



Informe financiero 2025

Enero - Marzo

Banco Santander de Negocios Colombia S.A.
Calle 93 A No. 13-24 piso 4.
Bogotá D.C., Colombia

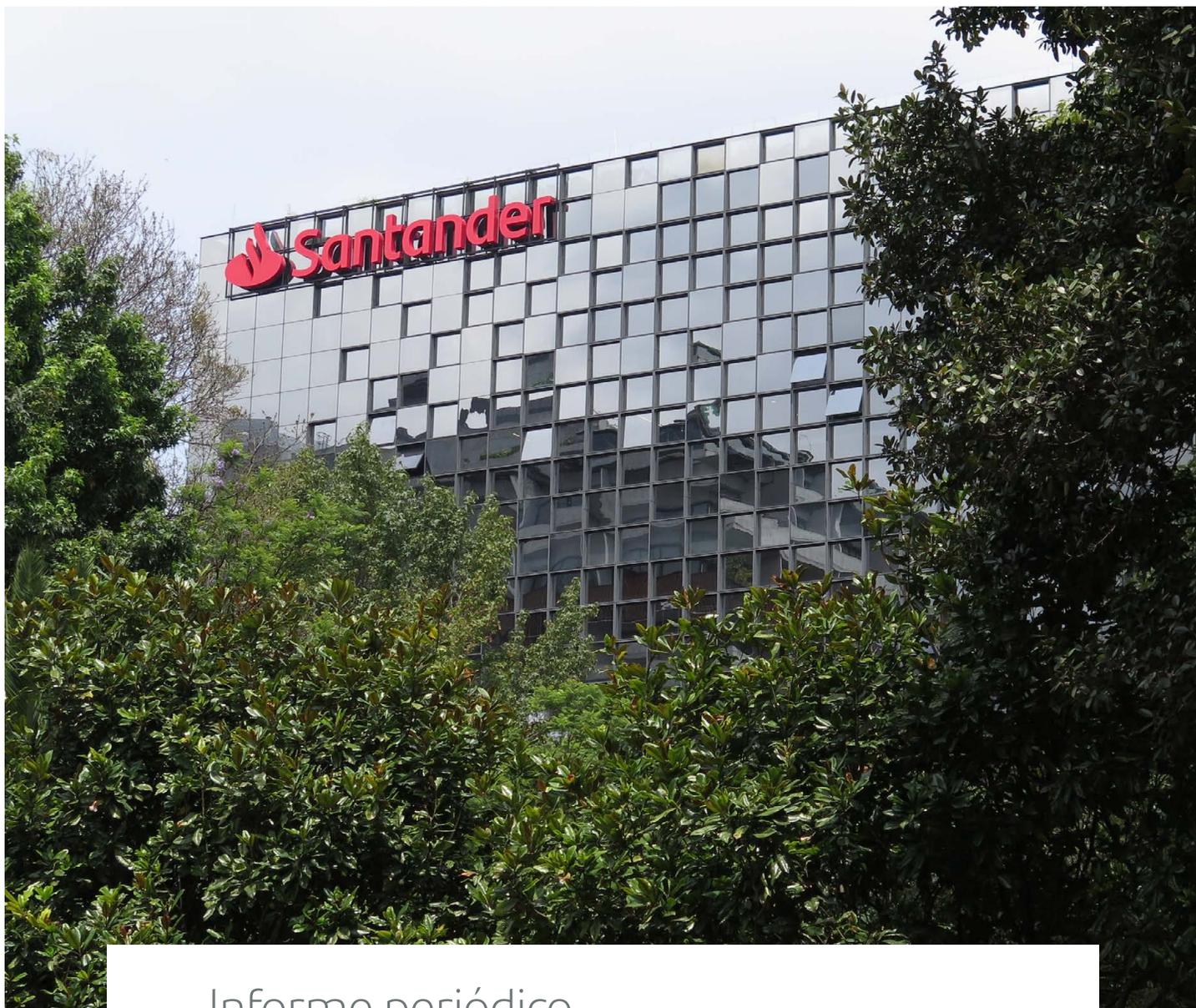


INFORMACIÓN GENERAL

Nombre	BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A. (en adelante El Banco Santander), pudiendo identificar sus oficinas, productos o servicios con las siglas o nombres comerciales Banco Santander o Santander.
Sigla	Banco Santander
NIT	9006281103
Calidad de Inscrito	EMISOR E INTERMEDIARIO DEL MERCADO DE VALORES
Estado RNVEI	Activa-Vigente (VIG)
Organismo de supervisión	SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA
Dirección	Calle 93 A No. 13-24 Piso 4
Ciudad	BOGOTÁ D.C.
Teléfono	6017434222
Web	www.santander.com.co
Nro. Miembros Junta Directiva	6
Representante Legal Principal	Martha Isabel Woodcock Salas

INFORMACIÓN VALORES INSCRITOS

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

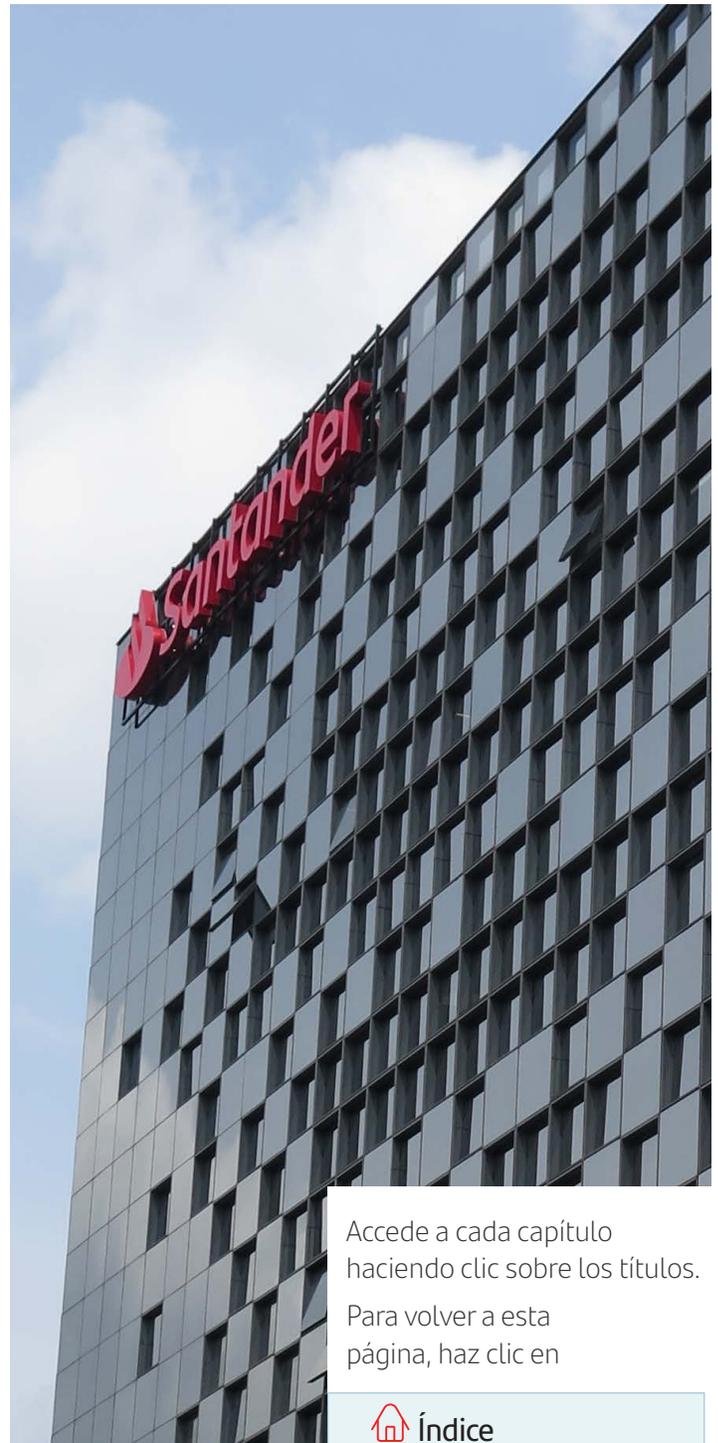


Informe periódico 1T 2025

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

CONTENIDO

1	Modelo de negocio y estrategia	6
	• Santander Way.	7
	• Santander Colombia.	9
	• Áreas de negocio.	11
2	Banca sostenible	17
	• Finanzas Verdes & Sostenibles / Sostenibilidad	18
3	Gestión de riesgos y cumplimiento	33
4	Informe económico y financiero	37
5	Informe de Auditoría y Estados Financieros Intermedios	43
	• Gobierno Corporativo	44
	• Informe de Auditoría.	45
	• Estados Financieros.	47
	• Certificaciones	52
	• Memorias.	54
6	Glosario	97



Accede a cada capítulo haciendo clic sobre los títulos.

Para volver a esta página, haz clic en

 [Índice](#)

INTRODUCCIÓN



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

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

El Banco, conforme a la legislación colombiana tiene como objeto la captación de recursos con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito. El Banco Santander, además podrá ejecutar los actos y realizar todas las inversiones que estén legalmente autorizadas a los establecimientos bancarios.



1. MODELO DE NEGOCIO Y ESTRATEGIA

THE SANTANDER WAY

Nuestra cultura local se apalanca en la cultura global.

Nuestra misión

Contribuir al progreso de las personas y de las empresas.

Nuestra visión

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

Cómo hacemos las cosas

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



ONE SANTANDER

SANTANDER EN EL MUNDO

Cifras 1T 25

Cifras en Euros.

Aspectos destacados del grupo, conforme a información financiera del grupo Santander en el informe del 1T-2025

Beneficio atribuido 1T 25

3.402 millones euros

+4% en euros

+4% en euros constantes

s/ 4T'24

+19% en euros

+24% en euros constantes

s/ 1T'24

RoTE (post-AT1)

15,8%

+172 pb s/1T 2024

Nota: RoTE (pre-AT1): 16.6% (+164 pb s/1T'24)

Eficiencia

-0,8 pp

42,6%

1T' 24

41,8%

1T'25

Coste del riesgo

- 6pb

1,20%

1T' 24

1,14%

1T'25

CET1

+0,1pp

Dic -24

12,8%

Mar-25

12,9%



Clientes en el mundo

175 millones

Clientes totales

104 millones

Clientes activos

Modelo de negocio y estrategia

SANTANDER COLOMBIA

Banco Santander de Negocios Colombia S.A.

Cifras 1T 25

Cifras en millones de COP.

Al primer trimestre de 2025, el banco obtuvo un beneficio después de impuestos de \$7.773 mn COP (+101). El margen bruto creció en un 27% en comparación al mismo periodo del año anterior, con aumento en los Resultados de Operaciones Financieras - ROF en 43%, comisiones de 32% y una reducción en el margen de intereses del 13%.

Las provisiones de crédito tienen un crecimiento de 47% con respecto al mismo periodo de 2024, dotaciones de provisiones controladas de acuerdo con comportamiento de calidad de cartera.

La cartera de crédito ha crecido un 13% interanual, situándose en \$6.517.144 mn al cierre de marzo de 2025. Los depósitos de clientes crecieron en \$602.330 mn, un aumento de 9%. El margen de solvencia al cierre de marzo de 2025 se situó en 13,5%, alineado con los crecimientos de negocios y fortaleza patrimonial.

\$12.329.520 mn

Activos totales

\$7.340.879 mn

Depósitos

\$6.517.144 mn

Créditos

\$135.680 mn

Margen Neto

\$15.177 mn

BAI Acumulado

\$7.773 mn

Beneficio Neto Acumulado

Rentabilidad

3,1%

RoTE

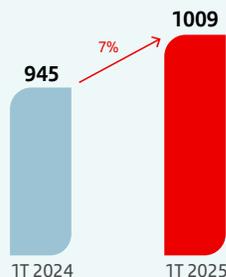
54%

Eficiencia

13,5%

Solvencia

Empleados



4to. año consecutivo.
Calificación
Sobresaliente

124.537

Clientes activos

Modelo de negocio y estrategia

Resultados Banco Local

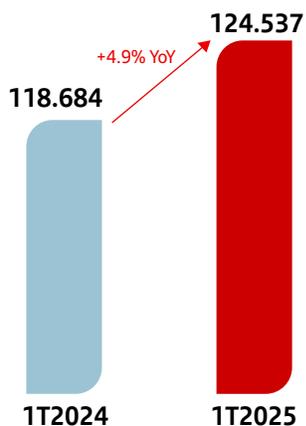
Cifras en Mn COP

	1T 2025	1T 2024
Margen de Intereses	22.989	26.309
Comisiones	29.261	22.176
ROF + OREX	83.430	58.701
Margen Bruto	135.680	107.187
Costos de Explotación	(72.723)	(66.811)
Margen Neto	62.958	40.376
Dotaciones Insolvencias	(54.864)	(37.350)
Otros Resultados	7.084	6.007
Resultados antes de Impuestos	15.177	9.034
Impuestos	(7.405)	(5.157)
Beneficio Neto	7.773	3.877

Clientes e ingresos

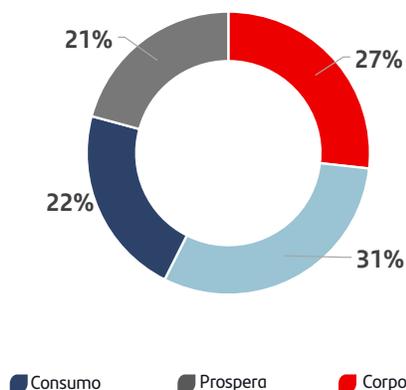
Cifras en Mn COP

Clientes activos

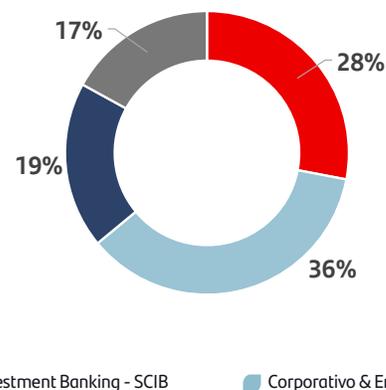


Ingresos por áreas

1T 2025



1T 2024



SANTANDER CORPORATE AND INVESTMENT BANKING (SCIB)

El negocio

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

Estrategia

Nuestro compromiso es satisfacer las necesidades de nuestros clientes, superando sus expectativas y ayudándoles a alcanzar sus objetivos. Por ello, invertimos fuertemente en desarrollar soluciones personalizadas y proporcionar experiencia local, una cobertura totalmente integrada y capacidades transfronterizas, y nos apoyamos en un equipo local conectado con la globalidad que es pilar fundamental del negocio y para el cual se busca promover el talento y la diversidad.

Resultados

Al cierre del 1T 2025 SCIB Colombia registró un margen bruto de \$58.152 mn, creciendo +20% frente al mismo periodo del año anterior. Se destaca el desempeño del producto Global Markets que registró crecimiento de ingresos de 41%.

SCIB Colombia mantuvo crecimiento estable y rentable reportando una utilidad antes de impuesto de \$26.435 mn y una utilidad neta de \$14.725 creciendo +18% frente al mismo periodo del año anterior



\$58.152 mn
Margen bruto

+18%
Utilidad neta
Vs. 1T 2024.

CORPORATIVO & EMPRESAS

El negocio

Corporativo & Empresas es la división de Banco Santander que apoya las Empresas e Instituciones en el país, ofreciendo a sus clientes soluciones especializadas y ágiles, destacándose el acompañamiento a clientes multinacionales.

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

Estrategia

Durante el 2023 se incorporó una gestión especializada para atender a clientes del sector agropecuario y se dio un mayor impulso al apoyo a entidades públicas. Durante el 2024 la estrategia ha sido consolidar estos segmentos y adicionalmente lograr una mayor profundidad en la atención de empresas a nivel nacional. En el 2025, la estrategia continuará siendo la consolidación de los segmentos especializados y la expansión de la atención en regiones.

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

La mesa de dinero continúa acompañando la gestión y estrategias de cobertura de divisas y tasas de empresas colombianas, con un incremento de 29% en el volumen de transacciones con clientes del segmento.

Resultados

Para este trimestre logramos un crecimiento en la cartera de 15%, contra el mismo periodo del año anterior, lo cual refleja el compromiso del banco con el progreso de las empresas colombianas. Los depósitos de clientes empresariales han crecido 23%, resultados de la confianza de nuestros clientes y de una gestión integral de captación tanto de excedentes de liquidez como de depósitos transaccionales.

Al cierre del 1T 2025 Corporativo y Empresas incrementó interanualmente sus ingresos hasta alcanzar los \$ 45.693mn. La utilidad antes de impuesto fue de \$16.434mn, mientras que la utilidad neta alcanzó los \$9.860mn.



\$45.693 mn

Ingresos

PROSPERA MICROFINANZAS

El negocio

Prospera Microfinanzas es el producto del Banco Santander que apoya el crecimiento de las pequeñas microempresas con enfoque en las áreas rurales de Colombia, facilitando el acceso a crédito y seguros, ayudando al desarrollo de actividades económicas rentables y capaces de generar bienestar para las comunidades. Desde junio del año 2021 Prospera ha atendido a más de 180 mil emprendedores y ha desembolsado más de \$897 mil millones de pesos.

Estrategia

Concedemos préstamos a clientes de la base de la pirámide con negocios en la economía popular e informal y clientes con negocios más estructurados que son medianas microempresas, en dos (2) modalidades de crédito: 1) Capital de trabajo y 2) Activo fijo donde el emprendedor utilizar el dinero para compra de maquinaria o reformar su negocio.

