

Informe financiero

2023 | Enero - Marzo



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

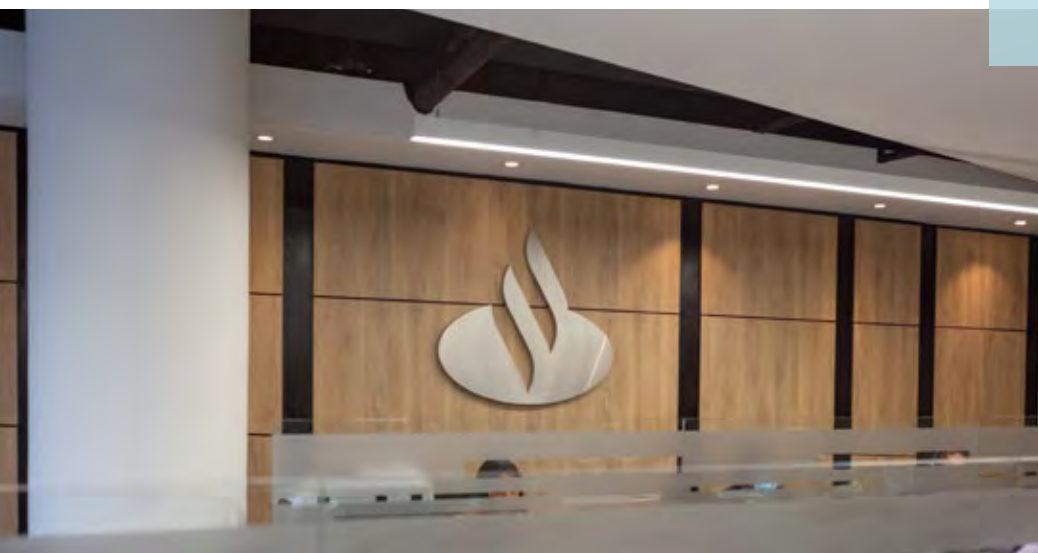


Informe periódico 1T 2023

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>	19
4. Informe económico y financiero	
<i>Contexto económico</i>	20
5. Informe de cuentas anuales	
<i>Informe de Auditoría</i>	25
<i>Estados Financieros</i>	27
<i>Memorias</i>	32
6. Glosario.	69

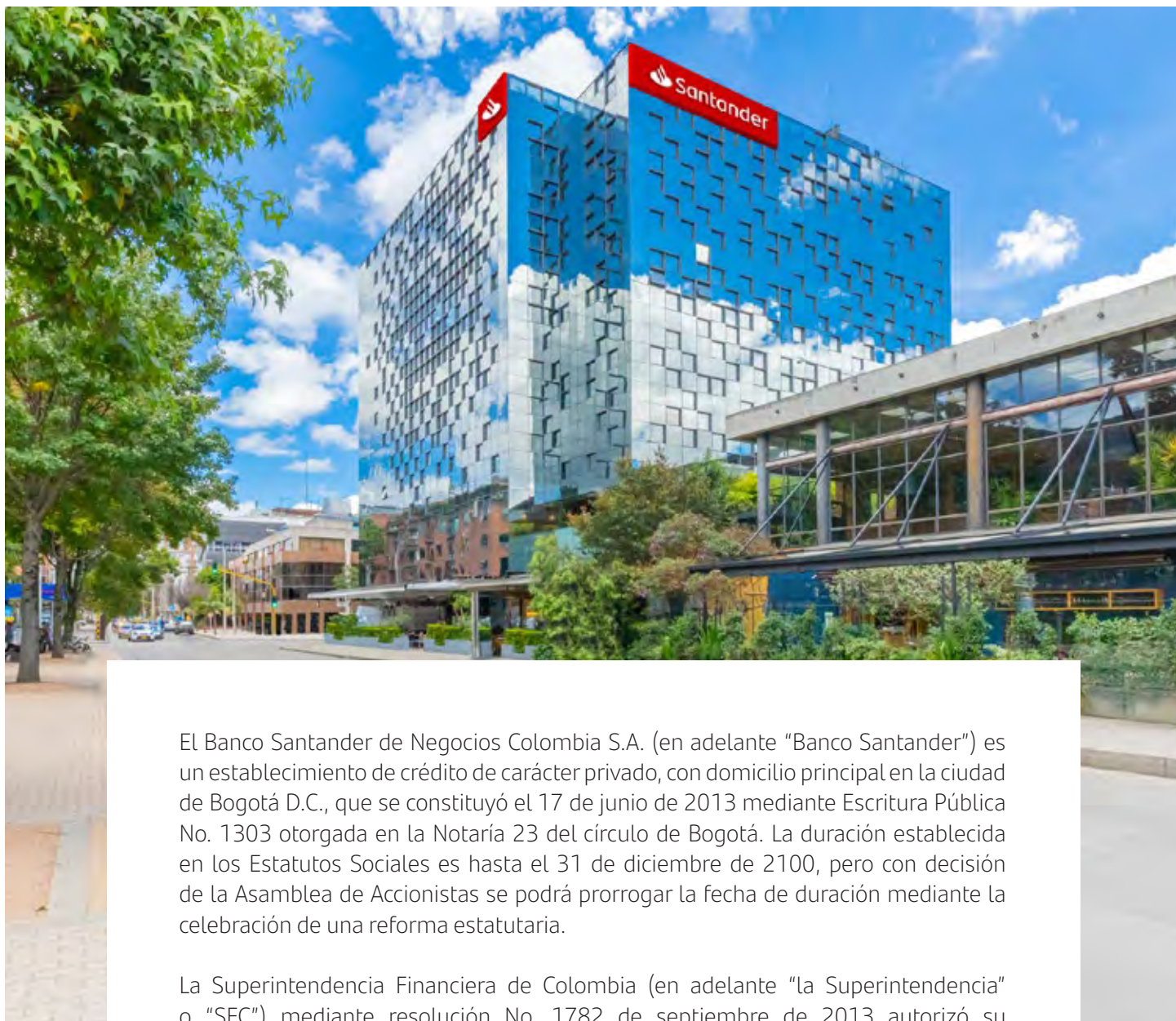


Accede a cada capítulo haciendo clic sobre cada frase.

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

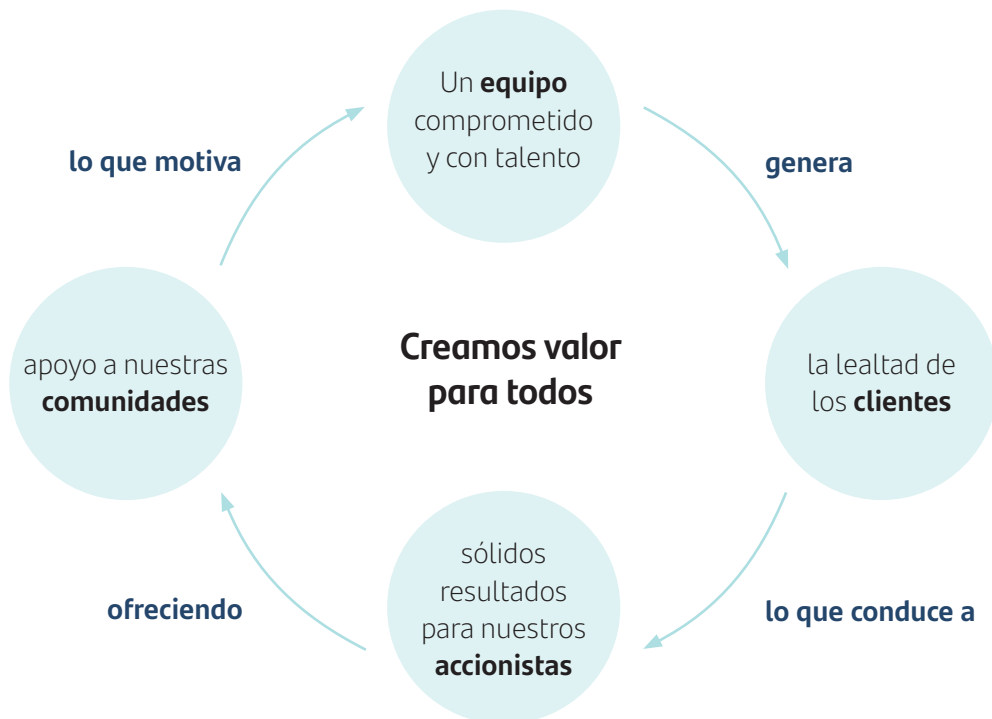
Contribuir al progreso de las personas y de las empresas.

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 1T 23

Clientes en el mundo
161 mn

Experiencia del cliente
Top 3
en NPS en 8 de 9 mercados.

Empleados
210.169

Entre las 25 mejores empresas del mundo para trabajar.

Ingresos
€52.117 mn

Beneficio atribuido
€2.571 mn

Crecimiento digital

Clientes digitales
51 mn

Ventas digitales
54,7%
Sobre el total de las ventas.

