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 adjunto de Banco Santander de Negocios Colombia S. A. al 30 de junio de 2020 y los correspondientes estados de resultados, resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo del período de 6 meses finalizado en esa fecha y el resumen de las políticas contables y otras notas explicativas. La administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia 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 Revisión de Trabajos 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 hubiera podido identificar 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 la Entidad al 30 de junio de 2020 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de 6 meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios.

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

Asunto de énfasis – Incertidumbre relacionada con los efectos del Covid-19

Llamó la atención sobre la Nota 23 a los estados financieros, la cual indica que el Banco no ha sido afectada aún por los impactos del COVID-19 que han implicado el cierre de establecimientos y el decreto de cuarentena de la mayoría de la población en las principales ciudades del país, lo que podría tener más adelante efectos en las operaciones y los estados financieros del Banco. Las situaciones que se van generado por el COVID-19 están siendo evaluadas diariamente por la administración del Banco. Mi conclusión no es calificada con relación a este asunto.

Walter Hernán Forero Marín
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 116984-T
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
12 de agosto de 2020

Santander

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 30 DE JUNIO DE 2020 (no auditado) Y DICIEMBRE DE 2019.
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

	Notas	30 de Junio de 2020	31 de Diciembre de 2019
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(nota 6)	489,263,671	368,186,715
Activos financieros de inversión e instrumentos derivados	(notas 7 y 8)	621,683,085	571,145,048
Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financiero	(nota 9)	2,513,112,900	2,067,082,678
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(nota 10)	107,123,047	64,672,312
Activos por impuestos corrientes		15,472,872	19,812,281
Activos no corrientes mantenidos para la venta	(nota 11)	4,076,680	6,742,922
Propiedades y equipo	(nota 12)	6,909,206	7,684,485
Activos por impuestos diferidos	(nota 15 d)	72,222	4,634,609
Otros activos no financieros		16,218,572	15,333,114
Total Activos		**$ 3,773,932,255**	**$ 3,125,294,164**
Pasivos			
Depósitos y Exigibilidades	(nota 13)	2,697,591,487	2,086,732,202
Pasivos financieros, derivados y obligaciones financieras	(notas 8 y 14)	432,700,805	537,963,064
Provisiones por beneficios a los empleados		10,843,829	12,848,857
Otras provisiones		9,538,896	2,322,823
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar		14,338,665	23,563,424
Pasivos por impuestos corrientes		6,490,736	9,663,795
Otros pasivos no financieros		1	56,201
Total Pasivos		$ 3,171,504,419	$ 2,673,150,366
Patrimonio			
Capital social	(nota 16)	387,639,800	319,639,800
Prima en colocación de acciones	(nota 16)	206,681,800	138,681,800
Reserva Legal		17,359,947	8,738,756
Utilidad del periodo		9,423,153	8,621,191
Pérdidas acumuladas		(27,109,005)	(27,109,005)
Otras resultado integral		8,432,141	3,571,256
Total Patrimonio		602,427,836	452,143,798
Total Pasivos y Patrimonio		**$ 3,773,932,255**	**$ 3,125,294,164**

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 12/08/2020 a las 03:11:33 CEST
MARTA ISABEL WOODCOCK SALAS
Representante Legal

Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa
CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
Contador
Tarjeta Profesional No. 69134-T

WALTER HERNAN FORERO MARIN
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 116984-T
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Véase mi informe adjunto)

Santander

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019. (no auditados)
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

	Notas	1 enero al 30 de junio 2020	1 enero al 30 de junio 2019	1 abril al 30 de junio 2020	1 abril al 30 de junio 2019
Ingresos operacionales netos	(nota 17)	82,040,198	50,997,964	44,101,971	28,929,024
Gastos por beneficios a los empleados		(17,119,309)	(13,152,769)	(8,375,753)	(6,542,373)
Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(13,153,248)	(8,752,386)	(6,340,860)	(4,056,993)
Gasto por depreciación y amortización	(nota 12)	(1,154,000)	(1,087,201)	(586,531)	(573,206)
Gastos generales y de administración		(34,060,336)	(21,566,987)	(17,771,694)	(11,530,219)
Utilidad por actividades de operación		16,553,305	6,438,621	11,027,133	6,226,233
Utilidad antes de impuestos		16,553,305	6,438,621	11,027,133	6,226,233
Gasto por impuestos		(7,130,152)	(3,242,237)	(4,675,284)	(2,885,001)
Utilidad (Pérdida) procedente de operaciones continuadas		9,423,153	3,196,384	6,351,849	3,341,232
Utilidad (Pérdida) del periodo		**$ 9,423,153**	**$ 3,196,384**	**$ 6,351,849**	**$ 3,341,232**

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas
el 12/08/2020 a las 03:11:33 CEST
MARTA ISABEL WOODCOCK SALAS
Representante Legal

Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa
el 11/08/2020 a las 19:30:03 COT
CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
Contador
Tarjeta Profesional No. 69134-T