Prospera comenzó el año cumpliendo sus objetivos financieros, comerciales y de calidad de cartera. El equipo está enfocado en fortalecer el modelo de riesgo y de cobranza para hacer frente a la desaceleración económica que ha impactado fuertemente el segmento del microcrédito en Colombia. También, continuamos fortaleciendo la estrategia para consolidarnos como referente empleador de microfinanzas en Colombia fomentando una cultura del cuidado de la gente que nos permita tener el mejor talento en cada una de las regiones donde tenemos cobertura.

El primer trimestre del año 2025 Prospera ofrece cobertura en más de 720 municipios medianos y pequeños con vocación agrícola en Colombia. El número de clientes activos ha crecido un 5,5% comparando el primero trimestre de 2024, cerrando el primero trimestre en 86.060, siendo 54% mujeres. Hoy Prospera concede alrededor de 6.100 nuevos créditos mensualmente de forma muy ágil, en pocas horas y con un proceso 100% sin papel.

Resultados

Al cierre de 1T 2025, la cartera vigente de Prospera tuvo un desempeño positivo creciendo el 43% de forma interanual, apalancando los ingresos que se situaron en los \$30.673mn y con un incremento del +57% vs el mismo periodo del año anterior.



\$30.673 mn
Ingresos



CDT DIGITAL SANTANDER

Propuesta de valor

El CDT Digital Santander es una solución innovadora que permite a los clientes invertir de manera segura, rentable y completamente digital. Su diseño responde a la creciente demanda de productos financieros accesibles y ágiles, eliminando la necesidad de trámites físicos y facilitando la gestión de inversiones desde cualquier dispositivo. La propuesta de valor se centra en brindar un producto que, además de su facilidad de uso, ofrece tasas de rentabilidad competitivas, busca eliminar barreras estructurales de la movilidad del dinero de ahorro e inversión en Colombia a través de la devolución del impuesto del GMF como mayor valor del capital inicial de los clientes y que cuenta con el respaldo y solidez de un banco AAA global.

Estrategia

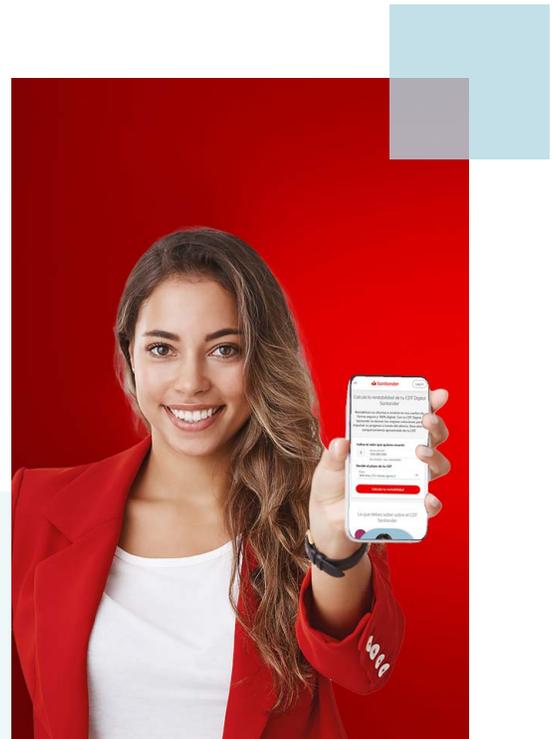
La consolidación del CDT Digital en el mercado local se basa en tres pilares estratégicos: tecnología con estándares globales, un modelo de adquisición 100% digital en ambiente no presente y una gestión optimizada de la inversión en plataformas digitales.

Resultados

Como resultado de lo anterior, a corte de 31 de marzo de 2025, el saldo para CDT Digital Santander es de \$10.766,01 mn.

En términos de la evolución de las principales cifras del producto, como son los saldos y la cantidad de productos, la tendencia continúa siendo positiva, con un cumplimiento del presupuesto de 97,87%.

\$10.766 mn
Saldo a 1T 2025



CONSUMO

Negocio

Santander Consumer es la línea de Banco Santander especializada en soluciones financieras con foco en el sector automotriz. Ofreciendo oportunidades a los consumidores de financiación de vehículos servicios asociados para autos nuevos y usados, así como adquisición de inventarios con nuestros aliados estratégicos concesionarios e importadores.

Estrategia

Nuestro objetivo es posicionarnos como un aliado clave en el mercado, impulsando el progreso de individuos y empresas, específicamente en la compra y venta de vehículos. Lo logramos a través de una experiencia de cliente excepcional, respaldada por herramientas digitales avanzadas, y construyendo relaciones sólidas y de largo plazo con nuestros socios.

En los primeros nueve meses del año, nos consolidamos como uno de los principales financiadores de vehículos en Colombia, alcanzando una participación de mercado del 12% en nuevos negocios (nuevos + usados). Nos destacamos por promover la movilidad sostenible a través del apoyo a vehículos ecológicos, procesos claros y ágiles e innovando con nuevos productos.

De igual forma seguimos consolidándonos con nuestros socios, los concesionarios, financiando inventarios a más de 120 compañías a lo largo del país.

Estrategia

Durante el trimestre logramos un crecimiento del 31,1% en la cartera de Plan Menor y un incremento del 84% en el número de operaciones de vehículo, en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Adicional, al cierre del primer trimestre del año, el negocio de plan menor registró ingresos en margen operativo por \$27.819 mn, lo que representa un aumento del 52,6% frente al mismo periodo del año anterior



\$27.819 mn

Ingresos Plan Menor

ASSETS LIABILITIES COMMITTEE ALCO

El primer trimestre de 2025, el balance del banco continuó su senda de crecimiento frente a diciembre del 2024 con un 2% en pasivo y un 4% activos, las tasas de balance se movieron con una cartera que se encuentra en mayor porcentaje en tasa variable (72% del total) y un pasivo que le apunta a la política monetaria sin que implique que la variación corresponda al mismo movimiento.

Durante el primer trimestre de 2025, los indicadores de liquidez se mantuvieron estables y en niveles adecuados, en línea con las condiciones de liquidez del mercado. De igual forma, la composición del pasivo en términos del plazo cambió quedando 63% vista y 37% plazo desde un 74% vista y 26% plazo a finales del 2024.

En cuanto al portafolio ALCO, durante el primer trimestre de 2025 se invirtió en Tes UVR. De igual forma se posicionó el portafolio alargando la duración con inversiones en títulos de mediano plazo, dada la expectativa de bajada de tasas por parte del banco central de Colombia (BanRep).





2. BANCA SOSTENIBLE

Finanzas Verdes & Sostenibles / Sostenibilidad

FINANZAS VERDES & SOSTENIBLES

8%

Del Portafolio Total del Banco a primer trimestre 2025 es **Verde & Sostenible**, equivalente a **+COP 513 mil mn** en cartera activa.

+87 mil

Personas y Empresas colombianas han **accedido a microcréditos créditos de autos eléctricos / híbridos y créditos corporativos sostenibles.**

x4.2

Crecimiento de financiación a **vehículos eléctricos e híbridos, equivalente a COP +114 mil mn en cartera verde y COP +90,8 mil desembolsos en 1T25.**

Las Finanzas Verdes y Sostenibles se posicionan en el mercado colombiano como un diferenciador de competitividad y crecimiento, por lo que no es exclusivo de la atención regulatoria. Los retos inminentes del cambio climático y las realidades sociales latinoamericanas implican importantes esfuerzos en brindar una oferta diferenciada en soluciones financieras orientadas a estos objetivos. **Así, el Santander Colombia impulsa la transición hacia economías bajas en carbono, contribuyendo al desarrollo sostenible de Colombia y el planeta.**



“La banca juega un papel fundamental en la transición hacia una economía verde, no sólo para movilizar recursos con un enfoque sostenible, sino también para generar consciencia y ayudar a nuestros clientes en la adopción de estos criterios.

Hector Grisi, Consejero
Delegado Grupo Santander.

Banca sostenible - Finanzas verdes & Sostenibles / Sostenibilidad

Banco Santander Colombia fortaleció su base de negocios de Finanzas Verdes & Sostenibles en el 100% de sus verticales de negocio¹ **y consolidó una estrategia de Banca Responsable, integrada desde la Junta Directiva. Al primer trimestre del 2025, los negocios sostenibles consolidan el 7,6% de cartera del Banco en Colombia, lo equivalente a 7,6 de cada 100 pesos que el banco coloca en el mercado son a fines verdes y sociales. Lo anterior, representa un crecimiento interanual (vs. 1T24) del +91%.**

Materializando proyectos sostenibles a **+87 mil personas y empresas**, la cartera activa y garantías emitidas del Banco Santander de Negocios Colombia S.A., asciende a COP 629,7 mil mn. La materialización de estas inversiones, a su vez, generan beneficios positivos tanto a los accionistas como a la sociedad.

Como parte de su estrategia de financiamiento sostenible, el Banco estructuró su primera emisión de Bonos Sostenibles, aprobada por regulador local y con el **respaldo SPO de Standard & Poor's Global**. Este logro refuerza su compromiso con la sostenibilidad y contribuye al desarrollo del mercado de bonos temáticos en Colombia.

Como Second Party Opinion (SPO) de la emisión², S&P Global destacó las fortalezas del Banco, entre estas, la utilización de criterios de elegibilidad basados en referencias técnicas de taxonomías regionales, asegurando alineación con estándares internacionales, así como su enfoque en el financiamiento de los problemas sociales más urgentes de Colombia.

A través de una visión integral, el Banco reafirma su ambición en esta materia, impulsando el desarrollo de soluciones a largo plazo hacia un futuro más resiliente, creando **valor**, propendiendo por la **escalabilidad** y garantizando la **integridad**.

Durante el primer trimestre del 2025, el Banco continúa implementando su estrategia de Finanzas Verdes y Sostenibles, bajo su **ejercicio de Doble Materialidad, divulgado al mercado en 2024 y alineado a SFC CE031-21 y CSRD EFRAG³**. Este ejercicio permitió identificar cinco focos estratégicos con sus Impactos, Riesgos y Oportunidades (*IROs*), que posteriormente el Banco incorporó a la estrategia de sus productos y servicios.

1. Cuatro de cuatro bancas: Corporate & Investment Banking, Corporate & Commercial Banking, Consumer Auto y Prospera Microcrédito.

2. Respaldada por un Second Party Opinion de **S&P Global**:

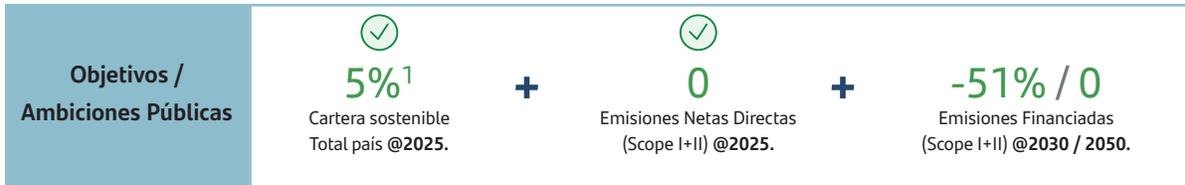
https://www.spglobal.com/assets/documents/ratings/es/pdf/2025/2025-02-24-segunda-opinion_marco-de-uso-de-los-fondos-para-la-sostenibilidad-de-banco-santander-de-negocios-colombia-s.a.pdf

3. **EFRAG**, European Financial Reporting Advisory Group.

Banca sostenible - Finanzas verdes & Sostenibles / Sostenibilidad

Una Estrategia Sostenible Integrada al Negocio

Como de la alineación con el Acuerdo de París, dentro de esta visión estratégica, **el Banco avanza hacia una ambición de cero emisiones netas de carbono en 2050** a través de la definición progresiva de acciones concretas.



1. Bajo aprobación del Gobierno de Finanzas Sostenibles de Banco Santander Colombia en su Proceso de Evaluación y Selección de Activos Elegibles, liderado por Panel de Expertos acorde a SFICS (Santander Sustainable Finance Investment Classification System) y TVC (Taxonomía Verde de Colombia).

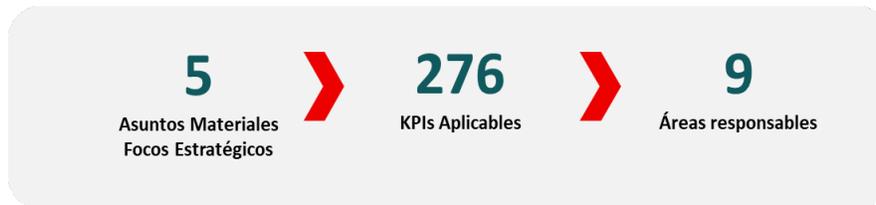
Análisis de Doble Materialidad

Como parte del fortalecimiento de su enfoque sostenible, en 2024 el Banco divulgó su Ejercicio base de Doble Materialidad y no hay actualización al corte del primer trimestre del 2025, con el propósito de priorizar los asuntos más relevantes. Esto en función de sus impactos socioambientales, y consolidar la toma de decisiones estratégicas.

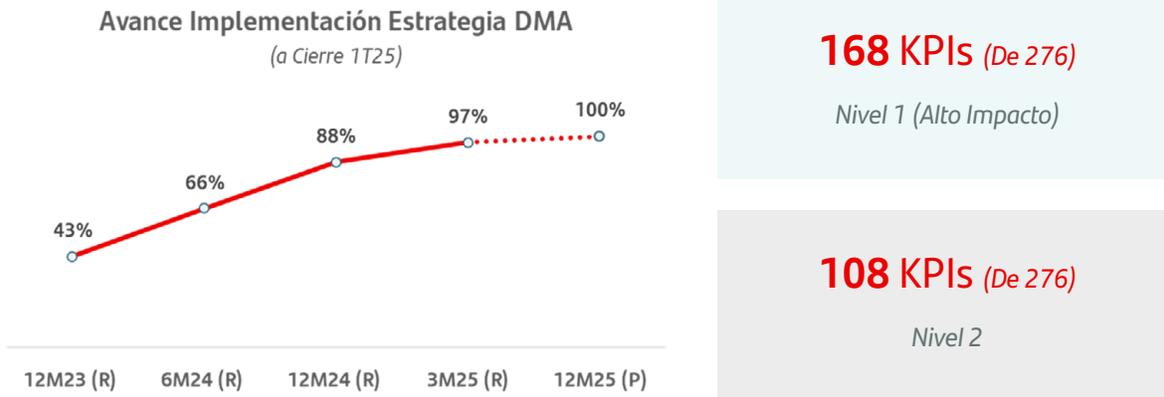


Estado de Implementación de la Estrategia

Como parte de la implementación de la estrategia acorde al **Ejercicio de Doble Materialidad**, se evalúa el desempeño de **276 indicadores – KPIs** ^{4,5}, distribuidas en **nueve áreas responsables**:



De este modo, a partir de reporte de los indicadores acorde a cada Asunto Material, se adelantó la priorización de métricas acorde a su materialidad ⁶ sobre la estrategia y su posible implementación ⁷:



Estos indicadores de desempeño atienden a estándares globales de sostenibilidad, como TCFD, GRI, SASB, entre otros. Así, estableciendo semáforos de priorización para una efectiva gestión y una toma de decisión estratégica por la Alta dirección del Banco.

4. **KPI**, Key Performance Indicator

5. Acorde a Diccionario de Métricas de Desempeño para la Sostenibilidad del Grupo Santander, sujeto a recurrentes actualizaciones (i.e. vs. 184 en 2023).

6. Acorde a la materialidad de cada métrica, se priorizaron en nivel 1 y 2.

7. **Implementación** – Un indicador implementado equivale a encontrarse en capacidad de medición.

Banca sostenible - Finanzas verdes & Sostenibles / Sostenibilidad

Finanzas Verdes & Sostenibles: Apoyamos a nuestros clientes hacia una Transición a escala y competitiva

Banco Santander Colombia cerró su primer trimestre del 2025 con resultados positivos en el posicionamiento de su base de negocios sostenibles, y en el marco del compromiso público de Protocolo Verde – Asobancaria consolidó una cartera sostenible >5% / Total País:

Portafolio Verde & Sostenible

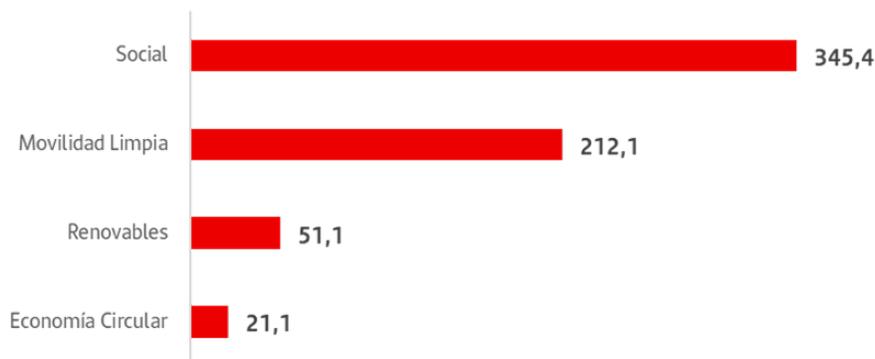
Comprometidos con el cambio climático y el desarrollo sostenible de Colombia, Santander implementó su portafolio Green & Sustainable Finance en las cuatro unidades de negocio.