Transacciones digitales de nuestros bancos
80%

Rentabilidad

RoTE
14,38%

RoRWA
1,86%

Eficiencia (Grupo)
44,1%

Coste del riesgo
1,05%

CET1 Fully Loaded
12,2%

TNAV
+7% s/1T 22
TNAV por acción + dividendo en efectivo por acción

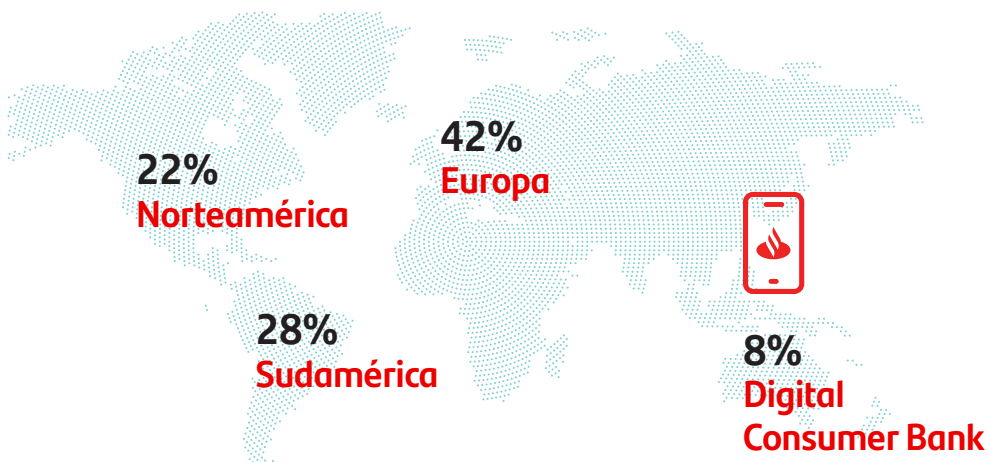
Banca responsable



Premios Euromoney:
Mejor Banco Global en Inclusión Financiera.

Canalización en financiación verde
€96,2 MM
Desde el 2019

Diversificación



Tomado de: Informe Financiero Global Banco Santander

Modelo de negocio y estrategia

Santander Colombia

Banco Santander de Negocios Colombia S.A.

Cifras 1T 2023 en COP.

Activos totales
\$8.685.840 mn

Depósitos
\$5.793.263 mn

Créditos Brutos
\$5.135.325 mn

Margen Neto
\$7.615 mn

BAI Acumulado
\$1.410 mn

Beneficio Neto Acumulado
\$-592 mn

Rentabilidad

RoTE
-0,3%

RoRWA
-0,04%

Eficiencia
88,7%

Solvencia
14%

Calificaciones

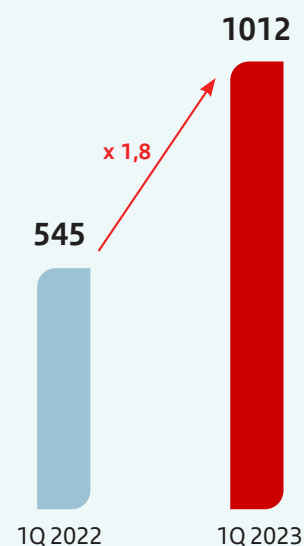
Calificación S&P
AAA

Calificación FITCH
AAA

Clientes
97.500



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

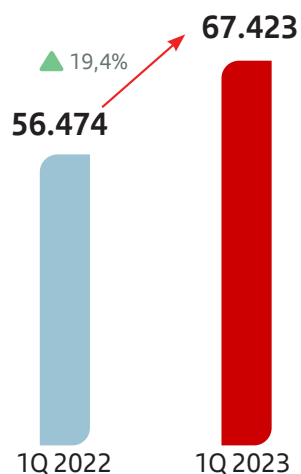
Cifras en Mn COP

	1Q 2023	1Q 2022
Margen de Intereses	19.004	40.335
Comisiones Netas	15.579	8.427
ROF + OREX	32.840	7.712
Margen Bruto	67.423	56.474
Costos de Explotación	(59.808)	(34.778)
Margen Neto	7.615	21.697
Dotaciones Insolvencias	(13.297)	(7.710)
Otros Resultados	7.092	2.830
Resultados antes de Impuestos	1.410	16.817
Impuestos	(2.002)	(7.531)
Beneficio Neto	(592)	9.286

Ingresos Clientes

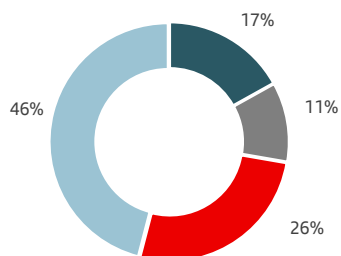
Cifras en Mn COP

Ingresos totales

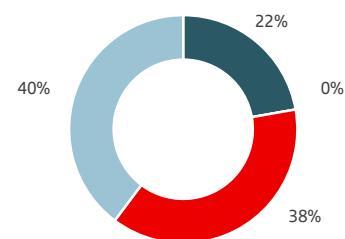


Ingresos por áreas

1Q 2023



1Q 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

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.

Principales cifras

RoTE

22,9%

(Var. Vs. 21 : 3,4%)

Ingresos

\$51.307 mn COP

(Var. Vs. 21 : 30%)

RoRWA

2,80%

(Var. Vs. 21: -0,3%)

Utilidad neta

\$12.640 mn COP

(Var. Vs. 21 : 53%)

SCIB Colombia mantuvo su estrategia de consolidación de equipo, que le ha permitido fortalecer y crecer el negocio, alineado a la estrategia de SCIB de Grupo Santander.

En Colombia la estrategia de SCIB mantiene como prioridad: fortalecer relaciones con clientes, incorporar nuevos clientes globales de Grupo Santander, diversificar la fuente de ingresos tanto a nivel de productos como de clientes, promover la creatividad e innovación hacia nuevas áreas de interés de Grupo Santander como ESG (Environmental Social and Governance) y DSG (Digital Solutions Group), promover la diversidad, aumentar la venta cruzada entre áreas de productos, y controlar y mitigar riesgos de crédito, compliance y de mercado. Así mismo, trabajar en equipo con la Banca Corporativa y Comercial impulsando la estrategia global de Collaboration Revenues.

El negocio

Durante el primer trimestre del 2023 SCIB Colombia registró ingresos por \$51.307 mn COP. Se destacan el desempeño de los productos con menor volatilidad como Global Transactional Banking (GTB) y Global Markets.

SCIB Colombia mantuvo tendencia de crecimiento estable y rentable reportando una utilidad antes de impuesto de \$21.289 mn COP, y una utilidad neta de \$12.640 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 805 clientes activos. Generamos ingresos de \$49 MM COP, con una buena dinámica de la totalidad de líneas de negocio, marcando un destacado crecimiento rentable.

Principales cifras

Ingresos

\$48.939 MM

RoRWA

3,5%

Utilidad neta

\$20.309 MM

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 nuevos para el sector financiero.

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 primer trimestre de 2023, Prospera cerró con 29 puntos de encuentro que dan cobertura a más de 610 municipios medianos y pequeños con vocación agrícola en Colombia.

El número de clientes activos es de 55 mil, siendo 53% mujeres.

Hoy Prospera vincula a más 9.000 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.



Principales cifras

Puntos de encuentro

+29

Cartera

+121.000 mn

Clientes

+55.000

Penetración de
microseguros

48%

Municipios

+610

Calidad de cartera a
nivel nacional

2do.

ICV > 30 días

2,7%

Consumo

El negocio

Según cifras de Andemos el sector automotriz para el primer trimestre del 2023 cierra con un total de 46.962 matrículas de vehículos nuevos en comparación con el mismo trimestre del año anterior se presentó una desaceleración del 18,26%. Sin embargo, respecto al mes anterior el mercado crece 9,2% siendo marzo el mes de mayor matriculas.

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 diversificar los segmentos de clientes potenciales, abarcar diferentes tipos de mercado; y tener mix de riesgos en el portafolio.

Estrategia

Aumentamos la participación en la colocación de vehículos usados financiados y compra inteligente. Al mismo tiempo, 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 en los próximos años.

Hitos

En enero Mazda, una de las tres marcas más representativas en Colombia inicia operaciones de financiación con nuestra sociedad bajo el nombre de "Mazda Direct Credit" consolidado para el primer trimestre del año 2023 un saldo de cartera de \$ 32.897 MM COP con un cumplimiento presupuestal del 92.6%, representando el 29% del total de la cartera de vehículo.

En febrero inició la operación de Plan Mayor Mazda consolidando para el primer trimestre un saldo de cartera \$ 169.379 MM COP con un cumplimiento presupuestal del 75,28% en lo corrido del año.

Para el mes de marzo, se realizó piloto para la marca Hyundai implementando el nuevo motor de viabilización de créditos, así mismo la Implementación de la unidad de recuperación especializada de cartera castigada y de difícil cobro.

Lanzamiento del multicotizador de seguros Todo Riesgo para auto con la oferta de las Aseguradoras Liberty, Zurich y Mapfre.

Principales cifras

Cartera

\$ 1.134.070 MM COP

Participación en
vehículos usados

26,80%

Tasa de originación en marzo

27.93% E.A.

Tasa ponderada

30,12% E.A.

Volumen de colocación.

Assets Liabilities Committee-ALCO

En el primer trimestre del 2023, el balance del Banco continuó su senda de robustecimiento en Colombia con activos equivalentes a \$5.126.941mn COP y unos pasivos por \$5.749.693mn COP, las tasas de balance se ajustaron gracias que se cuenta con una cartera que se encuentra en mayor porcentaje en tasa variable y un pasivo que le apunta a la política monetaria sin que implique que la variación corresponda al mismo movimiento. 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 primer trimestre de 2023, los indicadores de liquidez se mantuvieron estables y en niveles adecuados, mostrando una menor presión en el spread entre las curvas de captación de los bancos y los títulos de deuda pública, aún incluso después de entrar en vigor la implementación del CFEN. Como reacción preventiva frente a vencimientos de CDTs futuros, aumentó los recursos de las cuentas vistas con el fin de garantizar cumplimiento en los indicadores regulatorios. De igual forma, la composición del pasivo en términos de maduración volvió a su promedio histórico, quedando 60% vista y 40% plazo.