WALTER HERNAN FORERO MARIN
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 116984-T
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Véase mi informe adjunto)

Santander

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS DE SEIS Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019. (no auditados)
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

	1 enero al 30 de junio 2020	1 enero al 30 de junio 2019	1 abril al 30 de junio 2020	1 abril al 30 de junio 2019
Utilidad (pérdida) del periodo	**9,423,153**	**3,196,384**	**6,351,849**	**3,341,232**
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos				
Activos financieros disponibles para la venta				
Ganancias por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, netas de impuestos	4,860,885	3,017,568	10,932,569	1,686,322
Total partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	**4,860,885**	**3,017,568**	**10,932,569**	**1,686,322**
Total otro resultado integral	**4,860,885**	**3,017,568**	**10,932,569**	**1,686,322**
Resultado integral total del periodo	**$ 14,284,038**	**$ 6,213,952**	**$ 17,284,418**	**$ 5,027,554**

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 12/08/2020 a las 03:11:33 CEST
MARTA ISABEL WOODCOCK SALAS
Representante Legal

Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 11/08/2020 a las 19:30:03 COT
CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
Contador
Tarjeta Profesional No. 69134-T

WALTER HERNAN FORERO MARÍN
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 116984-T
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Véase mi informe adjunto)

Santander

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019. (no auditados)
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

	Notas	30 de Junio de 2020	30 de Junio de 2019
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		9,423,153	3,196,384
Ajustes para conciliar el resultado neto y el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:			
Impuesto a las ganancias		7,130,152	3,242,237
(Incremento) en la Cartera de Créditos	(nota 9)	(456,352,052)	(277,915,076)
(Incremento) de Cuentas por Cobrar - Intereses	(nota 10)	(8,759,716)	(228,981)
(Incremento) en cuentas por cobrar - comisiones y honorarios	(nota 10)	(2,565,186)	(338,940)
Incremento en Depósitos y Exigibilidades		611,262,821	406,975,779
Disminución en activos no corrientes mantenidos para la venta	(nota 11)	2,666,242	-
Depreciación	(nota 12)	750,463	556,490
Amortización		-	127,174
Provisión de la Cartera de Créditos, Cuentas por Cobrar y Otros Activos neto	(notas 9 y 10)	11,115,879	8,647,808
Incremento en Provisiones		7,216,074	5,132,614
(Utilidad) en Valoración de Inversiones		(18,702,731)	(17,769,522)
Pérdida (Utilidad) en Valoración Instrumentos Derivados y Operaciones de Contado		20,625,251	(14,905,165)
Disminución de Activos Financieros de Inversiones neto		17,704,618	14,453,458
(Disminución) Operaciones de Reporto Repo ó Simultáneas	(nota 14)	(169,247,241)	-
(Incremento) en otras cuentas por cobrar		(31,924,648)	(26,359,425)
(Incremento) en Otros Activos no Financieros		(885,457)	(3,691,054)
Incremento en obligaciones financieras	(nota 14)	763,929	20,402,810
(Disminución) en Cuentas por Pagar		(8,469,674)	(33,352,680)
(Disminución) Incremento en Otros Pasivos		(56,200)	(48,312)
Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)		**(17,727,476)**	**84,929,215**
Impuesto a las ganancias corriente (pagados)		(4,234,972)	(3,699,961)
(Disminución) en Obligaciones Laborales		(2,005,028)	(694,275)
Flujos de efectivo netos provistos por (utilizados en) actividades de operación		**(14,544,323)**	**83,731,363**
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Compras de Propiedades, Planta y Equipo	(nota 12)	(378,721)	(847,661)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión		**(378,721)**	**(847,661)**
Flujos de efectivo de actividades de financiación			
Emisión de acciones	(nota 16)	136,000,000	80,000,000
Flujos de efectivo netos provistos por actividades de financiación		**136,000,000**	**80,000,000**
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo		**121,076,956**	**162,883,702**
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		368,186,715	225,162,945
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	(nota 6)	489,263,671	388,046,647

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 12/08/2020 a las 03:11:34 CEST
MARTA ISABEL WOODCOCK SALAS
Representante Legal

Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa
CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
Contador
Tarjeta Profesional No. 69134-T

WALTER HERNAN FORERO MARIN
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 116984-T
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda. (Véase mi informe adjunto)

Santander

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2020 Y 2019. (no auditados)
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

