



Informe de revisión de información financiera intermedia

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

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio adjunto de Banco Santander de Negocios Colombia S. A. al 31 de marzo de 2022 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 tres 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 31 de marzo de 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios.

Walter Hernán Forero Marín
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 116984-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
12 de mayo de 2022

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Carrera 7 No. 156-80, Piso 17, Bogotá, Colombia.
Tel: (60-1) 7431111, www.pwc.com/co

| | | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 | | | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|------------|---------------------|-------------------------|---|-----------|---------------------|-------------------------|
| ACTIVO | | | | PASIVO | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO | (nota 6) | 691,530 | 1,097,785 | INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO | (nota 12) | 4,864,300 | 4,265,445 |
| ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION | (nota 7) | 1,565,102 | 888,891 | Depósitos en Cuenta Corriente | | 462,236 | 507,638 |
| Inversiones Negociables | | 753,456 | 36,451 | Certificados de Depósito a Término | | 1,103,517 | 1,203,542 |
| Inversiones Hasta el Vencimiento | | 240,274 | 226,716 | Depósitos de Ahorro | | 2,048,691 | 2,343,405 |
| Inversiones Disponibles para la Venta | | 571,372 | 625,724 | Operaciones de Reporto o Repo y Simultáneas | | 1,217,778 | 162,127 |
| | | | | Depósitos especiales y servicios de recaudo | | 26,958 | 43,381 |
| | | | | Pasivos por arrendamiento | | 5,120 | 5,352 |
| DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN Y OPERACIONES DE CONTADO | (nota 8) | 162,633 | 129,452 | INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE | (nota 8) | 152,677 | 114,794 |
| CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO | (nota 9) | 3,367,598 | 3,181,225 | CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS | (nota 13) | 244,730 | 336,064 |
| Cartera Comercial | | 2,714,520 | 2,605,256 | Otras Entidades del País | | 18,977 | 21,717 |
| Cartera de Consumo | | 741,182 | 658,268 | Bancos Exterior | | 225,753 | 314,347 |
| Menos: Deterioro Cartera y Leasing Financiero | | (88,104) | (82,299) | CUENTAS POR PAGAR | (nota 14) | 72,248 | 106,131 |
| CUENTAS POR COBRAR | (nota 10) | 151,660 | 140,067 | BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS | (nota 15) | 13,543 | 21,492 |
| PROPIEDADES Y EQUIPOS | (nota 11) | 10,436 | 11,341 | PASIVOS ESTIMADOS | (nota 16) | 11,947 | 7,657 |
| ACTIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO | (nota 18d) | 21,873 | 22,579 | OTROS PASIVOS | (nota 17) | 9,225 | 9,797 |
| OTROS ACTIVOS | | 40,811 | 36,402 | TOTAL PASIVO | | 5,368,670 | 4,861,380 |
| TOTAL ACTIVO | | 6,011,643 | 5,507,742 | PATRIMONIO | | | |
| | | | | CAPITAL SOCIAL | (nota 19) | 402,640 | 402,640 |
| | | | | PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES | (nota 19) | 221,682 | 221,682 |
| | | | | RESERVA LEGAL | | 4,202 | 1,592 |
| | | | | OTRO RESULTADO INTEGRAL | | -25,104 | -12,429 |
| | | | | Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI), neto de impuestos | | -25,104 | -12,429 |
| | | | | UTILIDADES RETENIDAS | | 39,553 | 32,877 |
| | | | | Resultados Ejercicios Anteriores | | 26,925 | 3,433 |
| | | | | Resultado del Ejercicio | | 9,286 | 26,102 |
| | | | | Resultado aplicación por primera vez de las NIIF | | 3,342 | 3,342 |
| | | | | TOTAL PATRIMONIO | | 642,973 | 646,362 |
| | | | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 6,011,643 | 5,507,742 |

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

Marta Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

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 SAS
(Veáse mi informe adjunto)

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

Estados de Resultados Intermedio

Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditados)

(Expresados en millones de pesos)

| | | 31 de marzo de 2022 | 31 de marzo de 2021 |
|---|------------------|------------------------|------------------------|
| RESULTADOS OPERACIONALES | | | |
| Ingresos por intereses | (nota 20 a.) | 79,680 | 46,529 |
| Gastos por intereses | (nota 20 b.) | (38,870) | (17,874) |
| Ingreso neto por intereses | | 40,810 | 28,655 |
| Ingresos por comisiones | (nota 20 c.) | 8,608 | 8,086 |
| Gastos por comisiones | (nota 20 d.) | (8,295) | (5,434) |
| Ingreso neto por comisiones | | 313 | 2,652 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | (notas 20e y 21) | 15,604 | 13,376 |
| Otros ingresos operacionales | (nota 20 f.) | 3,016 | 3,221 |
| Total ingresos operacionales | | 59,743 | 47,904 |
| Provisiones por deterioro de cartera, cuentas por cobrar y activos no corrientes mantenidos para la venta | | (7,819) | (9,549) |
| INGRESO OPERACIONAL NETO | | 51,924 | 38,355 |
| Beneficios a empleados | | (10,870) | (10,147) |
| Gastos generales y de administración | (nota 22) | (23,319) | (18,653) |
| Gastos por depreciación y amortización | | (918) | (749) |
| Total gastos operacionales | | (35,107) | (29,549) |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS | | 16,817 | 8,806 |
| Impuesto sobre la Renta Diferido | (nota 18) | (7,531) | (3,647) |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | | 9,286 | 5,159 |

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

Marta Isabel Woodcock Salas

 Representante Legal
(Ver certificación Adjunta)

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 de Otros Resultados Integrales Intermedio

Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditados)

(Expresados en millones de pesos)

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de marzo de 2021 |
|--|---------------------|---------------------|
| UTILIDAD DEL PERIODO | 9,286 | 5,159 |
| 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 | (19,500) | (14,905) |
| Impuesto de renta relacionado a componentes de otros resultados integrales | 6,825 | 4,472 |
| Total partidas que podrán ser reclasificadas a resultados | (12,675) | (10,433) |
| Partidas que no podrán ser reclasificadas a resultados | - | - |
| Total Otro Resultado Integral, neto de impuestos | (12,675) | (10,433) |
| TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO | (3,389) | (5,274) |