Durante el primer trimestre del 2025 se consolidaron activos sostenibles por COP +629 mil mn, impactando a +87 mil clientes, lo equivalente al +7,6% de la cartera total del banco en el país. Su crecimiento exponencial posiciona un negocio más rentable y diversificado en cuatro de cuatro verticales de negocio, generando valor a personas y empresas:



Así, Banco Santander Colombia busca en su hoja de ruta **diversifica su portafolio sostenible brindando a diversos sectores productivos financiamiento a la medida y conocimiento de buenas prácticas que impulsen su ventaja competitiva:**

Financiamiento Verde & Sostenible al 1T25, por sector
(cifras en miles de millones COP)



Dentro del portafolio de Banco Santander Colombia se diversifica su negocio impactando diferentes sectores productivos:

- » **Corporate & Commercial Banking:** financiaciones y soluciones sostenibles a portafolio de clientes corporativos diversificado en renovables, movilidad limpia, economía circular, agro sostenible, entre otros. A cierre 1T25 se alcanzaron activos locales vigentes por +COP 170 mil mn.
- » **Consumo Auto:** portafolio de auto eléctricos e híbridos a personas naturales y empresas consolidó un portafolio a cierre 1T25 de +COP 114 mil mn con más de +990 contratos lo que representa un crecimiento de x4,2 (vs. 1T25).
- » **Microcrédito Prospera:** +86 mil colombianos impactados con microcrédito en las regiones del país.

Agenda / Visión 2025

Con conocimiento y experiencia, **Santander Colombia impulsa activamente la transición hacia una economía sostenible y avanza en su ambición hacia las cero emisiones netas de carbono a 2050, con una reducción significativa a 2030.**

Ante los hitos destacables presentados previamente del fin de ejercicio 2024, se han trazado metas para la vigencia 2025:

- » >5% de la cartera sostenible / Total País;
- » 0 emisiones netas de actividades propias, alcances 1 & 2;
- » Delinear una estrategia que encamine al Banco a la consecución de la reducción de las emisiones financiadas en un 51%, para el año 2030.

Para 2025 pensando en la generación de valor e integración eficiente de la rentabilidad con la sostenibilidad, el Banco seguirá instando por una propuesta de valor diferenciada para movilización de capital sostenible buscando posicionarse como una voz activa de las Finanzas Sostenibles.

Entre esto, el Banco enfocará sus esfuerzos en la emisión de instrumentos de capital sostenible como bono temático, buscando fortalecer su capacidad de financiamiento para iniciativas verdes y sostenibles. Además, profundizará la reducción de las emisiones financiadas de sus clientes, facilitando su transformación hacia modelos de negocio más sostenibles a través de productos financieros y soluciones innovadoras como las alianzas estratégicas cerradas EnelX y WayCarbon.

Este enfoque no solo busca cumplir con estándares regulatorios y sectoriales, sino también brindar un valor diferenciado a personas y empresas.

Gobierno

En Santander Colombia, se ha estructurado un **Gobierno Corporativo para el Clima & Sostenibilidad constituido por la Junta Directiva, Comité de Dirección, Comité de Negocio y Comité de Sostenibilidad**. Estos son los encargados de supervisar y tomar decisiones, abordando tanto lo estratégico como lo táctico, bajo los criterios de elegibilidad enmarcados en el **Sistema de Clasificación de Finanzas Sostenibles (SFICS, por sus siglas en inglés) y la Taxonomía Verde de Colombia**. Durante el primer trimestre de 2025, la Estrategia de Sostenibilidad se integró en las cuatro áreas de negocio y manteniendo el gobierno en los términos revelados en el informe anual.

Gestión de Riesgos

Banco Santander Colombia reconoce que los riesgos ambientales y sociales, incluidos los relacionados con el Cambio Climático, factores clave para la estabilidad y sostenibilidad del negocio. Por esta razón, ha integrado la gestión de estos riesgos en su marco general de riesgos, alineándose con los lineamientos del Grupo Santander, las recomendaciones del **Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) y los estándares internacionales IFRS S1 / S2**.

En los primeros meses del año 2025, Santander Colombia evaluó los Riesgos Medioambientales, Sociales y de Cambio Climático (ESCC por sus siglas en inglés) en el análisis de crédito, para los segmentos Corporate & Commercial Banking y Corporate and Investment Banking ⁸. A través de este análisis, se valoran los riesgos físicos y de transición, mitigantes y estrategias de sostenibilidad implementadas por cada uno de los clientes.

Métricas y objetivos

Durante el primer trimestre 2025, el Banco continua avanzando en la consecución de sus objetivos públicos relacionados con la Sostenibilidad y el Cambio Climático, avanza hacia su ambición de alcanzar **cero emisiones netas de carbono para 2050 y una reducción significativa de emisiones para 2030**.

De igual forma, el Banco integra **metas sostenibles** en su estrategia, impulsando un desarrollo económico inclusivo y responsable, con el objetivo de que **más del 5% de su portafolio sea a financiamientos sostenibles**.

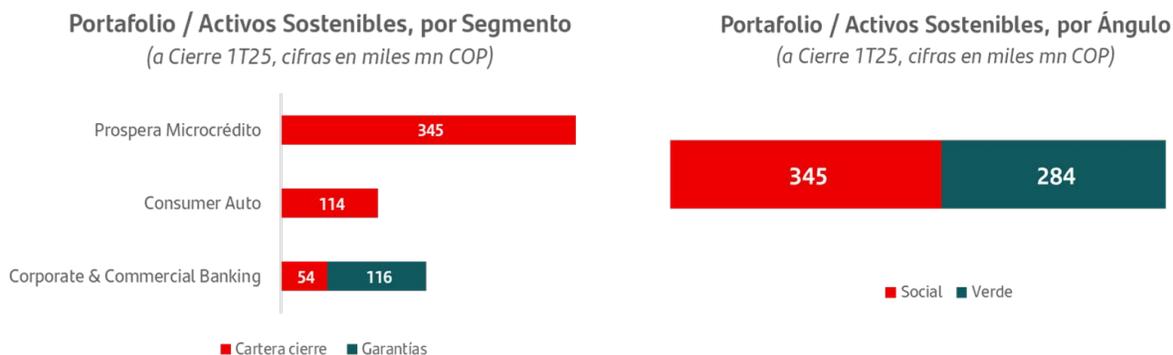
Resultados Indicadores Estratégicos

En Banco Santander, la Sostenibilidad está integrada tanto en su negocio como en su estrategia, constituyendo un eje central en su gestión y toma de decisión. **A continuación, se explican detalladamente cada uno de los indicadores correspondientes al cierre del primer trimestre de 2025, así como su alcance y componentes clave**.

8. El análisis ESCC Risk para CIB se realiza anualmente bajo condicionamientos de preclas utilities definidos a nivel global y adaptados localmente.

Portafolio Verde & Sostenible

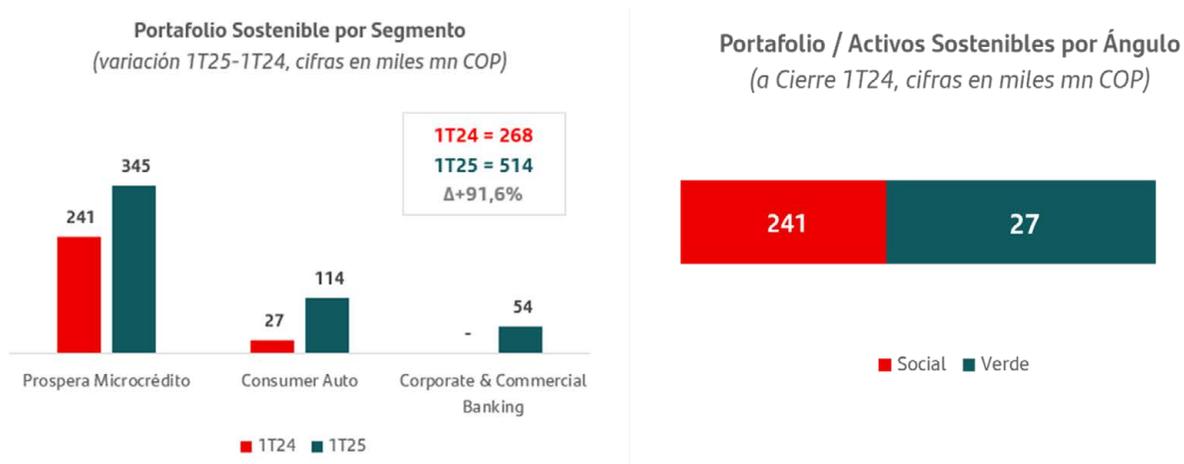
A cierre del primer trimestre de 2025, el Banco consolidó activos sostenibles que ascienden a **+COP 629 mil mn**, impactando a **+87 mil empresas y personas colombianas**, con nuevos desembolsos por **+COP 178 mil millones** en el 1T25.



- » **Definición:** Medición en pesos colombianos (COP\$) del saldo final del Portafolio Sostenible del Banco Santander Colombia, en función de activos: balance (i.e. créditos) y fuera de balance (i.e. garantías). Portafolio / Activos relacionados con base de clientes que mantienen créditos o garantías sostenibles.
- » **Corte:** 31 de marzo de 2025.
- » **Alcance:** El saldo final al cierre del primer trimestre de 2025, considera desembolsos, amortizaciones, prepagos de la cartera y otros efectos, así como las garantías asociadas a estos productos.
- » **Detalle**
 - **Por segmento de negocio;**
 - Corporate & Commercial Banking;
 - Consumer Auto;
 - Prospera Microcrédito.
 - **Por ángulo**
 - Verde;
 - Social;
 - Sostenible.
 - **Por producto**
 - Balance – Cartera
 - Fuera de Balance – Garantías.

Crecimiento de la Cartera Sostenible 1T25 vs. 1T24

Durante 1T25, el crecimiento de la cartera Verde & Sostenible fue de **91,6%** respecto al 1T24; la cartera ascendió a **+COP 513,6 mil mn vs. COP 268 mil mn.**



- » **Definición:** Este indicador mide el porcentaje de crecimiento de la cartera sostenible del Banco Santander Colombia en relación con la cartera del año inmediatamente anterior.
- » **Corte:** 31 de marzo 2024 vs 31 de marzo 2025.
- » **Alcance:** El saldo final al cierre del ejercicio 1T24 vs. 1T25, considera desembolsos, amortizaciones, prepagos y otros efectos en la cartera.
- » **Detalle**
 - **Por segmento de negocio;**
 - Corporate & Commercial Banking;
 - Consumer Auto;
 - Prospera Microcrédito.
 - **Por ángulo**
 - Verde;
 - Social;
 - Sostenible.
 - **Por producto**
 - Balance – Cartera

Portafolio de Créditos en Vehículos Eléctricos e Híbridos ⁹

Durante el primer trimestre de 2025, el Banco Santander Colombia otorgó **+590 nuevos créditos para vehículos eléctricos e híbridos en +31,9 mil mn desembolsos**. Así, el Banco consolidó al cierre del periodo 1T25 un portafolio respaldado por **+COP 114 mil mn. y +990 créditos activos, equivalente a un crecimiento interanual de x4,2 vs. 1T24**.

Del segmento a cierre 1T25, el 87% del portafolio corresponde a autos 0 emisiones -> eléctricos.

Portafolio de Autos Eléctricos e Híbridos (Cifras a cierre 1T25, en miles mn COP)



■ Eléctricos ■ Híbridos



- » **Definición:** Este indicador mide el portafolio total activo de vehículos eléctricos e híbridos, en pesos colombianos (\$COP).
- » **Corte:** 31 de marzo de 2025.
- » **Alcance:** Exclusivamente considera en los vehículos cero emisiones o reducen emisiones de carbono: híbridos y eléctricos. Los vehículos eléctricos son aquellos que se alimentan exclusivamente de una batería eléctrica recargable e híbridos que cumplen con el umbral menor de 50 g de CO2 por km, acorde a SFICS y Taxonomía Verde Colombiana.
- » **Detalle**
 - Por tipo de vehículo, Eléctricos e Híbridos
 - Por segmento, Consumer Auto;
 - Por ángulo, Verde;
 - Por producto, Balance – Cartera;

9. Híbridos, criterios acorde a SFICS y Taxonomía Verde Colombia bajo umbral <50g CO2/km.

Portafolio Otorgado en Microcréditos a Personas Naturales

En el primer trimestre de 2025, el Banco Santander Colombia **otorgó microcréditos por + COP 80 mil millones**, consolidando un portafolio al final del periodo por **+COP 345 mil mn.** Gracias a este segmento, el Banco logra impactar a **+ 86 mil** colombianos en **+720** municipios del país, con relevante presencia rural. El **54%** de los microcréditos otorgados para el impulso de pequeñas empresas fue destinado a **mujeres**.



Prospera está presente en

+720 municipios
de Colombia.



COP +80 mil mn

Desembolsos

(Cifras a 1T25)



54%

Clientes Mujeres

(Cifras a 1T25)

- » **Definición:** Este indicador refleja el monto total de microcréditos otorgados, así como la cantidad de clientes beneficiados, con un enfoque diferencial de población objetivo acorde a la *Ley Colombiana 590 / 2000* en los segmentos más vulnerables de la población, entre ellas población rural y mujeres.
- » **Corte:** 31 de marzo de 2025.
- » **Alcance:** Incluye microcréditos para individuos, con enfoque diferencial para población objetivo.
- » **Detalle**
 - Por presencia regional, en los municipios y departamentos colombianos;
 - Por género, mujeres;
 - Por segmento, Prospera Microcrédito;
 - Por ángulo, Social;
 - Por producto, Balance – Cartera.

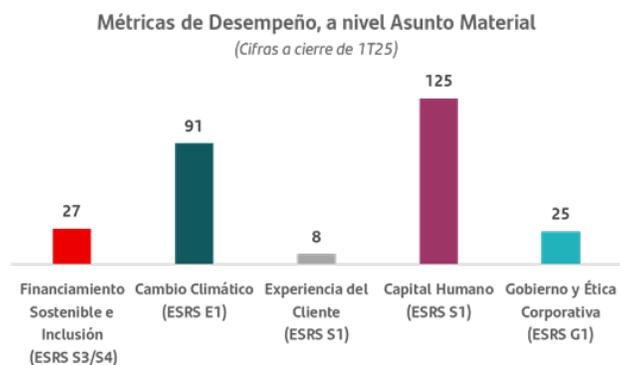
Banca sostenible - Finanzas verdes & Sostenibles / Sostenibilidad

Seguimiento a la Implementación del Ejercicio de Doble Materialidad (acorde a SFC CE 031-21 y ESRD de CSRD UE)

En línea con los estándares globales y locales y las mejores prácticas en la divulgación de información, Banco Santander Colombia innova constantemente en su Modelo de Gestión para fortalecer la transparencia y el impacto de sus acciones.

Como parte de este compromiso, Banco Santander Colombia gestiona y mide la implementación de sus Ejercicio de Doble Materialidad a través de un **diccionario de indicadores, acorde a reconocidos estándares internacionales, como TCFD (8) y SASB (11).**

Actualmente, esta batería de indicadores consiste de 276 métricas, que responden a cada Asunto Material / Foco Estratégica bajo dos niveles de impacto / prioridad: 1 – alto y 2 – medio.



En el marco de este enfoque DMA, cada asunto material / foco estratégico se divide en sub-asuntos (acorde a guía ESRS de la CSRD) y ejes que guían las acciones del Banco para la consecución de sus Objetivos de Sostenibilidad.

Hacia 2025, el Banco avanza en la implementación del marco **GRI (Global Reporting Initiative)**, con el objetivo de reforzar aún más la calidad y el alcance de su reporte de sostenibilidad dentro del contexto Latinoamericano.

Banca sostenible - Finanzas verdes & Sostenibles / Sostenibilidad

Financiamiento Sostenible e Inclusión – ESRS S3/S4

Banco Santander Colombia ha integrado los criterios de Sostenibilidad en el núcleo de su negocio, abarcando todos sus segmentos y priorizando su propuesta de valor a través de productos financieros competitivos. Con lo anterior, en el marco del financiamiento sostenible e inclusión, el Banco enfoca sus esfuerzos en tres ejes clave: **microcrédito, inversión en la comunidad y educación financiera.**

A través de estas iniciativas, Banco Santander Colombia ha fortalecido su impacto social, promoviendo el bienestar de las comunidades, mejorando la calidad de vida de miles de personas y fomentando un desarrollo más equitativo y sostenible.

Cambio Climático – ESRS E1 ¹⁰

El Banco ha dado importantes pasos en su compromiso en la lucha contra el cambio climático, alineándose con el Acuerdo de París y su objetivo de limitar el cambio climático. En este marco, la entidad ha establecido un gobierno y estrategia solida orientada a la ambición de alcanzar **cero emisiones netas de carbono para 2050 con una reducción significativa de emisiones para 2030.**

Los ejes estratégicos de este enfoque incluyen **las emisiones de gases de efecto invernadero (GHG), el financiamiento sostenible y la promoción de vehículos eléctricos.** Como parte de este compromiso, el Banco fortalece su enfoque en la financiación de soluciones sostenibles, destacando el impulso a la movilidad eléctrica. Ha consolidado su negocio con un portafolio en crecimiento y un aumento significativo en los desembolsos destinados a vehículos eléctricos e híbridos, contribuyendo así a la transición hacia un transporte más limpio y eficiente. Además, el Banco ha desarrollado un inventario de emisiones y, para 2024, **logró convertirse en carbono neutro en sus emisiones derivadas de su operación directa, un paso importante hacia el cumplimiento de sus Metas de Sostenibilidad.**

10. Códigos y categorías ESRS: E1 – Cambio Climático

Banca sostenible - Finanzas verdes & Sostenibles / Sostenibilidad

Experiencia del Cliente – ESRS S1 ¹¹

El Banco reafirma su compromiso con la excelencia en la experiencia del cliente, centrando sus esfuerzos en mejorar continuamente la calidad de sus servicios y productos, así como en **fortalecer las relaciones con sus clientes, quienes representan el primer activo de la organización.**

El eje de este foco estratégico se basa en el indicador **“Clientes - NPS” (Net Promoter Score)**, reflejando su constante dedicación a medir y mejorar la satisfacción y lealtad de los clientes. Esta herramienta permite monitorear la percepción del cliente en cada punto de contacto, asegurando que cada interacción sea positiva y se traduzca en relaciones duraderas y de valor.