	Capital Social	Prima en colocación de acciones	Reserva Legal	Otro Resultado Integral	Adopción por primera vez	Pérdidas Acumuladas	Resultados del periodo	Total Patrimonio
Patrimonio al 1 de enero de 2019	279,639,800	98,681,800	1,953,242	1,713,106	3,342,253	(30,451,258)	6,785,514	361,664,457
Emisión de patrimonio	40,000,000	40,000,000	-	-	-		-	80,000,000
Traslado de resultado del ejercicio a utilidades retenidas no apropiadas	-	-	6,785,514	-	-	-	(6,785,514)	-
Pérdida del periodo	-	-		-	-	-	3,196,384	3,196,384
Otro Resultado Integral	-	-	-	3,017,568	-	-	-	3,017,568
Patrimonio al 30 de junio de 2019	**$ 319,639,800**	**$ 138,681,800**	**$ 8,738,756**	**$ 4,730,674**	**$ 3,342,253**	**$ (30,451,258)**	**$ 3,196,384**	**$ 447,878,409**
Patrimonio al 1 de enero de 2020	319,639,800	138,681,800	8,738,756	3,571,256	3,342,253	(30,451,258)	8,621,191	452,143,798
Emisión de patrimonio	68,000,000	68,000,000	-	-	-		-	136,000,000
Traslado de resultado del ejercicio a utilidades retenidas no apropiadas	-	-	8,621,191	-	-	-	(8,621,191)	-
Utilidad del periodo	-	-		-	-	-	9,423,153	9,423,153
Otro Resultado Integral	-	-	-	4,860,885	-	-	-	4,860,885
Patrimonio al 30 de junio de 2020	**$ 387,639,800**	**$ 206,681,800**	**$ 17,359,947**	**$ 8,432,141**	**$ 3,342,253**	**$ (30,451,258)**	**$ 9,423,153**	**$ 602,427,836**

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas
el 12/08/2020 a las 03:11:33 CEST
MARTA ISABEL WOODCOCK SALAS
Representante Legal

Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa
el 11/08/2020 a las 18:30:02 COT
CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
Contador
Tarjeta Profesional No. 69134-T

WALTER HERNÁN FORERO MARÍN
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 116984-T
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.
(Véase mi informe adjunto)

Banco Santander de Negocios Colombia S. A.

Estados Financieros a junio 30 de 2020 y
diciembre 31 de 2019 y por el periodo de seis y tres meses terminado el 30 de junio de 2020 y 2019.

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 junio de 2020 ascendía a $387.640 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 y 188 de la Notaría 26 del 13 de febrero de 2020.

El capital suscrito y pagado al 30 de junio de 2020 y al cierre del 2019 ascendía a $387.640 y $319.640 millones, respectivamente.

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 inversión es 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 junio 30 de 2020 fueron aprobados por la Junta Directiva en su sesión del 29 de julio de 2020.

Al 30 de junio de 2020 el Banco contaba con una (1) oficina de servicio al público en Colombia ubicada en la ciudad de Bogotá Distrito Capital y 108 empleados (al 31 de diciembre de 2019 era de 99).

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 junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 y para los períodos de seis y tres meses finalizados el 30 de junio de 2020 y 2019 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 2019 y 2018, los cuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board. No incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son significativos para comprender los cambios en la situación financiera y el desempeño de la entidad desde los últimos estados financieros.

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

Los estados financieros intermedios del Banco al 30 de junio de 2020, 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 Consumer Finance 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 a las mismas aplicadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

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 de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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 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 al 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 intervales comúnmente cotizados, volatilidades implicadas; y distribuciones del crédito. Los activos y pasivos clasificados como del Nivel 2 ha sido valuados usando modelos cuyos inputs sean observables en un mercado activo.

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

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

5. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al periodo intermedio finalizado el 30 de junio de 2020 no difieren de los detallados en las revelaciones a 31 de diciembre de 2019.

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, como se detalla a continuación:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Inversiones negociables y disponibles para la venta	$ 452,863,590	$ 488,266,841
Operaciones de Contado	207,148	6,485
Derivados de negociación		
Forward de moneda	81,754,852	39,359,712
Swaps de Negociación	12,304,706	1,835,486
Total activo a valor razonable recurrente	$ 547,130,296	$ 529,468,524
Pasivos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Operaciones de Contado	$ 173,670	$ 3,862
Derivados de negociación		
Forward de moneda	87,717,189	35,976,982
Swaps de Negociación	12,349,534	1,038,496
Total pasivo a valor razonable recurrente	$ 100,240,393	$ 37,019,340

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 tienen 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.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Caja	$ 607,994	$ 599,530
Banco de la República	236,313,014	217,628,686
Bancos y otras entidades financieras	234,986,228	59,110,959
Canje	13,914	-
Operaciones simultáneas	17,342,521	90,847,540
Total efectivo y equivalente de efectivo	$ 489,263,671	$ 368,186,715

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.

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

7. ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Inversiones negociables		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación	$ 156,657,925	$ 222,985,399
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda pública interna emitidas o garantizadas por la nación	296,205,665	265,281,442
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Títulos de deuda pública interna emitidas o garantizadas por la nación	74,552,789	41,676,524
Total inversiones	$ 527,416,379	$ 529,943,365

Al cierre del 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Activo:		
Operaciones de Contado	$ 207,148	$ 6,485
Contratos Forward de Negociacion	81,754,852	39,359,712
Swaps de Negociación	12,304,706	1,835,486
Total activo	$ 94,266,706	$ 41,201,683
Pasivo:		
Operaciones de Contado	$ 173,670	$ 3,862
Contratos Forward de Negociacion	87,717,189	35,976,982
Swaps de Negociación	12,349,534	1,038,496
Total pasivo	$ 100,240,393	$ 37,019,340
Posición Neta	$ (5,973,687)	$ (4,182,343)

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Total inversiones	527,416,379	529,943,365
Total instrumentos derivados	94,266,706	41,201,683
Total Activos financieros de inversión e instrumentos derivados	$ 621,683,085	$ 571,145,048

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 tienen 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 junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco no ha aplicado contabilidad de coberturas.

9. CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Comercial - Préstamos ordinarios	$ 2,257,451,377	$ 1,834,002,715
Consumo - Préstamos ordinarios	303,256,170	271,191,214
Consumo - Créditos a empleados	3,115,776	2,277,341
Total cartera bruta	2,563,823,323	2,107,471,270
Provisión	(50,710,423)	(40,388,592)
Total cartera neta	$ 2,513,112,900	$ 2,067,082,678

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 2019:	**Comercial**	**Consumo**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ 23,385,895	$ 2,619,680	$ 26,005,575
Provisiones constituidas	14,770,986	5,485,736	20,256,722
Reintegro provisiones	(1,143,729)	(66,704)	(1,210,433)
Castigos	(2,711,114)	(1,952,158)	(4,663,272)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$ 34,302,038	$ 6,086,554	$ 40,388,592

Al 30 de junio de 2020:	**Comercial**	**Consumo**	**Total**
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$ 34,302,038	$ 6,086,554	$ 40,388,592
Provisiones constituidas	9,675,280	2,385,317	12,060,597
Reintegro provisiones	(1,664,191)	(74,575)	(1,738,766)
Saldo al 30 de junio de 2020	$ 42,313,127	$ 8,397,296	$ 50,710,423

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 junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Intereses sobre la Cartera de Créditos	$ 25,212,208	$ 16,452,492
Comisiones	4,986,744	2,421,558
Liquidación inversiones con derivados	6,326,683	4,580,405
Depósitos en garantía (1)	60,000,000	38,026,769
Anticipos a contratos y proveedores	-	187,586
Pagos por cuenta de clientes (5)	6,260,685	55,574
Diversas (2)	6,856,909	4,674,062
	109,643,229	66,398,446
Provisión Intereses (3)	(1,657,805)	(863,757)
Provisión de Otras cuentas por cobrar (4)	(862,377)	(862,377)
Total	$ 107,123,047	$ 64,672,312

(1) 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) .

(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).

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

(5) Incluye alivios cartera de consumo.

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.

Derivado de lo anterior, el siguiente es el detalle al cierre del 30 de junio del 2020:

	Total Cartera		Beneficio CE 007		% Participación	
Portafolio	**No Clientes**	**Total Capital**	**No Clientes**	**Total Capital**	**Clientes**	**$**
Comercial	292	2,257,451,377	58	385,130,849	19.9%	17.1%
Consumo	5,209	306,371,946	2,857	172,863,000	54.8%	56.4%
Total	**5,501**	**2,563,823,323**	**2,915**	**557,993,849**	**53.0%**	**21.8%**

11. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Bienes muebles	97,392	211,016
Bienes inmuebles diferentes a vivienda	3,145,973	5,066,384
Otros – acciones	833,315	1,465,522
Total Activos no Corrientes mantenidos para la venta	$ 4,076,680	$ 6,742,922

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 2019	$ 324,640	$ 6,133,280	$ 2,035,082	$ 8,493,002
Ventas	-	-	(692,829)	(692,829)
Saldo al 30 de junio de 2020	**$ 324,640**	**$ 6,133,280**	**$ 1,342,253**	**$ 7,800,173**

Provisión				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$ (113,624)	$ (1,066,896)	$ (569,560)	$ (1,750,080)
Ventas	-	-	93,956	93,956
Provisión 2020	(113,624)	(1,920,411)	(33,334)	(2,067,369)
Saldo al 30 de junio de 2020	**$ (227,248)**	**$ (2,987,307)**	**$ (508,938)**	**$ (3,723,493)**

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 al cierre de cada periodo son los siguientes:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Equipo de Oficina	656,687	706,757
Equipo Informático	3,069,748	3,104,495
Mejoras en Propiedades Ajenas	1,266,853	1,553,778
PPyE por Derechos de Uso	1,915,918	2,319,455
Total Propiedad, Planta y Equipo	$ 6,909,206	$ 7,684,485

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	PPE por Derechos de Uso	Total
Costo						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$ 156,459	$ 1,032,159	$ 4,497,804	$ 2,594,164	$ 3,126,529	$ 11,407,115
Adquisiciones	-	-	378,721	-	-	378,721
Aplicación NIIF 16-Arrendamientos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2020	**$ 156,459**	**$ 1,032,159**	**$ 4,876,525**	**$ 2,594,164**	**$ 3,126,529**	**$ 11,785,836**

	Vehículos	Equipo de Oficina	Equipo Informático	Mejoras en Propiedades Ajenas	PPE por Derechos de Uso	Total
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$ (156,459)	$ (325,402)	$ (1,393,309)	$ (1,040,386)	$ (807,074)	$ (3,722,630)
Depreciación	-	(50,070)	(413,468)	(286,925)	-	(750,463)
Aplicación NIIF 16-Arrendamientos	-	-	-	-	(403,537)	(403,537)
Saldo al 30 de junio de 2020	**$ (156,459)**	**$ (375,472)**	**$ (1,806,777)**	**$ (1,327,311)**	**$ (1,210.611)**	**$ (4,876,630)**

El Banco no posee restricciones sobre éstos activos.

