



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 30 de septiembre de 2021 y los correspondientes estados intermedios de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa 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 estados financieros intermedios. 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 30 de septiembre de 2021 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios.

Walter Hernán Forero Marín.

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 116984-T

Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.

10 de noviembre de 2021

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Carrera 7 No. 156-80, Piso 17, Bogotá, Colombia

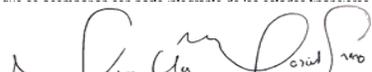
Tel: (57-1) 668 4999, Fax: (57-1) 218 8544, www.pwc.com/co



BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
Estado de Situación Financiera Intermedio
Al 30 de septiembre de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020
(Expresados en miles de pesos)

		30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020			30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
ACTIVO				PASIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	(nota 6)	1,022,536,125	617,167,064	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	(nota 13)	4,066,561,250	3,040,992,864
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION	(nota 7)	1,038,882,514	681,879,859	Depósitos en Cuenta Corriente		596,418,742	366,450,753
Inversiones Negociables		209,723,481	272,998,413	Certificados de Depósito a Término		1,288,096,265	1,214,342,964
Inversiones Hasta el Vencimiento		208,235,843	117,246,568	Depósitos de Ahorro		1,533,252,081	1,292,719,566
Inversiones Disponibles para la Venta		620,923,190	291,634,878	Operaciones de Reporto o Repo y Simultáneas		619,036,448	111,687,919
				Depósitos especiales y servicios de recaudo		24,125,401	49,472,297
				Pasivos por arrendamiento		5,632,313	6,319,365
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN Y OPERACIONES DE CONTADO	(nota 8)	76,164,516	153,326,992	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	(nota 8)	100,298,846	108,020,258
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	(nota 9)	2,968,489,074	2,358,694,413	CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	(nota 14)	381,477,931	238,337,478
Cartera Comercial		2,477,985,082	1,993,870,431	Otras Entidades del País		24,490,465	30,564,086
Cartera de Consumo		567,157,653	429,315,928	Bancos Exterior		356,987,466	207,773,392
Menos: Deterioro Cartera y Leasing Financiero		(76,653,661)	(64,491,946)	CUENTAS POR PAGAR	(nota 15)	84,095,130	82,069,090
CUENTAS POR COBRAR	(nota 10)	151,520,538	243,524,206	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	(nota 16)	16,817,591	18,344,837
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	(nota 11)	0	3,816,252	PASIVOS ESTIMADOS	(nota 17)	16,036,057	3,431,267
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(nota 12)	9,988,969	12,006,203	OTROS PASIVOS	(nota 18)	10,383,560	-
ACTIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	(nota 19d)	17,484,239	12,119,544	TOTAL PASIVO		4,675,670,365	3,491,195,794
OTROS ACTIVOS		31,852,854	23,846,652	PATRIMONIO			
				CAPITAL SOCIAL	(nota 20)	402,639,800	387,639,800
				PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	(nota 20)	221,681,800	206,681,800
				RESERVA LEGAL		1,591,754	17,359,947
				OTRO RESULTADO INTEGRAL		-4,847,881	12,496,779
				Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI), neto de impuestos		-4,847,881	12,496,779
				UTILIDADES RETENIDAS		20,182,991	(8,992,935)
				Resultados Ejercicios Anteriores		3,433,005	(30,451,258)
				Resultado del Ejercicio		13,407,733	18,116,070
				Resultado aplicación por primera vez de las NIIF		3,342,253	3,342,253
				TOTAL PATRIMONIO		641,248,464	615,185,391
TOTAL ACTIVO		5,316,918,829	4,106,381,185	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5,316,918,829	4,106,381,185

Las notas


Firmado por Juan Carlos Mascote Senecco
el 10/11/2021 a las 12:36:14 COT
Representante Legal


Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa
el 10/11/2021 a las 12:36:14 COT
Contador
Tarjeta profesional No. 69134-T

Walter Hernán Forero Marin
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 116984-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Veáse mi informe adjunto)

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
Estado de Resultados Intermedio

Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)

(Expresados en miles de pesos)

		30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
RESULTADOS OPERACIONALES					
Ingresos por intereses	(nota 21-a.)	148,714,328	149,247,489	53,779,342	52,006,433
Gastos por intereses	(nota 21-b.)	(56,990,579)	(80,800,675)	(20,032,671)	(24,553,639)
Ingreso neto por intereses		91,723,749	68,446,814	33,746,671	27,452,794
Ingresos por comisiones	(nota 21-c.)	24,134,029	16,219,057	8,612,695	8,838,255
Gastos por comisiones	(nota 21-d.)	(18,806,987)	(9,423,176)	(6,423,816)	(3,649,769)
Ingreso neto por comisiones		5,327,042	6,795,881	2,188,879	5,188,486
Utilidad neta de operaciones financieras	(nota 21-e y 22)	35,214,310	46,693,923	11,116,547	12,138,496
Otros ingresos operacionales	(nota 21-f.)	11,081,276	7,553,987	3,906,537	2,670,632
Total ingresos operacionales		143,346,377	129,490,605	50,958,634	47,450,408
Provisiones por deterioro de cartera, cuentas por cobrar y activos no corrientes mantenidos para la venta		(26,257,599)	(25,440,804)	(9,297,680)	(12,287,556)
INGRESO OPERACIONAL NETO		117,088,778	104,049,801	41,660,954	35,162,852
Beneficios a empleados		(29,786,946)	(26,040,860)	(9,319,153)	(8,921,551)
Gastos generales y de administración	(nota 23)	(62,994,014)	(51,612,599)	(23,151,751)	(17,552,264)
Gastos por depreciación y amortización		(2,407,875)	(1,768,635)	(795,513)	(614,635)
Total gastos operacionales		(95,188,835)	(79,422,094)	(33,266,417)	(27,088,450)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		21,899,943	24,627,707	8,394,537	8,074,402
Impuesto sobre la Renta Corriente	(nota 19)	(5,890,746)	(10,200,853)	(5,890,746)	(5,519,078)
Impuesto sobre la Renta Diferido	(nota 19d)	(2,601,464)	(789,789)	3,277,135	1,658,588
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		13,407,733	13,637,065	5,780,926	4,213,912

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



Firmado por Juan Carlos Mascota Ghecco
el 10/11/2021 a las 12:36:14 COT

Representante Legal



Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa
COT

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

Walter Hernán Forero Marin
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 116984-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Veáse mi informe adjunto)



BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio

Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)

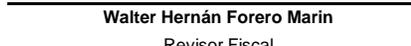
(Expresados en miles de pesos)

		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 2020	(nota 20)	319,639,800	138,681,800	8,738,756	5,101,794	(1,530,538)	8,621,191	(30,451,258)	3,342,253	452,143,798
Traslado de resultado del ejercicio a reserva legal				8,621,191			(8,621,191)			-
Incremento en capital social y prima en colocación por emisión de 680.000 acciones		68,000,000	68,000,000							136,000,000
Ganancias (pérdidas) no realizadas					11,825,074	(3,547,522)				8,277,552
Resultado del periodo							13,637,065			13,637,065
Saldos al 30 de septiembre de 2020		387,639,800	206,681,800	17,359,947	16,926,868	(5,078,060)	13,637,065	(30,451,258)	3,342,253	610,058,415
Saldos al 1 de enero de 2021	(nota 20)	387,639,800	206,681,800	17,359,947	17,852,541	(5,355,762)	18,116,070	(30,451,258)	3,342,253	615,185,391
Enjugación resultados ejercicios anteriores				(17,359,947)			(16,524,316)	33,884,263		-
Incremento en capital social y prima en colocación por emisión de 150.000 acciones		15,000,000	15,000,000							30,000,000
Apropiación de resultado del ejercicio a reserva legal				1,591,754			(1,591,754)			-
Ganancias (pérdidas) no realizadas					(25,310,820)	7,966,160				(17,344,660)
Resultado del periodo							13,407,733			13,407,733
Saldos al 30 de septiembre de 2021		402,639,800	221,681,800	1,591,754	(7,458,279)	2,610,398	13,407,733	3,433,005	3,342,253	641,248,464