En cuanto al portafolio ALCO, durante el primer trimestre del 2023 se tomó una posición más activa aumentando la duración y reinvertiendo los vencimientos en títulos indexados a UVR (inflación) en títulos tasa fija, aprovechando los niveles altos de tasas del mercado. En línea, con una expectativa de estabilidad en tasas de política monetaria hasta el 4Q en donde comenzará el ciclo de recortes del Banco de la República.



Banca Responsable

Environmental, Social and Governance - ESG

Green Finance

Cifras 1T 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 P25 (a mediano plazo) y Presupuesto '23 con lo que a primer trimestre tenemos un cumplimiento del 146%.

A primer trimestre con más de 55 mil clientes nuestra cartera local vigente alcanza los COP 127 mil mm, lo cual representa un crecimiento de cinco veces (5X) respecto al 1T22.

Es por ello 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 mil 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 y cumplimiento de resultados.

Seguimos posicionándonos como una opción de negocio para la protección del medio ambiente y contribuir al

Principales cifras

Cartera local vigente

+\$127 mil MM

(5x vs. 1T2022)

Cifras en COP.

Ingresos -MOB-

x5 YoY

vs. 1T22

Clientes

+55 mil

1T2023

Riesgos.

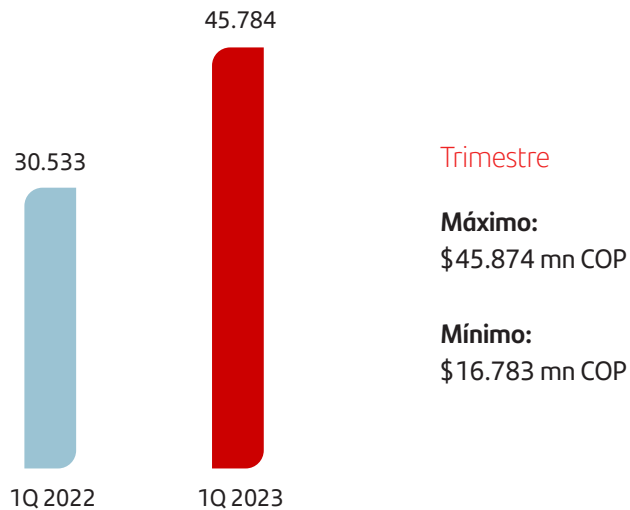
Riesgos

Riesgo de mercado, estructural y liquidez

Los niveles de riesgos en la actividad se han mantenido bajos y dentro de los límites durante el primer trimestre del 2023 en un entorno de alta volatilidad

Valor en riesgo (VER) medio 2022

Cifras en mn COP



Según la medición del VaR regulatorio, se mantiene en términos similares el valor del var al cierre de mes frente al trimestre anterior.

▲ 175%

El ratio de liquidez local (IRL) semanal promedio registrado durante el primer 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

Riesgos.

Riesgo Operacional

Nuestro perfil de riesgo operacional permaneció estable durante el primer trimestre de 2023, continuamos reforzando los controles existentes en:

Modelo operacional

Implementación de avances y mejoras en la identificación, evaluación y el control de riesgos, así como su monitoreo. Se ha reforzado el acompañamiento a las áreas de negocio, con la identificación de riesgos operativos y tecnológicos para asegurar que se implementen controles fuertes en el lanzamiento de nuevos productos o servicios que ofrezca el banco. Los planes de continuidad de negocio mediante se han venido ejecutando según lo programado y son inclinadas a evaluar su eficiencia y eficacia ante situaciones de interrupción.

Riesgos operacionales más relevantes

Hemos llevado a cabo numerosas iniciativas con el fin de mitigar los riesgos emergentes (tecnológicos, ciber riesgo, etc) y adecuarnos así mismo a los cambios en el marco regulatorio, poniendo foco en el fortalecimiento de las capacidades para recuperarnos de eventos disruptivos que afecten a las principales operaciones de negocio.

Pérdidas por categoría Basilea

Marzo 2023



Total Pérdida Neta \$12 mn

Riesgo de cumplimiento y conducta

La robusta estructura de gobierno de riesgos y cumplimiento nos permite llevar a cabo una supervisión efectiva en línea con nuestro apetito de riesgo. Se apoya en tres líneas de defensa, alineada con la estructura corporativa del Grupo.

Las funciones de Riesgos, Cumplimiento y 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 sus comités de apoyo.

El modelo de gestión y control de riesgos y cumplimiento del Banco, esta alineado con los marcos establecidos por el consejo de administración del Grupo.

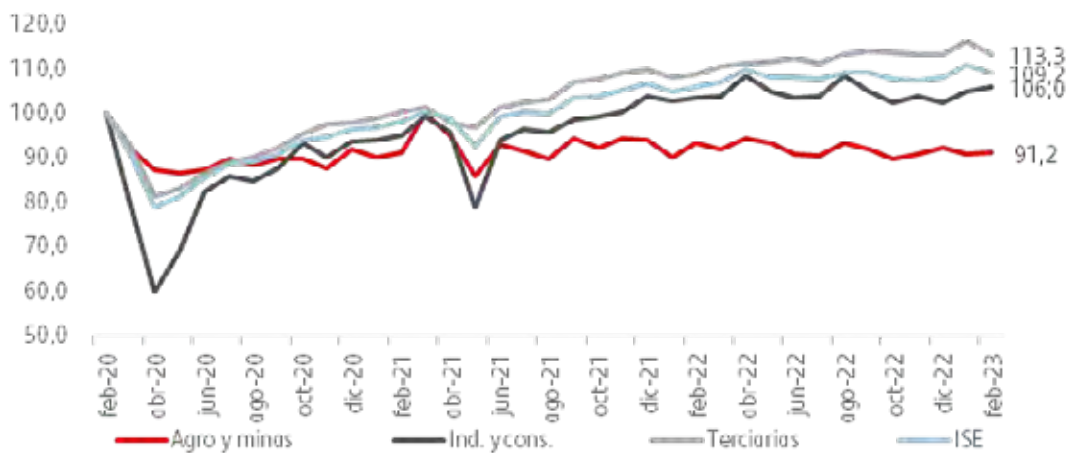
Contexto económico

Actividad

La economía se expandió 7,5% en 2022, logrando mantener un crecimiento importante, sin embargo, los datos del último trimestre muestran una desaceleración en el margen de la demanda interna y del consumo de los hogares. Esta tendencia se ha profundizado a lo largo del primer trimestre de 2023, aunque a un ritmo menor al anticipado. Dentro de los indicadores líderes, el crecimiento de la cartera de consumo y la confianza de los consumidores muestran las correcciones más importantes, lo que sugiere que el gasto de los hogares debería seguir corrigiendo a lo largo del año. Por su parte, los indicadores líderes asociados a la industria/inversión, han tenido un desempeño sobresaliente, lo que muestra un sector productivo con espacio de crecer y seguir cerrando las brechas con respecto a la demanda. Esto debería seguir traducándose en una caída de los niveles de actividad económica agregada en los próximos meses del año, aunque de manera más marcada en la segunda mitad del año.

Indicador de Seguimiento a la Economía

(ÍNDICE 100=FEB 2020)



Fuente: Santander con datos del DANE.

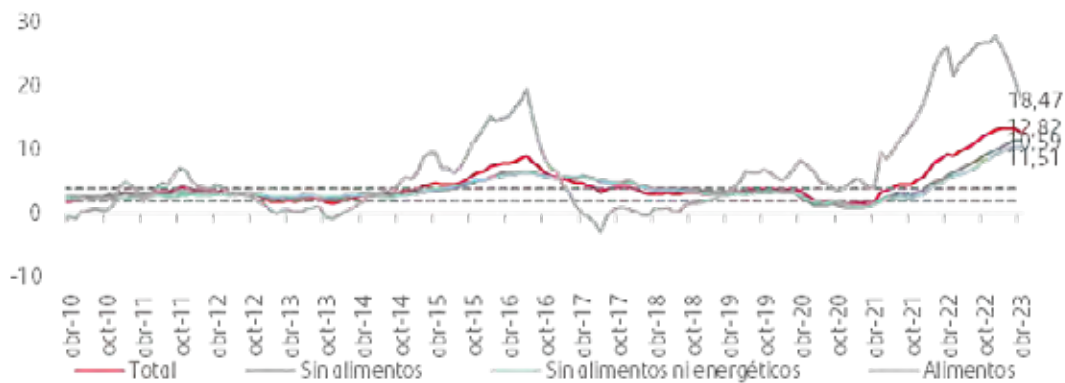
Inflación y política monetaria

Después de cerrar el año en 13,1%, la inflación siguió subiendo durante el primer trimestre del año, alcanzado en marzo el pico del actual ciclo inflacionario en 13,3%. El aumento de la inflación se dio en línea con una fuerte indexación como es usual en los primeros meses del año. Por su parte, los alimentos han corregido rápidamente, incluso permitiendo que la cifra anual de abril cayera 12,82%. Aunque, las medidas básicas siguen con una presión al alza considerable, lo que debería significar una convergencia lenta a la meta.

