.L.

Aunque no se trata de operaciones con las sociedades que conforman el grupo empresarial, de acuerdo con la inscripción en el registro mercantil, las operaciones realizadas con empresas vinculadas con el Grupo Santander pero no controladas por Banco Santander de Negocios Colombia S.A. corresponden a transacciones por depósitos y exigibilidades, operaciones de contado e instrumentos derivados, cuentas por pagar, ingresos por comisiones, gastos de intereses depósitos y gastos por servicios de aplicaciones informáticas.

Informe de auditoría y cuentas anuales - *Memorias*

Al 30 de septiembre de 2023:

Concepto	Importe	Entidad	País
Activos:			
Depósito entidades de crédito	2,505	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	286,861	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	15	Abbey National Treasury Services plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	78	Banco Santander Milano Branch	Italia
Comisiones Garantías Bancarias	50	Santander UK plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	7	Santander Bank, National Association	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	531	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	389	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	119	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	1	Banco Santander S.A. Uruguay	Uruguay
Comisiones Garantías Bancarias	138	Banco Santander S.A. Shanghai branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	340	Banco Santander S.A. Hong Kong branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	80	Santander Consumer Bank AG	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	470	Banco Santander México S.A.	México
Comisiones Garantías Bancarias	160	Banco Santander - Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	724	Banco Santander - Brasil	Brasil
Cuenta por Cobrar - Esquema de Representación	6,593	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por Cobrar - Otras	1,817	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	14	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	114	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	2	Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento	Colombia
Gastos pagados por anticipado-Prima compra cartera Microcrédito	890	Santander Financing SAS	Colombia
Total Activos	301,898		

Informe de auditoría y cuentas anuales - Memorias

Concepto	Importe	Entidad	País
Pasivos:			
Depósitos y Exigibilidades	4,776	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	1,020	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	225	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	279	Santander Financing SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	18,296	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	85,152	Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento	Colombia
Depósito en Garantía	101,506	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	185,085	Banco Santander S.A.	España
Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	13,548	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Intereses	251	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada	231,470	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada-Intereses	2,052	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	3,507	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por pagar Proveedores	830	Santander Global Tech	México
Cuentas por pagar Proveedores	166	Santander Global Technology SL	España
Cuentas por pagar Proveedores	48	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Cuentas por pagar Proveedores	159	Banco Santander S.A.	España
Total Pasivos	648,370		
Ingresos:			
Comisión emisión garantías bancarias	112	Banco Santander - Chile	Chile
Comisión emisión garantías bancarias	403	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	2	Banco Santander Perú S.A.	Perú
Comisión emisión garantías bancarias	14	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisión emisión garantías bancarias	11	Santander Bank Boston	Estados Unidos
Comisión emisión garantías bancarias	70	Santander UK Plc	Inglaterra
Comisión emisión garantías bancarias	526	Santander México	México
Comisión emisión garantías bancarias	765	Banco Santander Brasil	Brasil
Comisión emisión garantías bancarias	113	Banco Santander Hong Kong	Hong Kong
Comisión emisión garantías bancarias	13	Santander SA Sucursal Shangai	China
Comisión emisión garantías bancarias	13	Santander SA Sucursal Beijing	China
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	1,574,456	Banco Santander S.A.	España
Acuerdo de Servicios	182	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Acuerdo de Servicios	86	Super Holding Company SL	España
Arrendamientos	63	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Arrendamientos	111	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Concepto	Importe	Entidad	País
Esquema de Representación	16,508	Banco Santander S.A.	España
Total Ingresos	1,593,448		

Informe de auditoría y cuentas anuales - *Memorias*

Gastos:

