

Informe financiero

2024 | Enero - marzo



Información general

Nombre	BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A. (en adelante El Banco Santander), pudiendo identificar sus oficinas, productos o servicios con las siglas o nombres comerciales Banco Santander o Santander.
Sigla	Banco Santander
NIT	9006281103
Calidad de Inscrito	EMISOR E INTERMEDIARIO DEL MERCADO DE VALORES
Estado RNVEI	Activa-Vigente (VIG)
Organismo de supervisión	SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA
Dirección	Calle 93 A No. 13-24 Piso 4
Ciudad	BOGOTÁ D.C.
Teléfono	6017434222
Web	www.santander.com.co
Nro. Miembros Junta Directiva	5
Representante Legal Principal	Martha Isabel Woodcock Salas

Información Valores Inscritos

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



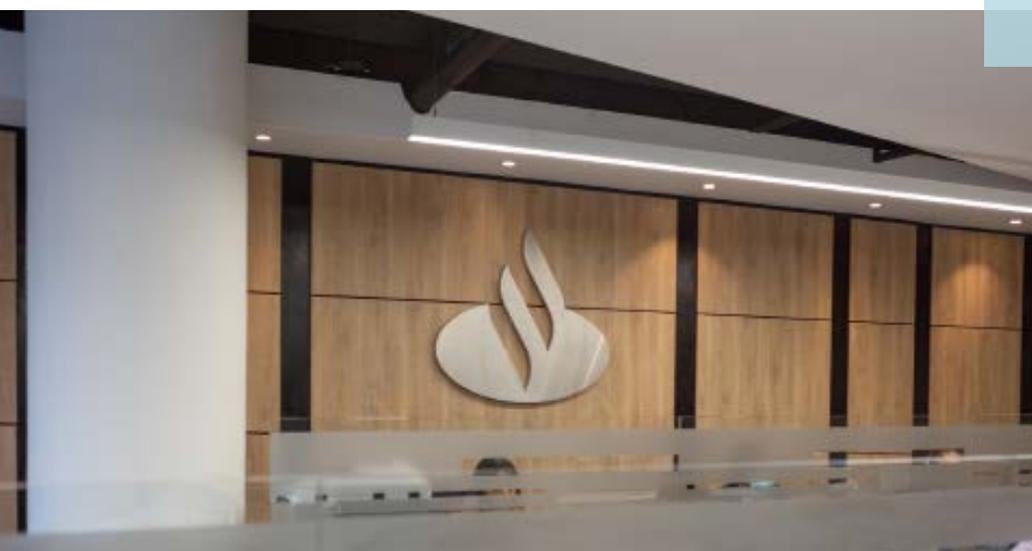
Informe periódico

1T 2024

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

Contenido

1. Modelo de negocio y estrategia	
<i>Santander Way.</i>	6
<i>Santander en el mundo.</i>	7
<i>Santander Colombia.</i>	8
<i>Áreas de negocio.</i>	10
2. Banca sostenible	
<i>Ambiente, Sociedad y Gobierno</i>	18
3. Gestión de riesgos y cumplimiento	29
4. Informe económico y financiero	
<i>Contexto económico</i>	48
5. Informe de cuentas anuales	
<i>Informe de Auditoría</i>	52
<i>Estados Financieros</i>	53
<i>Memorias</i>	58
6. Glosario.	94



Accede a cada capítulo haciendo clic sobre cada frase.

Para volver a esta página, haz clic en

 [Índice](#)

Introducción



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

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

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

The Santander Way

“ Nuestra cultura local se apalanca en la cultura global. ”

Nuestra misión

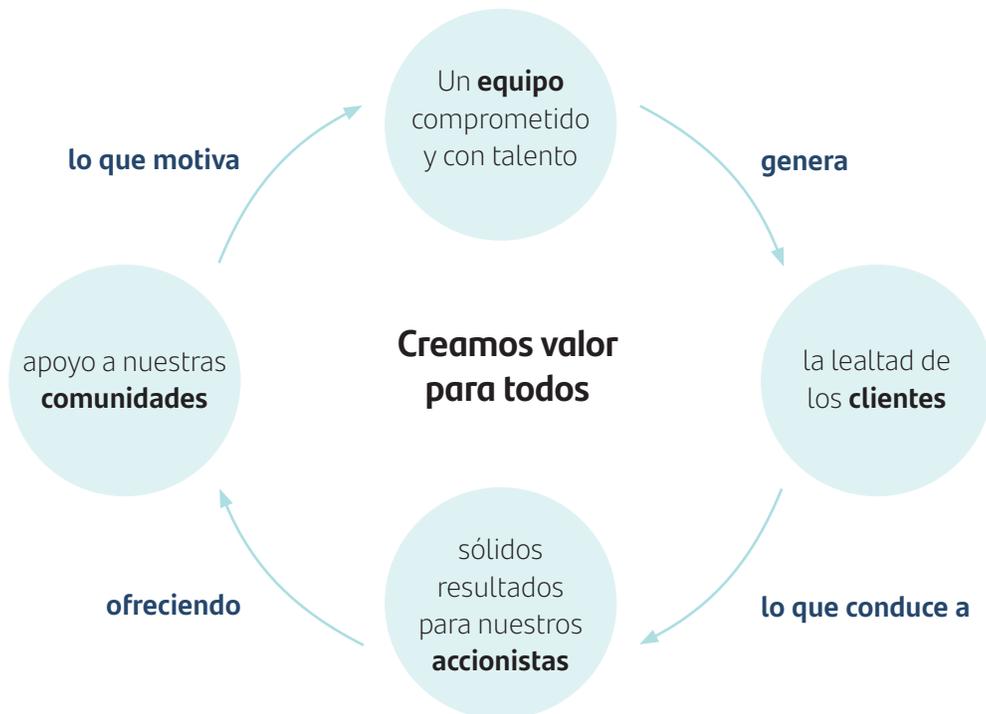
Contribuir al progreso de las personas y de las empresas.

Nuestra visión

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

Cómo hacemos las cosas

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



Modelo de negocio y estrategia

Santander en el mundo

Cifras 1T 24

Resultados sólidos y crecimiento rentable favorecidos por el primer año de **ONE Transformation**



Escala global y local

Nuestros cinco negocios globales y nuestra presencia en Europa, DCB Europe, Norteamérica y Sudamérica, apoyan la creación de valor sobre la base de un crecimiento rentable y el apalancamiento operativo que proporciona ONE Santander.



ONE SANTANDER



Banca responsable

Financiación verde

€118,5 MM

Inclusión financiera

2,3 mn de personas



Crecimiento digital

Clientes digitales

56.305 mn

Modelo de negocio y estrategia

Santander Colombia

Banco Santander de Negocios Colombia S.A.

Cifras 1T 2024 en COP.

Activos totales \$10.311.439 mn	Depósitos \$6.738.549 mn	Créditos Brutos \$5.957.983 mn	Margen Neto \$40.376 mn
BAI Acumulado \$9.034 mn	Beneficio Neto Acumulado \$3.877 mn		

Rentabilidad

RoTE
1,76%

RoRWA
0,23%

Eficiencia
62,3%

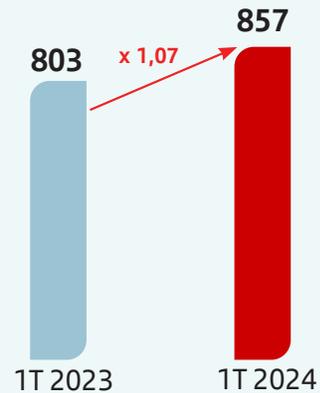
Solvencia
16,04%

Clientes



Clientes
118.684

Empleados



 **Hombres**
49%

 **Mujeres**
51%
50% EXCO.
22% CDA.

 **Inclusión**
3 Best Buddies.

Modelo de negocio y estrategia

Resultados Banco Local

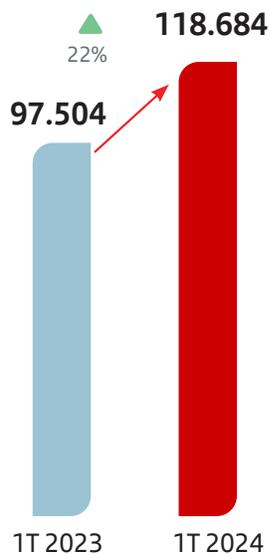
Cifras en millones COP

	1T 2024	1T 2023
Margen de Intereses	26.309	19.004
Comisiones Netas	22.176	15.579
ROF + OREX	58.701	32.840
Margen Bruto	107.187	67.423
Costos de Explotación	(66.811)	(59.808)
Margen Neto	40.376	7.615
Dotaciones Insolvencias	(37.350)	(13.297)
Otros Resultados	6.007	7.092
Resultados antes de Impuestos	9.034	1.410
Impuestos	(5.157)	(2.002)
Beneficio Neto	3.877	(592)

Ingresos Clientes

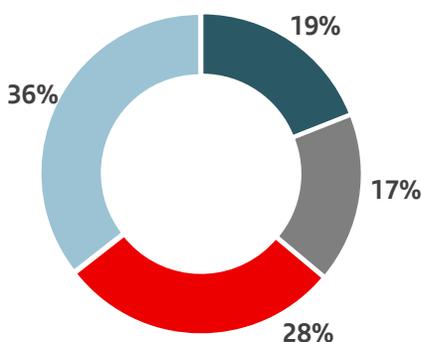
Cifras en millones

Clientes

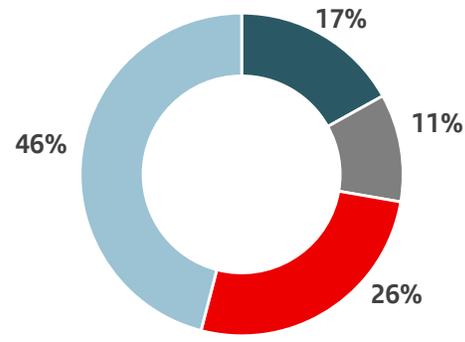


Ingresos por áreas

1T 2024



1T 2023



Consumo Microcrédito Prospera Corporate and Investment Banking - CIB Corporativo & Empresas