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


 Firmado por Juan Carlos Mascote Checco
 el 10/11/2021 a las 12:36:13 COT
 Representante Legal


 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa
 el 10/11/2021 a las 12:36:13 COT
 Contador
 Tarjeta profesional No. 69134-T


 Firmado por Walter Hernán Forero Marin
 el 10/11/2021 a las 12:36:13 COT
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 116984-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
 (Veáse mi informe adjunto)

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

Estado de Otros Resultados Integrales Intermedio

Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)

(Expresados en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	1 de julio al 30 de septiembre de 2021	1 de julio al 30 de septiembre de 2020
UTILIDAD DEL PERIODO	13,407,733	13,637,065	5,780,926	4,213,912
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	(25,310,820)	11,825,074	(5,265,469)	4,880,952
Impuesto de renta relacionado a componentes de otros resultados integrales	7,966,160	-3,547,522	1,952,555	-1,464,285
Total partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	(17,344,660)	8,277,552	(3,312,914)	3,416,667
Partidas que no podrán ser reclasificadas a resultados	-	-	-	-
Total Otro Resultado Integral, neto de impuestos	(17,344,660)	8,277,552	(3,312,914)	3,416,667
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	(3,936,927)	21,914,617	2,468,012	7,630,579

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


 Firmado por Juan Carlos Mascota Gnecco
 el 10/11/2021 a las 12:36:14 COT
 Representante Legal


 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa
 el 10/11/2021 a las 12:36:14 COT
 Carlos Alberto Rubio Espinosa
 Contador
 Tarjeta profesional No. 69134-T

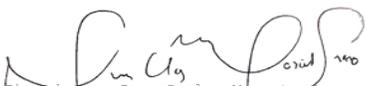

 Firmado por Walter Hernán Forero Marin
 el 10/11/2021 a las 12:36:14 COT
 Walter Hernán Forero Marin
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 116984-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
 (Veáse mi informe adjunto)

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio
Al 30 de septiembre de 2021 y 2020 (no auditados)
(Expresados en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación		
Utilidad del período	13,407,733	13,637,065
Ajustes para conciliar el resultado		
Depreciación activos propios	(nota 12) 1,455,624	1,163,330
Depreciación activos por derecho de uso	(nota 12) 952,250	605,305
Provisión de cartera y cuentas por cobrar	22,441,346	20,635,695
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta	(nota 11) 3,816,252	4,840,996
Impuesto Diferido	(nota 19) 2,601,465	789,789
Ajuste de impuesto de renta por mayor provisión año anterior	(3,251,833)	(30,773)
(Utilidad) en valoración de inversiones negociables	(nota 22) (14,112,468)	(25,340,686)
(Utilidad) en valoración de inversiones al vencimiento	(nota 22) (1,841,241)	(707,888)
(Utilidad) en valoración de derivados	(nota 22) (14,534,776)	(7,744,610)
(Utilidad) en venta de inversiones negociables	(22,440,913)	(10,133,023)
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	(nota 13) 479,166	79,706
(Disminución) incremento en Otros Pasivos	-	(56,203)
Amortización de ingreso recibido por anticipado	(1,241,440)	-
Total Ajustes para conciliar el resultado	(12,268,835)	(2,261,297)
Cambios de cuentas operacionales		
(Aumento) disminución Cartera	(628,148,956)	(471,603,318)
(Aumento) disminución de Inversiones negociables	99,828,313	(199,936,267)
Disminución (Aumento) de derivados neto	83,975,840	34,889,468
Intereses causados de cartera de créditos	(129,688,644)	(134,221,687)
Intereses de cartera recibidos	124,376,029	126,171,345
Comisiones y honorarios causados	(24,134,029)	(16,217,857)
Comisiones y honorarios recibidas	22,530,825	12,386,188
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar	86,019,387	(73,168,651)
(Aumento) de disminución otros activos no financieros	(8,006,202)	(5,699,000)
Aumento por depósitos y exigibilidades	467,236,474	814,983,799
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	51,670,435	74,867,440
Aumento (Disminución) operaciones de reporto o simultaneas	507,348,529	(134,387,773)
(Disminución) provision beneficios empleados	(1,527,246)	1,532,631
(Disminución) aumento obligaciones financieras a corto plazo	45,214,192	(37,760,665)
Gasto por Intereses causado sobre obligaciones financieras	1,698,377	2,203,007
Aumento de pasivos estimados	12,604,790	9,446,682
Comisión recibida por anticipado	11,625,000	-
Disminución cuentas por pagar comerciales	18,963,446	1,977,105
Pago de impuesto de renta	(4,872,524)	1,988,199
Total cambios de cuentas operacionales	736,714,036	7,450,646
Total efectivo de actividades de operación	724,445,201	5,189,349
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Adquisición de propiedades y equipo	(nota 12) (887,783)	(793,679)
Retiro de activos no corrientes mantenidos para la venta	(nota 11) -	656,713
Retiro de propiedades y equipo	(nota 12) 497,143	85,881
(Aumento) de inversiones disponibles para la venta y vencimiento	(443,747,165)	(85,364,023)
Total flujo de efectivo usado por actividades de inversión	(444,137,805)	(85,415,108)
Flujo de efectivo de actividades de financiación		
Emisión de acciones	(nota 20) 30,000,000	136,000,000
Pago de pasivos por arrendamientos financieros	(nota 13) (1,166,219)	(860,627)
Intereses de obligaciones a largo plazo causados	937,659	1,485,547
Aumento (disminución) obligaciones financieras a largo plazo	95,290,225	(8,698,150)
Total efectivo usado en actividades de financiación	125,061,665	127,926,770
Incremento neto en el efectivo	405,369,061	47,701,011
Saldo inicial efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	(nota 6) 617,167,064	368,186,715
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo	1,022,536,125	415,887,726
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo	(nota 6) 1,022,536,125	415,887,726

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


Firmado por Juan Carlos Mascota Grecco
el 10/11/2021 a las 12:36:13 COT
Representante Legal
(Ver certificación Adjunta)


Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa
Carlos Alberto Rubio Espinosa
Contador
Tarjeta profesional No. 69134-T
(Ver certificación Adjunta)


Walter Hernán Forero Marin
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 116984-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Veáse mi informe adjunto)

Banco Santander de Negocios Colombia S. A.

Estados Financieros a septiembre 30 de 2021 y diciembre 31 de 2020 y por el periodo de nueve y tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021 y 2020.

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 al 30 de septiembre de 2021 ascendía a \$402.641 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 y 807 de la Notaría 26 del 23 de abril de 2021.

El capital suscrito y pagado al 30 de septiembre de 2021 ascendía a \$402.640 millones y al cierre del 2020 ascendía a \$387.640 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 Administración de Bancos Latinoamericanos Santander, SL y Santusa Holding, SL accionistas directos del Banco, quienes a su vez son participadas directamente por Banco Santander, S.A.