El Banco de la República continuó aumentando la tasa de interés a lo largo del primer trimestre del año hacia niveles contractivos que permitan que la inflación converja en el mediano plazo. Sin embargo, los aumentos fueron cada vez más moderados en magnitud. En abril, el ajuste monetario continuó con un nuevo aumento de 25pb hacia el 13,25%, el cual sería el último del ciclo actual antes de que se empiece a recortar las tasas a final de año.

Inflación Total y Básica

(VARIACIÓN ANUAL, %)

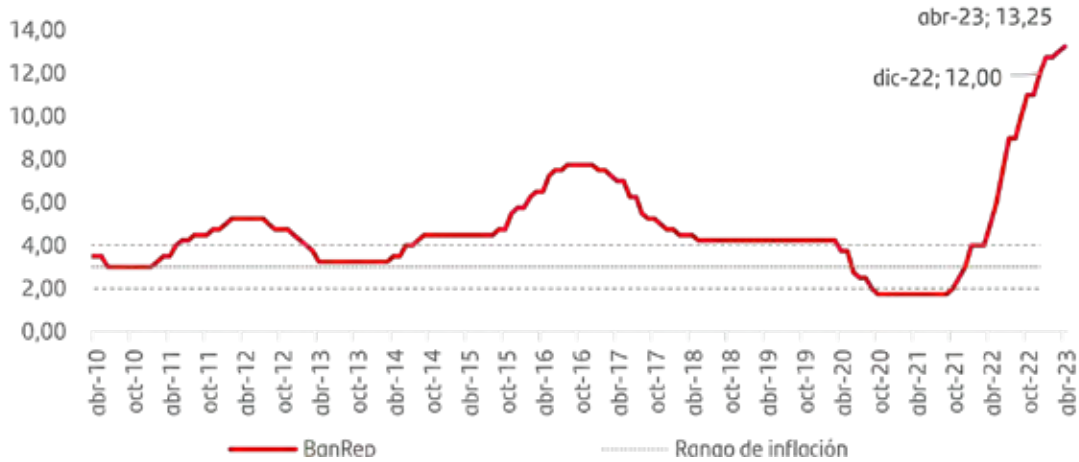


Fuente: Santander con datos del DANE.

Entorno económico y financiero

Tasa de Política Monetaria

(%)



Fuente: Santander con datos de BanRep.

Situación política

La agenda política ha marcado el tono durante el año. El gobierno del presidente Gustavo Petro radicó varios proyectos en el congreso lo que ha generado una agenda legislativa congestionada. Dentro de todos los proyectos de ley, se destacan las reformas a la salud, laboral y pensional, dados los efectos fiscales, sobre la economía y los mercados que podrían tener. Dentro de los avances en materia política, el cambio del gabinete de ministros y la ruptura de la coalición del gobierno han sido otro hecho fundamental de cara a como se aprueban las grandes reformas y las elecciones regionales de octubre.

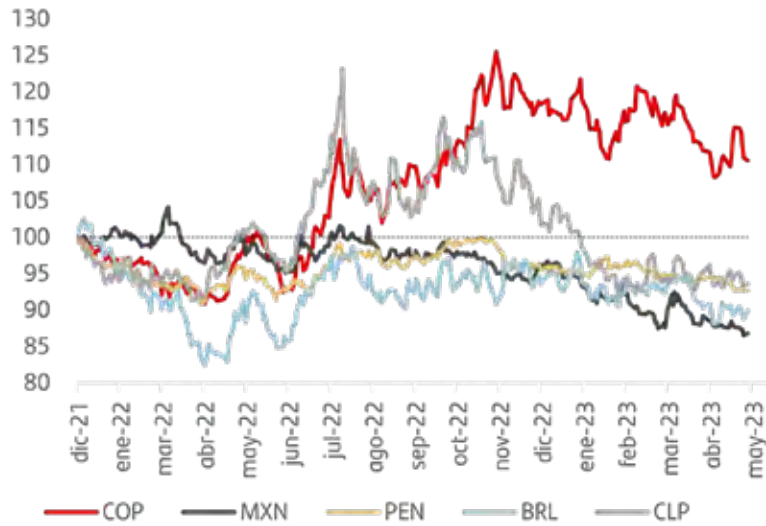
Mercados

En lo corrido de 2023, los activos colombianos han presentado valorizaciones en línea con un entorno internacional menos estresado y una menor percepción de riesgo a nivel local. Sin embargo, a lo largo del año se ha presenciado niveles de volatilidad bastante altos. A pesar de las valorizaciones, se sigue observando un peor desempeño en niveles que el resto de la región tanto por el lado del FX como de los CDS.

Entorno económico y financiero

Tasa de Cambio

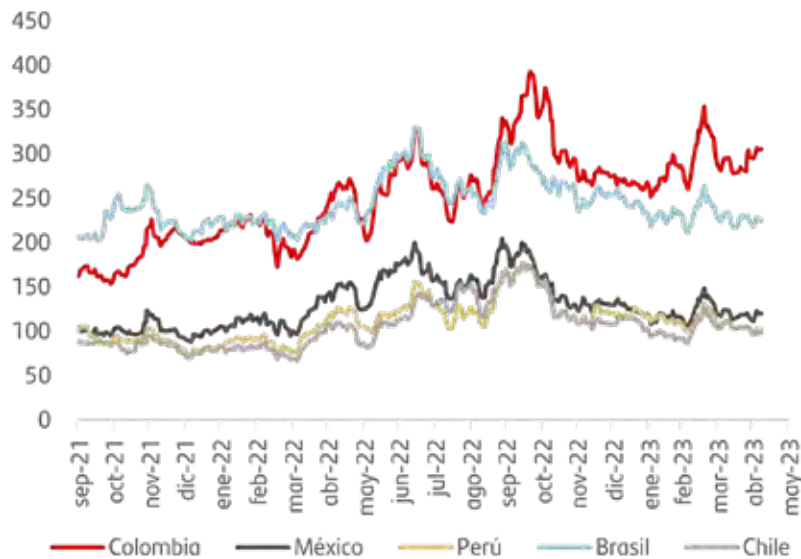
(ÍNDICE 100 = DIC 2021)



Fuente: Santander con datos de BanRep.

CDS

(5 AÑOS)



Fuente: Santander con datos de BanRep.

Perspectivas 2023

El ajuste de la economía colombiana va a seguir en lo que resta del año, seguramente a un ritmo mayor al observado. La actividad económica se desaceleraría de manera más pronunciada, la inflación empezaría a caer de forma más rápida en la segunda mitad del año y las tasas de interés se podrían a empezar a recortar hacia finales del año. A nivel político, la incertidumbre de las reformas será menor a medida que avanzan las discusiones en el congreso.

Pronósticos Macro	2019	2020	2021	2022	2023 (f)	2024 (f)	2025 (f)
PIB (%AaA)	3.3	-7.3	11	7.5	0.9	2.0	2.5
Inflación (% AaA, fdp)	3.8	1.6	5.6	13.12	8.80	4.60	3.70
Inflación (% AaA, promedio)	3.5	2.5	3.5	10.15	11.86	6.16	3.5
Desempleo (fdp)	9.9	13.9	11.1	10.3	11.5	11.3	10.7
Balance Fiscal GNC (% del PIB)	-2.5	-7.8	-7.1	-5.5	-4.1	-3.8	-3.5
Cuenta Corriente (% del PIB)	-4.6	-3.6	-5.7	-6.2	-5.1	-4.5	-4.2
Tasa de política monetaria(fdp)	4.25	1.75	3.00	12.00	12.25	6.25	5.00
Tasa de cambio (fdp)	3,287	3,429	4,080	4810.2	4400	4500	4200
Tasa de cambio (promedio)	3,283	3,693	3,744	4256	4583	4467	4242

Informe de Auditoría



Informe de revisión de información financiera intermedia

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 31 de marzo de 2023 y los correspondientes estados financieros intermedios de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de tres 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 de esta información financiera intermedia 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 la preparación de estados financieros intermedios de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia 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 información financiera intermedia 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.

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco Santander de Negocios Colombia S. A. al 31 de marzo de 2023 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en dicha 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 la preparación de estados financieros intermedios de las entidades financieras.

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Calle 100 No. 11A-35, Bogotá, Colombia Tel: (60-1) 7431111, www.pwc.com/co

© 2023 PricewaterhouseCoopers. PwC se refiere a las Firmas colombianas que hacen parte de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Todos los derechos reservados.



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

Otros asuntos

Los estados financieros intermedios del Banco por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 fueron firmados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC del Contadores y Auditores S. A. S., quien en informe de fecha 12 de mayo de 2022 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Firmado digitalmente por JUAN
CAMILO CORONADO CABALLERO
Fecha: 2023.05.15 11:12:59 -05'00'
Juan Camilo Coronado Caballero
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 197063 -T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
15 de mayo de 2023

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Calle 100 No. 11A-35, Bogotá, Colombia Tel: (60-1) 7431111,
www.pwc.com/co

© 2023 PricewaterhouseCoopers. PwC se refiere a las Firmas colombianas que hacen parte de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Todos los derechos reservados.