Modelo de negocio y estrategia - Áreas de negocio

Santander Corporate and Investment Banking (SCIB)

El negocio

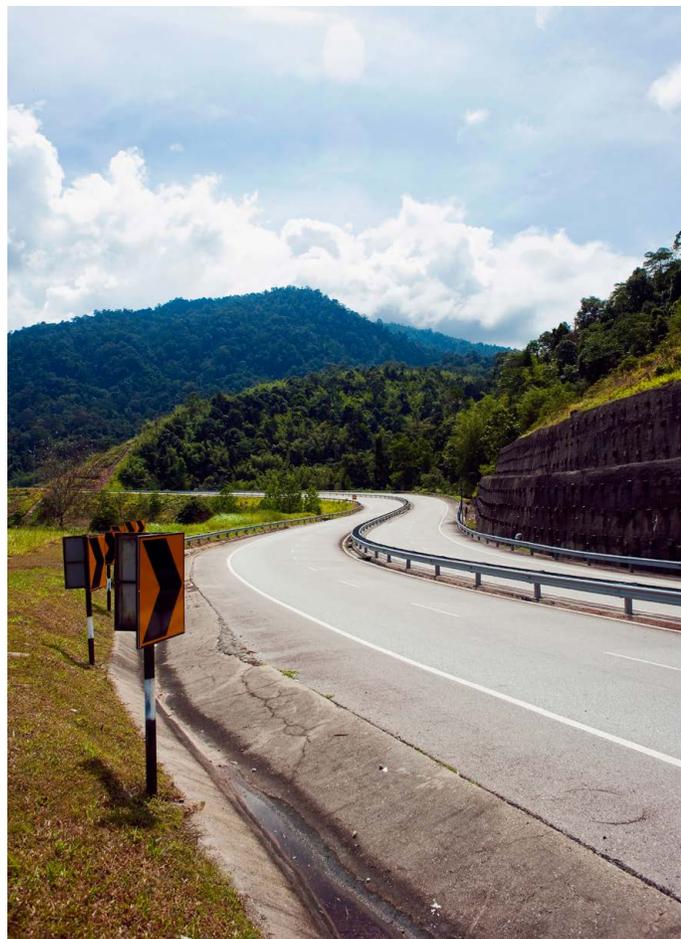
Es la división global de negocio que acompaña a clientes corporativos e institucionales con servicios a medida y productos mayoristas de alto valor añadido que cubren sus necesidades teniendo en cuenta su complejidad y sofisticación, así como criterios de banca responsable que contribuyan al progreso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

Nuestro compromiso es satisfacer las necesidades de nuestros clientes, superando sus expectativas y ayudándoles a alcanzar sus objetivos. Por ello, invertimos fuertemente en desarrollar soluciones personalizadas y proporcionar experiencia local, una cobertura totalmente integrada y capacidades transfronterizas.

Estrategia

En Colombia la estrategia de SCIB mantiene como prioridad: fortalecer relaciones con clientes, promover talento, diversificar la fuente de ingresos tanto a nivel de productos como de clientes, disciplina en gastos, optimización de capital, promover la creatividad e innovación hacia nuevas áreas de interés de Grupo Santander como ESG (Environmental Social and Governance) y DSG (Digital Solutions Group).

Así como, promover la diversidad, aumentar la venta cruzada entre áreas de productos, y controlar y mitigar riesgos de crédito, compliance y de mercado. Así mismo, trabajar en equipo con la Banca Corporativa y Comercial impulsando la estrategia global de Collaboration Revenues.



Resultados

Durante el 1Q 2024 SCIB Colombia registró ingresos por \$48.563 mn COP, manteniéndose en línea frente al mismo periodo del año pasado. Se destaca el desempeño de Global Markets con un crecimiento de ingresos de 7%. Por el lado de Global Transaction Banking (GTB), se evidencia una disminución en los ingresos explicada principalmente por (i) cartera improductiva y (ii) reducción en tasas impactando el negocio de Cash Management.

SCIB Colombia reporta una utilidad antes de impuesto de \$20.873 mn COP, una utilidad neta de \$12.524 mn COP y un RoRWA de 3%. La utilidad antes de impuesto y utilidad neta, registran un decrecimiento del 11% resultado de los impactos antes mencionados y de una coyuntura económica en Colombia con menor dinamismo.

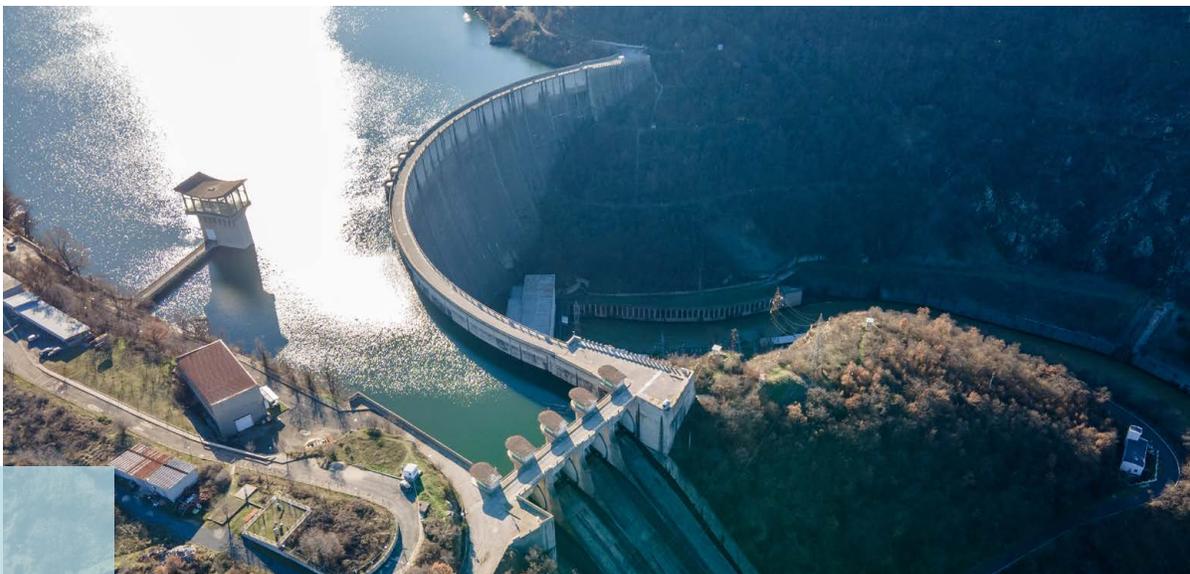
Principales cifras

Ingresos
\$48.563 mn COP

Utilidad neta
\$12.524 mn COP

RoTE
23.8%

RoRWA
3%



Corporativo & Empresarial

El negocio

Banco Santander apoya el progreso de Empresas y de Instituciones en el país, ofreciendo a sus clientes soluciones especializadas y ágiles, destacándose el acompañamiento a clientes multinacionales.

Estrategia

La línea estratégica de la Banca Corporativa, Empresas 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.

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. En el primer trimestre del 2024 la estrategia ha sido consolidar estos segmentos y adicionalmente lograr una mayor profundidad en la atención de empresas a nivel nacional.

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.

Resultados

Logramos consolidar una base de 871 clientes activos.

Generamos ingresos de \$24.588 mn COP, con una buena dinámica de la totalidad de líneas de negocio, principalmente en comisiones. El RoRWA alcanzado fue de 2,5%.

Principales cifras

Ingresos

\$24.588 mn COP

RoRWA

1,1%

Utilidad neta

\$6.543 mn



Prospera Microfinanzas

El negocio

Es el producto de microfinanzas del Banco Santander que 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. Desde junio del año 2021 Prospera ha atendido a más de 135 mil emprendedores y desembolsamos más de \$495 mil millones de pesos.



Estrategia

Concedemos préstamos a clientes de la base de la pirámide con negocios en la economía popular e informal, en dos (2) modalidades de crédito: **1) Experto**, para personas con experiencia en el sector financiero o solidario. **2) Inclusión financiera**, para personas que nunca han tenido productos de crédito en el sistema financiero. Adicionalmente ofrecemos microseguros de: vida, accidentes y exequiales.

En el primer trimestre 2024 el equipo ha estado 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. De otro lado, continuamos con el plan de expansión inaugurando dos (2) puntos de encuentro en Ubaté (Cundinamarca) y Piendamó (Nariño) territorios de vocación agropecuaria en los que esperamos incursionar con nuestro portafolio de soluciones financieras digitales sencillas y ágiles, diseñadas de acuerdo con las necesidades de los emprendedores, que les permitan el crecimiento de sus negocios, generando empleo y mejorando la calidad de vida de los clientes y sus familias.

Resultados

El primer trimestre del año 2024 Prospera cerró con 29 puntos de encuentro y 11 satélites, que dan cobertura a más de 690 municipios medianos y pequeños con vocación agrícola en Colombia. El número de clientes activos total fue más de 81 mil, siendo 54% mujeres.

Hoy Prospera vincula a más 6.000 clientes mensuales con la solución más ágil del mercado desembolsando créditos nuevos en menos de 8 horas y renovaciones en menos de tres (3) horas con un proceso 100% sin papel. Para el 2024 Prospera llevará el crédito digital a nuevos territorios de Antioquia, Boyacá y Santander.