Intereses Depósitos y Exigibilidades	87	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	1,464	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	20	Santander Financing SAS	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	2	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	55	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	8,338	Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	2,051	Banco Santander S.A.	España
Intereses Financiaciones	1,483	Banco Santander S.A.	España
Intereses-Deuda Subordinada	5,615	Banco Santander S.A.	España
Prima amortizada Microcrédito	1,933	Santander Financing SAS	Colombia
Operaciones de Contado e Instrumentos	1,438,729	Banco Santander S.A.	España
Derivados			
Comisiones por Servicios Bancarios	116	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	588	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	1	Banco Santander Hong Kong	China
Comisiones Garantías Bancarias	3	Banco Santander Rio	Argentina
Comisiones Garantías Bancarias	21	Banco Santander - Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	9	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	26	Banco Santander S.A. Uruguay	Uruguay
Comisiones Originación/Administración	32,910	Santander Financing SAS	Colombia
Otras Comisiones	3,050	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Honorarios Auditoría Interna	587	Banco Santander México S.A.	México
Responsabilidad Social	239	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Servicios Aplicaciones Corporativas	3,438	Santander Global Tech	México
Servicios Aplicaciones Corporativas	63	Santander Global Facilities	España
Servicios aplicaciones corporativas	7,883	Santander Global Technology SL	España
Servicios aplicaciones corporativas	404	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Servicios aplicaciones corporativas	378	Aquanima México S.de R.L. de C.V.	México
Servicios aplicaciones corporativas	43	Santander Investment Securities Inc.	Estados Unidos
Servicios aplicaciones corporativas	55	Santander Tecnología Argentina S.A.	Argentina
Servicios aplicaciones corporativas	3,228	Banco Santander Brasil SA	Brasil
Servicios aplicaciones corporativas	101	PagoNxt Trade Services S.L.	España
Total Gastos	1,512,920		

Informe de auditoría y cuentas anuales - Memorias

Al 30 de septiembre de 2022:

Concepto	Importe	Entidad	País
Activos:			
Depósito entidades de crédito	5,242	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de Contado e Instrumentos	180,884	Banco Santander S.A.	España
Derivados			
Comisiones Garantías Bancarias	17	Abbey National Treasury Services plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	89	Banco Santander Milano Branch	Italia
Comisiones Garantías Bancarias	53	Santander UK plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	5	Santander Bank, National Association	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	337	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	431	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	123	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	1	Banco Santander S.A. Uruguay	Uruguay
Comisiones Garantías Bancarias	120	Banco Santander S.A. Shanghai branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	164	Banco Santander S.A. Hong Kong branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	90	Santander Consumer Bank AG	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	8	Banco Santander México S.A.	México
Comisiones Garantías Bancarias	62	Banco Santander - Chile	Chile
Cuenta por Cobrar - Esquema de Representación	1,100	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por Cobrar - Otras	2	Superdigital Colombia Sas	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	5	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	17	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Gastos pagados por anticipado-Prima compra cartera Microcrédito	3,782	Santander Financing SAS	Colombia
Total Activos	192,532		

Concepto	Importe	Entidad	País
Pasivos:			
Depósitos y Exigibilidades	13,199	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	1,015	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	426	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	9,783	Santander Financing SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	19,855	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia

Informe de auditoría y cuentas anuales - *Memorias*

Depósitos y Exigibilidades	109,868	Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento	Colombia
Depósito en Garantía	37,229	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	154,013	Banco Santander S.A.	España
Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	43,751	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Intereses	170	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada	170,309	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada-Intereses	2,182	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	171	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Cuentas por pagar Proveedores	1,012	Santander Global Tech	México
Cuentas por pagar Proveedores	608	Santander Global Technology SL	España
Cuentas por pagar Proveedores	2	Santander Global Facilities SL	España
Total Pasivos	563,593		
Ingresos:			
Otros Intereses	12	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	52	Banco Santander - Chile	Chile
Comisión emisión garantías bancarias	309	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	94	Banco Santander Milano Branch	Italia
Comisión emisión garantías bancarias	17	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisión emisión garantías bancarias	4	Santander Bank Boston	Estados Unidos
Comisión emisión garantías bancarias	8	Santander UK Plc	Inglaterra
Comisión emisión garantías bancarias	4	Santander México	México
Comisión emisión garantías bancarias	5	Banco Santander Brasil	Brasil
Comisión emisión garantías bancarias	2	Banco Santander Francia	Francia
Comisión emisión garantías bancarias	213	Banco Santander Hong Kong	Hong Kong
Comisiones Servicios Bancarios	715	Santander Financing SAS	Colombia
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	893,464	Banco Santander S.A.	España
Acuerdo de Servicios	81	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Arrendamientos	61	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Arrendamientos	108	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Arrendamientos	110	Santander Financing SAS	Colombia
Esquema de Representación	8,317	Banco Santander S.A.	España
Total Ingresos	903,576		