Durante el año 2019 y al cierre de junio 30 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 junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Por clasificación		
A costo amortizado	$ 2,697,591,487	$ 2,086,732,202
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	315,431,959	136,809,887
Cuentas de ahorro	1,368,286,350	1,097,473,448
Otros fondos a la vista	29,854,747	16,801,875
Total A la vista	1,713,573,056	1,251,085,210
A plazo		
Certificados de depósito a término	982,408,914	833,518,409
Pasivo por arrendamiento	1,609,517	2,128,583
Total depósitos	$ 2,697,591,487	$ 2,086,732,202

14. PASIVOS FINANCIEROS, DERIVADOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es el detalle de los Pasivos Financieros, Derivados y Obligaciones Financieras al cierre de cada periodo:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Operaciones de reporto, en corto y simultáneas	$ 94,510,901	$ 263,758,142
Créditos de bancos y otras obligaciones Financieras		
Otras entidades del país		
Bancoldex	20,000,807	22,332,596
Findeter	16,702,312	15,173,024
Bancos del exterior		
Vinculados		
Banco Santander S.A. Madrid	201,246,392	199,679,962
Total créditos de bancos y obligaciones financieras	$ 237,949,511	$ 237,185,582
Total Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados (Nota 8)	$ 100,240,393	$ 37,019,340
Total pasivos financieros, derivados y obligaciones financieras	$ 432,700,805	$ 537,963,064

Las operaciones de crédito vigentes con Banco Santander S.A. Madrid 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.

15. 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 liquidas 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 1.5% 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 continua siendo deducible de la renta fiscal dentro de los cinco años siguientes a su ocurrencia a título de exceso de renta presuntiva.

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.

Año 2019

Las disposiciones fiscales vigentes en Colombia en relación con el impuesto de renta y complementarios aplicables durante el año 2019 establecen, entre otras cosas, lo siguiente:

- Las rentas fiscales se gravarán a la tarifa del 33% en el año 2019 con una sobretasa al impuesto de renta del 4% en el año 2019 para aquellas rentas fiscales superiores a $800 millones de pesos.

- 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%.

- Las declaraciones tributarias de impuesto de renta de las sociedades quedan en firme después de tres años posteriores a su presentación.

- Las pérdidas fiscales ocurridas antes del año 2017 continúan siendo compensables en los mismos términos descritos en las normas tributarias aplicables al 2016, pero no pueden ser reajustadas fiscalmente. Las pérdidas fiscales que ocurran a partir del año 2017 se podrán compensar con las rentas líquidas ordinarias que obtuvieren las sociedades en los doce períodos gravables siguientes, pero el término de firmeza de las declaraciones de renta y sus correcciones en las que se determinen o compensen pérdidas fiscales será de seis años contados a partir de la fecha de su presentación.

- La base para determinar el impuesto sobre la renta de una sociedad no puede ser inferior al 3.5% 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 continua siendo deducible de la renta fiscal dentro de los cinco años siguientes a su ocurrencia a título de exceso de renta presuntiva.

a) Impuesto corriente

A 30 de junio de 2020 y diciembre 2019 la posición neta del activo por impuesto corriente es el siguiente:

	30 de Junio 2020	31 de Diciembre 2019
Impuesto de Renta	**4.681.775**	**8.609.920**
Menos:		-
Retenciones/Autorretenciones	(8.418.597)	(9.835.665)
Anticipos	(1.168.067)	-
Saldo A favor	(5.766.008)	(9.861.182)
Total impuesto corriente	**(10.670.897)**	**(11.086.927)**

b) Resultados por impuestos

El gasto por impuesto de renta para el mes de junio 2020 y 2019 es el siguiente:

	30 de Junio	
	2020	**2019**
Utilidad antes de provisión para impuesto a las ganancias	16.553.305	6.438.621
Impuestos y otros gastos no deducibles		
Gastos no deducibles	839.979	1.246.736
Impuestos	3.028.607	359.171
Provisión	(3.599.077)	5.254.317
Amortizaciones	-	-
Rendimiento lineal de derivados	(2.725.674)	5.513.580
Total de partidas que aumentan la renta liquida gravable	**(2.456.165)**	**12.373.804**
Ingresos no gravados		
Rendimiento lineal de Inversiones	(1.092.207)	347.361
Total de partidas que aumentan la renta liquida	**(1.092.207)**	**347.361**
Utilidad (perdida) liquida del periodo	**13.004.933**	**19.159.786**
Tasa impositiva de Renta	32%	33%
Sobtretasa de impuesto de Renta	4%	4%
Impuesto de renta ordinaria	**4.681.775**	**7.089.122**