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

Marta Isabel Woodcock Salas

Representante Legal

(Ver certificación Adjunta)

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 de Cambios en el Patrimonio Intermedio
 Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)

| | Capital Social | Prima en Colocación de Acciones | Reserva Legal | Otro Resultado Integral | | Utilidades Retenidas | | | Total Patrimonio |
|--|-------------------|---------------------------------|---------------|------------------------------------|--|-------------------------|---------------------------------|---|------------------|
| | | | | Ganancias o Pérdidas no Realizadas | Ganancias o Pérdidas no Realizadas Efecto Fiscal | Resultado del Ejercicio | Resultado Ejercicios Anteriores | Resultado Aplicación por primera vez NIIF | |
| Saldos al 1 de enero de 2021 | (nota 19) 387,640 | 206,682 | 17,360 | 17,852 | (5,356) | 18,116 | (30,451) | 3,342 | 615,185 |
| Enjugación resultados ejercicios anteriores | | | (17,360) | | | (16,524) | 33,884 | | - |
| Apropiación de resultado del ejercicio a reserva legal | | | 1,592 | | | (1,592) | | | - |
| Ganancias (pérdidas) no realizadas | | | | (14,905) | 4,472 | | | | (10,433) |
| Resultado del periodo | | | | | | 5,159 | | | 5,159 |
| Saldos al 31 de marzo de 2021 | 387,640 | 206,682 | 1,592 | 2,947 | (884) | 5,159 | 3,433 | 3,342 | 609,911 |
| Saldos al 1 de enero de 2022 | 402,640 | 221,682 | 1,592 | -19,122 | 6,693 | 26,102 | 3,433 | 3,342 | 646,362 |
| Apropiación de resultado del ejercicio a reserva legal | | | 2,610 | | | (2,610) | | | - |
| Traslado resultado ejercicio a ejercicios anteriores | | | | | | (23,492) | 23,492 | | - |
| Ganancias (pérdidas) no realizadas | | | | (19,500) | 6,825 | | | | (12,675) |
| Resultado del periodo | | | | | | 9,286 | | | 9,286 |
| Saldos al 31 de marzo de 2022 | 402,640 | 221,682 | 4,202 | (38,622) | 13,518 | 9,286 | 26,925 | 3,342 | 642,973 |

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

Marta Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

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 Flujos de Efectivo Intermedio
Al 31 de marzo de 2022 y 2021 (no auditados)
(Expresados en millones de pesos)

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de marzo de 2021 |
|--|------------------------|------------------------|
| Flujos de Efectivo de Actividades de Operación | | |
| Utilidad del período | 9,286 | 5,159 |
| Ajustes para conciliar el resultado | | |
| Depreciación activos propios (nota 11) | 583 | 431 |
| Depreciación activos por derecho de uso (nota 11) | 334 | 317 |
| Impuesto de Renta | - | 2,315 |
| Provisión de cartera y cuentas por cobrar | 7,824 | 5,408 |
| Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta | - | 3,816 |
| Impuesto Diferido (nota 18 c) | 7,531 | 3,647 |
| (Utilidad) en valoración-rendimientos de inversiones negociables | (11,189) | (1,976) |
| (Utilidad) en valoración de inversiones al vencimiento | (2,698) | (294) |
| (Utilidad) pérdida en valoración de derivados | (38,112) | 9,802 |
| (Utilidad) en venta de inversiones negociables | (20,268) | (5,930) |
| Intereses sobre pasivos por arrendamiento (nota 12) | 179 | 124 |
| Amortización de ingreso recibido por anticipado | (572) | (76) |
| Total Ajustes para conciliar el resultado | (47,102) | 22,743 |
| Cambios de cuentas operacionales | | |
| (Aumento) en Cartera de Créditos | (193,410) | (234,655) |
| (Aumento) disminución de Inversiones negociables | (685,548) | (53,724) |
| Disminución (aumento) de derivados neto | 42,814 | 517 |
| Intereses causados de cartera de créditos | (62,072) | (41,102) |
| Intereses de cartera recibidos | 57,132 | 37,012 |
| Comisiones y honorarios causados | (8,608) | (8,086) |
| Comisiones y honorarios recibidas | 6,224 | 7,042 |
| Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar | 2,086 | (3,886) |
| (Aumento) de otros activos no financieros | (4,409) | (1,910) |
| (Disminución) aumento por depósitos y exigibilidades | (489,675) | (167,058) |
| Intereses pagados depósitos y exigibilidades | 33,111 | 16,643 |
| Aumento (disminución) operaciones de reporto o simultáneas | 1,055,651 | (63,311) |
| (Disminución) aumento provisión beneficios empleados | (7,949) | (6,581) |
| (Disminución) aumento obligaciones financieras a corto plazo | (78,508) | 193,673 |
| Gasto por Intereses causado sobre obligaciones financieras | 538 | 665 |
| Aumento de pasivos estimados | 4,290 | 5,034 |
| Comisión recibida por anticipado | - | 11,625 |
| (Disminución) aumento cuentas por pagar comerciales | (34,283) | 17,244 |
| Aumento activo por impuestos | (6,742) | (2,800) |
| Total cambios de cuentas operacionales | (369,358) | (293,658) |
| Total efectivo de actividades de operación | (416,460) | (270,915) |
| Flujo de efectivo de actividades de inversión | | |
| Adquisición de propiedades y equipo (nota 11) | (12) | (103) |
| Retiro de propiedades y equipo (nota 11) | - | 492 |
| Disminución (aumento) de inversiones disponibles para la venta y vencimiento | 23,992 | (810) |
| Total flujo de efectivo usado por actividades de inversión | 23,980 | (421) |
| Flujo de efectivo de actividades de financiación | | |
| Pago de pasivos por arrendamientos financieros (nota 12) | (411) | (386) |
| Intereses de obligaciones a largo plazo causados | 1,633 | 127 |
| (Disminución) aumento de obligaciones financieras a largo plazo | (14,997) | 36,890 |
| Total efectivo usado en actividades de financiación | (13,775) | 36,631 |
| Incremento neto en el efectivo | | |
| Saldo inicial efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año (nota 6) | 1,097,785 | 617,167 |
| Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo | 691,530 | 382,462 |
| Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo (nota 6) | 691,530 | 382,462 |

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

Marta Isabel Woodcock Salas
Representante Legal
(Ver certificación Adjunta)

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

Walter Hernán Forero I
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 11
Designado por PwC Contadores y
(Veáse mi informe adju

Banco Santander de Negocios Colombia S. A.