PROSPERA
Santander

Principales cifras

Cifras en COP

Puntos de encuentro
+29

Satélites
+11

Clientes
+81.666

Cartera
+240.803 mn

Penetración de
microseguros
65%

Consumo

El negocio

En nuestra línea especializada en financiación a vehículos. Ofrecemos una amplia gama de soluciones de financiación para autos nuevos o usados, entregamos una respuesta inmediata al cliente desde el punto de venta (concesionarios) y a través de canales digitales.

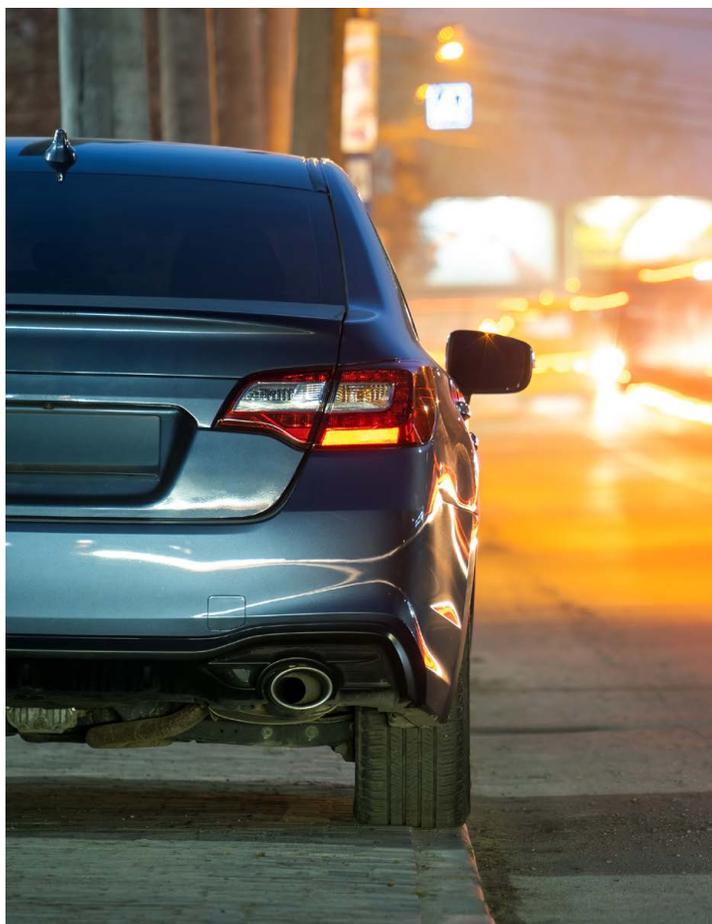
Nuestro compromiso es acompañar a nuestros clientes y aliados en el momento de comprar un vehículo. Por eso desarrollamos soluciones especializadas, una experiencia ágil y de calidad y un valor diferencial a través de nuestras alianzas estratégicas.

Nuestros canales de distribución se focalizan en concesionarios de vehículos nuevos, especializados en usados y canal digital; en los cuales nos caracterizamos por el acompañamiento integral al cliente punta a punta, hecho que ha contribuido en diversificar los segmentos de clientes potenciales permitiéndonos abarcar los diferentes tipos de mercado; lo que nos permite tener mix de riesgos en el portafolio.

Estrategia

Ser un actor especializado en la financiación de vehículos. A través de alianzas estratégicas con marcas y concesionarios, ofrecemos un modelo de negocio integral que abarca desde la cadena de suministro del concesionario hasta la compra de cliente final.

Nuestro enfoque principal es satisfacer las necesidades de nuestros clientes, generando valores diferenciales en un mercado altamente competitivo. Nos destacamos por ofrecer inmediatez, experiencia, innovación y digitalización como pilares fundamentales.



Resultados

Para el primer trimestre del año el mercado de vehículos continúa en desaceleración, con una contracción 13,6% frente al mismo periodo del año anterior, no obstante, iniciamos en el top 3 en la financiación de vehículos nuevos y para marzo compartimos la segunda posición con otra entidad referente del sector, lo que representa crecimiento en nuestra colocación del 36% y participación del mercado del 9,05% al cierre de marzo.

Continuamos trabajando en nuestra nueva plataforma de originación "Simple Finance" para la aprobación de créditos de vehículo de manera digital y en línea, brindando a nuestros clientes una experiencia más rápida, simplificando el proceso de solicitud y aprobación del crédito.

Principales cifras

Cifras en COP

Desembolsos
\$215.364 MM

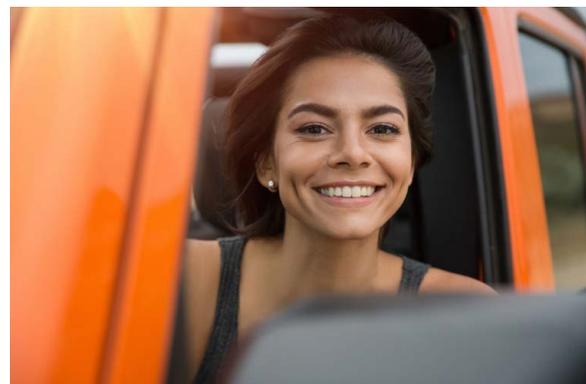
*Crecimiento del 36% vs. 2023
Cifras en COP.*

Cartera
\$ 1.640.394 MM

*Crecimiento del 45% vs. 2023
Cifras en COP.*

Clientes
27.390

Crecimiento del 36% vs. 2023.



Assets Liabilities Committee-ALCO

En 2024, el balance del banco continuó su senda de crecimiento con un 6% tanto en pasivo como en activos equivalente a \$510.067 mn COP y \$625.268 mn COP respectivamente, las tasas de balance se movieron con una cartera que se encuentra en mayor porcentaje en tasa variable y un pasivo que le apunta a la política monetaria sin que implique que la variación corresponda al mismo movimiento.

Durante el 2024, 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

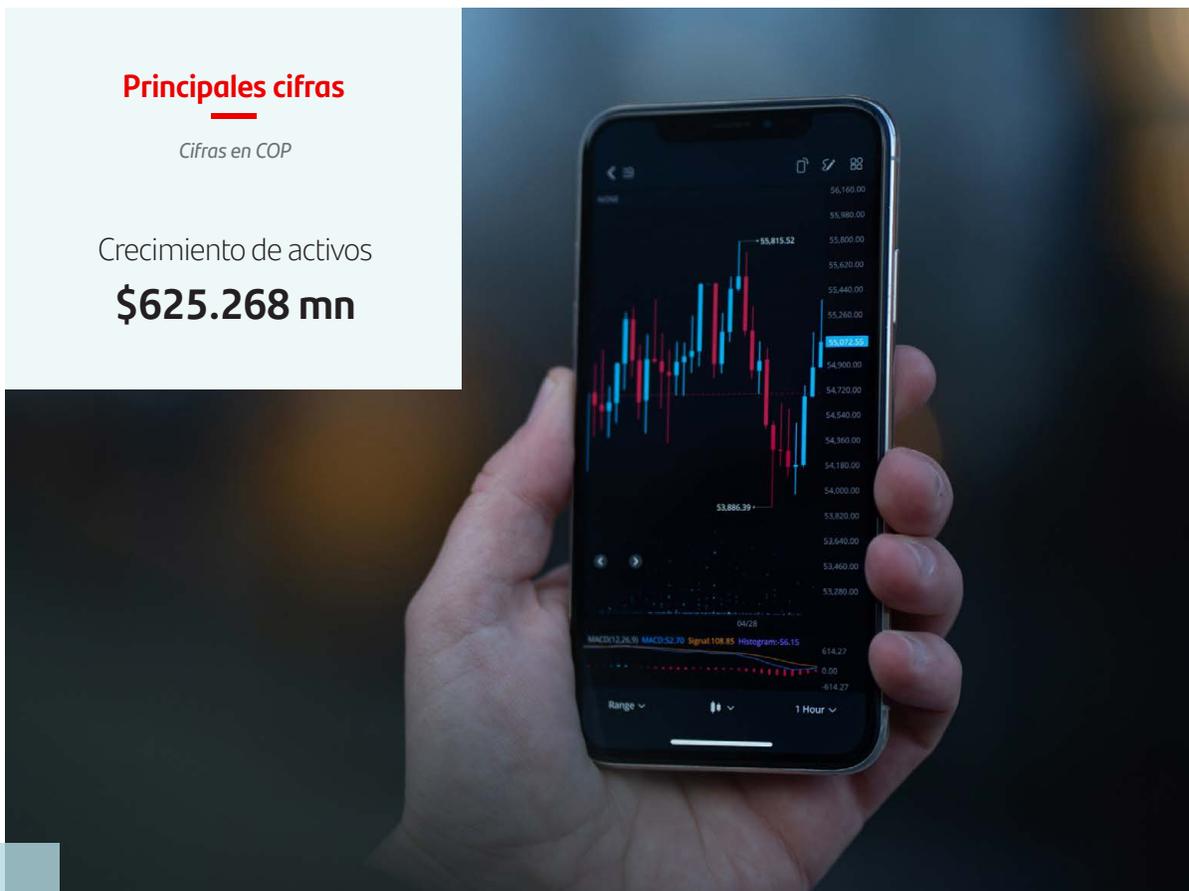
pasivo en términos del plazo cambió quedando 75% vista y 25% plazo desde un 65% vista y 35% plazo a finales del 2023.

En cuanto al portafolio ALCO, durante el 2024 se aprovechó para invertir en tasas de mercado altas que ayudará a compensar el vencimiento de una posición en Julio del presente año, una parte en tasa fija y otra en títulos UVR indexados a inflación. De igual forma se posicionó el portafolio alargando la duración dada la expectativa del ciclo expansionista por parte del Banco Central de Colombia (BanRep).

Principales cifras

Cifras en COP

Crecimiento de activos
\$625.268 mn



Finanzas Verdes & Sostenibles

Cifras 1T 24



Nuestros negocios contribuyen al desarrollo sostenible de Colombia.