Estados financieros



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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
ACTIVO			PASIVO	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	(nota 6)	1,801,273	1,045,469	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO
				(nota 12)
				7,265,849
				6,144,679
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION	(nota 7)	1,300,298	1,074,164	Depósitos en Cuenta Corriente
Inversiones Negociables		593,460	231,159	333,927
Inversiones Hasta el Vencimiento		272,945	368,273	Certificados de Depósito a Término
Inversiones Disponibles para la Venta		433,893	474,732	2,391,246
				Depósitos de Ahorro
				3,068,090
				Operaciones de Reporto o Repo y Simultáneas
				1,385,517
				Depósitos especiales y servicios de recaudo
				83,839
				Pasivos por arrendamiento
				3,230
				3,541
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN Y OPERACIONES DE CONTADO	(nota 8)	243,687	144,613	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE
				(nota 8)
				159,767
				153,753
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	(nota 9)	5,016,609	4,926,469	CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS
				(nota 13)
				338,154
				460,295
Cartera Comercial		3,821,944	3,823,751	Otras Entidades del País
Cartera de Consumo		1,192,160	1,127,480	91,958
Cartera de Microcréditos		121,221	85,918	Bancos Exterior
Menos: Deterioro Cartera y Leasing Financiero		(118,716)	(110,680)	246,196
				366,017
CUENTAS POR COBRAR	(nota 10)	212,759	259,397	CUENTAS POR PAGAR
				(nota 14)
				107,047
				125,279
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(nota 11)	7,909	8,204	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS
				(nota 15)
				12,411
				24,099
ACTIVOS INTANGIBLES		1,548	1,708	PASIVOS ESTIMADOS
				(nota 16)
				11,035
				5,172
ACTIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	(nota 18)	32,813	41,884	OTROS PASIVOS
				(nota 17)
				6,900
				7,473
OTROS ACTIVOS		68,944	65,690	TOTAL PASIVO
				7,901,163
				6,920,750
TOTAL ACTIVO		8,685,840	7,567,598	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
				(24,447)
				(35,868)
				UTILIDADES RETENIDAS
				51,207
				54,192
				Resultados Ejercicios Anteriores
				48,457
				26,925
				Resultado del Ejercicio
				(592)
				23,925
				Resultado aplicación por primera vez de las NIIF
				3,342
				3,342
				TOTAL PATRIMONIO
				784,677
				646,848
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO
				8,685,840
				7,567,598

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

Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 15/05/2023 a las 07:18:48 COT

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 12/05/2023 a las 14:20:25 COT

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

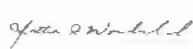
Firmado digitalmente por JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
Fecha: 2023.05.15 09:28:24 -05'00'

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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)

		31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
RESULTADOS OPERACIONALES			
Ingresos por intereses	(nota 20 a)	228,575	79,680
Gastos por intereses	(nota 20 b)	(202,582)	(38,870)
Ingreso neto por intereses		25,993	40,810
Ingresos por comisiones	(nota 20 c)	16,138	8,608
Gastos por comisiones	(nota 20 d)	(10,557)	(8,295)
Ingreso neto por comisiones		5,581	313
Utilidad neta de operaciones financieras	(notas 21)	37,541	15,604
Otros ingresos operacionales	(nota 20 f)	7,165	3,016
Total ingresos operacionales		76,280	59,743
Provisiones por deterioro de cartera, cuentas por cobrar y activos no corrientes mantenidos para la venta		(13,370)	(7,819)
INGRESO OPERACIONAL NETO		62,910	51,924
Beneficios a empleados		(21,999)	(10,870)
Gastos generales y de administración	(nota 22)	(38,563)	(23,319)
Gastos por depreciación y amortización		(938)	(918)
Total gastos operacionales		(61,500)	(35,107)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		1,410	16,817
Impuesto sobre la Renta Corriente	(nota 18 b)	-	-
Impuesto sobre la Renta Diferido	(nota 18 b)	(2,002)	(7,531)
(PERDIDA) UTILIDAD DEL PERIODO		(592)	9,286

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

 Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 15/05/2023 a las 07:18:49 COT

Marta Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 12/05/2023 a las 14:20:26 COT

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

Firmado digitalmente por JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
 Fecha: 2023.05.15 09:28:45 -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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
(PERDIDA) UTILIDAD DEL PERIODO	(592)	9,286
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	18,490	(19,500)
Impuesto de renta relacionado a componentes de otros resultados integrales	(7,069)	6,825
Total partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	11,421	(12,675)
Partidas que no podrán ser reclasificadas a resultados	-	-
Total Otro Resultado Integral, neto de impuestos	11,421	(12,675)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	10,829	(3,389)

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

 Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 15/05/2023 a las 07:18:49 COT

Marta Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 12/05/2023 a las 14:28:26 COT

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

Firmado digitalmente por JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
 Fecha: 2023.05.15 09:29:03 -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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)

		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	(nota 19)	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					(19,500)	6,825				(12,675)
Resultado del periodo							9,286			9,286
Saldos al 31 de marzo de 2022		402,640	221,682	4,202	(38,622)	13,518	9,286	26,925	3,342	642,973
Saldos al 1 de enero de 2023	(nota 19)	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					18,490	(7,069)				11,421
Resultado del periodo							(592)			(592)
Saldos al 31 de marzo de 2023		466,140	285,182	6,595	(39,361)	14,914	(592)	48,457	3,342	784,677

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

 Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 15/05/2023 a las 07:18:49 COT

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 12/05/2023 a las 14:28:27 COT

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

Firmado digitalmente por JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
 Fecha: 2023.05.15 09:29:16 -05'00'

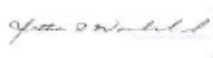
Juan Camilo Coronado Caballero
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 197063-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Véase mi informe adjunto)

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.


Estado de Flujos de Efectivo Intermedio
Al 31 de marzo de 2023 y 2022 (no auditados)
(Expresados en millones de pesos)

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación		
(Perdida) utilidad del período	(592)	9,286
Ajustes para conciliar el resultado		
Depreciación activos propios (nota 11)	504	583
Depreciación activos por derecho de uso (nota 11)	274	334
Amortización activos intangibles	-	-
Provisión de impuesto de renta	-	-
Ajuste de impuesto de renta por mayor provisión año anterior	-	-
Provisión de cartera y cuentas por cobrar	13,679	7,824
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
Impuesto Diferido (nota 18 b)	2,002	7,531
(Utilidad) en valoración-rendimientos de inversiones negociables	(36,482)	(11,189)
(Utilidad) en valoración de inversiones al vencimiento	(6,800)	(2,698)
(Utilidad) en valoración de derivados	(5,264)	(38,112)
(Utilidad) en venta de inversiones negociables	(48,700)	(20,268)
Intereses sobre pasivos por arrendamiento (nota 12)	47	179
Aumento (disminución) en Otros Pasivos	-	-
Amortización de ingreso recibido por anticipado (nota 17)	(572)	(572)
Total Ajustes para conciliar el resultado	(81,904)	(47,102)
Cambios de cuentas operacionales		
(Aumento) en Cartera de Créditos	(102,325)	(193,410)
(Aumento) disminución de Inversiones negociables	(277,119)	(685,548)
Disminución de derivados neto	(87,796)	42,814
Intereses causados de cartera de créditos	(195,048)	(62,072)
Intereses de cartera recibidos	193,088	57,132
Comisiones y honorarios causados	(16,138)	(8,608)
Comisiones y honorarios recibidas	12,967	6,224
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	69,841	2,086
(Aumento) de otros activos no financieros	(3,096)	(4,409)
Aumento por depósitos y exigibilidades	266,822	(489,675)
Intereses pagados depositos y exigibilidades	177,513	33,111
Aumento operaciones de reporto o simultáneas	677,146	1,055,651
(Disminución) provisión beneficios empleados	(11,688)	(7,949)
(Disminución) aumento en obligaciones financieras a corto plazo	(120,556)	(78,508)
Gasto por Intereses causado sobre obligaciones financieras	7,214	538
Aumento de pasivos estimados	5,863	4,290
Comisión recibida por anticipado	-	-
Aumento en cuentas por pagar comerciales	(18,571)	(34,283)
Pago de impuesto de renta	(19,226)	(6,742)
Total cambios de cuentas operacionales	558,891	(369,358)
Total efectivo de actividades de operación	476,987	(416,460)
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Adquisición de propiedades y equipo (nota 11)	(483)	(12)
Disminución (aumento) de inversiones disponibles para la venta y vencimiento	161,456	23,992
Total flujo de efectivo usado por actividades de inversión	160,973	23,980
Flujo de efectivo de actividades de financiación		
Emisión de acciones (nota 19)	127,000	-
Pago de pasivos por arrendamientos financieros (nota 12)	(358)	(411)
Intereses de obligaciones a largo plazo causados	4,781	1,633
Aumento de obligaciones financieras a largo plazo	(13,579)	(14,997)
Total efectivo usado en actividades de financiación	117,844	(13,775)
Incremento neto en el efectivo	755,804	(406,255)
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	1,801,273	691,530
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo (nota 7)	1,801,273	691,530

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

 Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 15/05/2023 a las 07:18:59 COT

Marta Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 12/05/2023 a las 14:20:27 COT

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

Firmado digitalmente por JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
Fecha: 2023.05.15 09:29:31 -05'00'

Juan Camilo Coronado Caballero
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 197063-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS

Memorias

Revelaciones a Estados Financieros

A 31 de marzo de 2023, 31 de diciembre y 31 de marzo de 2022.

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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 marzo 31 de 2023 fueron aprobados por la Junta Directiva en su sesión del 27 de abril de 2023.

Al 31 de marzo de 2023 el Banco contaba con una (1) oficina de servicio al público en Colombia ubicada en la ciudad de Bogotá Distrito Capital y 803 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 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 y para el período de tres meses finalizados el 31 de marzo 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 31 de marzo 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.

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 asimilados - 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 mercados 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 septiembre de 2022 no difieren de los detallados en las revelaciones a 31 de diciembre de 2021.