Estados Financieros a marzo 31 de 2022 y diciembre 31 de 2021 y por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y 2021.

1. ENTIDAD QUE REPORTA

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

El capital autorizado del Banco a 31 de marzo de 2022 ascendía a \$402.640 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, 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 31 de marzo de 2022 y al cierre del 2021, ascendía a \$402.640 millones.

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

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

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

Los estados financieros al cierre de marzo 31 de 2021 fueron aprobados por la Junta Directiva en su sesión del 28 de abril de 2022.

Al 31 de marzo de 2022 el Banco contaba con una (1) oficina de servicio al público en Colombia ubicada en la ciudad de Bogotá Distrito Capital y 163 empleados (al 31 de diciembre de 2021 era de 149).

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

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

Estos estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 y para el período de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 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 2021 y 2020, los cuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board. No incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son significativos para comprender los cambios en la situación financiera y el desempeño de la entidad desde los últimos estados financieros.

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

Los estados financieros intermedios del Banco al 31 de marzo de 2022, 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 2021.

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 2021.

a. Juicios críticos al aplicar las políticas contables

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

- *Reconocimiento de ingresos* - A continuación, resumimos los principales criterios para el reconocimiento de ingresos:

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

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

- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen en el momento del desembolso.
- Los que corresponden a una operación particular se reconocen cuando se produce la operación que la origina.

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

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

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

b. Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

- *Mediciones de valor razonable y procesos de valuación*

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

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

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

- Inputs del Nivel 1 son precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los cuales la entidad pueda tener acceso a la fecha de medición. Los activos y pasivos son clasificados como del Nivel 1 si su valor es observable en un mercado activo.
- Inputs del Nivel 2 son inputs diferentes a precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente. Un input del Nivel 2 tiene que ser observable para sustancialmente todo el término del instrumento. Los inputs del Nivel 2 incluyen precios cotizados para activos o pasivos similares en 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 31 de marzo de 2022 no difieren de los detallados en las revelaciones a 31 de diciembre de 2021.

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

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

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

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones 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:

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Activos medidos a valor razonable en forma recurrente | | |
| Inversiones negociables y disponibles para la venta | 1,324,828 | 662,175 |
| Derivados de negociación | | |
| Forward de moneda | 138,713 | 114,224 |
| Swaps de Negociación | 23,041 | 15,226 |
| Operaciones de contado | 879 | 2 |
| Total activo a valor razonable recurrente | 1,487,461 | 791,627 |
| Pasivos medidos a valor razonable en forma recurrente | | |
| Derivados de negociación | | |
| Forward de moneda | 125,666 | 99,539 |
| Swaps de Negociación | 23,023 | 15,011 |
| Operaciones de contado | 3,988 | 244 |
| Total pasivo a valor razonable recurrente | 152,677 | 114,794 |

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 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones 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:

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Caja | 748 | 838 |
| Banco de la República | 204,351 | 400,798 |
| Bancos y otras entidades financieras (1) | 213,697 | 465,194 |
| Operaciones simultáneas (2) | 272,734 | 230,955 |
| Total efectivo y equivalente de efectivo | 691,530 | 1,097,785 |

- 1) La variación corresponde principalmente a operaciones de moneda extranjera, por estrategia de la tesorería.
- 2) La variación corresponde principalmente a las necesidades de liquidez a corto plazo y a las condiciones de mercado.

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

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

| Entidad | Agencia | Largo plazo | Corto plazo | Perspectiva |
|-----------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Banco Santander S.A. | Standard & Poor's | A+ | A-1 | Estable |
| Bank of America | Fitch Ratings | AA | F1+ | Estable |
| Citibank | Fitch Ratings | A+ | F1 | Estable |
| The Bank of New York Mellon | Fitch Ratings | AA | F1+ | Estable |
| Banco AV Villas * | BRC Standard and Poor's | AAA | BRC1+ | Estable |
| Banco Davivienda S.A. * | Fitch Ratings | AAA | 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 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones 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:

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Inversiones negociables | | |
| Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro (1) | 753,456 | 36,451 |
| Inversiones disponibles para la venta | | |
| Títulos de deuda pública interna emitidas o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro | 571,372 | 625,724 |
| Inversiones para mantener hasta el vencimiento | | |
| Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro | 146,612 | 146,861 |
| Títulos emitidos por Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - FINAGRO | 93,662 | 79,855 |
| | 1,565,102 | 888,891 |

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

Al cierre del 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existían restricciones jurídicas o económicas sobre las inversiones que pudieran afectar la titularidad de estas.

8. OPERACIONES DE CONTADO Y CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

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

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Activo: | | |
| Operaciones de Contado | 878 | 2 |
| Contratos Forward de Negociación (1) | 138,714 | 114,224 |
| Swaps de Negociación | 23,041 | 15,226 |
| Total activo | 162,633 | 129,452 |
| Pasivo: | | |
| Operaciones de Contado | 3,987 | 244 |
| Contratos Forward de Negociación (1) | 125,667 | 99,539 |
| Swaps de Negociación | 23,023 | 15,011 |
| Total pasivo | 152,677 | 114,794 |
| Posición neta | 9,956 | 14,658 |

(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 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Total inversiones | 1,565,102 | 888,891 |
| Total instrumentos derivados | 162,633 | 129,452 |
| Total Activos financieros de inversión e instrumentos derivados | 1,727,735 | 1,018,343 |

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

Instrumentos de cobertura - Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco no ha aplicado contabilidad de coberturas.

9. CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

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

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Comercial-Préstamos ordinarios | 2,714,520 | 2,605,256 |
| Consumo-Préstamos ordinarios | 736,503 | 653,766 |
| Consumo-Créditos a empleados | 4,679 | 4,502 |
| Total cartera bruta | 3,455,702 | 3,263,524 |
| Provisión | (88,104) | (82,299) |
| Total Cartera Neta | 3,367,598 | 3,181,225 |

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 2021 | Comercial | Consumo | Total |
|--|------------------|----------------|---------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 50,865 | 13,627 | 64,492 |
| Provisiones constituidas modelo de referencia | 25,459 | 18,838 | 44,297 |
| Reintegro provisiones prudenciales CE 022-2020 | (5,270) | (1,659) | (6,929) |
| Reintegro provisiones | (10,757) | (1,321) | (12,078) |
| Acuerdos Transaccionales y Castigos | (533) | (6,950) | (7,483) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 59,764 | 22,535 | 82,299 |

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

| Al 31 de marzo de 2022 | Comercial | Consumo | Total |
|---|------------------|----------------|---------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 59,764 | 22,535 | 82,299 |
| Provisiones constituidas modelo de referencia | 1,828 | 6,494 | 8,322 |
| Provisiones prudenciales CE 022-2020 | 6 | - | 6 |
| Reintegro provisiones | (523) | (768) | (1,291) |
| Acuerdos Transaccionales y Castigos | - | (1,232) | (1,232) |
| Saldo al 31 de marzo de 2022 | 61,075 | 27,029 | 88,104 |

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 31 de marzo del 2022:

| Portafolio | Total Cartera bruta | | Beneficio CE 007 | | % Participación | |
|-------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|-------------|
| | No Clientes | Total Capital | No Clientes | Total Capital | Clientes | \$ |
| Comercial | 276 | 2,714,520 | 4 | 8,484 | 1.4% | 0.3% |
| Consumo | 20,375 | 741,182 | 1,169 | 51,169 | 5.7% | 6.9% |
| | 20,651 | 3,455,702 | 1,173 | 59,653 | 5,7% | 1.7% |

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 marzo de 2022, 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 95%, 3%, 2% 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.

Para el cierre de marzo de 2022, 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 | 276 | 2,714,520 | 4 | 22,192 | 1.4% | 0.8% |
| Consumo | 20,375 | 741,182 | 948 | 52,972 | 4.7% | 7.1% |
| Total | 20,651 | 3,455,702 | 952 | 75,164 | 4.6% | 2.2% |

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

10. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Intereses sobre la Cartera de Créditos | 30,413 | 25,750 |
| Comisiones | 8,268 | 5,884 |
| Liquidación inversiones con derivados (1) | 35,284 | 60,733 |
| Depósitos en garantía (2) | 37,336 | 20,200 |
| Impuestos | 27,406 | 20,264 |
| Impuestos descontables | 85 | 514 |
| Anticipos a contratos y proveedores | 125 | 29 |
| Pagos por cuenta de clientes (3) | 8,378 | 9,368 |
| Diversas (4) | 11,676 | 4,126 |
| | 158,971 | 146,868 |
| Provisión intereses Circular 022 (5) | (18) | (53) |
| Provisión Intereses y otros conceptos modelo de referencia (5) | (5,354) | (4,948) |
| Provisión de Otras cuentas por cobrar (6) | (1,939) | (1,800) |
| Total | 151,660 | 140,067 |

- (1) La variación corresponde a liquidación de Derivados, de acuerdo con la estrategia de la Tesorería y condiciones de mercado.
- (2) El Depósito en Garantía corresponde a la Exposición Collateral constituido en Banco Santander SA, para garantizar operativa en mercado F/X (Next Day y Spot).
- (3) 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.
- (4) La variación en cuentas por cobrar Diversas corresponde a aplicaciones en proceso e incluye facturación acuerdo de servicios con Banco Santander SA y Superdigital Colombia SAS, y otros conceptos.
- (5) La provisión de intereses relacionados con la cartera de créditos se encuentra incluida en el modelo definido para la cartera de créditos del Banco (Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera) y las medidas prudenciales establecidas en la Circular Externa 022 de 2020) para los intereses de cartera aliviada causados no recaudados.
- (6) La provisión de otras cuentas por cobrar se evalúa a través del modelo y supuestos de pérdida esperada bajo NIIF 9.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

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

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|-------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Saldo al inicio del periodo | 6,801 | 2,483 |
| Provisión con cargo a resultados | 1,075 | 5,513 |
| Reintegro con abono a resultados | (288) | (195) |
| Acuerdos transaccionales y Castigos | (277) | (1,000) |
| Saldo al final del periodo | 7,311 | 6,801 |

11. PROPIEDAD Y EQUIPO

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

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|-------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Equipo de Oficina | 486 | 511 |
| Equipo Informático | 4,140 | 4,474 |
| Mejoras en Propiedades Ajenas | 1,224 | 1,436 |
| PPyE por Derechos de Uso | 4,586 | 4,920 |
| | 10,436 | 11,341 |

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 2021 | 156 | 1,020 | 7,551 | 3,925 | 6,474 | 19,126 |
| Compras | - | - | 12 | - | - | 12 |
| Bajas | - | - | - | - | - | 0 |
| Saldo al 31 de marzo de 2022 | 156 | 1,020 | 7,563 | 3,925 | 6,474 | 19,138 |
| | 0 | | | | | |
| Depreciación Acumulada | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | -156 | -509 | -3,077 | -2,489 | -1,554 | -7,785 |
| Depreciación | - | -25 | -346 | -212 | - | -583 |
| Bajas | - | - | - | - | - | - |
| Aplicación NIIF 16-Arrendamientos | - | - | - | - | -334 | -334 |
| Saldo al 31 de marzo de 2022 | -156 | -534 | -3,423 | -2,701 | -1,888 | -8,702 |
| Saldos netos al 31 de marzo de 2022 | - | 486 | 4,140 | 1,224 | 4,586 | 10,436 |

El Banco no posee restricciones sobre estos activos.

Al corte de marzo de 2022 y diciembre de 2021 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.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

12. DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

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

| Detalle | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Por clasificación | | |
| A costo amortizado | 4,864,300 | 4,265,445 |
| Por naturaleza | | |
| A la vista | | |
| Cuentas corrientes | 462,236 | 507,638 |
| Cuentas de ahorro | 2,048,691 | 2,343,405 |
| Fondos Interbancarios, Operaciones de Reporto y Simultáneas (1) | 1,019,671 | 148,357 |
| Operaciones en corto | 198,107 | 13,770 |
| Depósitos especiales y servicios de recaudo | 26,958 | 43,381 |
| Total A la vista | 3,755,663 | 3,056,551 |
| A plazo | | |
| Certificados de depósito a término | 1,103,517 | 1,203,542 |
| Pasivo por arrendamiento (2) | 5,120 | 5,352 |
| Total instrumentos financieros a costo amortizado | 4,864,300 | 4,265,445 |

(1) Incremento por la operación diaria de tesorería (mercados), conforme con el movimiento del mercado, la tasa de interés del banco de la República y al perfil de riesgo.