En línea a la atención regulatoria local de Asobancaria y a la estrategia ASG del Grupo Santander, se realiza un ejercicio de doble materialidad y se consolida un **portafolio diversificado** en segmentos corporativos así como en microfinanzas y consumo, con un impacto sobre la mitigación del cambio climático y la contribución positiva a la sociedad.

Además, se fortalece un **gobierno corporativo sólido** comprendido en un área para los negocios de impacto y en una estrategia que priorice los negocios y atienda la regulación local y europea.

Resultados Negocios 1T24

Santander Colombia cierra el primer trimestre 2024 con **COP 268.090 mn de cartera sostenible colocada en 81.842 clientes**, generando ingresos de + COP \$19.869 mn. Gracias a este crecimiento, que se afianza de las oportunidades del mercado, el negocio alcanza un **crecimiento del 110% (vs. 1T 2023)**:

Principales cifras

Cifras en COP

Cartera de impacto sostenible

\$268.090 mn

(Var. vs. 1T 2023: +110%)

Clientes activos

\$ 81.842

(Var. vs. 1T 2023: +48%)

Santander avanza generando impactos en:

- **x3,43 (vs. 1T23) línea de vehículos eléctricos e híbridos**, se consolida con una cartera vigente de +COP 27.287 mn, generando un impacto sobre el medio ambiente. Gracias a inversiones en tecnología hacia infraestructura que atiende la operación de los negocios, por primera vez se segmentan los híbridos (< 50 g. CO2 /km).
- **+81,6 mil emprendedores colombianos** con microcrédito en las regiones del país, de los cuales el 54% son mujeres y cerca del 23% son clientes rurales.
- Se consolida un portafolio de operaciones en banca de **Corporativo & Empresas**, que durante el 1T24 atienden un proceso de revisión para ser marcadas de impacto verde y sostenible. A su vez, se avanza en el diseño de productos y alianzas con el fin de acompañar al portafolio de clientes en su transición.

Lo anterior es resultado de la implementación del **Modelo TOM, modelo objetivo del Grupo Santander** en sus 17 geografías con buenas prácticas.

Estrategia



“ La Banca es el reflejo de la actividad económica, en Santander tenemos el rol de materializar los proyectos de las empresas y de los colombianos que a su vez contribuyan a alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y las metas descritas en el Acuerdo de París. **”**

Martha Woodcock, Presidenta Ejecutiva Santander Colombia en el marco del Regional Roundtable LAC, liderado por UNEP FI (United Nations Environmental Programme for Financial Institutions) 30 y 31 de enero de 2024.

El Banco Santander Colombia avanza en la implementación de su estrategia de sostenibilidad con tres ejes transversales:

- 1) Negocio:** integración y diseño de propuesta de valor que brinde una oferta diferenciada al cliente.
- 2) Regulación:** atención de manera proactiva a requerimiento regulatorios tanto por el regulador local SFC (i.e. C031-21, C1000-23) como europeo EBA (i.e. Pillar III), en alineación con el gremio Asobancaria Colombia.
- 3) Governance:** infraestructura que atienda un gobierno de la estrategia y operación de los negocios, en línea a la administración de riesgos (i.e. SARAS), una planificación financiera, comunicaciones, legal, talento y tecnología.

Lo anterior, motivado en un ejercicio de doble materialidad, dando cumplimiento a la SFC CE031-21.

En línea con su compromiso de ser una Banca Responsable y alineado a las principales tendencias nacionales e internacionales, Banco Santander Colombia ha realizado a lo largo del año 2023 y 2024 su ejercicio de doble materialidad. Este ejercicio tiene como objetivo identificar los aspectos relevantes para sus stakeholders y construir una estrategia de sostenibilidad sólida y robusta.

La realización del ejercicio de Doble Materialidad responde también a los requerimientos de la circular local **SFC CE031-21** y la **CE 100-000010** de la Superintendencia de Sociedades, las cuales incentivan a las empresas a divulgar este ejercicio como una herramienta fundamental para la gestión responsable y transparente.

A través de este proceso, Banco Santander Colombia busca:

- Identificar los temas que más impacto generan en sus stakeholders y en el negocio.
- Priorizar los aspectos más relevantes para la construcción de su estrategia de sostenibilidad.
- Alinear su estrategia con las expectativas de sus stakeholders y las mejores prácticas internacionales.
- Demostrar su compromiso con la sostenibilidad y la transparencia.

El resultado del ejercicio de doble materialidad será la base para la construcción de la estrategia de sostenibilidad de Banco Santander Colombia, la cual permitirá al banco fortalecer su compromiso con el desarrollo sostenible del país y la región.

Análisis de doble materialidad

La implementación del análisis de doble materialidad permite identificar los asuntos más relevantes para su negocio y sus stakeholders. Este ejercicio se basa en dos pilares:

- **Materialidad de Impacto:** evaluación de la importancia de los asuntos para los diferentes grupos de interés (stakeholders) del banco.
- **Materialidad Financiera:** estimación del impacto que los riesgos asociados a los asuntos materiales pueden tener en la compañía a corto, mediano y largo plazo.

Para realizar este análisis, el Banco Santander ha tomado como referencia:

- Estándares internacionales de divulgación.
- Análisis de la probabilidad de ocurrencia e impacto financiero de los asuntos materiales (revisión de prioridades e impactos de los frentes ASG con distintas áreas internas).

- Tendencias de la industria a través de fuentes internas y externas (A nivel interno + 800 encuestas realizadas, a nivel externo ejecución de benchmarks de mercado de los principales peers y grupos de interés como accionistas e inversionistas, así como de los entes reguladores).

Estructura



Definición de Grupos de Interés



Resultados doble materialidad

En un paso adelante hacia la transparencia y la gestión responsable, Banco Santander Colombia presenta su primera matriz de doble materialidad para el año 2024. En el ejercicio se analizaron 13 asuntos materiales los cuales se agrupan en tres categorías: cruciales, importantes y relevantes.

Ambiental

Cambio climático (1)

Cambios a largo plazo de las temperaturas y los patrones climáticos. Estos cambios pueden ser naturales, por ejemplo, a través de las variaciones del ciclo solar pero también pueden ser debidos a la actividad humana (debido principalmente a la quema de combustibles fósiles como el carbón, el petróleo y el gas).

Social

Experiencia y satisfacción del cliente [4]

Elaboración de estrategias para identificar las necesidades y expectativas de los clientes con respecto a la operación del Banco.

Ambiente, Sociedad y Gobierno

Gobernanza

Financiamiento sostenible [13]

Desarrollo de productos y servicios financieros que permitan movilizar capital que contribuya a la consolidación de un entorno económico sustentable.

Social

Inclusión financiera [7]

Acceso que tienen las personas y las empresas a diversos productos y servicios financieros, útiles y asequibles que atienden sus necesidades (transacciones, pagos, ahorro, crédito y seguros) y que se prestan de manera responsable y sostenible.

Social

Capital humano [6]

Desarrollo de actividades y procesos que permiten la atracción y retención del talento, así como el desarrollo de programas internos de formación y gestión de cultura.

Aspectos importantes

Gobernanza

Conducta empresarial [8]

Normas y prácticas establecidas en el código de conducta del Banco, relacionadas con anticorrupción, prevención de lavado de dinero y competencia económica.

Gobernanza

Ciberseguridad y seguridad de la información [12]

Desarrollo de políticas, mecanismos y procesos para asegurar la continuidad de la operación, protección de los datos de usuarios, trabajadores, clientes, etc.

Gobernanza

Sostenibilidad de resultados [10]

Mantener una sólida posición financiera para proyectar un desarrollo a largo plazo, que impulse la innovación, resiliencia y sostenibilidad en los pilares

Social

Diversidad, equidad e inclusión [5]

Elaboración y cumplimiento de políticas internas con el objetivo de garantizar la equidad de oportunidades, así como la no discriminación e inclusión de grupos vulnerables dentro del Banco.

Ambiente, Sociedad y Gobierno

Aspectos Importantes

Gobernanza

Tecnología e innovación [11]

Desarrollo y transformación de procesos, competencias, modelos, productos y servicios propios del Banco para aprovechar al máximo las oportunidades que ofrece el ecosistema digital dentro de las actividades organizacionales y de negocio.

Negocio sostenible

Gestión de riesgos / ASG [9]

Identificación, evaluación, seguimiento y reporte de los riesgos tradicionales, ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) que conllevan las operaciones del Banco y las actividades que financia.

Social

Ciudadanía Corporativa [3]

Contribución a distintos actores sociales a través de las diferentes actividades, acciones filantrópicas y de voluntariado alineadas con la operación del grupo.

Ambiental

Naturales y biodiversidad [2]

Prevención de la pérdida de flora, fauna y ecosistemas que puede verse afectada por las actividades del Grupo y su cadena de valor.



Estrategia Green & Sustainable Finance

El resultado del ejercicio de doble materialidad fue la base para la construcción de la estrategia de sostenibilidad del Banco Santander Colombia, la cual permitirá al Banco fortalecer su compromiso con el desarrollo sostenible del país y la región. Con lo cual Banco Santander Colombia ha desarrollado su estrategia de Green & Sustainable Finance con 5 focos estratégicos que responden a los asuntos materiales críticos y a los ODS.