Conscientes de la evolución del entorno y las expectativas sociales y ambientales, el Banco busca **ofrecer una propuesta de valor sostenible y diferenciada**, adaptada a las necesidades del mercado, integrando criterios de sostenibilidad en su portafolio de productos y servicios. Esto refuerza su visión de negocio responsable y su compromiso con la construcción de relaciones que generen impacto positivo a largo plazo.

Capital Humano – ESRS S1 ¹²

El Banco enfatiza su compromiso con la gestión responsable y estratégica del capital humano, aplicándolos en todos los procesos de talento en todos los niveles de la organización. Este enfoque asegura una alineación continua con los valores organizacionales y las metas de crecimiento.

Los ejes de este enfoque estratégico incluyen **la equidad de género, la equidad e inclusión, la formación, la gestión de recursos humanos y la remuneración.** Al impulsar la estabilidad laboral, la equidad de género y el desarrollo profesional, el Banco busca crear un entorno laboral inclusivo y equitativo, promoviendo el bienestar de su equipo y favoreciendo un crecimiento integral tanto a nivel individual como organizacional.

11. Códigos y categorías **ESRS: S4** – Derechos de los Consumidores y Usuarios Finales

12. Códigos y categorías **ESRS: S1** – Condiciones Laborales y Derechos Humanos de los Trabajadores de la Empresa.

Gobierno Corporativo -Transversal – ESRS G1 ¹³

Banco Santander Colombia continúa fortaleciendo su enfoque en Gobierno Corporativo, promoviendo principios de transparencia, ética y sostenibilidad en todas sus operaciones. Este enfoque estratégico tiene como base el establecimiento de pilares de **gobernanza desde la Junta Directiva**, donde se establece una clara alineación con los valores organizacionales y se asegura que las decisiones se tomen de acuerdo con los más altos estándares de conducta empresarial. La gestión del gobierno corporativo es transversal a todas las áreas del Banco, con el equipo legal desempeñando un papel fundamental en el acompañamiento y asesoramiento de las prácticas corporativas.

Los ejes de este foco estratégico incluyen un **Gobierno Corporativo sólido para la Sostenibilidad, la gestión de Proveedores y proactivamente atender mandatos regulatorios evitando cualquier Sanción.** En cuanto al gobierno corporativo, se destacan los principios de responsabilidad, transparencia y ética empresarial, garantizando que todas las acciones y decisiones del Banco estén alineadas con las expectativas regulatorias y los intereses de los stakeholders. En relación con los proveedores, Santander se asegura de trabajar con aquellos que comparten sus criterios de sostenibilidad, promoviendo relaciones comerciales responsables.

Además, el Banco tiene un enfoque claro en la implementación de sanciones en caso de incumplimiento de normas y políticas internas, demostrando su compromiso con la integridad y el cumplimiento en todas sus operaciones.

13. Códigos y categorías **ESRS: G1** – Gobernanza, Ética y Cultura Empresarial



3. GESTIÓN DE RIESGOS Y CUMPLIMIENTO

GESTIÓN DE RIESGOS Y CUMPLIMIENTO

Modelo de gestión y control de riesgos

La clasificación de riesgos del Banco Santander permite una gestión, control y comunicación eficaces de los mismos. Nuestro marco corporativo de riesgos incluye los siguientes:

Riesgo de crédito: es el riesgo de pérdida financiera producida por el incumplimiento o deterioro de la calidad crediticia de un cliente o una contrapartida, al cual el Banco ha financiado o con el que se ha asumido una obligación contractual.

Riesgo de mercado: es el riesgo derivado de cambios en los factores de mercado como los tipos de interés, tipos de cambio, renta variable y commodities, entre otros, y su potencial impacto en los resultados o el capital.

Riesgo de liquidez: es el riesgo de no disponer de los recursos financieros líquidos necesarios para cumplir con las obligaciones contraídas a su vencimiento, o de que solo puedan obtenerse a un alto coste.

Riesgo estructural: es el riesgo de que cambie el valor o la generación de margen de los activos o pasivos del libro bancario como consecuencia de cambios en los factores de mercado y del comportamiento del balance. También incluye el riesgo de que el Banco no disponga del capital suficiente, en cantidad o calidad, para cumplir sus objetivos internos de negocio, requisitos regulatorios o expectativas del mercado.

Riesgo operacional: es el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, los empleados y los sistemas internos, o bien a causa de acontecimientos externos. Incluye el riesgo legal y los riesgos de cumplimiento regulatorio y de conducta.

Riesgo de crimen financiero: es el riesgo que se deriva de actuaciones o del empleo de medios, productos y servicios del Grupo en actividades de carácter delictivo o ilegal. Estas actividades incluyen, entre otras, el blanqueo de capitales, la financiación del terrorismo, la violación de los programas de sanciones internacionales, la corrupción, el soborno y la evasión fiscal.

Riesgo reputacional: es el riesgo de un impacto económico negativo, actual o potencial, debido a un menoscabo en la percepción del banco por parte de los empleados, clientes, accionistas/inversores y la sociedad en general.

Riesgo estratégico: es el riesgo de pérdidas o perjuicios derivados de decisiones estratégicas, o de su mala implementación, que afecten a los intereses a medio y largo plazo de nuestros principales grupos de interés, o de una incapacidad para adaptarse a la evolución del entorno.

Adicionalmente, los elementos de riesgo relacionados con el medio ambiente y el cambio climático se consideran factores que podrían incidir en los riesgos existentes a medio y largo plazo.

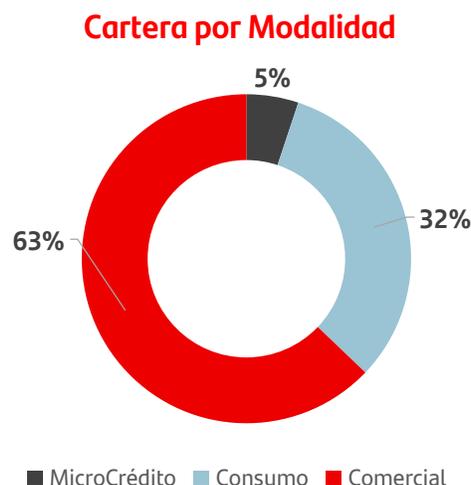
Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera producida por el incumplimiento o deterioro de la calidad crediticia de un cliente o una contrapartida, al cual el Banco ha financiado o con el que se ha asumido una obligación contractual.

La identificación del riesgo de crédito es un componente clave para realizar una gestión activa y un control efectivo de las carteras. Identificamos y clasificamos los riesgos externos e internos en cada negocio, adoptando medidas correctivas y mitigantes cuando es necesario, a través de los procesos de: i) Planeación, ii) Estudio del riesgo y proceso de calificación crediticia, iii), Técnicas de mitigación de riesgo de crédito, iv) Límites, v) Análisis de escenarios, vi) Seguimiento, vii) Recuperación, viii) Seguimiento a la Contención y ix). Ajustes de política.

La función de gestión del riesgo de crédito en Banco Santander se estructura en torno a tres segmentos principales, siendo estos: i) Segmento comercial, compuesto por Santander Corporate and Investment Banking, Corporativo & Empresas, y Plan Mayor, ii) Segmento de Consumo Persona naturales, particularmente financiación de vehículos, y, iii) Microcrédito.

A marzo de 2025, la cartera estaba distribuida de la siguiente manera:



Gestión de Riesgos y Cumplimiento

La conjunción de estrategias de gestión interna como seguimiento anticipativo, identificación de alertas tempranas, mejora en los esquemas de seguimiento, retroalimentación y fortalecimiento en motores y políticas de originación con base en desempeño, rentabilización de cosechas, gestión de cobranza, junto con mejora en variables económicas, ha contribuido a la estabilización de los indicadores de cartera.

Calidad Crediticia	dic-24	mar-25	Var (pbs)
Costo de Crédito	3,1%	3,3%	16 p.b.s.
ICV Total	4,5%	4,3%	-18 p.b.s.
Comercial	2,0%	1,9%	-16 p.b.s.
Consumo	8,5%	8,1%	-46 p.b.s.
Microcrédito	10,8%	11,0%	19 p.b.s.

Con corte a marzo 2025 el Banco mantiene un proceso de ajuste a la baja en indicador de cartera liderado por la estabilidad del segmento comercial y mejor comportamiento del portafolio de consumo.

Segmento comercial

En lo que se refiere a la calidad de la cartera del segmento comercial, el ICV frente al trimestre anterior 4T 2024 presenta leve reducción tras un cierre de año 2024 donde se materializó el riesgo crédito en término de vencimiento de clientes sujeto de seguimiento permanente y sobre los cuales, el Banco constituyó provisiones en línea con el riesgo.

La gestión del portafolio continúa evidenciando la fortaleza de la gestión del banco en el segmento, con pilares fundamentales como la anticipación, fundamentación metodológica, asignación de rating, estrecha relación con clientes – con un diálogo de primer nivel – y modelos de decisión.

A nivel gestión se cuenta con un circuito de seguimiento permanente de la inversión crediticia, revisando señales de debilidad individual de clientes y/o sectores con el fin de retroalimentar el ciclo de crédito, y, dotar a los estamentos de gobierno corporativo de elementos de juicio en la toma de decisiones.



4. INFORME ECONÓMICO Y FINANCIERO

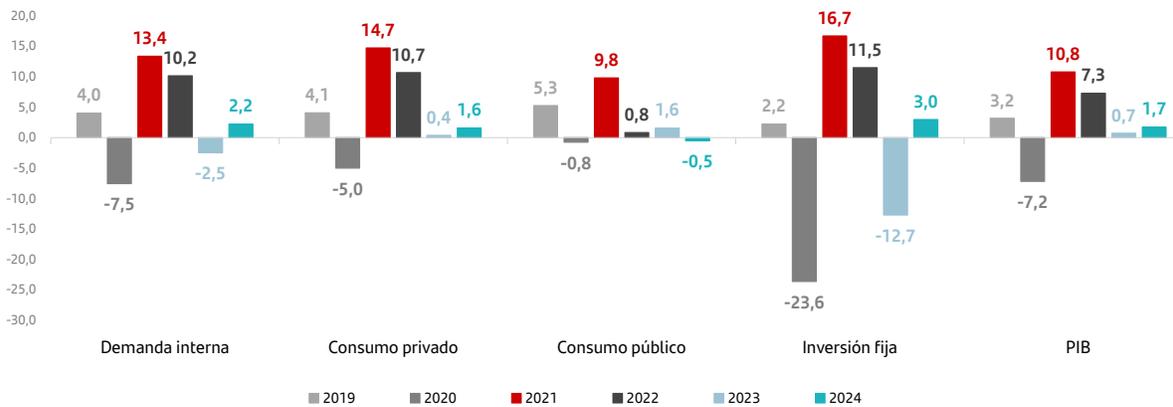
INFORME ECONÓMICO Y FINANCIERO

La economía sigue recuperándose durante 2025

La economía continuó su proceso de recuperación durante 2024 con un crecimiento anual de 1,7%, por encima del 0,7% de 2023, pero todavía por debajo de los crecimientos anteriores a la pandemia. Por el lado de la demanda, el crecimiento estuvo impulsado por la demanda interna (2,2%) en donde el consumo privado y la inversión fija crecieron 1,6% y 3,0%, respectivamente. Por su parte, el consumo público cayó 0,5%. Por el lado de la oferta, el crecimiento estuvo liderado por el agro (0,8pp), gobierno, salud y defensa (0,7pp), entretenimiento (0,3pp) y comercio (0,3pp). Mientras que los sectores de minas (-0,3pp), industria (-0,2pp) y telecomunicaciones (-0,02pp) aportaron negativamente.

Durante lo corrido de 2025, la actividad económica sigue acelerándose. Durante enero, el ISE creció 2,6% anual mientras que en febrero creció 1,8% anual. A pesar de la desaceleración de febrero, el ISE creció 0,2% mensual después de un crecimiento mensual de 0,8% en enero, mostrando que la economía sigue con la capacidad de crecimiento en el margen. Con esto, el crecimiento de lo corrido del año (Ene-Feb) se ubica en 2,2% impulsado por las actividades terciarias. Con datos adelantados de marzo, la economía habría crecido 2,6% en el primer trimestre de 2025.

PIB POR DEMANDA (CAMBIO ANUAL, %)



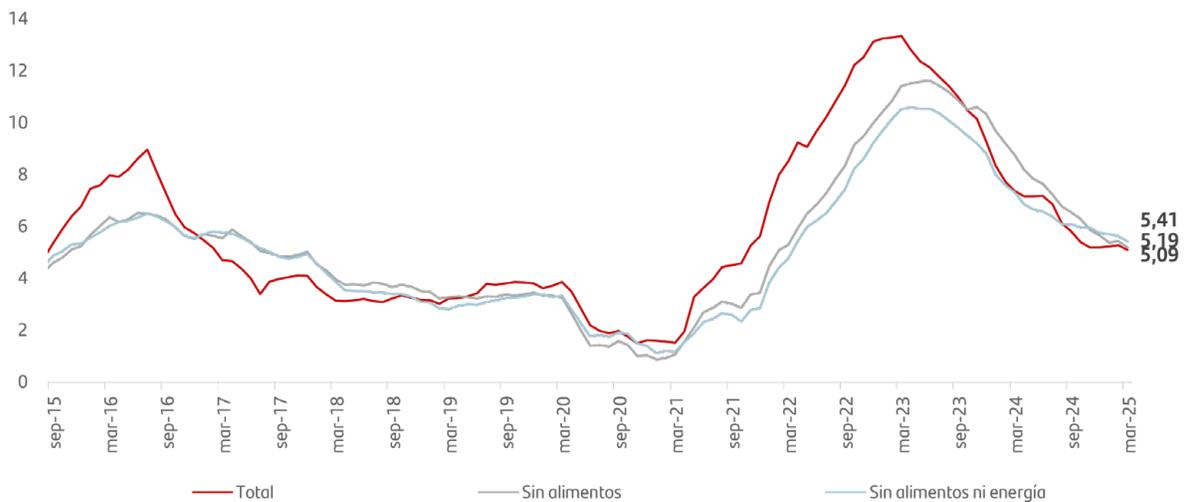
Fuente: Santander con datos del DANE.

La inflación retomó su senda de caída después de alguna presión al alza

El proceso de desinflación (-407pb) continuó durante 2024 en línea con la postura contractiva que ha adoptado BanRep desde finales del 2022, cerrando el año en 5,2% contra el 9,28% de 2023. Sin embargo, durante los primeros dos meses del año la inflación revirtió la tendencia a la baja y se ubicó en 5,3% durante febrero. Lo anterior como consecuencia de la alta indexación que suele tener los precios durante los primeros meses del año y el fuerte aumento del salario mínimo. Con una estacionalidad más débil en marzo, la inflación retomó su tendencia decreciente al caer al 5,1%.

Referente a la política monetaria en donde los recortes se extendieron con cautela durante 2024, el Banco de la República decidió pausar su ritmo de recortes en la decisión de política monetaria de enero y mantenerla durante la reunión de marzo. Lo anterior asociado al aumento de la inflación durante los primeros meses del año e incertidumbre sobre la convergencia de la inflación asociados a la incertidumbre internacional por las tarifas y local por el deterioro fiscal, que juntos se han traducido en un aumento de la prima de riesgo de Colombia y debilidad del FX. Con algo de estabilidad relativa en el contexto internacional (y en el FX) y la caída de la inflación, la junta de BanRep retomó los recortes en la decisión de política monetaria de abril con un recorte unánime de 25pb para ubicar la tasa de interés en 9,25%. El mensaje de cautela siguió presente por parte de BanRep.

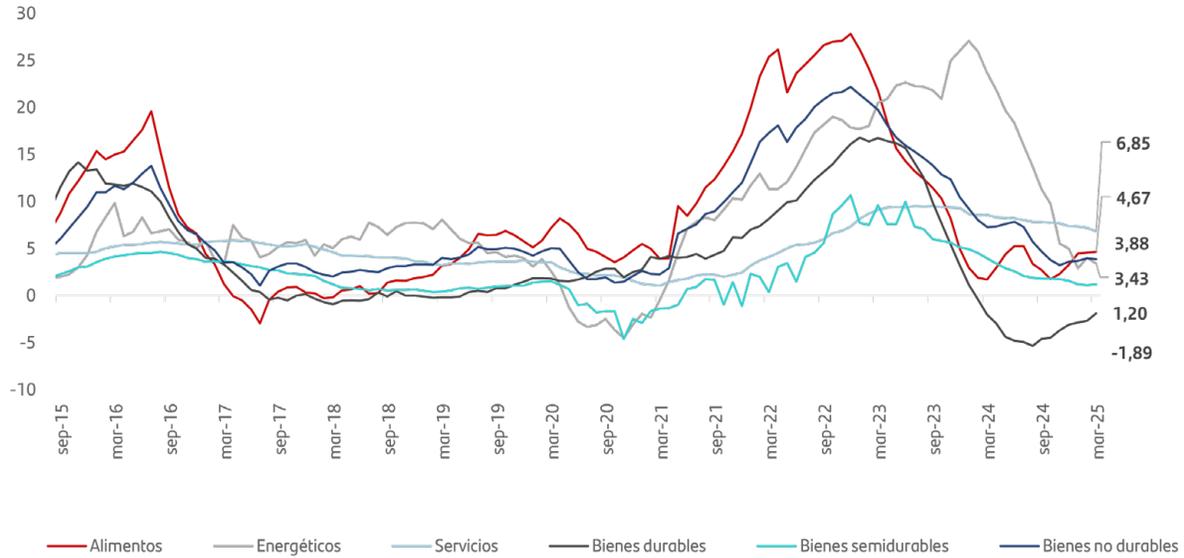
INFLACIÓN TOTAL Y BÁSICA (CAMBIO ANUAL, %)



Fuente: Santander con datos del DANE.