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

| | |
|---|--------------|
| Saldo al 01 de enero de 2022 | 5,352 |
| Pagos de pasivos por arrendamientos NIIF 16 | (411) |
| Gasto de intereses sobre pasivos por arrendamientos NIIF 16 | 179 |
| Saldo al 31 de marzo de 2022 | 5,120 |

- La tasa de descuento del pasivo por arrendamiento al cierre del 31 de marzo de 2021 es de 5,74%, para un promedio de 5 años para la totalidad de los contratos vigentes

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

13. CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Otras entidades del país | 18,977 | 21,717 |
| Bancoldex (1) | 12,312 | 13,941 |
| Findeter (1) | 6,665 | 7,776 |
| Bancos del exterior | | |
| Vinculados | 225,753 | 314,347 |
| Banco Santander S.A. España (1) | 84,636 | 166,401 |
| Banco Santander S.A. España (2) | 141,117 | 147,946 |
| Total créditos de bancos y obligaciones financieras | 244,730 | 336,064 |

- (1) Las operaciones de crédito vigentes con Banco Santander S.A. España se encuentran indexadas a Libor, las operaciones con Bancoldex se encuentran indexadas al DTF y las operaciones con Findeter, indexadas al IPC; todas corresponden al fondeo de las operaciones activas de créditos en moneda extranjera y moneda legal.
- (2) Corresponde a dos préstamos subordinados celebrados con Banco Santander SA por USD17,1 y USD 20,0 millones de dólares.

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

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

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

Las obligaciones financieras por vencimientos son las siguientes:

Al 31 de marzo de 2022:

| Descripción | Hasta un mes | Más de un mes y no más de tres meses | Más de tres meses y no más de un año | Más de un año y no más de cinco años | Más de cinco años | Total |
|--|-----------------|--|---|--|----------------------|----------------|
| Otras Entidades del País: | 1,209 | 1,740 | 7,917 | 8,111 | - | 18,977 |
| Findeter (1) | 608 | 555 | 2,831 | 2,671 | - | 6,665 |
| Bancoldex (1) | 601 | 1,185 | 5,086 | 5,440 | - | 12,312 |
| Bancos Exterior: | - | 3,091 | 46,650 | 62,932 | 113,080 | 225,753 |
| Banco Santander SA (1) | - | - | 43,613 | 41,023 | - | 84,636 |
| Banco Santander SA (2) | - | 3,091 | 3,037 | 21,909 | 113,080 | 141,117 |
| Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras | 1,209 | 4,831 | 54,567 | 71,043 | 113,080 | 244,730 |

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

Al 31 de diciembre 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: | | | | | | |
| Findeter | 1,189 | 1,717 | 8,447 | 9,190 | 1,174 | 21,717 |
| Bancoldex | 602 | 554 | 3,374 | 3,246 | - | 7,776 |
| Bancos Exterior: | | | | | | |
| Banco Santander SA (1) | 587 | 1,163 | 5,073 | 5,944 | 1,174 | 13,941 |
| Banco Santander SA (2) | 40,078 | 80,724 | 6,422 | 68,562 | 118,561 | 314,347 |
| Banco Santander SA (1) | 40,078 | 80,724 | - | 45,600 | - | 166,402 |
| Banco Santander SA (2) | - | - | 6,422 | 22,962 | 118,561 | 147,945 |
| Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras | 41,267 | 82,441 | 14,869 | 77,752 | 119,735 | 336,064 |

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 31 de marzo del 2022, ésta adeuda un total USD65,0 millones de dólares equivalente a \$244.236 millones de pesos colombianos, lo cual representa aproximadamente solo un 9.00% del total de cartera. Es importante resaltar que únicamente 15 operaciones de cartera de crédito por valor de USD11,5 millones equivalente a \$43.234 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 3 operaciones contrarias (pago-recibo) las cuales en absoluto suman USD6 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 SOFT. 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.

14. CUENTAS POR PAGAR

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

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Comisiones y Honorarios | 1,060 | 819 |
| Impuesto Renta y Complementarios | 18,597 | 18,197 |
| Impuestos Otros | 730 | 590 |
| Proveedores y servicios (1) | 7,044 | 5,777 |
| Retenciones y aportes laborales (2) | 4,996 | 6,762 |
| Cuentas por pagar a aseguradoras | 3,471 | 4,085 |
| Seguro depósito liquidado por pagar | 4,597 | 7,026 |
| Cuentas por pagar futuros (3) | 30,236 | 61,433 |
| Otros | 1,517 | 1,442 |
| Total Cuentas por Pagar | 72,248 | 106,131 |

(1) Reducción por pagos en obligaciones con proveedores.

(2) Variación en retenciones y autorretenciones por volumen del negocio.

(3) La variación corresponde a las necesidades de liquidez del mercado y se encuentra alineada con la estrategia de negocio.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

15. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Beneficios de corto plazo | 13,543 | 21,492 |
| | 13,543 | 21,492 |

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

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

16. PASIVOS ESTIMADOS

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

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Servicios tecnológicos | 8,274 | 5,954 |
| Gastos administrativos recurrentes | 3,673 | 1,703 |
| | 11,947 | 7,657 |

El siguiente es el movimiento de los pasivos estimados:

| | Servicios tecnológicos | Gastos administrativos recurrentes | Total |
|---|-----------------------------------|---|---------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 1,854 | 1,577 | 3,431 |
| Provisiones utilizadas | -773 | -229 | -1,002 |
| Provisiones constituidas | 4,873 | 355 | 5,228 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | 5,954 | 1,703 | 7,657 |
| Provisiones utilizadas | -1,453 | -844 | -2,297 |
| Provisiones constituidas | 3,772 | 2,815 | 6,587 |
| Saldo al 31 de marzo de 2022 | 8,274 | 3,673 | 11,947 |

17. OTROS PASIVOS

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

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Ingresos anticipados-Comisión apertura de crédito (1) | 9.797 | 11,625 |
| Menos amortización | (572) | (1,828) |
| Total Otros Pasivos | 9,225 | 9,797 |