Los estados financieros al cierre de septiembre 30 de 2021 fueron aprobados por la Junta Directiva en su sesión del 27 de octubre de 2021.

Al 30 de septiembre de 2021 el Banco contaba con una (1) oficina de servicio al público en Colombia ubicada en la ciudad de Bogotá Distrito Capital y 150 empleados (al 31 de diciembre de 2020 era de 133).

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

- a. **Declaración de Cumplimiento** – Los Estados Financieros Intermedios del Banco ha sido preparados de conformidad con las NIIF emitidas por el IASB a 1 de enero de 2016, salvo la NIC 39 y NIIF 9 respecto al tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro y, la clasificación y valoración de las inversiones en la preparación de los estados financieros individuales, para las cuales, se aplica las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Estos estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 y para el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 y 2020 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 2020 y 2019, 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

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son significativos para comprender los cambios en la situación financiera y el desempeño de la entidad desde los últimos estados financieros.

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

Los estados financieros intermedios del Banco al 30 de septiembre de 2021, 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.

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

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios por el Banco corresponden con las aplicadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

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 2020.

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 al modelo de negocio se revisan en el comité ALCO local de acuerdo a la estructura del balance del Banco.

b. Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

- *Mediciones de valor razonable y procesos de valuación*

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

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

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

- Inputs del Nivel 1 son precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los cuales la entidad pueda tener acceso a la fecha de medición. Los activos y pasivos son clasificados como del Nivel 1 si su valor es observable en un mercado activo.
- Inputs del Nivel 2 son inputs diferentes a precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente. Un input del Nivel 2 tiene que ser observable para sustancialmente todo el término del instrumento. Los inputs del Nivel 2 incluyen precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no estén activos, inputs diferentes a precios cotizados que sean observables para el activo o pasivo, tales como tasa de interés y curvas de rendimiento observables intervalos comúnmente cotizados, volatilidades implícitas; 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 2021 no difieren de los detallados en las revelaciones a 31 de diciembre de 2020.

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.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

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, como se detalla a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Activos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Inversiones negociables y disponibles para la venta	\$ 830,646,671	\$ 564,633,291
Operaciones de Contado	1,201,234	100,941
Derivados de negociación		
Forward de moneda	61,024,922	142,918,865
Swaps de Negociación	<u>13,938,360</u>	<u>10,307,186</u>
Total activo a valor razonable recurrente	<u>\$ 906,811,187</u>	<u>\$ 717,960,283</u>
Pasivos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Operaciones de Contado	\$ 85,356	\$ 103,923
Derivados de negociación		
Forward de moneda	87,083,073	98,563,055
Swaps de Negociación	<u>13,130,417</u>	<u>9,353,280</u>
Total pasivo a valor razonable recurrente	<u>\$ 100,298,846</u>	<u>\$ 108,020,258</u>

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 los mismos. 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.

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.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

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:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Caja	\$ 621,869	\$ 557,158
Banco de la República	169,503,406	286,794,042
Bancos y otras entidades financieras (1)	526,893,747	153,843,045
Operaciones simultáneas (2)	<u>325,517,103</u>	<u>175,972,819</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>\$ 1,022,536,125</u>	<u>\$ 617,167,064</u>

- 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:

<u>Entidad</u>	<u>Agencia</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Perspectiva</u>
Banco Santander S.A.	DBRS	A (Alto)	R-1 (Medio)	Estable
Bank of America	Fitch Ratings	AA	F1+	Estable
Banco de Bogotá *	BRC Standard and Poor's	AAA	BRC1+	Estable
Banco AV Villas *	Value & Risk Rating	AAA	VrR 1	Estable
Banco BBVA Colombia *	Fitch Ratings	AAA	F1 +	Estable
Citibank	Fitch Ratings	A+	F1	Estable

*Calificación local

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

7. ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Inversiones negociables		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación	\$ 209,723,481	\$ 272,998,413
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda pública interna emitidas o garantizadas por la nación (1)	620,923,190	291,634,878
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Títulos de deuda pública interna emitidas o garantizadas por la nación (1)	<u>208,235,843</u>	<u>117,246,568</u>
Total inversiones	<u>\$ 1,038,882,514</u>	<u>\$ 681,879,859</u>

- 1) La variación en inversiones disponibles para la venta y para mantener hasta el vencimiento, corresponde al incremento del portafolio por estrategia de plan de inversión en títulos de deuda emitidos por la Nación (Títulos de Tesorería-TES) aprobado por Comité de Activos y Pasivos (Assets and Liabilities Committee)-ALCO.

Al cierre del 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existían restricciones jurídicas o económicas sobre las inversiones que pudieran afectar la titularidad de las mismas.

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:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Activo:		
Operaciones de Contado	\$ 1,201,234	\$ 100,941
Contratos Forward de Negociación (1)	61,024,922	142,918,865
Swaps de Negociación	<u>13,938,360</u>	<u>10,307,186</u>
Total activo	<u>\$ 76,164,516</u>	<u>\$ 153,326,992</u>
Pasivo:		
Operaciones de Contado	\$ 85,356	\$ 103,923
Contratos Forward de Negociación (1)	87,083,073	98,563,055
Swaps de Negociación	<u>13,130,417</u>	<u>9,353,280</u>
Total pasivo	<u>\$ 100,298,846</u>	<u>\$ 108,020,258</u>
Posición Neta	<u>\$ (24,134,330)</u>	<u>\$ 45,306,734</u>

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

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Total inversiones	1,038,882,514	681,879,859
Total instrumentos derivados	<u>76,164,516</u>	<u>153,326,992</u>
Total Activos financieros de inversión e instrumentos derivados	<u>\$ 1,115,047,030</u>	<u>\$ 835,206,851</u>

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 los mismos. El valor razonable de los instrumentos derivados tiene condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera, las tasas de interés u otros factores de riesgo dependiendo del tipo de instrumento y subyacente.

Instrumentos de cobertura - Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Comercial - Préstamos ordinarios	\$ 2,477,985,082	\$ 1,993,870,431
Consumo - Préstamos ordinarios	563,058,456	425,170,731
Consumo - Créditos a empleados	<u>4,099,197</u>	<u>4,145,197</u>
Total cartera bruta	3,045,142,735	2,423,186,359
Provisión	<u>(76,653,661)</u>	<u>(64,491,946)</u>
Total cartera neta	<u>\$ 2,968,489,074</u>	<u>\$ 2,358,694,413</u>

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 2020	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 34,302,038	\$ 6,086,554	\$ 40,388,592
Provisiones modelo de referencia	2,415,015	5,987,532	8,402,547
Prov. constituidas prudencial CE 022-2020	15,769,742	1,658,560	17,428,302
Reintegro provisiones	(1,621,516)	(74,540)	(1,696,056)
Condonaciones y Castigos	-	(31,439)	(31,439)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 50,865,279</u>	<u>\$ 13,626,667</u>	<u>\$ 64,491,946</u>

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

Al 30 de septiembre de 2021	Comercial	Consumo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 50,865,279	\$ 13,626,667	\$ 64,491,946
Provisiones modelo de referencia	16,802,465	12,008,850	28,811,315
Reintegro provisiones	(9,207,566)	(1,249,454)	(10,457,020)
Condonaciones y Castigos	(532,675)	(5,659,905)	(6,192,580)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 57,927,503	\$ 18,726,158	\$ 76,653,661

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A. se acogió a la normatividad de las Circulares Externas de la Superfinanciera, CE007 y CE014 expedidas en marzo de 2020, donde permite generar periodos de gracia a clientes que hayan presentado mora menor a 60 días. La finalización del cumplimiento del plan de pagos, incluidos los beneficios, se realizará al vencimiento de las operaciones de crédito.