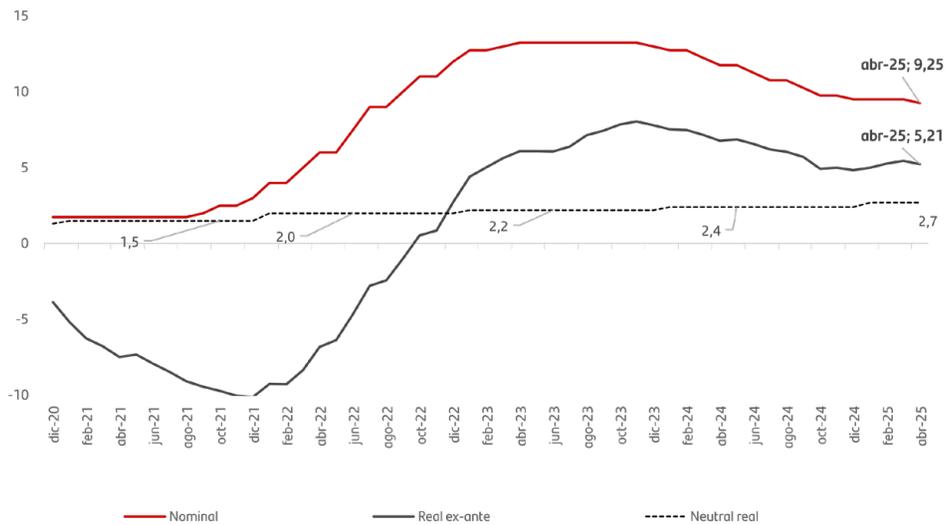
Informe económico y financiero

CANASTAS DE INFLACIÓN (CAMBIO ANUAL, %)



Fuente: Santander con datos del DANE.

TASA DE POLÍTICA MONETARIA (REAL CON EXP. 12M, %)

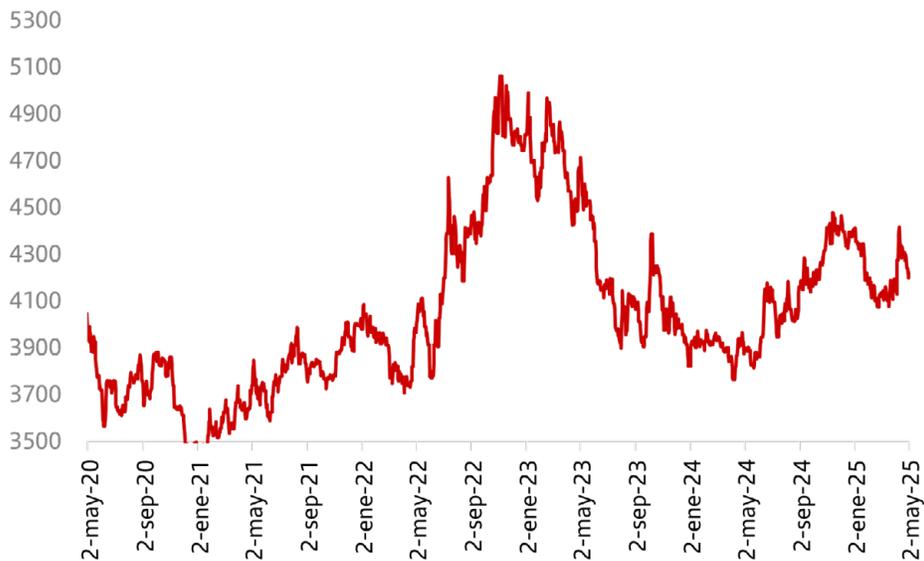


Fuente: Santander con datos de BanRep

El tipo de cambio se mantiene volátil

Durante lo corrido de 2025, el tipo de cambio se ha apreciado alrededor de 4% impulsado por la debilidad del dólar a nivel global, la cautela del Banco de la República y la estacionalidad del mercado local asociada a los flujos de entrada por el pago de impuestos. Sin embargo, ante un contexto internacional complejo por las tarifas y sus efectos sobre el crecimiento e inflación y una situación fiscal deteriorada con incertidumbre sobre la convergencia, el tipo de cambio se ha mantenido con altos niveles de volatilidad.

TASA DE CAMBIO (PESO DÓLAR)



Fuente: Santander con datos de BanRep

Perspectivas 2025-2026

El continuo descenso de la inflación permite al banco central seguir bajando los tipos de interés, pero las dudas de que alcance su objetivo de inflación en 2025 y 2026, debido a la presencia de importantes factores de riesgo, mantendrán la cautela en los recortes. Entre ellos, el aumento de la prima de riesgo del país asociados a la situación fiscal en un contexto internacional complejo.

Las mejores condiciones financieras de la economía con las tasas de interés a la baja, con margen para recortar al menos otros 100 pb, alcanzando niveles del 8,0% a finales de 2025 y 7,50% a mediados de 2026, así como unos niveles de inflación más moderados permitirán una recuperación económica que estará impulsada principalmente por el consumo privado y la inversión. En este último caso, existe un importante margen para la recuperación, concretamente mediante la acumulación de inventarios, tras la fuerte desacumulación observada desde mediados de 2023. Por el lado de la inversión fija, también existe espacio para la recuperación en maquinaria y equipo respondiendo a una mayor demanda y en vivienda debido al aumento de la demanda en un contexto de baja oferta.

Sin embargo, la brecha de inversión con respecto al resto de componentes de la demanda persistirá en línea con la baja inversión en infraestructuras en los próximos años. Esto generará importantes limitaciones al crecimiento tanto en 2025 como a medio plazo. Por otro lado, aunque el consumo privado lideraría el impulso económico debido a la bajada de tipos, otros factores como el mercado laboral, el ahorro de los hogares y la cartera no serán fuertes impulsores en 2025. En consecuencia, la actividad económica será moderada. Dicho esto, es de esperarse una recuperación de la economía en 2025, pero en niveles inferiores al potencial (2,5% frente al 3,7% de media entre 2010 y 2019).

Pronósticos Macro	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025 (p)	2026 (p)	2027 (p)
PIB (%AaA)	3.2	-7.2	10.8	7.3	0.7	1.7	2.5	2.8	2.9
Inflación (% AaA, fdp)	3.8	1.6	5.6	13.12	9.28	5.2	4.67	3.70	3.50
Inflación (% AaA, promedio)	3.5	2.5	3.5	10.15	11.77	6.6	4.85	3.88	3.55
Desempleo (fdp)	9.9	13.9	11.1	10.3	10.0	9.1	10.5	10.3	10.4
Balance Fiscal GNC (% del PIB)	-2.5	-7.8	-7.1	-5.3	-4.3	-6.8	-6.5	-5.1	-4.4
Cuenta Corriente (% del PIB)	-4.6	-3.6	-5.7	-6.2	-2.7	-1.8	-2.6	-3.1	-3.5
Tasa de política monetaria(fdp)	4.25	1.75	3.00	12.00	13.00	9.50	8.00	7.50	7.50
Tasa de cambio (fdp)	3,287	3,429	4,080	4,810	3,822	4,409	4,350	4,100	4,250
Tasa de cambio (promedio)	3,283	3,693	3,744	4,256	4,325	4,071	4,315	4,213	4,300



INFORME DE AUDITORÍA Y ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

- *Gobierno Corporativo.*
- *Informe de Auditoría.*
- *Estados Financieros.*
- *Certificaciones*
- *Memorias.*

GOBIERNO CORPORATIVO

En cumplimiento del numeral 8.4.1.2.2 de la Circular Externa 012 de 2022, a continuación se informan las novedades en el capítulo de Gobierno Corporativo frente al último informe periódico de fin de ejercicio.

Mediante Asamblea Ordinaria del marzo 20 de 2025 se reeligió la Junta Directiva del Banco y se fijaron sus honorarios. De igual forma se reeligió a PWC Contadores y Auditores S.A.S. como Revisor Fiscal del Banco y se aprobaron sus honorarios.

INFORME DE AUDITORÍA

OPINIÓN DEL REVISOR FISCAL FIRMADA POR PWC



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 condensado adjunto de Banco Santander de Negocios Colombia S. A. al 31 de marzo de 2025 y los correspondientes estados intermedios condensados 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 materiales y otras notas explicativas. La Administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada 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 condensados de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia condensada que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios condensados de las entidades financieras.

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

© 2025 PricewaterhouseCoopers. PwC se refiere a las Firmas colombianas que hacen parte de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Todos los derechos reservados.



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

Otros asuntos

La información comparativa para los estados intermedios de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, y las notas explicativas relacionadas, por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024, fueron revisados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 14 de mayo de 2024 emitió una conclusión sin salvedades sobre los mismos.

CATHERINE CELIS
HERNANDEZ

Firmado digitalmente
por CATHERINE CELIS
HERNANDEZ
Fecha: 2025.05.15
18:29:10 -05'00'

Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 151787-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
15 de mayo de 2025

ESTADOS FINANCIEROS



BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
 Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado
 Al 31 de marzo de 2025 (no auditado) y 31 de diciembre de 2024
 (Expresados en millones de pesos)

		31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024			31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
ACTIVO				PASIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	(nota 6)	1,171,755	1,270,630	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	(nota 13)	10,298,300	10,018,870
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION	(nota 7)	3,542,152	3,635,984	Depósitos en Cuenta Corriente		276,874	312,591
Inversiones Negociables		2,507,623	2,698,267	Certificados de Depósito a Término		2,687,298	1,902,500
Inversiones Hasta el Vencimiento		365,310	354,828	Depósitos de Ahorro		4,376,707	4,887,305
Inversiones Disponibles para la Venta		669,219	582,889	Operaciones de Reporto o Repo y Simultáneas		2,687,782	2,863,956
				Depósitos especiales y servicios de recaudo		268,668	51,036
				Pasivos por arrendamiento		971	1,482
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE Y OPERACIONES DE CONTADO	(nota 8)	489,662	437,097	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE Y OPERACIONES DE CONTADO	(nota 8)	357,903	365,565
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	(nota 9)	6,517,144	6,200,647	CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	(nota 14)	442,985	591,580
Cartera Comercial		4,250,256	4,085,691	Otras Entidades del País		201,527	336,954
Cartera de Consumo		2,169,499	2,031,205	Bancos Exterior		241,458	254,626
Cartera de Microcréditos		345,367	313,255	CUENTAS POR PAGAR	(nota 15)	98,383	105,352
Menos: Deterioro Cartera y Leasing Financiero		(247,978)	(229,504)	PASIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(nota 19)	45,359	37,678
CUENTAS POR COBRAR	(nota 10)	405,658	375,731	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	(nota 16)	24,185	39,719
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	(nota 11)	16,716	20,771	PASIVOS ESTIMADOS	(nota 17)	29,975	25,765
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(nota 12)	4,107	4,775	OTROS PASIVOS		-	-
ACTIVOS INTANGIBLES		267	427	TOTAL PASIVO		11,297,090	11,184,529
ACTIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	(nota 18)	35,892	38,022	PATRIMONIO			
OTROS ACTIVOS		146,167	129,815	CAPITAL SOCIAL	(nota 19)	581,319	531,319
				PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	(nota 19)	390,002	340,002
				RESERVA LEGAL		8,851	7,057
				OTRO RESULTADO INTEGRAL		(17,056)	(12,343)
				Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI), neto de impuestos		(17,056)	(12,343)
				UTILIDADES RETENIDAS		69,314	63,335
				Resultados Ejercicios Anteriores		58,199	42,056
				Resultado del Periodo		7,773	17,937
				Resultado aplicación por primera vez de las NIIF		3,342	3,342
				TOTAL PATRIMONIO		1,032,430	929,370
TOTAL ACTIVO		12,329,520	12,113,899	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		12,329,520	12,113,899

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

MARTA ISABEL WOODCOCK SALAS
 Firmado digitalmente por MARTA ISABEL WOODCOCK SALAS
 Fecha: 2025.05.15 14:42:08 -05'00'
 Martha Isabel Woodcock Salas
 Representante Legal

CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
 Firmado digitalmente por CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
 Fecha: 2025.05.15 14:33:55 -05'00'
 Carlos Alberto Rubio Espinosa
 Contador
 Tarjeta profesional No. 69134-T

CATHERINE CELIS HERNANDEZ
 Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ
 Fecha: 2025.05.15 18:31:22 -05'00'
 Catherine Celis Hernández
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 151787-T

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
 Estado de Resultados Intermedio Condensado
 Por los trimestres terminados el 31 de marzo de 2025 y 2024 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)

		31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
RESULTADOS OPERACIONALES			
Ingresos por intereses	(nota 20 a.)	265,146	276,840
Gastos por intereses	(nota 20 b.)	(220,372)	(233,621)
Ingreso neto por intereses		44,774	43,219
Ingresos por comisiones	(nota 20 c.)	30,340	22,797
Gastos por comisiones	(nota 20 d.)	(22,907)	(16,958)
Ingreso neto por comisiones		7,433	5,839
Utilidad neta de operaciones financieras	(nota 21)	93,020	64,702
Otros ingresos operacionales	(nota 20 f.)	9,606	6,256
Total ingresos operacionales		154,833	120,016
Provisiones por deterioro de cartera, cuentas por cobrar y activos no corrientes mantenidos para la venta		(53,737)	(36,903)
INGRESO OPERACIONAL NETO		101,096	83,113
Beneficios a empleados		(32,648)	(27,516)
Gastos generales y de administración	(nota 22)	(52,282)	(45,528)
Gastos por depreciación y amortización		(988)	(1,035)
Total gastos operacionales		(85,918)	(74,079)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		15,178	9,034
Impuesto sobre la Renta Corriente	(nota 18)	(7,682)	(53)
Impuesto sobre la Renta Diferido	(nota 18)	277	(5,104)
UTILIDAD DEL PERIODO		7,773	3,877

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

MARTA ISABEL
WOODCOCK SALAS

Firmado digitalmente por MARTA ISABEL WOODCOCK SALAS
Fecha: 2025.05.15 14:42:35 -05'00'

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

CARLOS ALBERTO
RUBIO ESPINOSA

Firmado digitalmente por CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
Fecha: 2025.05.15 14:34:40 -05'00'

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

CATHERINE
CELIS
HERNANDEZ

Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ
Fecha: 2025.05.15 18:31:39 -05'00'

Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 151787-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Veáse mi informe adjunto)

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
 Estado de Otros Resultados Integrales Intermedio Condensado
 Por los trimestres terminados el 31 de marzo de 2025 y 2024 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)

	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
UTILIDAD DEL PERIODO	7,773	3,877
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	(2,305)	3,203
Impuesto de renta relacionado a componentes de otros resultados integrales (nota 18)	(2,408)	(1,311)
Total partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	(4,713)	1,892
Partidas que no podrán ser reclasificadas a resultados	-	-
Total Otro Resultado Integral, neto de impuestos	(4,713)	1,892
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	3,060	5,769

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

MARTA ISABEL
 WOODCOCK SALAS Firmado digitalmente por MARTA ISABEL WOODCOCK SALAS
 Fecha: 2025.05.15 14:43:07 -05'00'

Martha Isabel Woodcock Salas
 Representante Legal

CARLOS ALBERTO
 RUBIO ESPINOSA Firmado digitalmente por CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
 Fecha: 2025.05.15 14:36:06 -05'00'

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

CATHERINE
 CELIS
 HERNANDEZ Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ
 Fecha: 2025.05.15 18:31:58 -05'00'

Catherine Celis Hernández
 Revisor Fiscal
 Tarieta profesional No. 151787-T

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado
Por los trimestres terminados el 31 de marzo de 2025 y 2024 (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 2025	(nota 19)	531,319	340,002	7,057	(19,273)	6,930	17,937	42,056	3,342	929,370
Apropiación de resultado del ejercicio a reserva legal				1,794			(1,794)			-
Traslado resultado ejercicio a ejercicios anteriores							(16,143)	16,143		-
Incremento en capital social y prima en colocación por emisión de 500.000 acciones		50,000	50,000							100,000
Ganancias (pérdidas) no realizadas					(2,305)	(2,408)				(4,713)
Utilidad del periodo							7,773			7,773
Saldos al 31 de marzo de 2025	(nota 19)	581,319	390,002	8,851	(21,578)	4,522	7,773	58,199	3,342	1,032,430
Saldos al 1 de enero de 2024		466,140	285,182	6,595	(12,876)	4,895	4,629	48,457	3,342	806,364
Apropiación de resultado del ejercicio a reserva legal				462			(462)			-
Traslado resultado ejercicio a ejercicios anteriores							(4,167)	4,167		-
Incremento en capital social y prima en colocación por emisión de 651.796 acciones, producto de fusión entidad absorbida Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento		65,179	54,820							119,999
Resultado fusión entidad absorbida Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento								(10,568)		(10,568)
Ganancias (pérdidas) no realizadas					3,203	(1,311)				1,892
Utilidad del periodo							3,877			3,877
Saldos al 31 de marzo de 2024		531,319	340,002	7,057	(9,673)	3,584	3,877	42,056	3,342	921,564