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

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto Corriente

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

Para el año gravable 2021 la tasa de impuesto de renta aplicable de acuerdo con la legislación colombiana fue de 31%, con unos puntos adicionales 2021 con unos puntos adicionales 3% para aquellas rentas líquidas gravables superiores a 120.000 UVT, siendo en total 34%

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

En 2021 se aprobó reforma tributaria 2021, Ley 2155 de 2021 – Ley de Inversión Social, con aumento de tarifa de manera permanente a 35% y para instituciones financieras un 3% de sobretasa entre 2022 y 2025 cuando la renta líquida sea superior a 120.000 UVT. Como consecuencia del aumento de la tarifa de impuesto de renta del 30% al 35%, y la sobretasa de 3% con efecto desde el 1 de enero de 2022, el banco ajustó los saldos por impuestos diferidos correspondientes. Los impuestos diferidos que se espera que reviertan del año 2022 en adelante se han calculado usando la tarifa de impuesto sobre la renta del 35% y la sobretasa

a) Impuesto corriente

A 31 de marzo de 2022 y diciembre 2021 la posición neta del activo por impuesto corriente es el siguiente:

| | <u>31 de Marzo</u> <u>2022</u> | <u>31 de Diciembre</u> <u>2021</u> |
|--|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Impuesto sobre la renta corriente: | | |
| Impuesto sobre la renta corriente del año | - | 15,736 |
| Ajustes respecto a ejercicios anteriores | - | (3,240) |
| Impuesto de Renta | <u>-</u> | <u>12,496</u> |
| Menos: | | - |
| Retenciones/Autorretenciones | (7,141) | (18,285) |
| Anticipos | - | (1,980) |
| Saldo A favor | - | - |
| Total anticipos y saldo a Favor | (7,141) | (20,265) |
| Total impuesto sobre la renta corriente | <u><u>(7,141)</u></u> | <u><u>(7,769)</u></u> |

Para el periodo fiscal 2022 se proyecta pérdida fiscal.

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

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

b) Resultados por impuestos

El gasto por impuesto de renta para el mes de marzo 2022 y 2021 es el siguiente:

| | 31 de Marzo | |
|--|------------------------|------------------------|
| | 2022 | 2021 |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a las ganancias | 16,817 | 8,806 |
| Impuestos y otros gastos no deducibles | | |
| Gastos no deducibles | 58 | 15 |
| Impuestos | 2,423 | 1,360 |
| Provisiones | 598 | (9,053) |
| Amortizaciones | 15 | 14 |
| Rendimiento lineal de Inversiones | (2,827) | (53,817) |
| Ajuste realización de derivados | (20,539) | 1,333 |
| Daciones en Pago | (1,389) | 2,306 |
| Propiedad planta y equipo por derechos de uso | 102 | 55 |
| Diferencia en cambio | | |
| Total de partidas que aumentan la renta líquida gravable | <u>(21,559)</u> | <u>(57,787)</u> |
| Utilidad (perdida) líquida del periodo | <u>(4,742)</u> | <u>(48,981)</u> |
| Tasa impositiva de Renta | 35% | 31% |
| Sobretasa de impuesto de Renta | 3% | 3% |
| Impuesto de renta ordinaria | <u>-</u> | <u>-</u> |

El Banco no calculó provisión del impuesto corriente para el periodo de marzo 2022, debido a que presenta pérdidas fiscales.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones 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>31 de Marzo 2022</u> | | <u>31 de Marzo 2021</u> | |
|--|-------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
| Utilidad antes de impuestos | 16,817 | | 8,806 | |
| Impuesto teorico | 6,390 | 38.00% | 2,994 | 34.00% |
| Diferencias permanentes | 996 | 5.92% | 525 | 5.96% |
| Diferencial de tasa de tasa y otros | 145 | 0.86% | 128 | 1.45% |
| Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta | <u>7,531</u> | <u>44.78%</u> | <u>3,647</u> | <u>41.41%</u> |

Al calcular la tasa efectiva de tributación, encontramos que el Banco provisionó para marzo 2022 44.78% y marzo de 2021 41.41% de impuesto, con relación a la utilidad del ejercicio. La diferencia entre la tasa efectiva y la tasa nominal de renta está relacionada con la variación en las tasas por diferencias temporales permanentes.

d) Impuesto diferido

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

El detalle del impuesto diferido del mes de marzo de 2022 y diciembre 2021 es el siguiente:

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

| | <u>Saldo contable</u> | <u>Saldo Fiscal</u> | <u>Diferencia Temporaria</u> | <u>Impuesto Diferido</u> | <u>Efecto</u> |
|---|---------------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------|---------------|
| Al 31 de Marzo de 2022 | | | | | |
| Activos: | | | | | |
| Banco y Otras entidades Financieras | 213,697 | 214,954 | 1,257 | 478 | Resultados |
| Op. Del mercado monetario_Simultaneas | 272,734 | 272,691 | (43) | (16) | Resultados |
| Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta | 571,372 | 609,994 | 38,622 | 13,518 | ORI |
| Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento | 993,730 | 991,018 | (2,712) | (1,030) | Resultados |
| Valoración operaciones de contado y derivados | 162,633 | (9,767) | (172,400) | (65,386) | Resultados |
| Provision general adicional CE 022-20 | (10,505) | (4) | 10,501 | 3,675 | Resultados |
| Provisión cxc | - | - | - | - | Resultados |
| Bienes recibidos en pago | - | 3,975 | 3,975 | 1,510 | Resultados |
| Propiedad planta y equipo por derechos de uso | 10,436 | 5,960 | (4,476) | (1,701) | Resultados |
| Pasivos: | | | | | |
| Pasivo por arrendamiento | 5,120 | - | 5,120 | 1,945 | Resultados |
| Valoración operaciones de contado y derivados | 152,677 | - | 152,677 | 57,891 | Resultados |
| Seguro de deposito | 4,597 | 5,606 | (1,009) | (353) | Resultados |
| Beneficios a empleados | 11,468 | (11,299) | 22,767 | 8,651 | Resultados |
| Provisiones | 11,948 | 9,407 | 2,541 | 890 | Resultados |
| Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias | | | | 20,072 | |
| Mas: | | | | | |
| Impuesto diferido débito por perdidas fiscales | | 4,741 | | 1,801 | |
| Total impuesto diferido | | | | 21,873 | |