Ambiente, Sociedad y Gobierno

FOCO ESTRATÉGICO	DESCRIPCIÓN	ALINEACIÓN ODS	MÉTRICA ODS
<p>FINANCIAMIENTO SOSTENIBLE</p>	<p>Financiamiento de economías bajas en carbono, bonos verdes, portafolio de cartera verde, cateras sociales y sostenibles.</p>		<p>7.1 De aquí a 2030, garantizar el acceso universal a servicios energéticos asequibles, fiables y modernos.</p> <p>7.2 De aquí a 2030, aumentar considerablemente la proporción de energía renovable en el conjunto de fuentes energéticas.</p> <p>9.3 Aumentar el acceso de las pequeñas industrias y otras empresas, particularmente en los países en desarrollo, a los servicios financieros, incluidos créditos asequibles, y su integración en las cadenas de valor y los mercados.</p> <p>11.a Apoyar los vínculos económicos, sociales y ambientales positivos entre las zonas urbanas, periurbanas y rurales fortaleciendo la planificación del desarrollo nacional y regional.</p> <p>11.c Proporcionar apoyo a los países menos adelantados, incluso mediante asistencia financiera y técnica, para que puedan construir edificios sostenibles y resilientes utilizando materiales locales.</p> <p>12.2 De aquí a 2030, lograr la gestión sostenible y el uso eficiente de los recursos naturales.</p> <p>12.6 Alentar a las empresas, en especial las grandes empresas y las empresas transnacionales, a que adopten prácticas sostenibles e incorporen información sobre la sostenibilidad en su ciclo de presentación de informes.</p> <p>12.a Ayudar a los países en desarrollo a fortalecer su capacidad científica y tecnológica para avanzar hacia modalidades de consumo y producción más sostenibles.</p> <p>13.2 Incorporar medidas relativas al cambio climático en las políticas, estrategias y planes nacionales.</p> <p>15.a Movilizar y aumentar de manera significativa los recursos financieros procedentes de todas las fuentes para conservar y utilizar de forma sostenible la diversidad biológica y los ecosistemas.</p> <p>17.3 Movilizar recursos financieros adicionales de múltiples fuentes para los países en desarrollo.</p> <p>17.5 Adoptar y aplicar sistemas de promoción de las inversiones en favor de los países menos adelantados.</p>

Ambiente, Sociedad y Gobierno

<p>EXPERIENCIA DEL CLIENTE</p>	<p>Desarrollo y transformación de procesos, competencias, modelos, productos y servicios para aprovechar las oportunidades del ecosistema.</p>	 	<p>8.10 Fortalecer la capacidad de las instituciones financieras nacionales para fomentar y ampliar el acceso a los servicios bancarios, financieros y de seguros para todos.</p> <p>11.3 De aquí a 2030, proporcionar acceso universal a zonas verdes y espacios públicos seguros, inclusivos y accesibles, en particular para las mujeres y los niños, las personas de edad y las personas con discapacidad.</p>
<p>CAMBIO CLIMÁTICO</p>	<p>Incorporar en los procesos una gestión ambiental responsable, llevando a cabo una evaluación detallada de las emisiones de gases de efecto invernadero, así como implementar medidas para reducir estas emisiones, mitigar el impacto ambiental, la medición y gestión de los riesgos físicos asociados al cambio climático.</p>	   	<p>7.1 De aquí a 2030, garantizar el acceso universal a servicios energéticos asequibles, fiables y modernos.</p> <p>7.2 De aquí a 2030, aumentar considerablemente la proporción de energía renovable en el conjunto de fuentes energéticas.</p> <p>11.6 De aquí a 2030, reducir el impacto ambiental negativo per capita de las ciudades, incluso prestando especial atención a la calidad del aire y la gestión de los desechos municipales y de otro tipo.</p> <p>12.6 Alentar a las empresas, en especial las grandes empresas y las empresas transnacionales, a que adopten prácticas sostenibles e incorporen información sobre la sostenibilidad en su ciclo de presentación de informes.</p> <p>13.1 Fortalecer la resiliencia y la capacidad de adaptación a los riesgos relacionados con el clima y los desastres naturales en todos los países.</p> <p>13.2 Incorporar medidas relativas al cambio climático en las políticas, estrategias y planes nacionales.</p>
<p>INCLUSIÓN FINANCIERA</p>	<p>Desarrollo y oferta de productos financieros accesibles y asequibles, con el fin de promover la inclusión económica y la igualdad de oportunidades. Adicionalmente, la incorporación de mecanismos de capacitación a los clientes permitiéndoles tomar decisiones financieras informadas y alineadas con sus necesidades individuales.</p>	 	<p>8.10 Fortalecer la capacidad de las instituciones financieras nacionales para fomentar y ampliar el acceso a los servicios bancarios, financieros y de seguros para todos.</p> <p>9.3 Aumentar el acceso de las pequeñas industrias y otras empresas, particularmente en los países en desarrollo, a los servicios financieros, incluidos créditos asequibles, y su integración en las cadenas de valor y los mercados</p>

CAPITAL HUMANO

Implementación de programas y oportunidades de desarrollo a los colaboradores junto a mecanismos de equidad de género en todos los niveles de la organización. Fomentando un ambiente de trabajo inclusivo donde todos los colaboradores tengan las mismas oportunidades de desarrollo y crecimiento profesional.



3.4 Para 2030, reducir en un tercio la mortalidad prematura por enfermedades no transmisibles mediante la prevención y el tratamiento y promover la salud mental y el bienestar.

8.5 De aquí a 2030, lograr el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todas las mujeres y los hombres, incluidos los jóvenes y las personas con discapacidad, así como la igualdad de remuneración por trabajo de igual valor.

8.8 Proteger los derechos laborales y promover un entorno de trabajo seguro y sin riesgos para todos los trabajadores, incluidos los trabajadores migrantes, en particular las mujeres migrantes y las personas con empleos precarios.

10.2 De aquí a 2030, potenciar y promover la inclusión social, económica y política de todas las personas, independientemente de su edad, sexo, discapacidad, raza, etnia, origen, religión o situación económica u otra condición.

10.3 Garantizar la igualdad de oportunidades y reducir la desigualdad de resultados, incluso eliminando las leyes, políticas y prácticas discriminatorias y promoviendo legislaciones, políticas y medidas adecuadas a ese respecto.

Estado de Implementación: Estrategia

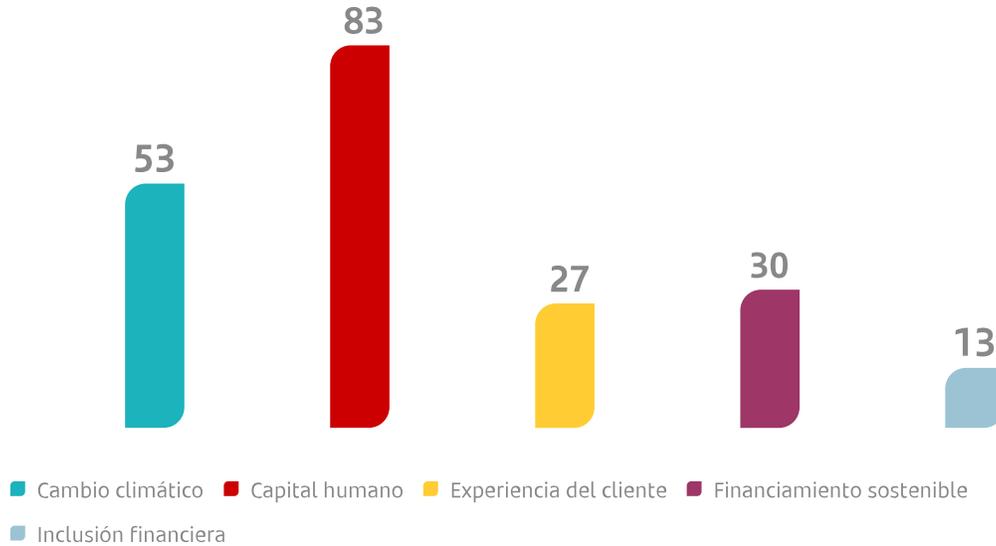
A partir de la estrategia definida anteriormente, basada en un análisis de Doble Materialidad, se avanza en la atención a cinco (5) Asuntos Materiales críticos:

- Financiamiento Sostenible
- Cambio Climático
- Experiencia del Cliente
- Inclusión Financiera
- Capital Humano

La acción a estos cinco asuntos materiales se materializa y refleja en el desempeño y gobierno del ESG Metrics Unit, que resultan en un estatus de aplicabilidad a cada uno de los asuntos y definir semáforos de priorización (nivel 1 y 2) con 5 asuntos, 20 ejes y 206 KPIs:

Ambiente, Sociedad y Gobierno

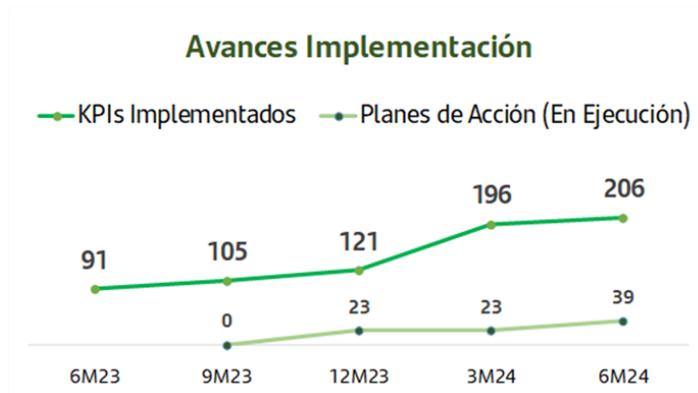
KPIs ESG



Categorías

- Green & Sustainable Finance (GSF) Funding
- GSF
- Retail – Eléctricos
- Líneas de Negocio GSF
- Satisfacción de Clientes
- Proveedores
- Emisiones Directas
- Emisiones Financiadas
- Compensación
- Sanciones
- Bancarización
- Equidad de Género
- Microcrédito
- Educación Financiera
- Inversión en la Comunidad
- Remuneración
- Promoción
- Formación
- Salud y Seguridad en el Trabajo
- Equidad e Inclusión

A su vez, el 1T24 cierra con +80% de KPIs disponibles en capacidad de medición de KPIs. Además, se avanza en la automatización de capacidad de reporte de los responsables y de clientes. Así, disponer de un tablero automático BI que permita la gerencia entiempos real del desempeño de KPIs.