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

MARTA ISABEL WOODCOCK SALAS
 Firmado digitalmente por MARTA ISABEL WOODCOCK SALAS
 Fecha: 2025.05.15 14:43:34 -05'00'
 Martha Isabel Woodcock Salas
 Representante Legal

CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
 Firmado digitalmente por CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
 Fecha: 2025.05.15 14:36:36 -05'00'
 Carlos Alberto Rubio Espinosa
 Contador
 Tarjeta profesional No. 69134-T

CATHERINE CELIS HERNANDEZ
 Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ
 Fecha: 2025.05.15 18:32:18 -05'00'
 Catherine Celis Hernández
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 151787-T
 Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado
Por los trimestres terminados el 31 de marzo de 2025 y 2024 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)

		31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación			
Utilidad del período		7,773	3,877
Ajustes para conciliar el resultado			
Depreciación activos propios	(nota 12)	486	463
Depreciación activos por derecho de uso	(nota 12)	344	344
Amortización activos intangibles		641	161
Impuesto de Renta		7,405	(1,024)
Provisión de cartera y cuentas por cobrar		49,262	35,322
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta		4,045	1,084
(Utilidad) en valoración-rendimientos de inversiones negociables		(67,466)	(36,649)
(Utilidad) en valoración de inversiones al vencimiento		(6,034)	(4,830)
(Aumento) en valoración de derivados y operaciones de contado		(52,955)	(18,709)
(Utilidad neta) en venta de inversiones negociables		(3,636)	(11,996)
Gasto por Intereses causado sobre obligaciones financieras		2,879	3,074
Intereses de obligaciones a largo plazo causados		8,400	6,429
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	(nota 13)	26	56
Aumento provisión beneficios empleados		(15,534)	(12,656)
Amortización de ingreso recibido por anticipado		-	(33)
Total Ajustes para conciliar el resultado		(64,364)	(35,087)
Cambios de cuentas operacionales			
(Aumento) en Cartera de Créditos		(363,344)	(420,708)
(Aumento) de Inversiones negociables		261,746	123,525
Disminución (aumento) de derivados neto		(7,272)	87,400
Intereses causados de cartera de créditos		(963,216)	(239,171)
Intereses de cartera recibidos		961,556	231,225
Comisiones y honorarios causados		(30,340)	(22,797)
Comisiones y honorarios recibidas		30,340	20,092
(Aumento) en otras cuentas por cobrar		(30,682)	(38,693)
(Aumento) de otros activos no financieros		(16,833)	(3,314)
Disminución (aumento) de activos no corrientes mantenidos para la venta		10	(4,814)
Aumento por depósitos y exigibilidades		613,860	702,759
Intereses pagados depósitos y exigibilidades		(157,746)	(186,754)
(Disminución) aumento operaciones de reporto o simultáneas		(176,174)	66,282
Aumento de pasivos estimados		4,210	12,503
Aumento (disminución) cuentas por pagar comerciales		1,601	(19,370)
Pago de impuesto de renta		(8,570)	(40,333)
Total cambios de cuentas operacionales		119,146	267,832
Total efectivo de actividades de operación		54,782	232,745
Flujo de efectivo de actividades de inversión			
Adquisición de propiedades y equipo	(nota 12)	(162)	(186)
(Aumento) disminución de inversiones disponibles para la venta y vencimiento		(93,083)	(100,787)
Total flujo de efectivo usado por actividades de inversión		(93,245)	(100,973)
Flujo de efectivo de actividades de financiación			
Emisión de acciones	(nota 19)	100,000	119,999
Efectivo recibido de fusión		-	(10,568)
Pago de pasivos por arrendamientos financieros	(nota 13)	(537)	(490)
(Disminución) aumento en obligaciones financieras a corto plazo		(91,581)	90,521
(Disminución) aumento de obligaciones financieras a largo plazo		(68,294)	18,488
Total efectivo usado en actividades de financiación		(60,412)	217,950
Incremento neto en el efectivo			
Saldo inicial efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	(nota 6)	1,270,630	1,087,810
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo		1,171,755	1,437,532
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo	(nota 6)	1,171,755	1,437,532

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

MARTA ISABEL
WOODCOCK
SALAS

Firmado digitalmente por
MARTA ISABEL WOODCOCK
SALAS
Fecha: 2025.05.15 14:44:00
-05'00'

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

CARLOS ALBERTO
RUBIO ESPINOSA

Firmado digitalmente por
CARLOS ALBERTO RUBIO
ESPINOSA
Fecha: 2025.05.15 14:37:07
-05'00'

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

CATHERINE
CELIS
HERNANDEZ

Firmado digitalmente por
CATHERINE CELIS HERNANDEZ
Fecha: 2025.05.15 18:32:38
-05'00'

Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 151787-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Veáse mi informe adjunto)

CERTIFICACIONES



CERTIFICACIÓN ESTADOS FINANCIEROS A 31 DE MARZO DE 2025

Los suscritos Representante Legal y Contador del Banco Santander de Negocios Colombia S.A., certificamos que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en los Estados Financieros del Banco al 31 de marzo de 2025, conforme al marco normativo contable aplicable para el Banco y que han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad, conforme al artículo 37 de la Ley 222 de 1995.

Banco Santander de Negocios Colombia, S.A. - Domicilio Social: Calle 93 A No. 13-24 Piso 4, Bogotá D.C., Colombia. NIT No. 900.628.110-3

**MARTA ISABEL
WOODCOCK
SALAS** Firmado digitalmente
por MARTA ISABEL
WOODCOCK SALAS
Fecha: 2025.05.15
18:09:09 -05'00'

Marta Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

**CARLOS
ALBERTO
RUBIO
ESPINOSA** Firmado
digitalmente por
CARLOS ALBERTO
RUBIO ESPINOSA
Fecha: 2025.05.15
17:49:25 -05'00'

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

Bogotá D.C., 15 de mayo 2025



**CERTIFICACION DEL REPRESENTANTE LEGAL DEL
BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**

De acuerdo con lo ordenado por el artículo 46 de la Ley 964 de 2005, en mi calidad de representante legal del Banco Santander de Negocios Colombia S.A., certifico que los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones del Banco.

**MARTA ISABEL
WOODCOCK
SALAS** Firmado digitalmente
por MARTA ISABEL
WOODCOCK SALAS
Fecha: 2025.05.15
18:09:42 -05'00'

Marta Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

Bogotá D.C., 15 de mayo de 2025

Banco Santander de Negocios Colombia, S.A. - Domicilio Social: Calle 93 A No.13-24 Piso 4, Bogotá D.C., Colombia. NIT No. 900.628.110-3

MEMORIAS

Banco Santander de Negocios Colombia S. A.

Estados Financieros al 31 de marzo de 2025 (no auditado) y 31 de diciembre de 2024 y por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025 y 2024 (no auditados).

1. Entidad que reporta

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

El capital autorizado del Banco a 31 de marzo de 2025 ascendía a \$581.319 millones de pesos como consta en la Escritura Pública No. 1303 de la Notaría 23 de Bogotá del 17 de junio de 2013, reformadas por las Escrituras Públicas No.138 de la Notaría 23 de Bogotá del 28 de enero del 2014, 1685 de la Notaría 23 del 18 de julio de 2014, 236 de la Notaría 23 del 17 de febrero de 2016, 497 de la Notaría 23 del 31 de marzo de 2016, 91 de la Notaría 26 del 31 de enero de 2018, 90 de la Notaría 23 del 31 de enero de 2019, 188 de la Notaría 26 del 13 de febrero de 2020, 807 de la Notaría 26 del 23 de abril de 2021, 36 de la Notaría 26 del 18 de enero de 2023, 3293 de la Notaría 26 del 28 de diciembre de 2023, 207 de la Notaría 26 del 16 febrero del 2024, 784 de la Notaría 26 del 6 de mayo del 2024 y 3053 de la Notaría 26 del 04 de diciembre del 2024.

El capital suscrito y pagado al 31 de marzo de 2025 ascendía a \$581.319 millones y al cierre del 2024, ascendió a \$531.319 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 2025 fueron aprobados por la Junta Directiva en su sesión del 30 de abril de 2025.

Al 31 de marzo de 2025 el Banco contaba con una (1) oficina de servicio al público en Colombia ubicada en la ciudad de Bogotá Distrito Capital y 1.009 empleados (al 31 de diciembre de 2024 era de 965).

2. Principales criterios contables utilizados

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

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

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

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

Estos estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 y para el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025 y 2024 han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", considerando la

excepción establecida en el marco contable aplicable para el Banco, de no deben aplicar la NIC 39 - Instrumentos financieros: reconocimiento y medición; y la NIIF 9 -Instrumentos Financieros, en lo relativo al tratamiento de la cartera de crédito y deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones.

Los estados financieros intermedios deben leerse juntamente con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2024 y 2023, 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 2025 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 enfocado al apoyo de Empresas, Corporativos e Instituciones en el país, ofreciendo a sus clientes soluciones especializadas y ágiles, destacándose el acompañamiento a clientes de la división global Santander Corporate and Investment Banking (SCIB), y multinacionales.

El Banco tiene dentro del portafolio de productos dirigido a las necesidades empresariales de los clientes objetivo los siguientes: Financiación, Tesorería, Cash Management, Garantías SBLC, Confirming, Financiación Comex, Cartas de Crédito, CDT Empresas.

Por otra parte, el Banco complementa el modelo de negocio con la siguiente oferta de productos para personas:

- » **Financiación de vehículos**, ofrecemos soluciones a lo largo de toda la cadena de valor, desde la financiación de inventarios a los concesionarios con el Plan Mayor hasta la financiación del cliente final para la adquisición de vehículo nuevo o usados con el plan menor.
- » **Créditos microfinanzas**, apoya el crecimiento de las pequeñas microempresas con enfoque en las áreas rurales de Colombia, facilitando el acceso al crédito y ayudando al desarrollo de actividades económicas rentables y capaces de generar bienestar para las comunidades.
- » **CDT Digital**, permite a los clientes invertir de manera segura, rentable y completamente digital, a través de una forma ágil y segura para que desde cualquier dispositivo puedas abrir tu CDT Digital y así rentabilizar tus ahorros.

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 2024.

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 2024.

Para el periodo terminado al 31 de marzo de 2025, no se presentaron cambios en la base sobre la cual se han determinado las estimaciones y los juicios significativos realizados por el Banco al aplicar las políticas contables, en comparación con las aplicadas en los estados financieros para el año finalizado a diciembre 31 de 2024.

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 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 31 de marzo de 2025 no difieren de los detallados en las revelaciones a 31 de diciembre de 2024.

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

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

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

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Activos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Inversiones negociables y disponibles para la venta (Nivel 1)	3,176,842	3,281,156
Derivados de negociación (Nivel 2)		
Forward de moneda	390,833	336,811
Swaps de Negociación	98,265	100,159
Operaciones de contado	564	127
Total activo a valor razonable recurrente	3,666,504	3,718,253

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Pasivos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Derivados de negociación (Nivel 2)		
Forward de moneda	269,405	274,910
Swaps de Negociación	87,962	90,481
Operaciones de contado	536	175
Total pasivo a valor razonable recurrente	357,903	365,566

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

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

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

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Caja	6,665	6,952
Banco de la República (2)	257,127	640,683
Bancos y otras entidades financieras (1)	61,333	103,806
Operaciones simultáneas (2)	846,630	519,189
Total efectivo y equivalente de efectivo	1,171,755	1,270,630

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

(2) La variación corresponde 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.

Mediante la Resolución Externa No.3 del 30 de agosto de 2024 del Banco de la República, se disminuyeron los porcentajes de encaje requeridos para los pasivos definidos en los literales a) del 8% al 7% y b) del 3,5% al 2,5%, del artículo 1 de la Resolución Externa No.5 de 2008.

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

Entidad	Agencia	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Último Informe
Banco Santander S.A.	Moody's	A2	P-1	Positiva	abril-25
Bank of America	Fitch	AA+	F1+	Estable	abril-25
Citibank	Fitch	A+	F1+	Estable	enero-25
The Bank of New York Mellon	Fitch	AA-	F1+	Estable	marzo-25
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, SA.					
Bladex	Standard & Poor's	BBB	A-2	Estable	mayo-24
Banco AV Villas *	Value & Risk Rating	AAA	VrR 1+	Estable	febrero-25
Banco Davivienda S.A. *	Fitch	AAA	F1+	Estable	enero-25
Bancolombia *	Fitch	AAA	F1+	Estable	noviembre-24
Banco de Bogotá S.A. *	BRC Ratings-S&P Global	AAA	BRC 1+	Estable	noviembre-24

* calificación local

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

7. Activos financieros de inversión

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Inversiones negociables (*)		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro	2,507,623	2,698,267
Inversiones disponibles para la venta (*)		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro	669,219	582,889
Inversiones para mantener hasta el vencimiento (*)		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro	219,432	215,801
Títulos emitidos por Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - Finagro	128,055	117,800
Títulos no hipotecarios de créditos de vehículo-Titularizadora Colombiana	17,823	21,227
	3,542,152	3,635,984

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

Al cierre del 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existían restricciones jurídicas o económicas sobre las inversiones que pudieran afectar la titularidad de estas.

8. Instrumentos financieros a valor razonable y operaciones de contado

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Activo:		
Operaciones de Contado	564	127
Contratos Forward de Negociación (*)	390,833	336,811
Swaps de Negociación (*)	98,265	100,159
Total activo	489,662	437,097
Pasivo:		
Operaciones de Contado	536	175
Contratos Forward de Negociación (*)	269,405	274,909
Swaps de Negociación *	87,962	90,481
Total pasivo	357,903	365,565
Posición neta	131,759	71,532

(*) La variación obedece a la estrategia de la tesorería y las condiciones de mercado.

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Total inversiones	3,542,152	3,635,984
Total instrumentos derivados	489,662	437,097
Total Activos financieros de inversión e instrumentos derivados	4,031,814	4,073,081

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 2025 y 31 de diciembre de 2024, 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 2025	31 de diciembre de 2024
Comercial-Préstamos ordinarios	4,250,256	4,085,691
Consumo-Préstamos ordinarios	2,153,581	2,015,406
Consumo-Créditos a empleados	15,918	15,799
Microcréditos	345,367	313,255
Total cartera bruta	6,765,122	6,430,151
Provisión	(247,978)	(229,504)
Total Cartera Neta	6,517,494	6,200,647

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 marzo de 2025:

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	61,151	146,283	22,070	229,504
Provisiones constituidas modelo de referencia (1)	15,909	25,961	12,871	54,741
Provisión General	-	-	321	321
Reintegro provisiones	(6,699)	(1,382)	(134)	(8,215)
Acuerdos Transaccionales y Castigos	(1,261)	(18,638)	(8,474)	(28,373)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	69,100	152,224	26,654	247,978

Al 31 de diciembre de 2024:

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	63,087	101,160	10,012	174,259
Provisiones constituidas modelo de referencia (1)	48,200	104,637	53,335	206,172
Provisión General	-	-	918	918
Reintegro provisiones	(23,292)	(20,597)	(58)	(43,947)
Provisión capital entidad absorbida Santander Consumer Cía de Financiamiento	-	4,322	-	4,322
Acuerdos Transaccionales y Castigos	(26,844)	(43,239)	(42,137)	(112,220)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	61,151	146,283	22,070	229,504

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

Derivado de lo anterior, el siguiente es el detalle al cierre del 31 de marzo del 2025:

Portafolio	Total Cartera bruta		Beneficio CE 007		% Participación	
	No Clientes	Total Capital	No Clientes	Total Capital	Clientes	\$
Comercial	323	4.250.256	1	1.128	0,31%	0,03%
Consumo	37.294	2.169.499	343	5.587	0,92%	0,26%
Total	37.617	6.419.755	344	6.715	0,91%	0,11%

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

Para el cierre de marzo de 2025, 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	323	4.250.256	0	0	0,00%	0,00%
Consumo	37.294	2.169.499	352	10.187	0,94%	0,47%
Total	37.617	6.419.755	352	10.187	0,94%	0,16%

El banco finalizó en mayo del 2024 la medida de desacumulación e inició a constituir la provisión contracíclica para los nuevos desembolsos y se espera la reconstitución dentro del plazo establecido en la norma.

10. Cuentas por cobrar

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Intereses sobre la Cartera de Créditos	82,100	76,463
Comisiones	18,614	26,860
Liquidación inversiones con derivados (1)	18,759	13,857
Depósitos en garantía (2)	64,705	64,705
Anticipo Impuesto de Renta (6)	226,254	199,270
Anticipo Impuesto de Industria y Comercio	798	988
Impuestos descontables	196	876
Anticipos a contratos y proveedores	37	20
Pagos por cuenta de clientes (3)	5,285	5,089
Cuentas Inactivas y Abandonadas	1,131	1,424
Diversas (4)	4,033	1,678
	421,912	391,230
Provisión Intereses y otros conceptos modelo de referencia (5)	(14,939)	(14,192)
Provisión de Otras cuentas por cobrar (7)	(1,315)	(1,307)
Total	405,658	375,731

(1) La variación corresponde a liquidación de Derivados, de acuerdo con la estrategia de la Tesorería y condiciones de mercado.

(2) Los Depósitos en Garantía corresponde al valor de los depósitos constituidos por el banco con Banco Santander New York branch y en Cámara de Compensación de Divisas, 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) El incremento de las cuentas por cobrar Diversas obedece a la facturación acuerdo de servicios, esquema de representación 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 XXXI 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) El incremento corresponde a mayores anticipos de renta para el año gravable 2024, aplicando el mecanismo de autorretenciones.