Derivado de lo anterior, el siguiente es el detalle al cierre del 30 de septiembre del 2021:

Portafolio	Total Cartera bruta		Beneficio CE 007		% Participación	
	No Clientes	Total Capital	No Clientes	Total Capital	Clientes	\$
Comercial	278	2,477,985,082	8	27,078,296	2.9%	1.1%
Consumo	12,183	567,157,653	1,345	64,288,034	11.0%	11.3%
	12,461	3,045,142,735	1,353	91,366,330	10.9%	3.0%

El banco realizó una segmentación de todo el portafolio de cartera, clasificando a los clientes en Grupo 1, 2 y 3 conforme a lo estipulado en la CE 022. Al cierre del mes de septiembre de 2021, el portafolio comercial presentaba una distribución en saldo en grupo 1 del 1,4%, grupo 2 del 30% y un 68% en grupo 3. Frente al portafolio de Consumo las participaciones se distribuyen en 74%, 17%, 9% para los grupos 1, 2 y 3 respectivamente.

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 el Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) como un mecanismo que reconoce el impacto diferencial de la coyuntura sobre el consumidor financiero. Es importante mencionar que la Superintendencia mediante la CE012 del 31 de mayo de 2021 extendió el PAD hasta el 31 de agosto de 2021.

El Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) brinda herramientas para que los establecimientos de crédito y deudores busquen una solución estructural, en condiciones de viabilidad financiera que le permiten al deudor el cumplimiento de sus obligaciones financieras de acuerdo con su realidad económica.

Dentro de las medidas prudenciales, establecidas en la Circular Externa 022 de 2020, están:

- La constitución obligatoria de provisiones sobre intereses causados no recaudados adicional a las requeridas en los modelos de referencia.
- La necesidad de realizar un ejercicio prospectivo de estimación de provisiones adicionales.
- La obligatoriedad en la actualización de la calificación por riesgo y el reconocimiento de su efecto en los estados financieros de cierre de 2020.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

Para el cierre de septiembre de 2021, 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	278	2,477,985,082	6	46,185,519	2.2%	1.9%
Consumo	12,183	567,157,653	1,062	62,306,309	8.7%	11.0%
Total	12,461	3,045,142,735	1,068	108,491,828	8.6%	3.6%

10. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Intereses	\$ 25,684,143	\$ 20,982,874
Comisiones	7,324,335	5,721,131
Liquidación inversiones con derivados	19,931,169	23,231,500
Depósitos en garantía (1)	72,878,483	154,881,041
Anticipo impuesto de renta	14,177,466	22,990,515
Impuestos descontables	174,063	447,825
Anticipos a contratos y proveedores	157,998	347,809
Pagos por cuenta de clientes (5)	10,438,477	10,773,196
Diversas (2)	6,713,054	6,631,260
	157,479,188	246,007,151
Provisión intereses Circular 022 (3)	(76,159)	(98,766)
Provisión Intereses y otros conceptos modelo de referencia (3)	(4,304,471)	(1,306,093)
Provisión de Otras cuentas por cobrar (3-4)	(1,578,020)	(1,078,086)
	<u>\$ 151,520,538</u>	<u>\$ 243,524,206</u>

- (1) Los Depósitos en Garantía corresponde al valor de los depósitos constituidos por el banco en Cámara de Compensación de Divisas y Banco Santander SA, para garantizar operativa en mercado F/X (Next Day y Spot).
- (2) Las cuentas por cobrar Diversas corresponden a cuentas transitorias y acuerdo de servicios con Banco Santander S.A.
- (3) 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.

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del periodo	2,482,945	1,726,134
Provisión con cargo a resultados	4,249,812	1,261,955
Reintegro con abono a resultados	(162,761)	(503,132)
Condonaciones y Castigos	(611,346)	(2,012)
Saldo al final del periodo	<u>5,958,650</u>	<u>2,482,945</u>

- (4) La provisión de otras cuentas por cobrar se evalúa a través del modelo y supuestos de pérdida esperada bajo NIIF 9 Modelo Simplificado

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

(5) Incluye alivios otorgados a clientes de cartera de créditos de consumo afectados por la coyuntura bajo la normativa de las Circulares Externas 007 y 014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

11. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Los saldos de activos no corrientes mantenidos para la venta netos son los siguientes:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes Muebles	-	-
Bienes Inmuebles diferentes a vivienda	-	3,816,252
Otros-Acciones	-	-
Total Activos no Corrientes mantenidos para la venta	\$ -	\$ 3,816,252

El siguiente es el detalle de activos no corrientes mantenidos para la venta al cierre de cada periodo:

	Bienes Muebles	Bienes Inmuebles diferentes a vivienda	Otros- Acciones	Total
Costo				
Saldo al 31 de diciembre de 2020	45,760	14,693,097	1,342,253	16,081,110
Venta	-	-	(1,342,253)	(1,342,253)
Costo al 30 de septiembre de 2021	45,760	14,693,097	-	14,738,857
Provisión				
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(45,760)	(10,876,845)	(1,342,253)	(12,264,858)
Provisión	-	(3,816,252)	-	(3,816,252)
Venta	-	-	1,342,253	1,342,253
Provisión al 30 de septiembre de 2021	(45,760)	(14,693,097)	-	(14,738,857)

Los activos reconocidos por el Banco como mantenidos para la venta corresponden a bienes inmuebles y bienes muebles como vehículos y acciones.

12. PROPIEDAD Y EQUIPO

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Equipo de Oficina	531,615	606,668
Equipo Informático	2,708,753	3,738,106
Mejoras en Propiedades Ajenas	1,522,132	1,482,710
PPyE por Derechos de Uso	5,226,469	6,178,719
\$	9,988,969	\$ 12,006,203

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

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

	Vehículos	Equipo de Oficina	Equipo Informático	Mejoras en Propiedades Ajenas	Propiedad, Planta y Equipo por Derechos de Uso	Total
Costo						
Saldo al 31 de diciembre de 2020	156,459	1,032,158	5,957,102	3,114,282	6,473,834	16,733,835
Compras	-	-	203,000	684,783	-	887,783
Bajas	-	-	(500,157)	-	-	(500,157)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	156,459	1,032,158	5,659,945	3,799,065	6,473,834	17,121,461
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(156,459)	(425,490)	(2,218,996)	(1,631,572)	(295,115)	(4,727,632)
Depreciación	-	(75,053)	(735,210)	(645,361)	-	(1,455,624)
Bajas	-	-	3,014	-	-	3,014
Aplicación NIIF 16- Arrendamientos	-	-	-	-	(952,250)	(952,250)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	(156,459)	(500,543)	(2,951,192)	(2,276,933)	(1,247,365)	(7,132,492)
Total neto a 30 de septiembre de 2021	-	531.615	2.708.753	1.522.132	5.226.469	9.988.969

El Banco no posee restricciones sobre estos activos.

Al corte de septiembre de 2021 y al diciembre de 2020 no hubo 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.

13. DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

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

Detalle	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Por clasificación		
A costo amortizado	\$ 4,060,928,937	\$ 3,034,673,499
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	596,418,742	366,450,753
Cuentas de ahorro	1,533,252,081	1,292,719,566
Operaciones de reporto y simultáneas	368,557,650	49,640,923
Operaciones en corto	250,478,798	62,046,996
Depósitos especiales y servicios de recaudo	24,125,401	49,472,297
Total A la vista	2,772,832,672	1,820,330,535

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

A plazo		
Certificados de depósito a término	<u>1,288,096,265</u>	<u>1,214,342,964</u>
Pasivo por arrendamiento (1)	<u>5,632,313</u>	<u>6,319,365</u>
Total instrumentos financieros a costo amortizado	<u>\$ 4,066,561,250</u>	<u>\$ 3,040,992,864</u>

(1) El siguiente es el movimiento del pasivo por arrendamiento:

Saldo al 01 de enero de 2021	6,319,365
Pagos de pasivos por arrendamientos NIIF 16	(1,166,218)
Gasto de intereses sobre pasivos por arrendamientos NIIF 16	<u>479,166</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2021	<u><u>5,632,313</u></u>

14. CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Créditos de bancos y otras obligaciones Financieras		
Otras entidades del país		
Bancoldex (1)	15,571,223	17,223,329
Findeter (1)	8,919,242	13,340,757
Bancos del exterior		
Vinculados		
Banco Santander S.A. España (1)	291,050,418	207,773,392
Banco Santander S.A. España (2)	<u>65,937,048</u>	<u>-</u>
Total créditos de bancos y obligaciones financieras	<u>\$ 381,477,931</u>	<u>\$ 238,337,478</u>

(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 préstamo subordinado celebrado con Banco Santander SA por USD17,1 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 del Préstamo Subordinado por USD17.100.000, se clasifique como parte del Patrimonio Adicional (PA) y compute para el cálculo del patrimonio técnico de Banco Santander de Negocios Colombia S.A. desde el mes de junio de 2021, y durante la vigencia del instrumento.

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

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

Las obligaciones financieras por vencimientos son las siguientes:

Al 30 de septiembre de 2021:

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:	1,178,329	1,703,670	8,435,881	13,172,585	-	24,490,465
Findeter	599,237	552,740	3,376,501	4,390,764	-	8,919,242
Bancoldex	579,092	1,150,930	5,059,380	8,781,821	-	15,571,223
Bancos Exterior:	45,450,431	110,387,279	78,627,543	67,471,994	55,050,219	356,987,466
Banco Santander SA	45,450,431	110,387,279	78,627,543	67,471,994	55,050,219	356,987,466
Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	46,628,760	112,090,949	87,063,424	80,644,579	55,050,219	381,477,931

Al 31 de diciembre de 2020:

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:	806,959	3,256,646	7,217,917	19,282,564	-	30,564,086
Findeter	307,211	2,263,433	2,851,420	7,918,693	-	13,340,757
Bancoldex	499,748	993,213	4,366,497	11,363,871	-	17,223,329
Bancos Exterior:	91,834,105	26,732,964	69,021,973	20,184,350	-	207,773,392
Banco Santander SA	91,834,105	26,732,964	69,021,973	20,184,350	-	207,773,392
Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	92,641,064	29,989,610	76,239,890	39,466,914	-	238,337,478

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 el producto de cartera de créditos. Sobre la exposición en cartera de créditos, al 30 de septiembre del 2021, ésta adeuda un total USD97,7 millones de dólares equivalente a \$372.385 millones de pesos colombianos, lo cual representa aproximadamente solo un 12.23% del total de cartera. Es importante resaltar que únicamente 4 operaciones de cartera de crédito por valor de USD11,8 millones equivalente a \$45.137 millones tienen vencimiento posterior a junio 2023 y que el restante de cartera está asociado a índices Libor 3m, 6m y 1m con lo cual no tiene efectos en el proceso de finalización libor. Sobre la operación en derivados corresponde a 2 operaciones contrarias (pago-recibo) las cuales en absoluto suman USD4,5 millones con vencimiento en 2024 y 2025 indexada a libor 3m.

Sin embargo, el banco ha determinado un equipo de trabajo tanto local como a nivel corporativo para garantizar el correcto tránsito a los nuevos referentes del producto, en el caso del banco la transición se llevará a la tasa SORF. Este equipo profesional brinda soporte, direccionamiento, control y monitoreo sobre las actividades y la ejecución del plan definido y control sobre el grado de exposición.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

15. CUENTAS POR PAGAR

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Comisiones y Honorarios	590,301	295,969
Impuesto Renta y Complementarios	10,198,832	26,908,297
Impuestos Otros	342,567	570,509
Proveedores y servicios	7,413,926	8,364,655
Retenciones y aportes laborales	3,652,792	3,470,181
Cuentas por pagar a aseguradoras	3,767,783	2,776,688
Seguro depósito liquidado por pagar	4,932,778	4,158,722
Cuentas por pagar futuros (1)	20,797,935	34,664,474
Liquidación compra de inversiones (2)	31,153,860	-
Otros	1,244,356	859,596
Total Cuentas por Pagar	\$ 84,095,130	\$ 82,069,090

(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.

(2) Corresponde a operación de compra de inversiones pendiente de instrucciones de giro.

16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios de corto plazo	16,817,591	18,344,837
	\$ 16,817,591	\$ 18,344,837

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.

17. PASIVOS ESTIMADOS

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Servicios tecnológicos	9,245,713	1,854,268
Gastos administrativos recurrentes	6,790,344	1,576,999
	\$ 16,036,057	\$ 3,431,267

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

El siguiente es el movimiento de los pasivos estimados:

	Servicios tecnológicos	Gastos administrativos recurrentes	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,638,137	684,686	2,322,823
Provisiones utilizadas	(663,032)	(356,092)	(1,019,124)
Provisiones constituidas	879,163	1,248,405	2,127,568
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,854,268	1,576,999	3,431,267
Provisiones utilizadas	(772,805)	(228,772)	(1,001,577)
Provisiones constituidas	8,164,250	5,442,117	13,606,367
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$9,245,713	\$ 6,790,344	\$ 16,036,057

18. OTROS PASIVOS

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Ingresos anticipados-Comisión apertura de crédito (1)	11,625,000	-
Menos: amortización	(1.241.443)	-
Diversos	3	-
Total Otros Pasivos	\$ 10,383,560	\$ -

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

19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto Corriente

Año 2020

- Las rentas fiscales se gravarán a la tarifa del 32% en el año 2020 con unos puntos adicionales 4% para aquellas rentas líquidas gravables superiores a 120.000 UVT.
- Las ganancias fiscales ocasionales que corresponden principalmente a la venta o realización de activos inmovilizados que estuvieron en poder de la sociedad más de dos años se gravan a la tarifa del 10%.
- La base para determinar el impuesto sobre la renta de una sociedad no puede ser inferior al 0.5% de su patrimonio fiscal en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior. En caso de que la depuración de la renta fiscal de la sociedad sea inferior a esta base, la diferencia continúa siendo deducible de la renta fiscal dentro de los cinco años siguientes a su ocurrencia a título de exceso de renta presuntiva.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

Año 2021

- Las rentas fiscales se gravarán a la tarifa del 31 % en el año 2021 con unos puntos adicionales 3% para aquellas rentas liquidas gravables superiores a 120.000 UVT.