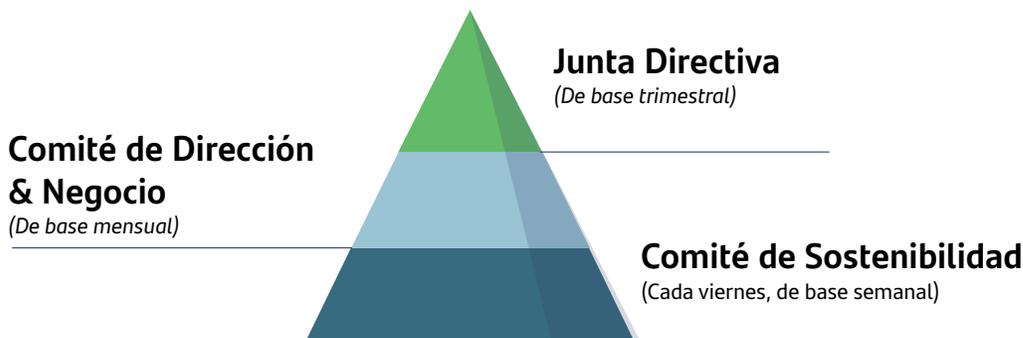
Ambiente, Sociedad y Gobierno

Plan de inversiones 2023 – 2025

Con el fin de fortalecer capacidades locales en atención a requerimiento regulatorios e integrar de una forma exitosa la estrategia al negocio, el área de Green & Sustainable Finance - ESG con la Junta Directiva, máximo órgano director del grupo en Colombia, gestionaron en febrero 2023 un Plan de Inversiones 2023 – 2025. Estos resultados positivos no solo demuestran la eficacia de nuestras prácticas operativas, sino también el impacto positivo de nuestra cartera diversificada y enfocada en la sostenibilidad. Logramos poner en marcha proyectos de alta impacto, las cuales se encuentran en ejecución y en proceso:

- Ejercicio Doble Materialidad (SFC CE031-21) & Maduración 2024, en línea a buenas practicas globales.
- Inventario GHG Huella CO2 de Alcance I, II y III (Financiadas).
- Automatización Tecnológica para la Infraestructura de los Negocios
- Taxonomía Sostenible de Santander Colombia
- Segmentación de cartera sostenible en banca Corporativa & Empresas
- Pillar III – Regulatorio EBA (European Banking Authority)
- Capacidades de Gobierno en Panel Regional para análisis y segmentación de operaciones de impacto.

Gobierno



El 1T24 avanza con el fortalecimiento de los negocios e implementación de la estrategia con tres vertebras de implementación:

Grupo Santander, en alineación con Región América del Sur



SUSTAINABLE FINANCE AND INVESTMENT CLASSIFICATION SYSTEM (SFICS)

Superintendencia Financiera de Colombia – CE 031-21



Gremio Asobancaria: Junta Estratégica de Sostenibilidad y Protocolos



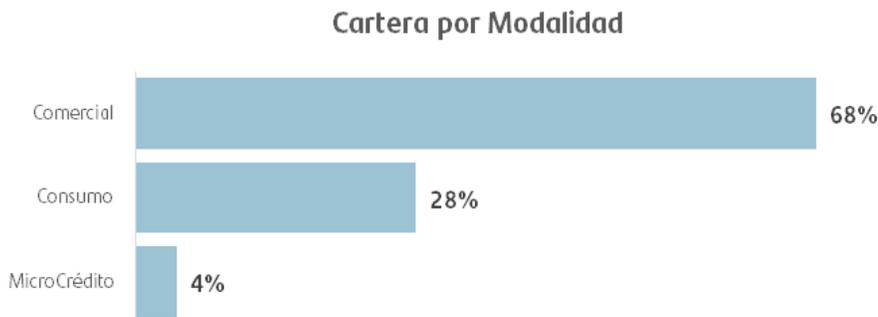
Riesgos.

Riesgos

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.

A marzo 2024, la cartera estaba distribuida de la siguiente manera:



El contexto de mercado en Colombia ha incidido en la tendencia de los indicadores de cartera, por lo tanto, se hace más relevante la continuidad en las estrategias de gestión anticipativa, identificación de alertas tempranas, mejora en esquema de seguimiento, retroalimentación de políticas de originación con base en desempeño y rentabilidad de cosechas, y estrategia de cobranza.

Calidad crediticia (%)

Calidad Crediticia	dic-23	mar-24	Var (pbs)
Costo de Crédito	2,4%	2,8%	41 p.b.s.
ICV Total	4,8%	5,0%	22 p.b.s.
Comercial	2,4%	2,3%	-9 p.b.s.
Consumo	9,9%	10,8%	85 p.b.s.
Microcrédito	9,0%	11,0%	198 p.b.s.

Riesgos.

Riesgo de mercado, estructural y liquidez

Los niveles de riesgos en la actividad de tesorería se han mantenido en niveles dentro de los límites de gestión para el primer trimestre de 2024 y presentando el siguiente comportamiento promedio trimestral durante el último año.

Valor en riesgo (VeR) promedio



Según la medición del VeR regulatorio se observa tendencia al alza siendo el mayor ciclo, el último trimestre este comportamiento es atribuido por mayor profundización de la actividad de tesorería derivando en un incremento en posición principalmente en renta fija bono de deuda soberana de Colombia de igual forma una atención al perfil de creadores de mercado.

IRL razón promedio índice mensual



El ratio de liquidez local (IRL razón) mensual promedio trimestral registró un nivel en niveles medios de 153.5%, equivalente al dato del tercer trimestre 2023. se resalta que el indicador permaneció siempre por encima del umbral regulatorio durante todos los cortes.

Hemos gestionado los buffers de liquidez eficazmente, para tener un adecuado perfil de riesgo dentro de límites regulatorios y la rentabilidad del balance.

Contamos con un balance sólido, realizamos una gestión permanente a la estructura de financiación atendiendo a las necesidades y entornos económicos cambiantes. Esta solidez queda demostrada en diversas métricas de gestión como horizontes de estrés, análisis de sensibilidad estructural y margen financiero.

Riesgos.

○ Riesgo climático y medioambiental

Banco Santander de Negocios Colombia se alinea con la política corporativa Gestión de Riesgos Medioambientales, Sociales y de Cambio Climático; se enfoca en brindar apoyo a los clientes y economías en su transición hacia una economía baja en carbono, proporcionando productos y/o servicios financieros a actividades de negocio que sean responsables desde el punto de vista medioambiental y social, de acuerdo con sus compromisos en materia de sostenibilidad y el apoyo de los objetivos del Acuerdo de París.

El Grupo Santander, con el objetivo de apoyar la lucha contra el cambio climático y en su ambición de convertirse en una entidad con cero emisiones netas de carbono en 2050, establecerá objetivos de descarbonización en aquellas actividades y sectores que más contaminan.

Santander de Negocios Colombia en 2024, seguirá el proceso de alineamiento con el Grupo y los requerimientos regulatorios en esta materia.

○ Riesgo de capital

El Banco Santander incluye, en el ámbito del riesgo estructural, el riesgo derivado de mantener una cantidad y calidad de capital adecuada para cumplir con los objetivos internos de negocio, requerimientos regulatorios o expectativas del mercado.

○ Riesgo operacional

El perfil de riesgo operacional permaneció estable pese al entorno cambiante que se presentó a lo largo del año. En este sentido, continuamos reforzando los controles existentes en:

Modelo operacional

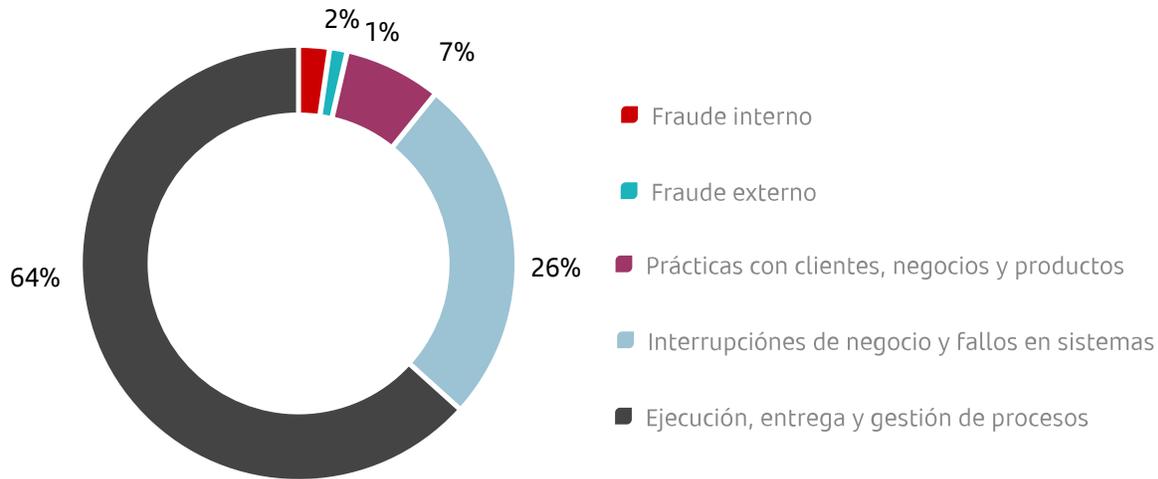
Comprende la implementación de avances y mejoras en el apetito de riesgo, con la identificación, evaluación y el control de riesgos, así como su monitoreo. En continuidad de negocio, se cuenta con planes sólidos sujetos a pruebas tendientes a evaluar la eficacia de estos ante situaciones de interrupción de las actividades críticas, además de realizar el análisis e integración dentro del modelo de seguimiento y control de los riesgos no financieros.