Informe de auditoría y cuentas anuales - Memorias

Concepto	Importe	Entidad	País
Gastos:			
Intereses Depósitos y Exigibilidades	95	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	715	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	37	Santander Financing SAS	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	2	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	30	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	2,684	Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	162	Banco Santander S.A.	España
Intereses Financiaciones	1,189	Banco Santander S.A.	España
Intereses-Deuda Subordinada	5,065	Banco Santander S.A.	España
Prima amortizada Microcrédito	174	Santander Financing SAS	Colombia
Operaciones de Contado e Instrumentos	901,034	Banco Santander S.A.	España
Derivados			
Comisiones por Servicios Bancarios	116	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	1,048	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	17	Banco Santander S.A. New York branch	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	17	Banco Santander Hong Kong	China
Comisiones Garantías Bancarias	3	Banco Santander Rio	Argentina
Comisiones Garantías Bancarias	168	Banco Santander - Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	14	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	458	Banco Santander México S.A.	México
Comisiones Originación/Administración	19,528	Santander Financing SAS	Colombia
Otras Comisiones	1,005	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Responsabilidad Social	307	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Servicios Aplicaciones Corporativas	5,050	Santander Global Tech	México
Servicios Aplicaciones Corporativas	2	Santander Global Facilities	España
Servicios aplicaciones corporativas	5,062	Santander Global Technology SL	España
Servicios aplicaciones corporativas	2,177	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Servicios aplicaciones corporativas	28	Santander Investment Securities Inc.	Estados Unidos
Servicios aplicaciones corporativas	692	Santander Tecnología Argentina S.A.	Argentina
Total Gastos	946,879		

25. Administración y gestión de riesgos

El Banco para la gestión del riesgo aplica políticas de riesgos alineadas con el marco regulatorio local y corporativo, que se resume así:

Riesgo de Crédito: se considera: Probabilidad de default (rating)
Capital de Riesgo-CER y Rentabilidad Ajustada al Riesgo (RORAC)

Riesgo de Mercado: apetito de riesgo muy acotado por un VAR bajo.

Riesgo de Liquidez: políticas conservadoras de liquidez. El capital del Banco está invertido en títulos de deuda que es reserva de liquidez del banco, el capital no se usó como fuente de fondeo de las operaciones activas de crédito. Las operaciones se fondean y se costean a mercado.

Riesgo Operativo: después de la aplicación de los controles, el resultado de la medición de riesgo residual arrojó un resultado bajo, lo cual está acorde con el apetito de riesgo definido para la entidad. Las pérdidas por riesgo operacional al cierre del 30 de septiembre de 2023 ascienden a \$79.2 millones.

Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) y Financiación y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (FPADM): el Banco continúa enfocando sus esfuerzos por mantener de manera permanente actualizado y fortalecido su sistema de administración de riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo (SARLAFT/FPADM). Se cuenta con manuales, políticas, procedimientos, revisión de listas negativas de control vinculantes para Colombia y aplicaciones tecnológicas para el monitoreo de las operaciones de los clientes, que se han venido afinando en razón al negocio particular del Banco.

Al 30 de septiembre de 2023 no existen cambios en los procesos de administración y gestión de riesgos aplicados y son los mismos utilizados en los estados financieros del Banco al cierre del 31 de diciembre de 2022.

Para el cierre de septiembre de 2023 el Banco cursó la aprobación de marco de apetito de riesgo y Manual SIAR con sus componentes en Junta Directiva. Por otra parte, a nivel de agregación de datos a dicho corte se cuenta con lago de datos y motor de riesgos desarrollados, a través de los cuales el Banco atiende el componente de agregación de datos de la norma. Para el segundo semestre del 2023 se contempla profundizar en la funcionalidad, explotación de datos y generación de reportes.

26. Controles de ley

Banco Santander de Negocios Colombia S.A. durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, capital mínimo, relación de solvencia, inversiones obligatorias y demás disposiciones legales que le aplican como entidad bancaria, reglamentadas por los organismos de vigilancia y control del país.