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.

a) Impuesto corriente

A 30 de septiembre de 2021 y diciembre 2020 la posición neta del activo por impuesto corriente es el siguiente:

	<u>30 de Septiembre</u>	<u>31 de Diciembre</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuesto de Renta	9,142,579	24,858,413
Menos:		-
Retenciones/Autorretenciones	(12,198,965)	(16,056,440)
Anticipos	(1,978,501)	(1,168,067)
Saldo A favor	-	(5,766,008)
Total anticipos y saldo a favor	(14,177,466)	(22,990,515)
Total impuesto corriente	- 5,034,887	1,867,898

Durante el periodo fiscal 2021, se han pagado anticipos a título de renta por \$14.177.466

A 31 de diciembre de 2020, se estimó una renta ordinaria de \$24.858.413, en donde en el periodo fiscal se pagaron anticipos a título de renta por \$16.056.000, y anticipo de puntos adicionales aplicables para instituciones financieras por \$1.168.067. El saldo a favor de periodos fiscales anteriores se compensó en el periodo fiscal 2020.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

b) Resultados por impuestos

El gasto por impuesto de renta para el mes de septiembre 2021 y 2020 es el siguiente:

	30 de Septiembre	
	2021	2020
Utilidad antes de provisión para impuesto a las ganancias	21,899,943	24,627,707
Impuestos y otros gastos no deducibles		
Gastos no deducibles	60,474	569,431
Impuestos	4,768,159	6,989,777
Provisión	(14,876,244)	(291,751)
Amortizaciones	75,501	-
Rendimiento lineal de derivados	12,706,879	(2,168,111)
Rendimiento lineal de Inversiones	3,363,037	-
Daciones en Pago	(1,373,009)	2,468,741
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	265,198	(175,616)
Total de partidas que aumentan la renta líquida gravable	4,989,995	7,512,591
Utilidad (perdida) líquida del periodo	26,889,938	32,140,298
Tasa impositiva de Renta	31%	32%
Sobretasa de impuesto de Renta	3%	4%
Descuentos tributarios	-	-
Impuesto de renta ordinaria	9,142,579	11,570,506

El Banco calculó provisión del impuesto corriente para el periodo de septiembre 2021 por valor de \$9.142.579 y para el periodo septiembre 2020 \$11.570.507. A partir del año gravable 2021 el porcentaje de renta presuntiva es de cero (0%).

Los reintegros de provisión del año anterior por impuesto corriente a septiembre 2021 son de \$ 3.251.833 y al mes de septiembre 2020 es de \$ 30.773.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

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.

	<u>30 de Septiembre 2021</u>		<u>30 de septiembre 2020</u>	
Utilidad antes de impuestos	21,899,944		24,627,709	
Impuesto teorico	7,445,981	34%	8,865,975	36%
Diferencias permanentes	1,811,713	8.3%	2,721,315	11%
Diferencial de tasa de tasa y otros	- 765,484	-3.5%	- 596,648	-2.4%
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>8,492,210</u>	<u>38.80%</u>	<u>10,990,642</u>	<u>44.60%</u>

Al calcular la tasa efectiva de tributación, encontramos que el Banco provisionó para septiembre 2021 38.78% y septiembre de 2020 44.63% de impuesto, con relación a la utilidad del ejercicio. La diferencia entre la tasa efectiva y la tasa nominal de renta está relacionada con las diferencias permanentes conforme a la regulación tributaria, así como cambios en tarifas de la Ley 2010 de 2019 y 2155 de 2021.

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 septiembre de 2021 y diciembre 2020 es el siguiente:

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

	Saldo contable	Saldo Fiscal	Diferencia Temporal	Impuesto Diferido	Efecto
Al 30 de septiembre de 2021					
Activos:					
Banco y Otras entidades Financieras	526,893,747	526,721,036	(172,711)	(58,721)	Resultados
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	620,923,190	628,381,469	7,458,279	2,610,398	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	417,959,325	418,099,746	140,421	47,743	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	76,164,516	(10,913,560)	(87,078,076)	(30,919,963)	Resultados
Provisión general adicional CE 022-20	(10,750,698)	-	10,750,698	3,762,744	Resultados
Provisión cxc	-	-	-	-	Resultados
Bienes recibidos en pago	-	6,586,315	6,586,315	2,502,800	Resultados
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	9,988,969	4,838,001	(5,150,968)	(1,957,368)	Resultados
Pasivos:					Resultados
Pasivo por arrendamiento	5,632,313	-	5,632,313	2,140,279	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	100,298,846	-	100,298,846	35,095,459	Resultados
Seguro de depósito	4,932,778	9,399,189	(4,466,411)	(1,518,580)	Resultados
Beneficios a empleados	15,348,794	14,045,095	1,303,699	443,258	Resultados
Provisiones	14,452,502	409,893	14,042,609	5,336,190	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				17,484,239	
Mas:					
Perdidas fiscales por amortizar				-	
Total impuesto diferido				17,484,239	

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

	Saldo contable	Saldo Fiscal	Diferencia Temporal	Impuesto Diferido	Efecto
Al 31 de Diciembre de 2020					
Activos:					
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	291,634,878	273,782,338	(17,852,540)	(5,355,762)	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	390,244,981	389,697,906	(547,076)	(186,006)	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	107,506,366	-	(107,506,366)	(36,479,267)	Resultados
Banco y Otras entidades Financieras	153,843,045	154,015,755	172,710	(58,721)	Resultados
Provisión general adicional CE 022-20	(17,428,303)	-	-	5,925,623	Resultados
Provisión cxc	(341,661)	(1,123,803)	-	-	Resultados
Bienes recibidos en pago	3,816,252	11,775,576	7,959,323	2,387,797	-
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	12,006,203	5,827,484	(6,178,719)	(2,100,765)	Resultados
Pasivos:					Resultados
Pasivo por arrendamiento	6,319,365	-	-	2,148,584	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	108,020,258	-	(108,020,258)	36,671,835	Resultados
Beneficios a empleados	16,596,060	-	(16,596,060)	5,642,660	Resultados
Provisiones	2,744,005	1,440,306	(1,303,699)	443,259	Resultados
Seguro de deposito	4,158,722	2,480,012	-	570,761	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				9,609,998	
Mas:					
Perdidas fiscales por amortizar 2013			8,365,154	2,509,546	Resultados
Total impuesto diferido				12,119,544	

El detalle del movimiento del impuesto diferido del mes de septiembre de 2021 y diciembre 2020 es el siguiente:

	30 de septiembre de 2021	31 Diciembre de 2020
Saldo inicial	12,119,544	4,634,308
Incremento (Disminución) por diferencias temporarias-Resultado	(91,919)	11,310,460
Incremento (Disminución) por diferencias temporarias-ORI	7,966,160	(3,825,224)
Incremento (Disminución) por pérdidas fiscales por amortizar	(2,509,546)	-
Saldo final	17,484,239	12,119,544

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.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

Los impuestos diferidos para el 2021 y 2020, se han calculado usando las tarifas de impuestos aplicables en Colombia para cada periodo, conforme a la regulación vigente en cada periodo. Para el caso de 2020 la Ley 2010 de 2019 y para 2021 la Ley 2155 de 2021.

Por otra parte, los impuestos diferidos que se espera revertir para el año gravable 2021,2022 y siguientes se han calculado a las tarifas establecidas por la Ley 2155 de 2021, 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 3% sobre la tarifa general del impuesto sobre la renta, con lo cual la tarifa sería del 38% para los años 2022 a 2025.