Riesgos operacionales más relevantes

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

Riesgos.

Pérdidas por categoría basilea



Riesgo cumplimiento y conducta

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

Las funciones de Riesgos, Cumplimiento y Conducta, y Auditoría Interna cuentan con un nivel adecuado de separación e independencia. Cada una de ellas tiene acceso directo a la Junta Directiva del Banco y sus comités de apoyo.

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

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

Riesgos.

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.

Gobierno de riesgos y cumplimiento

Está alineado con la estructura corporativa del grupo, apoyándose en tres líneas de defensa para llevar a cabo una supervisión efectiva en línea con nuestro apetito de riesgo.

Líneas de defensa

Primera línea: las funciones de negocio que toman o generan exposición a riesgos constituyen la primera línea de defensa. La primera línea de defensa identifica, mide, controla, monitoriza y reporta los riesgos que origina y aplica la normativa interna que regula la gestión del riesgo. La generación de riesgos debe ajustarse al apetito de riesgo aprobado y a los límites asociados.

Segunda línea: las funciones de Riesgos y de Cumplimiento y Conducta conforman la segunda línea de defensa, la cual supervisa y cuestiona de manera independiente las actividades de gestión de riesgos realizadas por la primera línea de defensa. Esta segunda línea de defensa debe velar, dentro de sus respectivos ámbitos de responsabilidad, para que los riesgos se gestionen de

Riesgos.

acuerdo con el apetito de riesgo definido por la alta dirección y promover en toda la organización una fuerte cultura de riesgos.

Tercera línea: la función de Auditoría Interna es independiente para asegurar al consejo de administración, y a la alta dirección, la calidad y eficacia de los controles internos, del gobierno y de los sistemas de gestión de riesgos, ayudando a salvaguardar nuestro valor, solvencia y reputación.

Las funciones de Riesgos, Cumplimiento y Conducta, y Auditoría Interna cuentan con un nivel adecuado de separación e independencia. Cada una de ellas tiene acceso directo a la Junta Directiva del Banco y sus comités de apoyo.

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

Procesos y herramientas de gestión

Apetito de riesgos y estructura de límites

En línea con el marco corporativo, BSNC establece una declaración de apetito de riesgo con visión "forward looking" en 5 pilares de gestión: 1) Volatilidad de resultados, ii) Solvencia; iii) Liquidez; iv) Concentración; v) Riesgos no financieros.

Basados en el perfil de riesgo del Banco, se establecen métricas para cada eje y se definen límites que, siendo monitoreados de manera permanente, funcionan como alertas tempranas que alimentan el debate y la gestión en los diferentes comités que conforman el Gobierno.

Riesgo de crédito

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.

Distribución geográfica y segmentación

La función de gestión del riesgo de crédito en Banco Santander se estructura en torno a cuatro 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.

Segmento comercial

El segmento mantuvo estabilidad frente a lo presentado en el trimestre anterior, donde el deslizamiento del indicador de cartera se debe en gran medida a un cliente en particular que, por su exposición, afectó el indicador de cartera del segmento. Sin embargo, anotar que se

Riesgos.

cuenta con garantía de FNG que cubre el 80% del capital de tal manera que una vez se cobre esa garantía el indicador quedará dentro de los promedios históricos.

Este fue un año donde se hizo evidente 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.

Segmento de consumo

En términos de mercado, se completan tres meses con tendencia negativa respecto al año anterior con un descenso cercano al 14 %, con el menor desempeño de la industria en los últimos 15 años.

Los ajustes realizados en términos de políticas de crédito del año anterior ya muestran resultados favorables en cosechas. El seguimiento mensual refleja positivamente los ajustes realizados para los segmentos (Convenio, No Convenio, Seminuevos y Usados) implementados en los meses anteriores y las cosechas recientes muestran una mayor estabilidad y unos indicadores tempranos con mejor desempeño ajustando a los objetivos planteados.

En cobranzas, el primer trimestre representa un desafío importante en términos de recaudo por cuenta de la estacionalidad. La menor liquidez por cuenta de los compromisos de fin de año e inicio del nuevo, menor cantidad de días de gestión y una menor contactabilidad. El foco estuvo en la gestión prioritaria de clientes con afectación significativa en las provisiones y desde febrero se inició una estrategia de incentivos por cliente recuperado para mejorar los indicadores de clientes en estado de no contacto, promesas caídas y contacto sin negociación.

Las mejoras en la judicialización de clientes morosos para hacer efectivas las garantías con mayor celeridad, continúan generando una dinámica importante tanto en términos de normalización de deuda como de recuperación de vehículos.

Segmento Microcrédito

En el primer trimestre del 2024, el portafolio de Microcrédito presentó una reducción en la tendencia de crecimiento del portafolio, esto debido a factores tales como el endurecimiento de la política dadas las condiciones macroeconómicas y de mercado, las particularidades de las últimas semanas de febrero y marzo, y, el fortalecimiento del sistema de monitoreo de malas prácticas. Cabe destacar que las cosechas recientes, han mostrado un mejor comportamiento que las cosechas previas a septiembre de 2023 y se espera que este refleje una mejoría en los niveles de provisiones.

En la actualidad, se están desarrollando estrategias de cobranza que permitan continuar mejorando la calidad de la cartera de microcrédito, para esto se han elaborado una serie

Riesgos.

de bases de control de gestión que mediante alertas, nos permiten establecer procesos de estabilización y mejora continua, adicionalmente, se está implementando el nuevo sistema de gestión de cobranza, estrategias que permitan la recuperación de la cartera en las franjas 0 – 30, control de indicadores de contención y el fomento de la cultura de la cobranza. Así como la creación de 3 regiones a nivel nacional para el control más granular de la mora, especialmente en las franjas 61 – 90 y 91 – 120.

Cartera comercial

La **política de admisión** y aprobación de cupos a clientes continúa priorizando aquellos productos de mayor valor agregado (derivados, confirming, productos originadores de comisiones, productos estructurados) que son además diferenciadores respecto a la competencia.

Al ser controlado por Banco Santander, S.A.(España), la unidad en Colombia es favorecida por el uso continuo de mejores prácticas alineadas con el regulador europeo, dentro de ello, metodología de rating, provisiones, consumo de capital, apetito de riesgo, agregación de datos, gobierno corporativo, los cuales han servido de piedra angular en la implementación del SIAR.

Anteriormente, en el 2022, el Banco tenía la expectativa de mantener el fuerte crecimiento de la inversión crediticia, apoyado en la generación de valor, hito que se cumplió manteniendo indicadores robustos. Por su parte, para 2023, en medio de ambiente de incertidumbre, el Banco se ha preparado con el ánimo de realizar una gestión anticipativa de riesgos y, de nuevo, se apalancará en la cercanía con portafolio de clientes para resguardar sus indicadores.

Factores mitigantes

El modelo de gestión de riesgo parte de una función de riesgo con poder decisorio e independencia dentro de la estructura del Banco con participación en orientación estratégica, plan de negocio y límites de apetito. Algunos elementos que refuerzan el accionar de la función de riesgos son:

- Cultura de riesgos: i) Comunicación permanente de políticas, directrices, procedimientos y metodologías de forma transversal; ii) Capacitación a las áreas comerciales y operativas.
- Independencia de la función de riesgos respecto a las áreas comerciales.
- Gobierno Corporativo que involucra a la alta dirección del Banco y las áreas corporativas del Grupo.
- Cumplimiento estricto de las directrices de apetito de riesgo y seguimiento a los umbrales que garanticen la gestión anticipativa de riesgos o plan de corrección en caso de eventuales descalces.
- La definición de apetito de riesgo es transversal a la gestión de tal manera que interrelaciona métricas desde la óptica de concentración de riesgo, liquidez, solvencia, efecto en resultados y riesgos no financieros en una visión holística de la gestión de riesgo.
- Las políticas de admisión con el afianzamiento de garantías adicionales e independientes de la operación ante ratings crediticios inferiores a 5,0.

Riesgos.

- Las características del modelo de negocio del Banco, centrado de forma significativa en grupos multinacionales con los que el grupo mantiene relaciones globales lo que mejora el grado de conocimiento del cliente y se mitiga el riesgo crediticio. Adicional, se profundiza la relación comercial.

El positivo comportamiento de la cartera del Banco responde a la estrategia de posicionamiento de la franquicia de un grupo financiero especializado en aportar soluciones globales, dirigidas localmente a compañías multinacionales, grandes empresas y sector automotriz con una clara oferta de productos de valor agregado y bajo consumo de capital.

Políticas y metodología

El proceso de gestión del riesgo de crédito en Banco Santander de Negocios Colombia tiene un marco definido por su Governance, y metodologías sujetas a permanente actualización de los cambios normativos de la Superintendencia Financiera, la evolución de las políticas corporativas del grupo y las exigencias del entorno económico del país.

Governance:

La Junta Directiva tiene una alta involucración en la aprobación de políticas y metodologías y en el seguimiento de la cartera.

Las unidades corporativas del grupo Santander ejercen adicionalmente su función de seguimiento y control, aportando los cambios metodológicos que sitúan al Banco en la senda de las exigencias de la regulación internacional.

Apetito de Riesgo:

Existe alineación entre los objetivos financieros, la gestión de negocios y el marco de apetito de riesgo, todo lo cual es condensado en el PEC – Plan Estratégico Comercial. La función de riesgos establece, a través de la definición de políticas de cartera que trasladan el apetito de riesgo, las directrices o condiciones al riesgo de cartera, y las comunica a las funciones de negocio que deban aplicarlas para alcanzar sus objetivos estratégicos y en el desarrollo de su plan de negocio.

Plan Estratégico Comercial

La gestión del riesgo de crédito apoya a la Alta Dirección en la definición del nivel de tolerancia al riesgo de crédito, mediante la evaluación del riesgo y en función de la estrategia de negocios. Para ello se establecen políticas y procedimientos y se vigila su cumplimiento periódico.