Los indicadores de solvencia que ponderan el activo por Riesgos incluyen la Solvencia Básica y la Solvencia Total, para las cuales se exige un nivel mínimo de 6.375% y 10,875% respectivamente para el año 2023 y 5.75% y 10,25% para el año 2022. En tal sentido, los niveles mínimos de solvencia son ampliamente cubiertos y para el cierre de septiembre de 2023 el índice de solvencia básica es de 11.21% y el índice de solvencia total es de 14.58%. Como referencia del sistema, la Superintendencia Financiera informa, al cierre de julio de 2023, una media de solvencia básica de 12.48% para los bancos operando en Colombia y un nivel de 15.96% para su solvencia total

27. Contingencias y compromisos

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A., a 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no tiene contingencias que la administración conociera en materia fiscal, administrativa, civil, comercial y penal, provenientes de terceros, a favor o en contra del Banco.

28. Eventos subsecuentes

Banco Santander, S.A. y Santusa Holding, S.L. en su condición de accionistas de Banco Santander de Negocios Colombia S.A. (el "Banco") y de Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento (la "Compañía"), titulares del más del 95% del capital social de cada sociedad, presentaron conjuntamente ante la Superintendencia Financiera de Colombia un aviso anticipado de fusión bajo el procedimiento abreviado, en los términos del numeral 3º del artículo 56 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, con el fin de dar inicio a la solicitud de no objeción para la fusión del Banco y la Compañía, proceso en el cual el Banco actuará como sociedad absorbente y la Compañía será absorbida y por ello se disolverá sin liquidarse en los términos del artículo 172 del Código de Comercio.

Glosario

- **ALCO:** Comité para la gestión del activo y el pasivo.
- **ACCA:** Association of Chartered Certified Accountants.
- **APNR:** Activos Ponderados por el Nivel de Riesgo Crediticio.
- **BAI:** Beneficio antes de impuestos.
- **BCE:** Banco Central Europeo.
- **BPA:** Beneficio por acción.
- **CCM:** Compliance Capability Methodology.
- **CFEN:** Coeficiente de Fondo Estable Neto.
- **COA:** Centro Operativo Alterno.
- **CET1:** Core equity tier 1.
- **COP:** Peso colombiano.
- **DANE:** Departamento Administrativo Nacional De Estadística - DANE. Es la entidad responsable de la planeación, levantamiento, procesamiento, análisis y difusión de las estadísticas oficiales de Colombia.
- **DSG:** Digital Solutions Group.
- **ESG:** Environmental, Social and Governance.
- **FCC:** Financial Crime Compliance.
- **GTB:** Global Transaction Banking.
- **HERACLES:** Sistema corporativo de información
- **ICM:** Internal Control Model.
- **ICR:** Indicadores claves de rendimiento.
- **ICV:** Índice de cartera vencida.
- **IRL:** Índice de Riesgo de Liquidez.
- **LCR:** Liquid Coverage Ratio.
- **MVE:** Market Value Equity.
- **MM:** Miles de millones.
- **mn:** millones.
- **NIIF 9:** Norma Internacional de Información Financiera nº9, relativa a Instrumentos Financieros.
- **NIM:** Net Margin Interest.
- **NPS:** Net Promoter Score (indicador de la satisfacción del cliente)
- **ODS:** Objetivos de Desarrollo Sostenible.
- **OREX:** otros resultados de explotación (neto)
- **PAD:** Programa de Acompañamiento a Deudores.
- **PCN:** Plan de Continuidad del Negocio.
- **pb:** Puntos básicos.
- **PDP:** Protección de Datos Personales.
- **PEC:** Plan Estratégico Comercial.
- **PIB:** Producto interior bruto.
- **pp:** Puntos porcentuales.
- **RoA:** Rendimiento sobre activos.
- **RoE:** Retorno sobre el capital.
- **ROF:** Resultados por operaciones financieras.
- **RoRWA:** Retorno sobre activos ponderados por riesgo.
- **RoTE:** Retorno sobre capital tangible.
- **RSCA:** Risk Control Selft Assessment.
- **SARO:** Sistema de Administración de Riesgo Operacional.
- **SCAN:** Santander Customer Assesment Note.
- **SCI:** Sistema de Control Interno.
- **SCIB:** Santander Corporate & Investment Banking.
- **SFC:** Superintendencia Financiera de Colombia.
- **SIAR:** Sistema Integral de Administración de Riesgo.
- **TNAV:** Tangible Net Asset Value.
- **URF:** Unidad de Regulación Financiera.
- **VaR:** Valor en riesgo.
- **VMG:** Variación de mora de gestión.