	30 de Junio	
	2020	**2019**
Cálculo Renta presuntiva		
Patrimonio liquido año anterior	461.148.264	389.908.982
Base renta presuntiva	2.305.741	5.848.635
Renta presuntiva sobre impuesto de renta	**415.033**	**1.081.997**

Para el mes de junio de 2020, la provisión del impuesto corriente se realizó sobre renta ordinaria, debido a que la depuración de la renta fiscal de la sociedad fue superior a la base de renta presuntiva.

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.

Tasa efectiva de tributación	**30 de Junio 2019**	
Utilidad antes de impuestos	6,438,621	37.00%
Menos:		
Diferencias permanentes	594,186	9.23%
Otros	634,273	9.85%
Diferencial de tasa (Reforma tributaria 33% al 36%)	(111,918)	-1.74%
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**7,555,162**	**54.34%**

Tasa efectiva de tributación	**30 de Junio 2020**	
Utilidad antes de impuestos	16.553.305	36,00%
Menos:		
Diferencias permanentes	1.150.472	6,95%
Otros	243.670	1,47%
Diferencial de tasa (Reforma tributaria 33% al 36%)	(192.176)	-1,16%
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**17.755.271**	**43,26%**

Al calcular la tasa efectiva de tributación al 30 de junio de 2020, encontramos que el Banco provisionó 43.26% de impuesto, en relación a la utilidad del ejercicio. La diferencia entre la tasa efectiva y la tasa nominal de renta, está relacionado con la variación en las tasas por diferencias temporales establecidas por la Ley 2010 de 2019.

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 sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El detalle del movimiento del impuesto diferido del mes de junio de 2020 y diciembre 2019 es el siguiente:

	30 de Junio de 2020	**31 Diciembre de 2019**
Saldo inicial	**4,634,609**	**9,455,625**
Aumento(Disminución) por diferencias temporarias	(4,562,387)	(2,285,325)
Ajuste pérdidas fiscales por amortizar	-	(2,535,691)
Saldo final	**72,222**	**4,634,609**

	Saldo contable	Saldo Fiscal	Diferencia Temporaria	Impuesto Diferido	Efecto
Al 30 de Junio de 2020					
Activos:					
Activos:					
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	296.205.665	284.159.750	(12.045.915)	(3.613.774)	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	156.657.925	155.620.776	(1.037.149)	(373.374)	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	107.847.090	-	(107.847.090)	(48.180.171)	Resultados
Bienes Recibidos en Dación de Pago	4.076.680	6.130.179	2.053.499	698.190	Resultados
Propiedades en uso, neto	1.915.918	-	(1.915.918)	(689.731)	Resultados
Pasivos:					
Valoración operaciones de contado y derivados	100.240.393	-	(100.240.393)	46.026.212	Resultados
Beneficios a empleados	8.655.273	-	(8.655.273)	3.115.898	Resultados
Provisiones	-	-	-	-	Resultados
Pasivo por arrendamiento	1.609.517,00	-		579.426,00	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				**(2.437.324)**	
Mas:					
Impuesto diferido débito por perdidas fiscales				-	
Mas:					
Impuesto diferido Exceso renta presuntiva sobre ordinaria				**2.509.546**	
Total impuesto diferido				**72.222**	

	Saldo contable	Saldo Fiscal	Diferencia Temporaria	Impuesto Diferido	Efecto
Al 31 de Diciembre de 2019					
Activos:					
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	265.281.442	260.179.648	(5.101.794)	(1.530.538)	ORI
Banco y Otras entiaddes Financieras	59.110.959	59.231.079	(120.120)	(43.243)	Resultados
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	264.661.923	265.028.384	366.461	131.926	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	40.872.764	-	(40.872.764)	(14.691.876)	Resultados
Bienes Recibidos en Dacion de pago	6.555.336	8.305.416	1.750.080	595.027	Resultados
Propiedades en uso, Neto	190.873	-	(190.873)	(68.714)	Resultados
Pasivos:					
Valoración operaciones de contado y derivados	37.019.340	-	37.019.340	13.320.915	Resultados
Beneficios a empleados	12.254.350	-	12.254.350	4.411.566	Resultados
Provisiones	1.848.007	1.848.007	-	-	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				**2.125.063**	
Mas:					
Impuesto diferido débito por perdidas fiscales				2.509.546	
Total impuesto diferido				**4.634.609**	

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 2019, se han calculado usando las tarifas de impuestos aplicables en Colombia para cada periodo (33% para 2019, 36% para 2020, 34% para 2021, 33% para 2022, 30% para 2023 y siguientes), conforme a modificaciones en la ley 1943 de 2018 y Ley 2010 de 2019).