El efecto en el impuesto diferido del mes de septiembre de 2021, por variación de tarifas futuras conforme a la Ley 2155 de 2021, es de \$1.259 en diferencias temporales con abono a resultados, y \$374 en diferencias temporales con abono a otro resultado integral.

Con el Decreto 1311 de 20 de octubre de 2021, se reglamenta la alternativa de reconocimiento y presentación de impuesto diferido ocasionado por el cambio de tarifa en el impuesto de renta (modificación introducida por el artículo 7 de la ley 2155 de 2021). El Banco al corte 30 de septiembre de 2021, no aplico esta alternativa.

20. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Capital Social	\$ 402,639,800	\$ 387,639,800
Prima en colocación de acciones	<u>221,681,800</u>	<u>206,681,800</u>
Saldo final	<u>\$ 624,321,600</u>	<u>\$ 594,321,600</u>

En Acta No.19 de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 21 de abril de 2021, se autorizó incrementar el capital autorizado en \$15.000.000, y en las Juntas Directivas del 22 de abril de y 6 de mayo de 2021, se autorizó el reglamento de emisión, colocación y suscripción de acciones, para colocar y emitir 150.000 acciones ordinarias y nominativas del Banco con un valor nominal de \$100.000 cada una, acciones ofrecidas por valor de \$200.000 cada una.

El 1 de junio de 2021 (fecha de la oferta de emisión), se realizó la emisión de las 150.000 acciones conforme al reglamento aprobado por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 21 de abril de 2021.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

21. INGRESOS OPERACIONALES NETO

El siguiente es el detalle de los ingresos operacionales neto al cierre de cada periodo y por los periodos de tres meses:

	1 enero al 30 de septiembre 2021	1 enero al 30 de septiembre 2020	1 julio al 30 de septiembre 2021	1 julio al 30 de septiembre 2020
a. Ingresos por Intereses:				
Intereses y descuento amortizaciones cartera de créditos	\$ 129,688,644	\$ 134,221,687	\$ 45,758,966	\$ 46,712,707
Rendimientos en operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores y otros intereses	3,733,512	3,039,750	890,053	1,077,545
Rendimiento en inversiones disponibles para la venta	13,450,931	11,278,164	5,852,747	3,850,943
Rendimiento en inversiones al vencimiento	1,841,241	707,888	1,277,576	365,238
	148,714,328	149,247,489	53,779,342	52,006,433
b. Gastos por Intereses:				
Intereses depósitos y exigibilidades	(51,670,435)	(74,867,440)	(17,951,604)	(23,118,984)
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(3,115,202)	(3,768,259)	(1,245,615)	(940,047)
Rendimientos en operaciones simultáneas y otros intereses	(2,204,942)	(2,164,976)	(835,452)	(494,608)
	(56,990,579)	(80,800,675)	(20,032,671)	(24,553,639)
c. Ingresos por Comisiones:				
Cartas de Crédito	213,484	23,021	29,533	-
Garantías bancarias	12,344,697	9,822,287	5,279,369	5,704,647
Servicios bancarios	4,993,494	3,803,704	1,711,513	2,342,384
Estructuración crédito y línea comprometida (1)	4,697,764	379,223	617,647	379,223
Otras	1,883,390	2,189,622	974,633	411,801
Venta de chequeras	1,200	1,200	0	200
	24,134,029	16,219,057	8,612,695	8,838,255
d. Gastos por Comisiones:				
Cartas de Crédito	(54,539)	(2,811)	(26,718)	(602)
Servicios Bancarios	(3,557,780)	(1,969,205)	(1,186,804)	(679,605)
Garantías bancarias	(672,825)	(305,751)	(283,334)	(188,730)
Otras - Comisiones de Originación	(10,337,289)	(4,923,109)	(3,471,180)	(1,910,647)
Otras – Diversas	(4,184,554)	(2,222,300)	(1,455,780)	(870,185)
	(18,806,987)	(9,423,176)	(6,423,816)	(3,649,769)
e. Utilidad neta de operaciones financieras	35,214,310	46,693,923	11,116,547	12,138,496
f. Otros ingresos operacionales:				
Acuerdo de Servicios-Banco Santander España	7,736,601	7,096,683	2,578,867	2,365,562
Acuerdo de Servicios-Santander Digital Assets	431,590	-	-	-
Diversos - Otros	2,913,085	457,304	1,327,670	305,070
	11,081,276	7,553,987	3,906,537	2,670,632
Total Ingresos Operacionales Netos	\$ 143,346,377	\$ 129,490,605	\$ 50,958,634	\$ 47,450,408

(1) Corresponde a ingresos por comisiones de apertura de créditos.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

22. UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS

El siguiente es el detalle de la utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras al cierre de cada periodo y por los periodos de tres meses:

	1 enero al 30 de septiembre 2021	1 enero al 30 de septiembre 2020	1 julio al 30 de septiembre 2021	1 julio al 30 de septiembre 2020
Utilidad en valoración inversiones negociables	\$ 661,537	\$ 14,062,522	50,357	3,129,662
Utilidad en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas	28,074,355	10,034,868	5,967,528	3,424,827
Utilidad en venta de inversiones negociables	22,440,913	10,133,023	5,154,636	3,927,559
Utilidad en valoración de operaciones de contado	4,775,671	216,768	1,314,360	12,650
Utilidad en la valoración de derivados de negociación	164,510,832	81,089,091	(11,567,618)	(34,830,493)
Utilidad en venta-liquidación de derivados de negociación	571,260,013	540,624,177	232,616,541	155,966,987
Diferencia en cambio neto	17,810,793	21,348,387	1,444,693	11,650,701
Pérdida en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas	(31,997,286)	(13,904,416)	(7,749,792)	(5,503,188)
Pérdida en venta de inversiones	(20,233,709)	(7,568,078)	(3,642,849)	(2,937,135)
Pérdida en valoración de operaciones de contado	(3,656,811)	(1,191,626)	(278,904)	(1,018,362)
Pérdida en la valoración de derivados de negociación	(233,709,516)	(106,744,013)	(21,346,839)	19,087,301
Pérdida en venta de derivados de negociación	(484,722,482)	(501,406,780)	(190,845,566)	(140,772,013)
	\$ 35,214,310	\$ 46,693,923	\$ 11,116,547	\$ 12,138,496

23. GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACIÓN

El siguiente es el detalle de gastos generales y de administración al cierre de cada periodo y por los periodos de tres meses:

	1 enero al 30 de septiembre 2021	1 enero al 30 de septiembre 2020	1 julio al 30 de septiembre 2021	1 julio al 30 de septiembre 2020
Honorarios	\$ 6,222,460	\$ 5,153,520	2,212,593	1,574,287
Impuestos y tasas	13,289,234	10,522,834	5,030,087	3,743,097
Arrendamientos	32,780	53,381	13,223	15,548
Contribuciones y afiliaciones	1,161,943	1,123,668	519,514	426,439
Seguros	7,137,175	7,076,277	2,048,204	2,603,014
Mantenimiento y reparaciones	13,247,352	10,108,259	5,599,449	3,919,513
Legales	203,004	686,243	-149,557	457
Multas y Sanciones Otras Unidades Administrativas	5,122	96,312	4,369	2,638
Servicios de aseo y vigilancia	220,585	195,447	99,725	47,849
Servicios temporales	1,751,623	229,121	835,325	89,999
Publicidad y propaganda	507,243	420,590	84,447	-3,137
Relaciones públicas	44,734	46,480	19,564	0
Servicios públicos	1,476,575	1,497,216	516,927	499,473
Procesamiento electrónico de datos	3,811,955	3,541,471	1,237,104	1,022,925
Gastos de viaje	41,672	161,447	33,632	0
Transporte	124,449	194,974	56,312	21,117
Útiles y papelería	39,365	37,441	15,288	10,409
Publicaciones y suscripciones	19,693	8,134	1,816	7,050