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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Inversiones negociables y disponibles para la venta (Nivel 1)	1,027,354	705,891
Derivados de negociación (Nivel 2)		
Forward de moneda	231,243	130,111
Swaps de Negociación	12,090	13,780
Operaciones de contado	354	722
Total activo a valor razonable recurrente	1,271,041	850,504

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Pasivos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Derivados de negociación (Nivel 2)		
Forward de moneda	151,686	141,272
Swaps de Negociación	8,026	11,983
Operaciones de contado	55	497
Total pasivo a valor razonable recurrente	159,767	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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Caja	2,594	1,970
Banco de la República	388,278	492,290
Bancos y otras entidades financieras (1)	112,807	95,872
Operaciones simultáneas (2)	1,297,594	455,337
Total efectivo y equivalente de efectivo	1,801,273	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.	Moody's	A2	P-1	Estable	enero-23
Bank of America	Fitch Ratings	AA	F1+	Estable	marzo-23
Citibank	Fitch Ratings	AA-	F1+	Estable	abril-23
The Bank of New York Mellon	Fitch Ratings	AA+	F1+	Estable	marzo-23
Banco AV Villas *	Value & Risk Rating	AAA	VrR 1+	Estable	marzo-23
Banco Davivienda S.A. *	Fitch Ratings	AAA	F1+	Estable	diciembre-22
Bancolombia *	Fitch Ratings	AAA	F1+	Estable	diciembre-22

* 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:

	31 de marzo 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)	593,460	231,159
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro	433,893	474,732
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro	185,882	196,574
Títulos emitidos por Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO (1)	87,063	171,699
	1,300,298	1,074,164

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

Al cierre del 31 de marzo 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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Activo:		
Operaciones de Contado	354	722
Contratos Forward de Negociación (1)	231,243	130,111
Swaps de Negociación	12,090	13,780
Total activo	243,687	144,613
Pasivo:		
Operaciones de Contado	55	497
Contratos Forward de Negociación (1)	151,686	141,273
Swaps de Negociación	8,026	11,983
Total pasivo	159,767	153,753
Posición neta	83,920	(9,140)

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Total inversiones	1,300,298	1,074,164
Total instrumentos derivados	243,687	144,613
Total Activos financieros de inversión e instrumentos derivados	1,543,985	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 31 de marzo 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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Comercial-Préstamos ordinarios	3,821,944	3,823,751
Consumo-Préstamos ordinarios	1,182,940	1,120,457
Consumo-Créditos a empleados	9,220	7,023
Microcréditos	121,221	85,918
Total cartera bruta	5,135,325	5,037,149
Provisión	(118,716)	(110,680)
Total Cartera Neta	5,016,608	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 31 de marzo de 2023:

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	64,296	43,970	2,414	110,680
Provisiones constituidas	1,071	12,130	2,033	15,234
Reintegro provisiones prudenciales CE 022-2020	(1,265)	-	-	(1,265)
Reintegro provisiones	(1,202)	(557)	(24)	(1,783)
Acuerdos Transaccionales y Castigos	-	(3,125)	(1,024)	(4,149)
Saldo al 31 de marzo de 2023	62,900	52,418	3,399	118,717

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 31 de marzo del 2023:

Portafolio	Total Cartera bruta		Beneficio CE 007		% Participación	
	No Clientes	Total Capital	No Clientes	Total Capital	Clientes	\$
Comercial	316	3,821,944	2	3,873	0.6%	0.1%
Consumo	40,019	1,192,160	921	32,679	2.3%	2.7%
	40,335	5,014,104	923	36,552	2,3%	0.7%

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 marzo 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	316	3,821,944	2	3,186	0,6%	0.1%
Consumo	40,019	1,192,160	722	33,839	1.9%	2.8%
Total	40,335	5,014,104	724	37,025	1.8%	0.7%

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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Intereses sobre la Cartera de Créditos	66,677	64,938
Comisiones	13,891	10,720
Liquidación inversiones con derivados (1)	26,303	58,990
Depósitos en garantía (2)	24,893	67,393
Impuestos	74,247	54,634
Impuestos descontables	108	350
Anticipos a contratos y proveedores	30	49
Pagos por cuenta de clientes	5,011	5,663
Diversas (3)	10,776	4,873
	221,936	267,610
Provisión intereses Circular 022 (4)	(5)	(4)
Provisión Intereses y otros conceptos modelo de referencia (4)	(6,646)	(5,757)
Provisión de Otras cuentas por cobrar	(2,526)	(2,452)
Total	212,759	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.

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del periodo	8,213	6,801
Provisión con cargo a resultados	1,283	3,820
Reintegro con abono a resultados	(98)	(693)
Acuerdos transaccionales y Castigos	(221)	(1,715)
Saldo al final del periodo	9,177	8,213

11. Propiedad y equipo

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Vehículos	372	-
Equipo de Oficina	802	761
Equipo Informático	2,942	3,249
Mejoras en Propiedades Ajenas	964	1,090
PPyE por Derechos de Uso	2,829	3,104
	7,909	8,204

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

Informe de auditoría y cuentas anuales - Memorias

	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	385	75	-	23	-	483
Saldo al 31 de marzo de 2023	541	1,454	7,715	4,220	5,504	19,434
	0					
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2022	(156)	(618)	(4,466)	(3,107)	(2,400)	(10,747)
Depreciación	(13)	(34)	(307)	(149)	-	(503)
Aplicación NIF 16-Arrendamientos	-	-	-	-	(275)	(275)
Saldo al 31 de marzo de 2023	(169)	(652)	4,773)	(3,256)	(2,675)	(11,525)
Saldos netos al 31 de marzo de 2023	372	802	2,942	964	2,829	7,909

El Banco no posee restricciones sobre estos activos.

Al corte de marzo 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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Detalle		
Por clasificación		
A costo amortizado	7,265,849	6,144,676
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	333,927	271,795
Cuentas de ahorro	3,068,090	3,224,042
Fondos Interbancarios, Operaciones de Reporto y Simultáneas (1)	1,248,806	423,049
Operaciones en corto (1)	136,711	285,322
Depósitos especiales y servicios de recaudo	83,839	87,752
Total a la vista	4,871,373	4,291,960
A plazo		
Certificados de depósito a término	2,391,246	1,849,178
Pasivo por arrendamiento (2)	3,230	3,541
Total instrumentos financieros a costo amortizado	7,265,849	6,144,679

(1) Incremento 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	3,541
Pagos de pasivos por arrendamientos NIIF 16	(358)
Gasto de intereses sobre pasivos por arrendamientos NIIF 16	47
Saldo al 31 de marzo de 2023	3,230

La tasa de descuento del pasivo por arrendamiento al cierre del 31 de marzo 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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Otras entidades del país	91,957	94,278
Bancoldex (1)	5,775	7,416
Findeter (1)	86,182	86,862
Bancos del exterior	246,197	366,017
BTG Pactual SA-Cayman branch (3)	-	145,229
Vinculados	246,197	220,788
Banco Santander S.A. España (1)	71,640	42,033
Banco Santander S.A. España (2)	174,557	178,755
Total créditos de bancos y obligaciones financieras	338,154	460,295

(1) Las operaciones de crédito vigentes con Banco Santander S.A. España se encuentran indexadas a Libor, 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 dos préstamos subordinados celebrados con Banco Santander SA por USD17,1 y 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.

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

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

Las obligaciones financieras por vencimientos son las siguientes:

Al 31 de marzo 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:	1,905	2,495	11,133	62,980	13,444	91,957
Findeter (1)	1,302	1,934	8,865	60,637	13,444	86,182
Bancoldex (1)	603	561	2,268	2,343	-	5,775
Bancos Exterior:	6,336	30,417	8,627	60,942	139,875	246,197
Banco Santander SA (1)	6,336	26,594	4,870	33,840	-	71,640
Banco Santander SA (2)	-	3,823	3,757	27,102	139,875	174,557
Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	8,241	32,912	19,760	123,922	153,319	338,154

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

Banco Santander de Negocios Colombia, considera que el grado de exposición e impacto sobre la transición fuera de la LIBOR es un nivel bajo. Esta decisión esta soportada principalmente en que la exposición a la tasa libor únicamente está en la estructuración de producto asociados a la cartera de créditos. Sobre la exposición en cartera de créditos, en moneda extranjera asociada a moneda USD, al 31 de marzo del 2023, ésta adeuda un total USD 82,5 millones de dólares equivalente a \$383.086 millones de pesos colombianos, lo cual representa aproximadamente solo un 7.46% 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, con lo cual reduciendo el impacto en proceso de finalización de LIBOR.

A corte de marzo se cuenta con un total de USD 16.2 Millones de dólares en cartera a LIBOR de los cuales se mantiene las 12 operaciones de cartera de crédito por valor de USD9,1 millones equivalente a \$42.5 millones tienen vencimiento posterior a junio 2023 y que el restante de cartera está asociado a índices Libor 3m y 1m con lo cual no tiene efectos en el proceso de finalización libor. Sobre la operación en derivados corresponde a 3 operaciones contrarias (pago-recibo) las cuales en absoluto suman USD6 millones con vencimiento en 2024 y 2025 indexada a libor 3m.

Ya se han realizado tramites y acercamiento con los clientes con el fin de realizar los procesos de transición a tasa SOFR durante el primer semestre del 2023. Se resalta que el banco cuenta con un equipo profesional que brinda soporte, direccionamiento, control y monitoreo a nivel corporativo sobre las actividades y la ejecución del plan definido y control sobre el grado de exposición.