Por otra parte, los impuestos diferidos que se espera revertir para el año gravable 2020, 2021,2022 y siguientes se han calculado a las tarifas establecidas por la Ley 2010 de 2019, la cual consideró que las entidades financieras deberán liquidar unos puntos adicionales al impuesto sobre la renta y aplicara a una base gravable superior a 120.000 UVT, con lo cual la tarifa sería del 36% para el 2020, 34% para 2021 y 33% para 2022.

16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Capital Social	$ 387,639,800	$ 319,639,800
Prima en colocación de acciones	206,681,800	138,681,800
Saldo final	$ 594,321,600	$ 458,321,600

En Acta No.16 de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 13 de febrero de 2020, se autorizó incrementar el capital autorizado en $68.000.000, y en Junta Directiva del 13 de febrero de 2020, se autorizó el reglamento de emisión, colocación y suscripción de acciones, para colocar y emitir 680.000 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 6 de marzo de 2020, se realizó la emisión de las 680.000 acciones conforme al reglamento aprobado por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 13 de febrero de 2020..

17. INGRESOS OPERACONALES NETOS

	1 enero al 30 de junio 2020	1 enero al 30 de junio 2019	1 abril al 30 de junio 2020	1 abril al 30 de junio 2019
a. Ingresos por Intereses:				
Intereses y descuento amortizaciones cartera de créditos	$ 87,508,980	$ 63,225,047	$ 47,499,444	$ 33,884,570
Rendimientos en operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores y otros intereses	1,962,205	1,601,075	1,297,466	892,476
Rendimiento en inversiones disponibles para la venta	7,427,221	9,024,634	3,832,104	4,443,417
Rendimiento en inversiones al vencimiento	342,650	305,417	188,795	123,109
	97,241,056	**74,156,173**	**52,817,809**	**39,343,572**
b. Gastos por Intereses:				
Intereses depósitos y exigibilidades	-51,748,456	-35,583,079	-27,864,427	-18,871,835
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	-2,828,212	-4,898,275	-1,325,108	-2,379,766
Rendimientos en operaciones simultáneas y otros intereses	-1,670,368	-4,371,194	-499,854	-2,482,667
	-56,247,036	**-44,852,548**	**-29,689,389**	**-23,734,268**
c. Ingresos por Comisiones:				
Cartas de Crédito	23,021	-	10,170	-
Garantías bancarias	4,117,640	3,402,358	1,952,835	2,629,881
Servicios bancarios	1,461,320	1,497,841	829,507	733,998
Otras	1,777,822	936,780	1,667,288	498,579
Venta de chequeras	1,000	600	800	400
	7,380,803	**5,837,579**	**4,460,600**	**3,862,858**
d. Gastos por Comisiones:				
Cartas de Crédito	-2,209	-43,413	-1,879	-15,045
Servicios Bancarios	-1,289,600	-461,207	-777,794	-209,534
Garantías bancarias	-117,021	-87,496	-105,916	-10,556
Otras - Comisiones de Originación	-3,012,462	-1,642,328	-1,018,046	-973,841
Otras - Diversas	-1,352,115	-731,270	-778,959	-437,652
	-5,773,407	**-2,965,714**	**-2,682,594**	**-1,646,628**
e. Utilidad neta de operaciones financieras	34,555,427	18,687,870	16,665,381	11,069,017
f. Otros ingresos operacionales				
Acuerdo de Servicios-Banco Santander España	4,731,121	-	2,418,821	-
Diversos - Otros	152,234	134,604	111,343	34,473
	4,883,355	**134,604**	**2,530,164**	**34,473**
Total Ingresos Operacionales Netos	**$ 82,040,198**	**$ 50,997,964**	**$ 44,101,971**	**$ 28,929,024**

18. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

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

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Garantías bancarias	$ 510,307,792	$ 439,611,896
Cartas de crédito	321,641,449	274,874,664
Créditos aprobados no desembolsados	58,533,745	37,799,664
Aperturas de crédito	186,204,445	151,634,137
	$ 1,076,687,431	**$ 903,920,361**

19. 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.

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 junio de 2020:

Concepto	Importe	Entidad	País
Activos:			
Operaciones de contado e instrumentos derivados	61,641,554	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por Cobrar – Esquema de Representación	5,630,036	Banco Santander S.A.	España
Total	**$ 67,271,590**		