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

| | <u>Saldo contable</u> | <u>Saldo Fiscal</u> | <u>Diferencia Temporal</u> | <u>Impuesto Diferido</u> | <u>Efecto</u> |
|---|-----------------------|---------------------|----------------------------|--------------------------|---------------|
| Al 31 de Diciembre de 2021 | | | | | |
| Activos: | | | | | |
| Banco y Otras entidades Financieras | 465,193 | 466,449 | 1,256 | 477 | Resultados |
| Op. Del mercado monetario_Simultaneas | 230,955 | 230,913 | (42) | (16) | Resultados |
| Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta | 625,724 | 644,846 | 19,122 | 6,693 | ORI |
| Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento | 263,167 | 263,282 | 115 | 44 | Resultados |
| Valoración operaciones de contado y derivados | 129,452 | 16,067 | (113,385) | (43,086) | Resultados |
| Provision general adicional CE 022-20 | (10,499) | - | 10,499 | 3,675 | Resultados |
| Bienes recibidos en pago | - | 5,364 | 5,364 | 2,038 | Resultados |
| Propiedad planta y equipo por derechos de uso | 11,341 | 6,515 | (4,826) | (1,834) | Resultados |
| Pasivos: | | | | | |
| Pasivo por arrendamiento | 5,352 | - | 5,352 | 2,034 | Resultados |
| Valoración operaciones de contado y derivados | 114,794 | - | 114,794 | 43,622 | Resultados |
| Seguro de deposito | 7,026 | 5,348 | 1,678 | 588 | Resultados |
| Provisiones | 6,497 | 3,956 | 2,541 | 889 | Resultados |
| Beneficios a empleados | 19,621 | - | 19,621 | 7,455 | Resultados |
| Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias | | | | 22,579 | |
| Total impuesto diferido | | | | 22,579 | |

El detalle del movimiento del impuesto diferido del mes de marzo de 2022 y diciembre 2021 es el siguiente:

| | <u>31 Marzo de 2022</u> | <u>31 Diciembre de 2021</u> |
|--|-------------------------|-----------------------------|
| Saldo inicial | 22,579 | 12,120 |
| Incremento (Disminución) por diferencias temporarias-Resultado | (9,332) | 921 |
| Incremento (Disminución) por diferencias temporarias-ORI | 6,825 | 12,048 |
| Incremento (Disminución) por pérdidas fiscales por amortizar | 1,801 | (2,510) |
| Saldo final | 21,873 | 22,579 |

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

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 2022 y 2021, se han calculado usando las tarifas de impuestos aplicables en Colombia para cada periodo (34% para 2021, 38% para 2022 y siguientes), conforme a modificaciones en la Ley 2010 de 2019 y la Ley 2155 de 2021

Por otra parte, los impuestos diferidos que se espera revertir para el año 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.

19. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Capital social | 402,640 | 402,640 |
| Prima en colocación de acciones | 221,682 | 221,682 |
| Total Capital y prima en colocación de acciones | 624,322 | 624,322 |

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 COP \$100.000 (cifra en pesos) cada una, acciones ofrecidas por valor de \$200.000 (cifra en pesos) 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 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

20. 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 31 de marzo 2022 | 1 enero al 31 de marzo 2021 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| a. Ingresos por Intereses: | | |
| Intereses y descuento amortizaciones cartera de créditos | 62,072 | 41,102 |
| Rendimientos en operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores y otros intereses | 2,996 | 1,457 |
| Rendimiento en inversiones disponibles para la venta | 11,914 | 3,676 |
| Rendimiento en inversiones al vencimiento | 2,698 | 294 |
| | 79,680 | 46,529 |
| b. Gastos por Intereses: | | |
| Intereses depósitos y exigibilidades | (33,112) | (16,643) |
| Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras | (2,349) | (916) |
| Rendimientos en operaciones simultáneas y otros intereses | (3,409) | (315) |
| | (38,870) | (17,874) |
| c. Ingresos por Comisiones: | | |
| Cartas de Crédito | 21 | 53 |
| Garantías bancarias | 3,937 | 1,478 |
| Servicios bancarios | 1,904 | 2,069 |
| Estructuración crédito y línea comprometida (1) | - | 4,000 |
| Otras | 2,746 | 486 |
| | 8,608 | 8,086 |
| d. Gastos por Comisiones: | | |
| Cartas de Crédito | (1) | (7) |
| Servicios Bancarios | (1,550) | (1,165) |
| Garantías bancarias | (180) | (147) |
| Otras - Comisiones de Originación | (4,525) | (3,198) |
| Otras - Diversas | (2,039) | (917) |
| | (8,295) | (5,434) |
| e. Utilidad neta de operaciones financieras | 15,604 | 13,376 |
| f. Otros ingresos operacionales: | | |
| Acuerdo de Servicios-Banco Santander España | 2,772 | 2,579 |
| Diversos - Otros | 244 | 642 |
| | 3,016 | 3,221 |
| Total Ingresos Operacionales Netos | 59,743 | 47,904 |

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

21. UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

| | 1 enero al 31 de marzo 2022 | 1 enero al 31 de marzo 2021 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Utilidad en valoración inversiones negociables | (725) | (1,700) |
| Utilidad en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas | 22,980 | 12,976 |
| Utilidad en venta de inversiones negociables | 20,268 | 5,930 |
| Utilidad en valoración de operaciones de contado | 4,931 | 1,844 |
| Utilidad en la valoración de derivados de negociación | 245,825 | 184,108 |
| Utilidad en venta-liquidación de derivados de negociación | 223,432 | 173,023 |
| Diferencia en cambio neto | (24,844) | (1,794) |
| Pérdida en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas | (21,916) | (9,945) |
| Pérdida en venta de inversiones | (17,207) | (5,940) |
| Pérdida en valoración de operaciones de contado | (7,799) | (1,641) |
| Pérdida en la valoración de derivados de negociación | (225,422) | (194,113) |
| Pérdida en venta de derivados de negociación | (203,919) | (149,372) |
| | 15,604 | 13,376 |