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

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo al inicio del periodo	15,499	13,765
Provisión con cargo a resultados	3,322	14,500
Reintegro con abono a resultados	(907)	(8,761)
Provisión intereses entidad absorbida Santander Consumer Cía de Financiamiento	-	259
Condonaciones y Castigos	(1,660)	(4,264)
Saldo al final del periodo	16,254	15,499

11. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los saldos de activos no corrientes mantenidos para la venta al cierre de cada periodo son los siguientes:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Bienes Muebles - Vehículos	7,896	9,181
Bienes Inmuebles diferentes a vivienda	8,820	11,590
Total Activos no Corrientes mantenidos para la venta	16,716	20,771

El siguiente es el detalle de bienes recibidos en dación de pago al cierre de cada periodo:

	Bienes Muebles Vehículos	Bienes Inmuebles diferentes a vivienda	Total
Costo:			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	10,952	19,702	30,654
Adiciones	4,939	-	4,939
Ventas	(6,090)	-	(6,090)
Saldo al 31 de marzo de 2025	9,801	19,702	29,503
Provisión:			
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(1,771)	(8,112)	(9,883)
Provisión	(1,275)	(2,770)	(4,045)
Ventas	1,141	-	1,141
Saldo al 31 de marzo de 2025	(1,905)	(10,882)	(12,787)
Saldos netos al 31 de marzo de 2025	7,896	8,820	16,716

12. Propiedades y equipos

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Vehículos	224	244
Equipo de Oficina	903	859
Equipo Informático	1,657	1,880
Mejoras en Propiedades Ajenas	524	649
Propiedad, Planta y Equipo por Derechos de Uso	799	1,143
	4,107	4,775

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 2024	551	1,753	8,717	4,936	6,063	22,020
Compras	-	82	-	80	-	162
Saldo al 31 de marzo de 2025	551	1,835	8,717	5,016	6,063	22,182
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2024	(307)	(894)	(6,837)	(4,287)	(4,920)	(17,245)
Depreciación	(20)	(38)	(223)	(205)	-	(486)
Aplicación NIIF 16- Arrendamientos	-	-	-	-	(344)	(344)
Saldo al 31 de marzo de 2025	(327)	(932)	(7,060)	(4,492)	(5,264)	(18,075)
Saldos netos al 30 de septiembre de 2024	224	903	1,657	524	799	4,107

El Banco no posee restricciones sobre estos activos.

Al corte de marzo de 2025 y diciembre de 2024 no hubo bajas ni deterioro de la propiedad, planta y equipo.

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

13. Instrumentos financieros a costo amortizado

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

	31 de marzo 2025	31 de diciembre 2024
Detalle		
Por clasificación		
A costo amortizado	10,298,300	10,018,870
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	276,874	312,591
Cuentas de ahorro	4,376,707	4,887,305
Depósitos especiales y servicios de recaudo	268,668	51,036
Total A la vista	4,922,249	5,250,932
Operaciones de mercado monetario		
Fondos Interbancarios, Operaciones de Reporto y Simultáneas (1)	2,120,670	2,535,464
Operaciones en corto (1)	567,112	328,492
Total Operaciones de mercado monetario	2,687,782	2,863,956
A plazo		
Certificados de depósito a término	2,687,298	1,902,500
Pasivo por arrendamiento (2)	971	1,482
Total instrumentos financieros a costo amortizado	10,298,300	10,018,870

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

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

Saldo al 01 de enero de 2025	1,482
Pagos de pasivos por arrendamientos NIIF 16	(537)
Gasto de intereses sobre pasivos por arrendamientos NIIF 16	26
Saldo al 31 de marzo de 2025	971

Las tasas de descuento del pasivo por arrendamiento al cierre del 31 de marzo de 2025 es de 5,74% y 19.09%, para un promedio de 5 años para los contratos vigentes.

14. 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 2025	31 de diciembre de 2024
<i>Otras entidades del país (1)</i>	201,527	336,954
Bancoldex	2,726	6,278
Finagro	7,871	7,879
Findeter	190,930	255,010
Banco de Bogotá	-	67,787
<i>Bancos del exterior</i>	241,458	254,626
<i>Vinculados</i>	241,458	254,626
Banco Santander S.A. España (2)	241,458	254,626
Total créditos de bancos y obligaciones financieras	442,985	591,580

(1) Las operaciones de crédito vigentes con Bancoldex, Finagro y Findeter se encuentran indexadas a la IBR; todas corresponden al fondeo de las operaciones activas de créditos en moneda legal.

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

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

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

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

El plazo del segundo préstamo de USD20,0 a de diez (10) años, comprendidos entre el 25 de septiembre del 2023 y el 26 de septiembre del 2033.

Las obligaciones financieras por vencimientos son las siguientes:

Al 31 de marzo de 2025:

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)	6,013	13,847	50,755	114,937	15,975	201,527
Bancoldex	708	724	1,294	-	-	2,726
Finagro	-	-	-	-	7,871	7,896
Findeter	5,305	13,123	49,461	114,937	8,104	190,930
Bancos Exterior:	-	3,450	11,488	49,802	176,718	241,458
Banco Santander SA (2)	-	3,450	11,488	49,802	176,718	241,458
Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	6,013	17,297	62,243	164,739	192,693	442,985

Al 31 de diciembre de 2024:

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:	15,604	90,199	84,685	129,794	16,672	336,954
Bancoldex	1,109	2,512	2,657	-	-	6,278
Finagro	-	-	-	-	7,879	7,879
Findeter	11,419	22,976	82,028	129,794	8,793	255,010
Banco de Bogotá	3,076	64,711	-	-	-	67,787
Bancos Exterior:	-	4,792	11,715	54,296	183,823	254,626
Banco Santander SA (1)	-	4,792	11,715	54,296	183,823	254,626
Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	15,604	94,991	96,400	184,090	200,495	591,580

Sobre la exposición en cartera de créditos, en moneda extranjera asociada a moneda USD, al 31 de marzo del 2025, ésta adeuda un total USD 106,4 millones de dólares equivalente a \$446.129 millones de pesos colombianos, lo cual representa aproximadamente solo un 10.50% del total de cartera.

15. Cuentas por pagar

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Comisiones y Honorarios	1,439	915
Impuesto Renta y Complementarios	5,819	14,757
Impuestos Otros	690	321
Proveedores y servicios	22,073	21,247
Retenciones y aportes laborales	17,109	13,818
Cuentas por pagar a aseguradoras	13,957	15,264
Seguro depósito liquidado por pagar	17,377	15,784
Cuentas por pagar futuros (1)	10,699	14,846
Otros	9,220	8,400
Total Cuentas por Pagar	98,383	105,352

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

16. 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 2025	31 de diciembre de 2024
Beneficios de corto plazo	24,185	39,719
	24,185	39,719

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

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

17. Pasivos estimados

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Servicios tecnológicos (1)	6,458	7,088
Gastos administrativos recurrentes (1)	10,867	7,827
Compromisos Contingentes (2)	12,650	10,850
Total provisiones	29,975	25,765

(1) Corresponden a gastos causados no pagados.

(2) Corresponde a compromiso contingente por riesgo de crédito de garantías emitidas.

El siguiente es el movimiento de los pasivos estimados:

	Servicios tecnológicos	Gastos administrativos recurrentes	Compromiso Contingente	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	7,088	7,827	10,850	25,765
Provisiones utilizadas	(4,169)	(2,629)	-	(6,798)
Recuperación provisiones	-	-	-	-
Provisiones constituidas	3,539	5,669	1,800	11,008
Saldo al 31 de marzo de 2025	6,458	10,867	12,650	29,975
Saldo al 31 de diciembre de 2023	4,432	4,302	5,000	13,734
Provisiones utilizadas	(2,345)	(2,751)	-	(5,096)
Recuperación provisiones	(58)	(280)	-	(338)
Provisiones constituidas	5,059	6,556	5,850	17,465
Saldo al 31 de diciembre de 2024	7,088	7,827	10,850	25,765

18. Impuesto a las ganancias.

Impuesto Corriente

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

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

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

a. Impuesto corriente

A 31 de marzo de 2025 y diciembre 2024 la posición neta del activo por impuesto corriente es el siguiente:

	31 de marzo 2025	31 de diciembre 2024
Impuesto sobre la renta corriente:		
Impuesto sobre la renta corriente del año	45.359	37.678
Impuesto de Renta	45.359	37.678
Menos:		
Retenciones/Autorretenciones	(135.994)	(104.901)
Saldo A favor	(90.260)	(94.369)
Total anticipos y saldo a favor	(226.254)	(199.270)
Total Impuesto sobre la renta corriente	(180.895)	(161.592)

A marzo de 2025, se han pagado anticipos a título de renta por \$135.994

A 31 de marzo de 2025, se estimó una renta líquida de \$19.203

A 31 de diciembre 2024, se estimó una renta líquida \$107.873, en donde en el periodo fiscal se pagaron anticipos a título de renta por \$104.901, y anticipo de puntos adicionales aplicables para instituciones financieras por \$5.394.

b. Resultados por impuestos

El gasto por impuesto de renta para el periodo de tres meses terminados el 31 de marzo 2025 y 2024 es el siguiente:

	31 de marzo	
	2025	2024
Utilidad antes de provisión para impuesto a las ganancias	15.177	9.034
Impuestos y otros gastos no deducibles		
Gastos no deducibles	1.960	2.443
Impuestos	1.366	1.750
Provisiones	(12.729)	(8.266)
Amortizaciones	148	136
Rendimiento lineal de Inversiones	(16.744)	15.949
Ajuste realización de derivados	29.497	(37.814)
Provision de Cartera y Daciones en Pago	1.583	(19.137)
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	(167)	(51)
Costo Fiscal de las Inveriones	(887)	(887)
Total de partidas que aumentan la renta líquida gravable	4.026	(45.877)
Utilidad (perdida) líquida del periodo	19.203	(36.843)
	35%	35%
Tasa impositiva de Renta		
Sobretasa de impuesto de Renta	5%	5%
		(14.786)
	7.682	
Impuesto de renta ordinario		
Descuentos tributarios	-	-
Impuesto corriente	7.682	(14.786)
Ajustes respecto a ejercicios anteriores		
Total Impuesto sobre la renta corriente	7.682	(14.786)
Total Impuesto sobre la renta diferido	(277)	5.157
Gasto por impuesto a la renta	7.405	5.157

c. Tasa efectiva

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

	31 de marzo de 2025		31 de marzo 2024	
Utilidad antes de impuestos	15.177		9.034	
Impuesto teórico	6.071	40,00%	3.614	40,00%
Diferencias permanentes	1.330	8,76%	1.677	18,56%
Diferencial de tasa y otros	3	0,02%	(134)	(1,48%)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	7.405	48,79%	5.157	57,08%

Al calcular la tasa efectiva de tributación, encontramos que el Banco provisionó para marzo de 2025 48.79% y marzo de 2024 57.08% de impuesto, con relación a la utilidad del ejercicio. La diferencia entre la tasa efectiva y la tasa nominal de renta está relacionada con las diferencias permanentes.

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 2025 y diciembre 2024 es el siguiente:

	Saldo contable	Saldo Fiscal	Diferencia Temporal	Impuesto Diferido	Efecto
Al 31 de marzo de 2025					
Activos:					
Banco y Otras entidades Financieras	61.333	61.333	(170)	(68)	Resultados
Op. Del mercado monetario Simultaneas	843.727	842.521	(1.207)	(483)	Resultados
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	669.219	690.798	21.579	4.523	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	2.671.647	2.693.069	21.422	8.569	Resultados
Swaps de negociación	98.265	-	(98.265)	(39.306)	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	593.702	336.556	(257.146)	(102.858)	Resultados
Bonos Subordinados - Titularización	(1.019)	-	1.019	408	Resultados
Intangibles	267	929	662	265	Resultados
Bienes recibidos en pago	16.716	19.486	2.770	1.108	Resultados
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	4.107	3.781	(326)	(130)	Resultados
Costo fiscal Inversiones 74-1	-	10.058	10.058	4.023	Resultados
Pasivos:					
Pasivo por arrendamiento	971	-	971	388	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	357.903	-	357.903	143.161	Resultados
Seguro de deposito	2.113.664	2.111.818	1.846	738	Resultados
Seguro de deposito	17.377	17.377	-	-	Resultados
Beneficios a empleados	18.774	-	18.774	7.510	Resultados
Provisiones	29.975	13.600	16.375	6.235	Resultados
Impuesto a adicionar IA	637	-	637	-	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				34.083	
Más:					
Pérdidas fiscales por amortizar				1.809	
Total impuesto diferido				35.892	
** Impuesto diferido crédito por diferencias temporarias:					
Total Impuesto Diferido Débito con efectos en Resultados				29,560	
Total Impuesto Diferido Crédito con efecto en ORI				4,523	
Total Impuesto Diferido Neto por Diferencias Temporarias				34,083	

	Saldo contable	Saldo Fiscal	Diferencia Temporal	Impuesto Diferido	Efecto
Al 31 de diciembre de 2024					
Activos:					
Banco y Otras entidades Financieras	103.805	103.636	(169)	(68)	Resultados
Op. Del mercado monetario Simultáneas	519.189	517.982	(1.207)	(483)	Resultados
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	582.889	602.163	19.274	6.931	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	2.864.885	2.901.602	36.717	14.687	Resultados
Swaps de Negociacion	100.159	-	(100.159)	(40.064)	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	527.615	235.204	(292.411)	(116.964)	Resultados
Bonos Subordinados - Titularización	(2.467)	-	2.467	987	Resultados
Intangibles	427	1.025	598	239	Resultados
Bienes recibidos en pago	20.771	21.958	1.187	475	Resultados
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	4.775	4.030	(745)	(298)	Resultados
Costo fiscal Inversiones 74-1	-	10.946	10.946	4.378	Resultados
Pasivos:					
Pasivo por arrendamiento	1.482	-	1.482	593	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	365.565	-	365.565	146.226	Resultados
Operaciones de Reporto & Simultaneas	2.528.461	2.526.616	1.846	738	Resultados
Beneficios a empleados	33.303	-	33.303	13.320	Resultados
Provisiones	25.020	11.233	13.787	5.515	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				36.213	
Mas:					
Perdidas fiscales por amortizar				1.809	
Total impuesto diferido				38.022	

El detalle del movimiento del impuesto diferido del mes de marzo de 2025 y diciembre 2024 es el siguiente:

	31 marzo de 2025	31 diciembre de 2024
Saldo inicial	38.022	16.869
Impuesto Diferido, entidad absorbida-Santander Consumer -Compañía de Financiamiento	-	6.128
Incremento (Disminución) por diferencias temporarias-Resultado	278	16.414
Incremento (Disminución) por diferencias temporarias-ORI	(2.408)	2.036
Incremento (Disminución) por pérdidas fiscales por amortizar	-	(3.425)
Saldo final	35.892	38.022

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 2025 y 2024, se han calculado usando las tarifas de impuestos aplicables en Colombia para cada periodo (40% para 2023 a 2027 y 35% para 2028 y siguientes), conforme a modificaciones en la Ley 2277 de 2022.

Los impuestos diferidos que se espera revertir para el año 2025 y siguientes se han calculado a las tarifas establecidas por la Ley 2277 de 2022, la cual consideró que las entidades financieras que tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT, deberán mantener la obligación de liquidar unos puntos adicionales del 5% sobre la tarifa general del impuesto sobre la renta, con lo cual la tarifa sería del 40% para los años 2023 a 2027.

19. Patrimonio de los accionistas

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Capital social	581,319	531,319
Prima en colocación de acciones	390,002	340,002
Total Capital y prima en colocación de acciones	971,321	871,321

20. Ingresos operacionales neto

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

	1 enero al 31 de marzo 2025	1 enero al 31 de marzo 2024
a. Ingresos por Intereses:		
Intereses y descuento amortizaciones cartera de créditos	229,469	239,171
Rendimientos en operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores y otros intereses	15,793	20,637
Rendimiento en inversiones disponibles para la venta	13,850	12,202
Rendimiento en inversiones al vencimiento	6,034	4,830
	265,146	276,840
b. Gastos por Intereses:		
Intereses depósitos y exigibilidades	(157,746)	(186,754)
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(11,323)	(9,562)
Rendimientos en operaciones simultáneas y otros intereses	(51,303)	(37,305)
	(220,372)	(233,621)
c. Ingresos por Comisiones:		
Cartas de Crédito	37	224
Garantías bancarias	8,513	11,026
Recaudo Seguros	6,600	5,383
Servicios bancarios	558	817
Comisión Mipyme	6,064	4,633
Otras	8,568	715
	30,340	22,797
d. Gastos por Comisiones:		
Cartas de Crédito	(15)	(39)
Servicios Bancarios	(2,746)	(2,636)
Garantías bancarias	(470)	(141)
Otras - Comisiones de Originación	(17,138)	(11,915)
Otras - Diversas	(2,538)	(2,227)
	(22,907)	(16,958)
e. Utilidad neta de operaciones financieras	93,020	64,702
f. Otros ingresos operacionales:		
Acuerdo de Servicios-Banco Santander España	5,682	5,353
Utilidad Venta Dación en Pago	635	-
Diversos - Otros	3,289	903
	9,606	6,256
Total Ingresos Operacionales Netos	154,833	120,016

21. Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras

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

	1 enero al 31 de marzo 2025	1 enero al 31 de marzo 2024
Utilidad en valoración inversiones negociables (1)	53,616	24,447
Utilidad en venta de inversiones negociables	12,542	-
Utilidad en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas (2)	32,823	54,447
Utilidad en valoración de operaciones de contado	782	845
Utilidad en la valoración de derivados de negociación (1)	1,126,375	236,815
Utilidad en venta-liquidación de derivados de negociación (1)	353,775	431,826
Pérdida en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas (2)	(17,187)	9,549
Pérdida en venta de inversiones (3)	(6,067)	(323)
Diferencia en cambio neto	(29,187)	(42,451)
Pérdida en valoración de operaciones de contado	(707)	(700)
Pérdida en la valoración de derivados de negociación (1)	(1,360,702)	(302,994)
Pérdida en venta de derivados de negociación (1)	(73,043)	(346,759)
	93,020	64,702

(1) Las variaciones corresponden a liquidación de Derivados, de acuerdo con la estrategia de la Tesorería y condiciones de mercado.