14. Cuentas por pagar

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Comisiones y Honorarios	8	1,056
Impuesto Renta y Complementarios	25,710	25,138
Impuestos Otros	1,101	1,333
Proveedores y servicios	5,050	12,906
Retenciones y aportes laborales	12,013	13,630
Cuentas por pagar a aseguradoras	6,276	6,730
Seguro depósito liquidado por pagar	5,083	8,334
Cuentas por pagar futuros (1)	47,732	51,827
Otros	4,074	4,325
Total Cuentas por Pagar	107,047	125,279

(1) 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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Beneficios de corto plazo	12,411	24,099
	12,411	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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Servicios tecnológicos	7,279	2,207
Gastos administrativos recurrentes	3,756	2,965
	11,035	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	(721)	(2,193)	(2,914)
Recuperación provisiones	-	(120)	(120)
Provisiones constituidas	5,793	3,104	8,897
Saldo al 31 de marzo de 2023	7,279	3,756	11,035

17. Otros pasivos

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingresos anticipados-Comisión apertura de crédito (1)	7,473	9,797
Menos amortización	(573)	(2,324)
Total Otros Pasivos	6,900	7,473

(1) Corresponde a comisión financiera de crédito cartera comercial a cinco (5) años desembolsado en marzo, la cual se amortiza en la vigencia del crédito.

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 adicionara 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 adicionara 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)

a) Impuesto corriente

A 31 de marzo de 2023 y diciembre 2022 la posición neta del activo por impuesto corriente es el siguiente:

	31 de marzo 2023	31 de diciembre 2022
Impuesto sobre la renta corriente del año	0	20,125
Ajustes respecto a ejercicios anteriores	0	(244)
Impuesto de Renta	0	19,881
Menos:		
Retenciones/Autorretenciones	(19.565)	(49,831)
Anticipos	0	(1,577)
Saldo A favor	0	(3,185)
Total anticipos y saldo a favor	(19.565)	(54,593)
Total Impuesto sobre la renta corriente	(19.565)	(34.712)

Durante el periodo fiscal 2023, se han pagado anticipos a título de renta por \$19.565

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.

b) Resultados por impuestos

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

	31 de marzo	
	2023	2022
Utilidad antes de provisión para impuesto a las ganancias	1,410	16,817
Impuestos y otros gastos no deducibles		
Gastos no deducibles	1,634	58
Impuestos	2,322	2,423
Provisiones	(12,535)	598
Amortizaciones	98	15
Rendimiento lineal de Inversiones	(3,734)	(2,827)
Ajuste realización de derivados	(35,800)	(20,539)
Daciones en Pago	(1,907)	(1,389)
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	(34)	102
Total de partidas que aumentan la renta líquida gravable	(49,956)	(21,559)
Utilidad (pérdida) líquida del periodo	(48,546)	(4,742)
Tasa impositiva de Renta	35%	35%
Sobretasa de impuesto de Renta	5%	3%
Impuesto de renta ordinario	-	-
Descuentos tributarios	-	-
Impuesto corriente	-	-
Ajustes respecto a ejercicios anteriores	-	-
Total Impuesto sobre la renta corriente	-	-
Total Impuesto sobre la renta diferido	2,002	7,531
Gasto por impuesto a la renta	2,002	7,531

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

El Banco estimó una pérdida fiscal en el periodo de 01 de enero a 31 de marzo 2023, calculando un impuesto diferido por pérdidas fiscales por (\$19.418), y una amortización de impuestos diferidos por diferencias temporales por \$21.420.

c) 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.

	31 de marzo 2023		31 de marzo 2022	
Utilidad antes de impuestos	1,410		16,817	
Impuesto teórico	564	40.00%	6,390	38.00%
Diferencias permanentes	1,583	112.27%	996	5.92%
Diferencial de tasa y otros	(145)	-10.28%	145	0.86%
Descuentos tributarios			-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	2,002	141.99%	7,531	44.78%

Al calcular la tasa efectiva de tributación, encontramos que el Banco provisionó para marzo 2023 141.99% y marzo de 2022 44.78% 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.

d) 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 marzo de 2023 y diciembre 2022 es el siguiente:

	Saldo con- table	Saldo Fiscal	Diferencia Temporaria	Impuesto Diferido	Efecto
Al 31 de marzo de 2023					
Activos:					
Banco y Otras entidades Financieras	112,807	112,393	(414)	(165)	Resultados
Op. del mercado monetario-simultáneas	1,297,594	1,297,651	57	23	Resultados
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	433,895	473,256	39,361	14,914	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	866,405	863,151	(3,254)	(1,146)	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	243,687	70,739	(172,948)	(69,169)	Resultados
Provisión general adicional CE 022-20	+ (779)	-	779	312	Resultados
Intangibles	1,548	1,644	96	38	Resultados
Bienes recibidos en pago	-	1,070	1,070	428	Resultados
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	7,910	5,260	(2,650)	(1,060)	Resultados
Pasivos:					
Pasivo por arrendamiento	3,230	-	3,230	1,292	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	+ 159,767	-	159,767	63,894	Resultados
Seguro de depósito	5,083	5,083	0	0	Resultados
Beneficios a empleados	8,115	-	8,115	3,246	Resultados
Provisiones	10,113	8,149	1,964	788	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				13,395	
Mas: Impuesto diferido débito por pérdidas fiscales				19,418	
Total impuesto diferido				32,813	

	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	144,613	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 marzo de 2023 y diciembre 2022 es el siguiente:

	31 marzo de 2023	31 diciembre de 2022
Saldo inicial	41,884	22,579
Incremento (Disminución) por diferencias temporarias-Resultado	(21,420)	4,014
Incremento (Disminución) por diferencias temporarias-ORI	(7,069)	15,291
Incremento (Disminución) por pérdidas fiscales por amortizar	19,418	-
Saldo final	32,813	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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Capital social	466,640	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 31 de marzo 2023	1 enero al 31 de marzo 2022
a. Ingresos por Intereses:		
Intereses y descuento amortizaciones cartera de créditos	195,048	62,072
Rendimientos en operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores y otros intereses	15,840	2,996
Rendimiento en inversiones disponibles para la venta	10,887	11,914
Rendimiento en inversiones al vencimiento	6,800	2,698
	228,575	79,680
b. Gastos por Intereses:		
Intereses depósitos y exigibilidades	(177,512)	(33,111)
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(12,041)	(2,349)
Rendimientos en operaciones simultáneas y otros intereses	(13,029)	(3,410)
	(202,582)	(38,870)
c. Ingresos por Comisiones:		
Cartas de Crédito	42	21
Garantías bancarias	7,584	3,937
Servicios bancarios	2,556	1,904
Otras	5,956	2,746
	16,138	8,608
d. Gastos por Comisiones:		
Cartas de Crédito	(2)	(1)
Servicios Bancarios	(2,056)	(1,550)
Garantías bancarias	(519)	(180)
Otras - Comisiones de Originación	(6,325)	(4,525)
Otras - Diversas	(1,655)	(2,039)
	(10,557)	(8,295)
e. Utilidad neta de operaciones financieras	37,541	15,604
f. Otros ingresos operacionales:		
Acuerdo de Servicios-Banco Santander España	5,520	2,772
Acuerdo de Servicios-Superdigital Colombia SAS	70	-
Diversos - Otros	1,575	244
	7,165	3,016
Total Ingresos Operacionales Netos	76,280	59,743

21. Utilidad (perdida) 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 31 de marzo 2023	1 enero al 31 de marzo 2022
Utilidad en valoración inversiones negociables	25,596	(725)
Utilidad en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas	-	22,980
Utilidad en venta de inversiones negociables	48,700	20,268
Utilidad en valoración de operaciones de contado	1,938	4,931
Utilidad en la valoración de derivados de negociación	122,581	221,624
Utilidad en venta-liquidación de derivados de negociación	473,149	247,633
Diferencia en cambio neto	(7,252)	(24,845)
Pérdida en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas	(18,197)	(21,916)
Pérdida en venta de inversiones	(34,767)	(17,207)
Pérdida en valoración de operaciones de contado	(1,863)	(7,799)
Pérdida en la valoración de derivados de negociación	(40,869)	(225,422)
Pérdida en venta de derivados de negociación	(531,475)	(203,918)
	37,541	15,604

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 31 de marzo 2023	1 enero al 31 de marzo 2022
Honorarios	1,112	2,207
Impuestos y tasas	12,016	5,789
Arrendamientos	489	16
Contribuciones y afiliaciones	624	403
Seguros	4,791	2,746
Mantenimiento y reparaciones	6,007	2,442
Legales	826	-
Multas y Sanciones Otras Unidades Administrativas	12	-
Servicios de aseo y vigilancia	204	70
Servicios temporales	79	95
Publicidad y propaganda	60	3
Relaciones públicas	59	11
Servicios públicos	879	601
Procesamiento electrónico de datos	1,810	2,151
Gastos de viaje	145	70
Transporte	92	39
Útiles y papelería	11	11
Publicaciones y suscripciones	265	1
Otros (1)	9,082	6,652
Riesgo operativo	-	12
Total Gastos Generales y de Administración	38,563	23,319

(1) El detalle de Otros es el siguiente:

	1 enero al 31 de marzo 2023	1 enero al 31 de marzo 2022
Servicios Corporativos	1,736	1,887
Administración Santander Financing SAS	4,103	2,457
Selección y Outsourcing	694	371
Impuestos asumidos	1,413	1,586
Otros diversos	1,136	351
	9,082	6,652

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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Líneas Comprometidas	9,268	5,937
Garantías Bancarias	1,014,978	1,003,690
Cartas de Crédito	958,258	1,015,477
Créditos aprobados no desembolsados	100,520	129,559
Aperturas de crédito	358,541	230,391
	2,441,565	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.