Concepto		Importe	Entidad	País
Pasivos:				
Depósitos y exigibilidades	$	8,392,733	Santander Banca de Inversión Colombia SAS	Colombia
Depósitos y exigibilidades		253	Santander Consumer Finance SAS (antesPremier Credit SAS)	Colombia
Depósitos y exigibilidades		873,787	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y exigibilidades		15,619,198	Santander Caceis Colombia	Colombia
Depósito entidades de crédito		99,293	Banco Santander S.A.	España
Depósito en Garantía		15,438,311	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de contado e instrumento derivados		47,620,713	Banco Santander S.A.	España
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras		201,034,465	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar intereses		211,926	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar proveedores		29,061	Santander Consumer Financer SAS (antes Premier Credit SAS)	Colombia
Cuentas por pagar proveedores		20,302	Santander Caceis Colombia	Colombia
Cuentas por pagar proveedores		100,792	Santander Global Technologies	España
Cuentas por pagar proveedores		210,833	Santander Global Technology S.L. (antes Produban Servicios Informáticos)	México
Cuentas por pagar proveedores		4,206	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Cuentas por pagar proveedores		110,971	Santander Global Technology Chile Ltda (antes Ingenieria en Sofware Bancario HUB Chile Ltd)	Chile
Total	**$**	**289,766,844**		
Ingresos:				
Comisiones emisión garantías bancarias		82,103	Banco Santander S.A.	España
Comisiones emisión garantías bancarias		4,100	Santander Bank Boston	USA
Comisiones emisión garantías bancarias		216,306	Santander Consumer Bank AG	Alemania
Comisiones emisión garantías bancarias		43,808	Banco Santander Milano Branch	Italia
Comisiones emisión garantías bancarias		1,689	Abbey National Treasury Services Plc	Inglaterra
Comisiones emisión garantías bancarias		1,702	Banco Santander UK Plc	Inglaterra
Comisiones emisión garantías bancarias		71,503	Banco Santander Chile	Chile
Comisiones emisión garantías bancarias		7,120	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Operaciones de contado e instrumentos derivados		378,215,420	Banco Santander S.A.	España
Arrendamientos		31,505	Santander Banca de Inversión Colombia SAS	Colombia

Concepto	Importe	Entidad	País
Arrendamientos	10,000	Universia Colombia SAS	Colombia
Otros Ingresos - Esquema de Representación	4,731,121	Banco Santander S.A.	España
Total	**$ 383,416,377**		
Gastos:			
Intereses depósitos y exigibilidades	$ 51,470	Santander Banca de Inversión Colombia SAS	Colombia
Intereses depósitos y exigibilidades	82	Santander Consumer Finance SAS (antes Premier Credit SAS)	Colombia
Intereses depósitos y exigibilidades	2,479	Universia Colombia SAS	Colombia
Intereses depósitos y exigibilidades	347,618	Santander Caceis Colombia	Colombia
Intereses depósitos y exigibilidades	15,848	Banco Santander S.A	España
Intereses financiaciones	1,857,355	Banco Santander S.A	España
Comisiones bancarias	2,472	Banco Santander España	España
Comisiones garantías bancarias	4,683	Banco Santander Chile	Chile
Comisiones garantías bancarias	68,213	Banco Santander Rio	Brasil
Comisiones Originación/Administración	7,032,111	Santander Consumer Finance SAS	Colombia
Operaciones de contado e instrumentos derivados	284,815,710	Banco Santander S.A.	España
Arrendamientos	109,101	Santander Caceis Colombia	Colombia
Servicios aplicaciones corporativas	1,130,236	Santander Global Technology S.L. (antes Produban Servicios Informáticos)	México
Servicios aplicaciones corporativas	807,994	Santander Global Technology SL	España
Servicios aplicaciones corporativas	110,814	Santander Back Offices Globales Mayoristas S.A.	España
Servicio aplicaciones corporativas	136,663	Santander Global Technology Chile Ltda (antes Ingenieria en Sofware Bancario HUB Chile Ltd)	Chile
Total	**$ 296,492,849**		

20. 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. La pérdidas por riesgo operacional a al cierre del 30 de junio de 2020, son de $86.709.

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 junio de 2020 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 2019.

21. CONTROLES DE LEY

Banco Santander de Negocios Colombia S.A. durante los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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% respectivamente. En tal sentido, los niveles mínimos de solvencia son ampliamente cubiertos y para el cierre de junio de 2020 el índice de solvencia básica es de 13.73% y el índice de solvencia total es de 13.83%. Como referencia del sistema, la Superintendencia Financiera informa, al cierre de mayo de 2020, una media de solvencia básica de 9.47% para los bancos operando en Colombia y un nivel de 13.97% para su solvencia total.

22. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A., a 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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.

23. COVID 19

Durante los primeros meses de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo que podría provocar una desaceleración económica global y afectar negativamente a diversas industrias.

Las autoridades mundiales incluidas las colombianas han tenido que adoptar, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y la cuarentenas, lo cual implica que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades por un período de tiempo.

Esta situación, podría tener efectos materiales adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez del Banco, que están siendo evaluados a diario por la administración y tamando

todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Dentro de las mediadas 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.

El Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) brinda herramientas para que los establecimintos 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 a su realidad económica.

El Banco iniciará la aplicación del PAD el 1 de agosto de 2020, con las medidas y seguimiento, así como la revisión de las estimaciones del impacto sobre la estados financieros.

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.

El Banco se encuentra monitoriando la efectividad del programa, así como su impacto en los estados financieros de cierre 2020.