(2) Variación en actividad de las operaciones de mercado monetario por apoyos transitorios de liquidez.

(3) Incremento de la actividad trading con instrumentos de deuda.

22. Gastos generales y de administración

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

	1 enero al 31 de marzo 2025	1 enero al 31 de marzo 2024
Honorarios	2,821	1,165
Impuestos y tasas	14,170	12,308
Arrendamientos	794	576
Contribuciones y afiliaciones	1,494	965
Seguros	7,484	4,986
Mantenimiento y reparaciones	6,292	8,628
Legales	-	1,004
Adecuación e Instalación	1	-
Servicios de aseo y vigilancia	324	208
Servicios temporales	13	31
Publicidad y propaganda	859	319
Relaciones públicas	199	92
Servicios públicos	1,003	831
Procesamiento electrónico de datos	959	1,686
Gastos de viaje	230	172
Transporte	185	120
Útiles y papelería	13	8
Publicaciones y suscripciones	323	189
Donaciones	1	-
Otros (1)	15,117	12,190
Riesgo operativo	-	50
Total Gastos Generales y de Administración	52,282	45,528

(1) El detalle de Otros es el siguiente:

	1 enero al 31 de marzo 2025	1 enero al 31 de marzo 2024
Servicios Corporativos	2,945	2,803
Administración Santander Financing SAS	7,035	5,614
Selección y Outsourcing	677	190
Impuestos asumidos	1,355	1,881
Gastos daciones en pago	1,671	238
Otros diversos	1,434	1,464
	15,117	12,190

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 2025	31 de diciembre de 2024
Garantías Bancarias	1,869,721	1,934,911
Cartas de Crédito	1,743,471	1,857,154
Créditos aprobados no desembolsados	145,206	84,012
Aperturas de crédito	306,995	383,883
	4,065,393	4,259,960

24. Partes relacionadas

La NIC 24 Información a revelar sobre Partes Relacionadas requiere que una entidad que informa revele:

- (a) las transacciones con sus partes relacionadas; y
- (b) las relaciones entre controladoras y subsidiarias con independencia de que se hayan producido o no transacciones entre dichas partes relacionadas.

Esta Norma requiere revelar información sobre las relaciones entre partes relacionadas, transacciones, saldos pendientes, incluyendo compromisos, en los estados financieros consolidados y separados de una controladora o inversores con control conjunto de una participada o influencia significativa sobre ésta.

Bajo NIC 24 se entiende como partes relacionadas aquellas en las cuales una de las partes tiene la habilidad de controlar la otra parte o de ejercer influencia significativa sobre las decisiones operativas y financieras, o cuando otra entidad controla a ambas partes.

El Banco considera partes relacionadas:

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

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

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

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

Informe de Auditoría y Estados Financieros Intermedios - Memorias

Al 31 de marzo de 2025:

Concepto	Importe	Entidad	País
Activos:			
Depósito entidades de crédito	2,202	Banco Santander S.A.	España
Certificado de Depósito (Time Deposit)	25,151	Banco Santander S.A. New York branch	Estados Unidos
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	415,205	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	10	Santander UK plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	2,836	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	320	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	10	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	119	Banco Santander S.A. Shanghai branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	288	Banco Santander S.A. Hong Kong branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	17	Banco Santander S.A. Beijing branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	82	Santander Consumer Bank AG	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	524	Banco Santander México S.A.	México
Comisiones Garantías Bancarias	168	Banco Santander - Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	767	Banco Santander - Brasil	Brasil
Comisiones Garantías Bancarias	2	Banco Santander - Totta branch	Portugal
Cuenta por Cobrar - Esquema de Representación	2,254	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por Cobrar – Otras	1	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por Cobrar – Otras	32	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Cuentas por Cobrar – Otras	30	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Total Activos	450,018		

Concepto	Importe	Entidad	País
Pasivos:			
Depósitos y Exigibilidades	237	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	257	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	3,736	Santander Financing SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	30,220	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Depósito en Garantía	177,900	Banco Santander S.A.	España
Concepto	Importe	Entidad	<u>País</u>
Operaciones de Contado e Instrumentos	271,368		
Derivados		Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada	239,351	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada-Intereses	2,106	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	3,277	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por pagar Proveedores	406	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Cuentas por pagar Proveedores	9,642	Santander Global Technology SL	España
Cuentas por pagar Proveedores	657	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Cuentas por pagar Proveedores	168	Banco Santander S.A.	España
Total Pasivos	739,325		
Ingresos:			
Otros Intereses	42	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	15	Banco Santander - Chile	Chile
Comisión emisión garantías bancarias	247	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	2	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisión emisión garantías bancarias	4	Santander UK Plc	Inglaterra
Comisión emisión garantías bancarias	9	Banco Santander México S.A.	México
Comisión emisión garantías bancarias	2	Banco Santander Francia	Francia
Comisión emisión garantías bancarias	2	Banco Santander Hong Kong	Hong Kong
Operaciones de Contado e Instrumentos	29,105		
Derivados		Banco Santander S.A.	España
Arrendamientos	23	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Arrendamientos	51	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Esquema de Representación	5,682	Banco Santander S.A.	España
Total Ingresos	35,184		

Concepto	Importe	Entidad	País
Gastos:			
Intereses Depósitos y Exigibilidades	18	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	740	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	169	Santander Financing SAS	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	7	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	556	Banco Santander S.A.	España
Intereses-Deuda Subordinada	3,718	Banco Santander S.A.	España
Comisiones por Servicios Bancarios	22	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	38	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	15	Banco Santander Hong Kong	China
Comisiones Garantías Bancarias	4	Banco Santander – Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	5	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	4	Banco Santander International	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	13	Banco Santander S.A. Uruguay	Uruguay
Comisiones Garantías Bancarias	1	Banco Santander Argentina S.A.	Argentina
Comisiones Originación/Administración	30,473	Santander Financing SAS	Colombia
Otras Comisiones	1,016	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Responsabilidad Social	230	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Servicios Aplicaciones Corporativas	1,013	Santander Global Tech	México
Servicios aplicaciones corporativas	3,172	Santander Global Technology SL	España
Servicios aplicaciones corporativas	112	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Total Gastos	41,326		

Informe de Auditoría y Estados Financieros Intermedios - Memorias

Al 31 de marzo de 2024:

Concepto	Importe	Entidad	País
Activos:			
Depósito entidades de crédito	5,653	Banco Santander S.A.	España
Certificado de Depósito (Time Deposit)	57,635	Banco Santander S.A. New York branch	Estados Unidos
Depósito en Garantía	36,002	Banco Santander S.A. New York branch	Estados Unidos
Operaciones de Contado e Instrumentos			
Derivados	310,508	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	14	Abbey National Treasury Services plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	74	Banco Santander Milano Branch	Italia
Comisiones Garantías Bancarias	49	Santander UK plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	6	Santander Bank, National Association	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	2,638	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	376	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	115	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	1	Banco Santander S.A. Uruguay	Uruguay
Comisiones Garantías Bancarias	149	Banco Santander S.A. Shanghai branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	343	Banco Santander S.A. Hong Kong branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	76	Santander Consumer Bank AG	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	458	Banco Santander México S.A.	México
Comisiones Garantías Bancarias	165	Banco Santander - Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	695	Banco Santander - Brasil	Brasil
Cuenta por Cobrar - Esquema de Representación	6,283	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por Cobrar - Otras	207	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Gastos pagados por anticipado-Prima compra cartera Microcrédito	252	Santander Financing SAS	Colombia
Total Activos	421,699		

Informe de Auditoría y Estados Financieros Intermedios - Memorias

Concepto	Importe	Entidad	País
Pasivos:			
Depósitos y Exigibilidades	2,993	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	7	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	406	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	1,338	Santander Financing SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	29,663	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	334,069	Banco Santander S.A.	España
Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	1,708	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Intereses	6	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada	219,395	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada-Intereses	1,932	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	6,789	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por pagar Proveedores	288	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Cuentas por pagar Proveedores	486	Santander Global Tech	México
Cuentas por pagar Proveedores	416	Santander Global Technology Chile Ltda	Chile
Cuentas por pagar Proveedores	284	Santander Global Technology SL	España
Cuentas por pagar Proveedores	15	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	154	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	4	Santander Global Facilities SL	España
Cuentas por pagar Proveedores	108	Banco Santander Paris branch	Francia
Total Pasivos	600,061		

Concepto	Importe	Entidad	País
Ingresos:			
Otros Intereses	284	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	18	Banco Santander - Chile	Chile
Comisión emisión garantías bancarias	2,497	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	4	Banco Santander Perú S.A.	Perú
Comisión emisión garantías bancarias	10	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisión emisión garantías bancarias	4	Santander Bank Boston	Estados Unidos
Comisión emisión garantías bancarias	2	Santander UK Plc	Inglaterra
Comisión emisión garantías bancarias	12	Banco Santander Brasil	Brasil
Comisión emisión garantías bancarias	26	Banco Santander Francia	Francia
Comisión emisión garantías bancarias	43	Banco Santander Hong Kong	Hong Kong
Comisión emisión garantías bancarias	98	Banco Santander Polska SA	Polonia
Comisión emisión garantías bancarias	13	Santander SA Sucursal Beijing	China
Comisión emisión garantías bancarias	4	Santander SA Sucursal Totta	Portugal
Operaciones de Contado e Instrumentos			
Derivados	8,909	Banco Santander S.A.	España
Arrendamientos	21	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Arrendamientos	37	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Esquema de Representación	5,353	Banco Santander S.A.	España
Total Ingresos	17,335		

Concepto	Importe	Entidad	País
Gastos:			
Intereses Depósitos y Exigibilidades	35	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	971	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	16	Santander Financing SAS	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	1	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Financiaciones	64	Banco Santander S.A.	España
Intereses-Deuda Subordinada	3,774	Banco Santander S.A.	España
Prima amortizada Microcrédito	269	Santander Financing SAS	Colombia
Comisiones por Servicios Bancarios	46	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	142	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	5	Banco Santander S.A. New York branch	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	12	Banco Santander - Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	3	Banco Santander International	Estados Unidos
Comisiones Originación/Administración	5,192	Santander Financing SAS	Colombia
Otras Comisiones	1,194	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Honorarios Auditoria Interna	122	Banco Santander México S.A.	México
Responsabilidad Social	214	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Servicios Aplicaciones Corporativas	1,175	Santander Global Tech	México
Servicios Aplicaciones Corporativas	4	Santander Global Facilities	España
Servicios aplicaciones corporativas	3,112	Santander Global Technology SL	España
Servicios aplicaciones corporativas	132	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Servicios aplicaciones corporativas	458	Banco Santander Brasil SA	Brasil
Total Gastos	16,941		

25. Administración y gestión de riesgos

En materia de administración de riesgos, el Banco informa que atiende adecuadamente las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia para la administración de riesgos, sobre lo cual informamos lo siguiente:

Banco Santander de Negocios Colombia cuenta con Sistema Integral de Administración de Riesgos – SIAR, los cuales han sido diseñados e implementados atendiendo los parámetros normativos vigentes y estándares internacionales, con el fin de realizar una adecuada gestión de estos y ejercer un estricto control sobre las eventuales pérdidas que de estos riesgos se puedan presentar.

1. Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es uno de los riesgos identificados en el Mapa de Riesgos como de primer nivel y se define como el riesgo que se puede producir derivado del incumplimiento de las obligaciones contractuales acordadas en las transacciones financieras. Toda la cartera de créditos está expuesta a este riesgo.

La gestión de riesgo crédito, como elemento clave del Sistema Integral de Administración de Riesgos – SIAR - sigue los parámetros establecidos por la Superintendencia y busca a través de una metodología clara y precisa identificar, medir, controlar y prevenir la materialización del riesgo de crédito inherente al negocio permitiendo la continuidad, crecimiento y rentabilidad del mismo.

2. Riesgo de Mercado y Interés: El apetito de riesgo se limita de acuerdo con el apetito de riesgo determinado por la junta directiva de la entidad financiera para cada uno de los de riesgo de mercado y riesgo de interés del libro bancario. Para lograr este objetivo se gestionan y monitorean activamente una serie de políticas y límites correspondientes a disposiciones externas e internas.

Se establecieron políticas y límites para la gestión de los riesgos asumidos tanto en las posiciones asociadas al libro de tesorería como del libro bancario.

Teniendo en cuenta lo anterior, las principales herramientas de medición utilizadas por el banco son: i) VaR regulatorio, aplicando disposiciones del anexo VI del capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, ii) VaR Interno, calculado en base a una metodología de simulación histórica conocida como método por full revaluation desarrolladas por el Grupo Santander.

Sobre la gestión del riesgo de interés del libro bancario, la entidad financiera realiza un ejercicio interno de medición del impacto por efectos de cambios en las tasas de interés y su sensibilidad sobre el margen neto de interés en un plazo de doce meses a un cambio hipotético de incremento de 100 puntos básicos (como punto de referencia), en todas las posiciones que sean catalogadas como sensibles a los tipos de interés y clasificadas dentro del libro bancario de la entidad. El criterio de reprecio hace referencia al plazo restante para que la tasa de una operación indexada sea ajustada según su referente de mercado. A continuación, se observa el ejercicio de sensibilización.

- » **Riesgo de Liquidez:** es el riesgo de no disponer de los recursos financieros líquidos necesarios para cumplir con las obligaciones contraídas a su vencimiento, o de que solo puedan obtenerse a un alto coste.

Con el objetivo de medir lo anteriormente descrito, se calcula el Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL), el cual evalúa en un plazo de 30 días calendario la relación de activos líquidos y sus requerimientos netos de liquidez. Este último, se calcula a partir del flujo de efectivo de los vencimientos contractuales del activo y del flujo de efectivo de vencimientos contractuales y no contractuales del pasivo, de acuerdo a lo estipulado en la CBCF de la SFC, capítulo XXXI.

* El indicador mínimo de cobertura de liquidez exigido por la norma es de 100%.

** Requerimiento de liquidez a 30 días: vencimientos contractuales a 30 días del activo (cartera, operaciones de liquidez, inversiones que no sean activo líquidos, derivados) menos vencimientos contractuales del pasivo (depósitos a plazo, operaciones de liquidez pasivas, bonos, cartera pasiva, derivados) menos vencimientos no contractuales de las cuentas depósito, exceptuando que cuando el nivel de ingresos sea superior al 75% del nivel de egresos requeridos se deberá tomar como requerimiento de liquidez el 25% de la sumatoria de los flujos de efectivo de vencimientos contractuales y no contractuales del pasivo, como medida prudencial y no tener superávits en el indicador. La entidad actualmente por tener una cartera activa principalmente con reprecio de corto plazo y una alta actividad en las operaciones de liquidez por lo general presenta un indicador de requerimiento de liquidez aplicando la ponderación del 25% de la sumatoria de los flujos de efectivo de vencimientos contractuales y no contractuales del pasivo.

Coeficiente de Financiación Estable Neto (CFEN).

El CFEN busca que los establecimientos de crédito tengan un perfil de fondeo estable en relación con sus activos de largo plazo, explicándose como una relación entre el fondeo requerido y el fondeo estable disponible. El indicador de CFEN a corte de marzo del 2025 fue 102,37%

3. Riesgo Operativo: definido como la posibilidad de incurrir en pérdidas financieras resultantes de fallas en los procesos internos, errores humanos, sistemas inadecuados o eventos externos que afectan negativamente las operaciones del Banco.

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.

4. Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) y Financiación y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (FPADM): El Banco continúa enfocando sus esfuerzos por mantener de manera permanente actualizado y fortalecido su sistema de administración de riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo (SARLAFT).

Alineado con la normatividad local e internacional y apalancada en la fuerte y sólida estructura de gobierno del Grupo Santander, contamos con manuales, segregación de funciones en tres líneas de defensa, políticas, procedimientos, herramientas tecnológicas, roles y responsabilidades, todos dirigidos a cumplir con el conocimiento de nuestros clientes, el monitoreo continuo de las transacciones, los planes periódicos de capacitación, la identificación de jurisdicciones de mayor riesgo y la aplicación consistente y permanente de los programas de sanciones y contramedidas financieras.

Al 31 de marzo de 2025 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 2024.

26. Controles de ley

Banco Santander de Negocios Colombia S.A. durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 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 7.50% y 10,5% respectivamente. En tal sentido, los niveles mínimos de solvencia son ampliamente cubiertos y para el cierre de marzo de 2025 el índice de solvencia básica es de 10.92% y el índice de solvencia total es de 13.54%.

27. Contingencias y compromisos

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A., a 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 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.

Existe un proceso verbal de mayor cuantía relativo a una dación en pago con pretensión de \$12.300 millones por lesión enorme y enriquecimiento sin causa. En opinión de la administración, después de recibir la opinión de los abogados externos, se concluye que existen adecuados argumentos de defensa y no se estiman contingencias para el banco.

28. Eventos subsecuentes

No se presentaron eventos subsecuentes en el banco entre el 1 de abril de 2025 y la fecha del informe.

GLOSARIO

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