22. 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 31 de marzo 2022 | 1 enero al 31 de marzo 2021 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Honorarios | 2,207 | 1,574 |
| Impuestos y tasas | 5,789 | 3,684 |
| Arrendamientos | 16 | 9 |
| Contribuciones y afiliaciones | 403 | 337 |
| Seguros | 2,746 | 2,471 |
| Mantenimiento y reparaciones | 2,442 | 4,334 |
| Servicios de aseo y vigilancia | 70 | 60 |
| Servicios temporales | 95 | 139 |
| Publicidad y propaganda | 3 | 339 |
| Relaciones públicas | 11 | 0 |
| Servicios públicos | 601 | 484 |
| Procesamiento electrónico de datos | 2,151 | 937 |
| Gastos de viaje | 70 | 6 |
| Transporte | 39 | 36 |
| Útiles y papelería | 11 | 11 |
| Publicaciones y suscripciones | 1 | 1 |
| Otros | 6,652 | 4,201 |
| Riesgo operativo | 12 | 30 |
| Total Gastos Generales y de Administración | 23,319 | 18,653 |

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

El detalle de Otros es el siguiente:

| | 1 enero al 31 de marzo 2022 | 1 enero al 31 de marzo 2021 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Servicios Corporativos | 1,510 | 1,427 |
| Administración Santander Financing SAS | 2,457 | 1,676 |
| Selección y Outsourcing | 371 | 140 |
| Impuestos asumidos | 1,586 | 744 |
| Otros diversos | 728 | 214 |
| | 6,652 | 4,201 |

23. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

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

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

| | 31 de marzo de 2022 | 31 de diciembre de 2021 |
|-------------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Garantías Bancarias | 807,562 | 777,648 |
| Cartas de Crédito | 587,207 | 652,753 |
| Créditos aprobados no desembolsados | 179,657 | 146,497 |
| Aperturas de crédito | 1,230,945 | 362,447 |
| | 2,805,371 | 1,939,345 |

24. PARTES RELACIONADAS

El Banco considera partes relacionadas:

- Los accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social del Banco y aquellos cuya participación individual sea inferior, pero superen el 5% del patrimonio técnico.
- Los miembros de la Junta Directiva: se informan operaciones de negocio diferentes a los honorarios de Junta Directiva.
- Los Administradores: funcionarios que tienen Representación legal en el Banco.

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

- 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.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

Al 31 de marzo de 2022:

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

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

| <u>Concepto</u> | <u>Importe</u> | <u>Entidad</u> | <u>País</u> |
|---|----------------|--|----------------|
| Pasivos: | | | |
| Depósitos y Exigibilidades | 5,252 | Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S. | Colombia |
| Depósitos y Exigibilidades | 888 | Superdigital Colombia SAS | Colombia |
| Depósitos y Exigibilidades | 13 | Universia Colombia S.A.S. | Colombia |
| Depósitos y Exigibilidades | 10 | Santander Financing SAS | Colombia |
| Depósitos y Exigibilidades | 19,395 | Santander Caceis Colombia S.A. | Colombia |
| Depósitos y Exigibilidades | 18,870 | Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento | Colombia |
| Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados | 15,131 | Banco Santander S.A. | España |
| Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras | 84,501 | Banco Santander S.A. | España |
| Cuentas por pagar Intereses | 135 | Banco Santander S.A. | España |
| Pasivo Deuda Subordinada | 139,349 | Banco Santander S.A. | España |
| Pasivo Deuda Subordinada-Intereses | 1,768 | Banco Santander S.A. | España |
| Cuentas por pagar Proveedores | 125 | Santander Caceis Colombia S.A. | Colombia |
| Cuentas por pagar Proveedores | 134 | Santander Global Technology SL | España |
| Cuentas por pagar Proveedores | 100 | Santander Back Offices Globales Mayoristas SA | España |
| Cuentas por pagar Proveedores | 14 | Santander Investment Securities Inc. | Estados Unidos |
| Cuentas por pagar Proveedores | 693 | Santander Tecnología Argentina S.A. | Argentina |
| Total Pasivos | 286,378 | | |
| Ingresos: | | | |
| Comisión emisión garantías bancarias | 48 | Banco Santander - Chile | Chile |
| Comisión emisión garantías bancarias | 89 | Banco Santander S.A. | España |
| Comisión emisión garantías bancarias | 94 | Banco Santander Milano Branch | Italia |
| Comisión emisión garantías bancarias | 2 | Santander Bank Boston | Estados Unidos |
| Comisión emisión garantías bancarias | 2 | Santander UK Plc | Inglaterra |
| Comisión emisión garantías bancarias | 4 | Santander México | México |
| Comisión emisión garantías bancarias | 5 | Banco Santander Brasil | Brasil |
| Comisión emisión garantías bancarias | 96 | Banco Santander Hong Kong | Hong Kong |
| Comisiones Servicios Bancarios | 715 | Santander Financing SAS | Colombia |
| Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados | 174,696 | Banco Santander S.A. | España |
| Arrendamientos | 20 | Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S. | Colombia |
| Arrendamientos | 35 | Santander Caceis Colombia S.A. | Colombia |
| Arrendamientos | 110 | Santander Financing SAS | Colombia |
| Esquema de Representación | 2,772 | Banco Santander S.A. | España |
| Total Ingresos | 178,688 | | |

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

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

25. ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

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

1- Riesgo de Crédito: Se considera:

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.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2022, 31 DE DICIEMBRE Y 31 DE MARZO DE 2021
(En millones de pesos colombianos)

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 31 de marzo de 2022 ascienden a \$109 millones con recuperaciones de \$48 millones, para un neto de \$61 millones.

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 31 de marzo de 2022 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 2021.

26. CONTROLES DE LEY

Banco Santander de Negocios Colombia S.A. durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 9,75% respectivamente para el año 2022 y 4.5% y 9,375% para el año 2021. En tal sentido, los niveles mínimos de solvencia son ampliamente cubiertos y para el cierre de marzo de 2022 el índice de solvencia básica es de 12.38% y el índice de solvencia total es de 15.45%. Como referencia del sistema, la Superintendencia Financiera informa, al cierre de febrero de 2022, una media de solvencia básica de 15.23% para los bancos operando en Colombia y un nivel de 19.38% para su solvencia total.

27. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A., a 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 abril de 2022 y la fecha del informe.