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

	1 enero al 30 de septiembre 2021	1 enero al 30 de septiembre 2020	1 julio al 30 de septiembre 2021	1 julio al 30 de septiembre 2020
Donaciones	19,713	224,279	800	165,680
Otros	13,606,904	10,235,505	4,972,929	3,405,906
Riesgo operativo	30,433	-	-	-
Total Gastos Generales y de Administración	\$ 62,994,014	\$ 51,612,599	\$ 23,151,751	\$ 17,552,264

El detalle de Otros es el siguiente:

	1 enero al 30 de septiembre 2021	1 enero al 30 de septiembre 2020	1 julio al 30 de septiembre 2021	1 julio al 30 de septiembre 2020
Servicios Corporativos	4,639,299	3,294,346	2,880,524	2,208,546
Administración Santander Financing SAS	5,398,814	3,251,833	1,988,460	1,221,024
Selección y Outsourcing	417,794	488,065	41,882	266,665
Impuestos asumidos	2,560,174	2,499,261	994,711	690,874
Otros diversos	590,823	702,000	(932,648)	(981,203)
	\$ 13,606,904	\$ 10,235,505	\$ 4,972,929	\$ 3,405,906

24. 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:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Garantías Bancarias	\$ 704,378,475	\$ 587,428,762
Cartas de Crédito	611,492,954	495,131,930
Créditos aprobados no desembolsados	75,775,153	58,021,685
Aperturas de crédito	385,956,334	145,337,928
	\$ 1,777,602,916	\$ 1,285,920,305

25. 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:

- Administración de Bancos Latinoamericanos Santander S.L.
- Santusa Holding S.L.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

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 30 de septiembre de 2021:

<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>	<u>Entidad</u>	<u>País</u>
Activos:			
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	45,226,544	Banco Santander S.A.	España
Depósito en Garantía	13,878,483	Banco Santander S.A.	España
Cuenta por cobrar - Acuerdo Servicios	1,633,044	Superdigital Holding Company, S.L.	España
Cuenta por Cobrar - Esquema de Representación	2,031,326	Banco Santander S.A.	España
Cuenta por cobrar - Acuerdo Servicios	417,995	Superdigital Colombia Sas	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	49,298	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	13,952	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Total Activos	63,250,642		

Pasivos:

Depósitos y Exigibilidades	8,743,620	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	502,355	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	26,522	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	45,905	Santander Financing SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	22,249,719	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Depósito entidades de crédito	5,452,450	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	71,611,170	Banco Santander S.A.	España
Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	290,709,614	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Intereses	340,803	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada	65,198,367	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada-Intereses	738,681	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	1,382,892	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por pagar Proveedores	22,198	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Cuentas por pagar Proveedores	260,638	Santander Global Tech	México
Cuentas por pagar Proveedores	936,597	Santander Global Technology SL	España
Cuentas por pagar Proveedores	86,169	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Total Pasivos	468,307,700		

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

Ingresos:

Otros Intereses	6,586	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	1,761	Banco Santander - Chile	Chile
Comisión emisión garantías bancarias	99,623	Santander Consumer Bank AG	Alemania
Comisión emisión garantías bancarias	461,959	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	1,794	Banco Santander Milano Branch	Italia
Comisión emisión garantías bancarias	1,874	Banco Santander Perú S.A.	Perú
Comisión emisión garantías bancarias	19,932	Banco Santander Frankfurt	Alemania
Comisión emisión garantías bancarias	17,746	Santander Bank Boston	Estados Unidos
Comisión emisión garantías bancarias	7,606	Santander UK Plc	Inglaterra
Comisión emisión garantías bancarias	12,796	Santander México	México
Comisión emisión garantías bancarias	5,036	Banco Santander Francia	Francia
Comisión emisión garantías bancarias	231,573	Banco Santander Hong Kong	Hong Kong
Comisión emisión garantías bancarias	237,094	Santander SA Sucursal Shanghai	China
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	368,522,090	Banco Santander S.A.	España
Acuerdo de Servicios	78,558	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Acuerdo de Servicios	1,043,078	Super Holding Company SL	España
Acuerdo de Servicios	363,474	Super Holding Company SL	España
Arrendamientos	59,101	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Arrendamientos	100,077	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Arrendamientos	198,644	Santander Financing SAS	Colombia
Esquema de Representación	7,736,601	Banco Santander S.A.	España
Total Ingresos	379,207,003		

Gastos:

Intereses Depósitos y Exigibilidades	108,135	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	295,991	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	1,402	Santander Financing SAS	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	1,123	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	8,924	Banco Santander S.A.	España
Intereses Financiaciones	1,390,252	Banco Santander S.A.	España
Intereses-Deuda Subordinada	738,860	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	393,767,813	Banco Santander S.A.	España
Comisiones por Servicios Bancarios	44,843	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	107,516	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	141,169	Banco Santander Rio	Argentina
Comisiones Garantías Bancarias	34,782	Banco Santander Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	165,452	Banco Santander México	México
Comisiones Garantías Bancarias	289	Banco Santander International	Estados Unidos

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

Comisiones Garantías Bancarias	1,915	Banco Santander Uruguay	Uruguay
Comisiones Origenación/Administración	27,389,420	Santander Financing SAS	Colombia
Otras Comisiones	488,994	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Responsabilidad Social	307,453	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Servicios Aplicaciones Corporativas	4,366,265	Santander Global Tech	México
Servicios Aplicaciones Corporativas	18,715	Santander Global Facilities	España
Servicios aplicaciones corporativas	4,388,030	Santander Global Technology SL	España
Servicios aplicaciones corporativas	3,217,390	Santander Back Offices Globales	
		Mayoristas SA	España
Servicios aplicaciones corporativas	30,815	Santander Investment Securities Inc.	Estados Unidos
Total Gastos	<u>437,015,548</u>		

26. 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:

a) probabilidad de default (rating)

b) 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 a al cierre del 30 de septiembre de 2021 ascienden a \$113.552 con recuperaciones de \$32.085, para un neto de \$81.467

5- Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT): 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 30 de septiembre de 2021 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 2020.

27. CONTROLES DE LEY

Banco Santander de Negocios Colombia S.A. durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 4.5% y 9,375% respectivamente para el año 2021 y 4.5% y 9% para el año 2020. En tal sentido, los niveles mínimos de solvencia son ampliamente cubiertos y para el cierre de septiembre de 2021 el índice de solvencia básica es de 14.24% y el índice de solvencia total es de 15.74%. Como referencia del sistema, la Superintendencia Financiera informa, al cierre de agosto de 2021, una media de solvencia básica de 15.31% para los bancos operando en Colombia y un nivel de 20.40% para su solvencia total.

28. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A., a 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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.

29. EVENTOS SUBSECUENTES

No se presentaron eventos subsecuentes en el banco entre el 1 de octubre de 2021 y la fecha del informe.