Al 31 de marzo de 2023:

Concepto	Importe	Entidad	País
Activos:			
Depósito entidades de crédito	167	Banco Santander S.A.	España
Certificado de Depósito (Time Deposit)	92,922	Banco Santander S.A. New York branch	Estados Unidos
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	177,521	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	17	Abbey National Treasury Services plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	108	Banco Santander Milano Branch	Italia
Comisiones Garantías Bancarias	54	Santander UK plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	8	Santander Bank, National Association	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	579	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	439	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	140	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	1	Banco Santander S.A. Uruguay	Uruguay
Comisiones Garantías Bancarias	122	Banco Santander S.A. Shanghái branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	251	Banco Santander S.A. Hong Kong branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	91	Santander Consumer Bank AG	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	8	Banco Santander México S.A.	México
Comisiones Garantías Bancarias	160	Banco Santander - Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	829	Banco Santander - Brasil	Brasil
Cuenta por Cobrar - Esquema de Representación	6,501	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por Cobrar - Otras	1,485	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	84	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	17	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	28	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Gastos pagados por anticipado- Prima compra cartera Microcrédito	1,987	Santander Financing SAS	Colombia
Total Activos	283,519		

Informe de auditoría y cuentas anuales - *Memorias*

Concepto	Importe	Entidad	País
Pasivos:			
Depósitos y Exigibilidades	6,572	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	2,085	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	341	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	59	Santander Financing SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	17,718	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	102,892	Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento	Colombia
Depósito en Garantía	36,843	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	103,390	Banco Santander S.A.	España
Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	71,274	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Intereses	366	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada	172,370	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada-Intereses	2,187	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	7	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por pagar Proveedores	206	Santander Global Tech	México
Cuentas por pagar Proveedores	312	Santander Global Technology SL	España
Cuentas por pagar Proveedores	187	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	43	Santander Global Facilities SL	España
Total Pasivos	516,852		
Ingresos:			
Comisión emisión garantías bancarias	87	Banco Santander - Chile	Chile
Comisión emisión garantías bancarias	219	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	6	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisión emisión garantías bancarias	2	Santander Bank Boston	Estados Unidos
Comisión emisión garantías bancarias	7	Santander UK Plc	Inglaterra
Comisión emisión garantías bancarias	100	Santander México	México
Comisión emisión garantías bancarias	716	Banco Santander Brasil	Brasil
Comisión emisión garantías bancarias	72	Banco Santander Hong Kong	Hong Kong
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	460,280	Banco Santander S.A.	España
Acuerdo de Servicios	70	Super Holding Company SL	España
Arrendamientos	21	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Arrendamientos	37	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Esquema de Representación	5,520	Banco Santander S.A.	España
Total Ingresos	467,137		

Informe de auditoría y cuentas anuales - Memorias

Concepto	Importe	Entidad	País
Gastos:			
Intereses Depósitos y Exigibilidades	43	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	541	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	6	Santander Financing SAS	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	1	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	40	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	2,915	Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	406	Banco Santander S.A.	España
Intereses Financiaciones	931	Banco Santander S.A.	España
Intereses-Deuda Subordinada	1,948	Banco Santander S.A.	España
Prima amortizada Microcrédito	837	Santander Financing SAS	Colombia
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	458,240	Banco Santander S.A.	España
Comisiones por Servicios Bancarios	38	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	405	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	3	Banco Santander Rio	Argentina
Comisiones Garantías Bancarias	2	Banco Santander - Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	26	Banco Santander S.A. Uruguay	Uruguay
Comisiones Originación/Administración	10,329	Santander Financing SAS	Colombia
Otras Comisiones	287	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Servicios Aplicaciones Corporativas	1,081	Santander Global Tech	México
Servicios Aplicaciones Corporativas	40	Santander Global Facilities	España
Servicios aplicaciones corporativas	2,813	Santander Global Technology SL	España
Servicios aplicaciones corporativas	98	Santander Back Offices Globales May-oristas SA	España
Servicios aplicaciones corporativas	500	Aquanima México S.de R.L. de C.V.	México
Servicios aplicaciones corporativas	18	Santander Tecnología Argentina S.A.	Argentina
Total Gastos	481,548		

Al 31 de marzo de 2022:

Concepto	Importe	Entidad	País
Activos:			
Depósito entidades de crédito	4,361	Banco Santander S.A.	España
Depósito en Garantía	37,335	Banco Santander S.A. New York branch	Estados Unidos
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	78,940	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	14	Abbey National Treasury Services plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	72	Banco Santander Milano Branch	Italia
Comisiones Garantías Bancarias	44	Santander UK plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	4	Santander Bank, National Association	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	117	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	353	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	112	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	1	Banco Santander S.A. Uruguay	Uruguay
Comisiones Garantías Bancarias	99	Banco Santander S.A. Shanghai Branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	74	Santander Consumer Bank AG	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	4	Banco Santander México S.A.	México
Comisiones Garantías Bancarias	48	Banco Santander - Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	6	Banco Santander - Brasil	Brasil
Cuenta por Cobrar - Esquema de Representación	1,939	Banco Santander S.A.	España
Cuenta por cobrar - Acuerdo Servicios	674	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	66	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	14	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	24	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Total Activos	124,301		

Informe de auditoría y cuentas anuales - Memorias

Concepto	Importe	Entidad	País
Pasivos:			
Depósitos y Exigibilidades	5,252	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	888	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	13	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	10	Santander Financing SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	19,395	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	18,870	Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento	Colombia
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	15,131	Banco Santander S.A.	España
Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	84,501	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Intereses	135	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada	139,349	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada-Intereses	1,768	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	125	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Cuentas por pagar Proveedores	134	Santander Global Technology SL	España
Cuentas por pagar Proveedores	100	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Cuentas por pagar Proveedores	14	Santander Investment Securities Inc.	Estados Unidos
Cuentas por pagar Proveedores	693	Santander Tecnología Argentina S.A.	Argentina
Total Pasivos	286,378		
Ingresos:			
Comisión emisión garantías bancarias	48	Banco Santander - Chile	Chile
Comisión emisión garantías bancarias	89	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	94	Banco Santander Milano Branch	Italia
Comisión emisión garantías bancarias	2	Santander Bank Boston	Estados Unidos
Comisión emisión garantías bancarias	2	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	96	Banco Santander Hong Kong	Hong Kong
Comisiones Servicios Bancarios	715	Santander Financing SAS	Colombia
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	174,696	Banco Santander S.A.	España
Arrendamientos	20	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Arrendamientos	35	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Arrendamientos	110	Santander Financing SAS	Colombia
Esquema de Representación	2,772	Banco Santander S.A.	España
Total Ingresos	178,688		

Concepto	Importe	Entidad	País
Gastos:			
Intereses Depósitos y Exigibilidades	27	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	108	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	3	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	71	Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	3	Banco Santander S.A.	España
Intereses Financiaciones	347	Banco Santander S.A.	España
Intereses-Deuda Subordinada	1,601	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	226,725	Banco Santander S.A.	España
Comisiones por Servicios Bancarios	34	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	12	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	1	Banco Santander Rio	Argentina
Comisiones Garantías Bancarias	11	Banco Santander - Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	4	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Originación/Administración	6,866	Santander Financing SAS	Colombia
Otras Comisiones	282	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Servicios Aplicaciones Corporativas	1,133	Santander Global Tech	México
Servicios aplicaciones corporativas	1,537	Santander Global Technology SL	España
Servicios aplicaciones corporativas	880	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Servicios aplicaciones corporativas	14	Santander Investment Securities Inc.	Estados Unidos
Servicios aplicaciones corporativas	693	Santander Tecnología Argentina S.A.	Argentina
Total Gastos	240,352		

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:

1. Riesgo de Crédito: se considera:

Probabilidad de default (rating)

Capital de Riesgo-CER y Rentabilidad Ajustada al Riesgo (RORAC)

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

3. 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.

4. 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 31 de marzo de 2023** ascienden a \$12 millones.

5. 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). 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 31 de marzo 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.

Al corte de marzo de 2023 el Banco tiene realizadas las partes I, II, III y IV del Capítulo XXXI, encontrándose en un proceso de alineamiento con líneas de defensa y revisión a fin de perfeccionar el documento SIAR ya existente. Respecto al avance en lo concerniente a agregación de datos que entra en vigencia el 31 de diciembre de 2023, el Banco logró al corte de marzo, el desarrollo de lago de datos y motor de riesgos. A partir de este desarrollo, se podrá acelerar una mayor explotación de datos y automatizaciones.

26. Controles de ley

Banco Santander de Negocios Colombia S.A. durante los periodos terminados al 31 de marzo 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 marzo de 2023 el índice de solvencia básica es de 11.66% y el índice de solvencia total es de 14.36%. Como referencia del sistema, la Superintendencia Financiera informa, al cierre de febrero de 2023, una media de solvencia básica de 12.65% para los bancos operando en Colombia y un nivel de 16.59% para su solvencia total.

27. Contingencias y compromisos

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A., a 31 de marzo 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

No se presentaron eventos subsecuentes en el banco entre el 01 de abril de 2023 y la fecha del informe.

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 mn.
- **mn:** Mn.
- **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.