Medición: Modelo de Rating Crediticio

El Rating crediticio es la herramienta interna de carácter corporativo más relevante en la toma de decisión y la gestión del riesgo ya que mide la calidad crediticia individual de un cliente, incorporan un módulo cuantitativo basado en ratios de balance, sector y entorno económico,

Riesgos.

y un módulo cualitativo complementado con el juicio experto aportado por el analista de crédito. Adicionalmente, se establece el riesgo de incumplimiento (probabilidad de default) con independencia de las garantías propias de cada operación crediticia.

La cartera de Banco al cierre de 2023 registra un rating promedio de 5,6, lo que significa en la escala corporativa interna una baja probabilidad de default y una balanceada distribución de riesgo. Los riesgos de clientes con ratings de baja calidad cuentan con cobertura de garantías adecuadas, y tienen establecido un plan de seguimiento que incorpora un plan de acción concreto, responsables y tiempos de ejecución. Estos valores están dentro de las políticas definidas en el Apetito de Riesgo y no presentan desviaciones significativas.

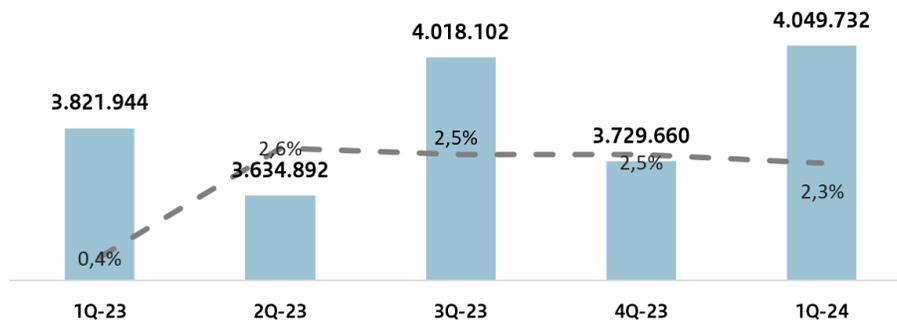
Gestión integrada del seguimiento: Modelo SCAN - Santander Customer Assessment Note

El seguimiento continuo de los riesgos con clientes es una función esencial de las áreas de riesgos y negocio, que busca anticipar y controlar el impacto de riesgos no deseados, ejecutando acciones específicas de gestión del riesgo.

Modelo SCAN: esta política establece los criterios para asignar el nivel de seguimiento, las políticas y las acciones específicas a todos los clientes con tratamiento individualizado, no sólo a aquellos que muestran síntomas de deterioro y considerando todas las circunstancias crediticias y no crediticias, actuales y previstas. Define un plan de acción específico, responsables y tiempos de materialización.

El SCAN permite contar en todo momento con una visión actualizada del cliente, teniendo en cuenta tanto sus circunstancias actuales como las previsibles, de cara a establecer el nivel más apropiado de seguimiento y gestión con cada cliente.

Comercial (Cartera - ICV%)



Gestión recuperatoria:

La actividad recuperatoria hace parte del negocio, en esta tarea es fundamental la prevención y acompañamiento a clientes, en las etapas iniciales de recuperación participan activamente las áreas comerciales además de riesgos y recuperaciones

En el año 2023 en cartera comercial se logró la venta de unos derechos fiduciarios recibidos en

Riesgos.

dación en pago, cesión de una acreencia de monto significativo y otros pagos de tal manera que se lograron recuperaciones aproximadas de \$ 15.000 MM, además hubo acompañamiento de otros clientes a efectos de evitar morosidad; la prevención y búsqueda de soluciones anticipadas es fundamental

Cartera de Consumo:

La cartera de consumo es originada a través de un operador especializado en la originación, administración de cartera automotriz, y en la originación de la cartera de consumo dirigido a través de líneas de libre destino mediante alianzas estratégicas. El originador es Santander Financing S.A.S., entidad controlada por Banco Santander S.A. (España), que es el mismo accionista de Banco Santander de Negocios Colombia S.A.

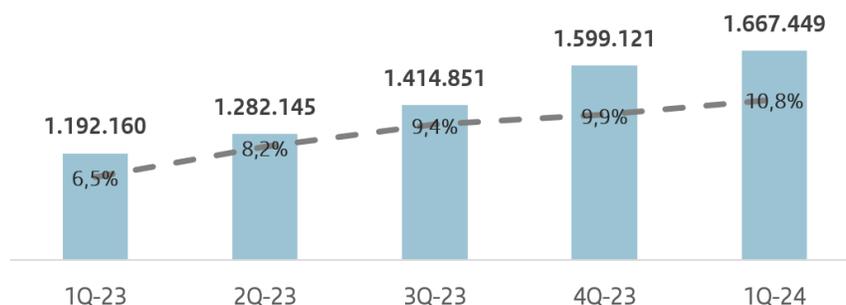
El Banco ha definido políticas de admisión para la gestión de Riesgo de Crédito acordes a los productos a financiar, las condiciones de mercado y las expectativas de crecimiento. La cartera de Consumo es aquella que independientemente de su monto, se otorga a personas naturales para financiar la adquisición de bienes de consumo para fines no comerciales o empresariales, distintos a los otorgados bajo la modalidad de microcrédito.

Al cierre de marzo de 2024, la cartera bruta de consumo en las líneas de Financiación de Vehículos, consumo dirigido, alcanzaron un valor de \$1.640.394 MM, equivalente a un incremento anual del 44,6%. Dicho crecimiento está soportado en el Plan Estratégico Comercial definido por el Banco y la incorporación de nuevas políticas que dinamizan el portafolio de vehículos nuevos sumados a la evolución favorable de la alianza con Mazda. La mayor dinámica en venta de usados en los meses se reduce por cuenta de los ajustes realizados a nivel de política en el último trimestre de 2023.

Durante lo corrido del año, el Banco aumentó el volumen de créditos desembolsados, derivado de la estrategia comercial, ajustes en los perfiles de los clientes, diversificación en planes de financiación, acorde siempre al plan estratégico comercial.

El Banco logró consolidar su posición de cartera de consumo vehículo y es una de las marcas líderes en algunos convenios de plan mayor, siendo la primera opción para la financiación del programa plan menor.

Consumo (Cartera - ICV%)



Riesgos.

Frente al portafolio de consumo dirigido este se ubica al cierre de diciembre en \$41.643 MM, acorde a las políticas definitivas, apetito de riesgo, conforme a la estrategia de incursión de este producto.

El crecimiento ha sido más intenso en los segmentos con un perfil de riesgo y medio bajo, en línea con la política del Banco, y la inclusión en el producto de usados.

El indicador de cubrimiento, que presenta la relación entre las provisiones y la cartera vencida, se ubica en 71% al cierre del 1T-24. Las provisiones alcanzan \$126.507 MM.

Políticas de reestructuración/refinanciamiento

Como políticas de operaciones reestructuradas y refinanciadas (modificados), el Banco da estricto cumplimiento en lo que respecta a la Circular Externa 026 de 2017 emitida por la Superintendencia Financiera, identificando clientes que ha presentado, o se prevé que pueda presentar dificultades financieras para atender sus obligaciones de pago en los términos contractuales vigentes y, por motivo, se ha procedido a modificar, cancelar y/o incluso formalizar una nueva operación.

Política de crédito

El Banco en el proceso de originación, toma en cuenta en el proceso de aprobación crediticia del cliente los siguientes elementos:

- Criterios mínimos de aceptación (edad, ingresos, nacionalidad, etc)
- Score de buró
- Filtros duros
- Capacidad de pago del cliente

Gestión de Riesgo de Crédito

En la gestión del Riesgo de Crédito se utilizan métricas adicionales a las comentadas en apartados anteriores, entre las que destacan la VMG (variación de mora de gestión) y la pérdida esperada del portafolio.

El sistema de Administración de Riesgo de Crédito es revisado y verificado periódicamente, permitiendo así, realizar actualizaciones de manual de políticas de crédito, al seguimiento general de cartera, cobro, políticas y métricas para la gestión interna del Banco y reporte a Santander Global. En dicho manual se incluyen las políticas y directrices en relación con la adjudicación, administración y comercialización de los Bienes recibidos en dación en pago.

El Banco cumple con los reportes normativos a entes de control y casa matriz. Adicionalmente las unidades responsables de la gestión de riesgo ejecutan los controles y participan en los diferentes comités establecidos en el Governance.

Cartera de Microcrédito:

Desde el mes de septiembre de 2022 el Banco inició operación con el producto de microcréditos bajo la marca Prospera, mediante la compra de cartera a Santander Financing S.A.S., por \$45.423 MM.

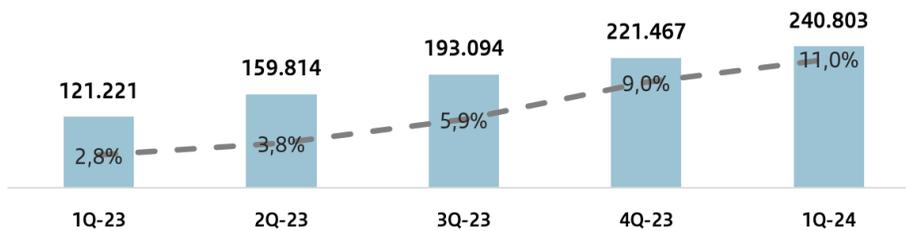
Riesgos.

El Banco ha definido políticas de admisión para la gestión de Riesgo de Crédito acordes a los productos a financiar, las condiciones de mercado y las expectativas de crecimiento.

La cartera microcrédito es una línea de crédito, destinada a micro emprendedores de bajos ingresos, formales o informales, facilitando el acceso al crédito y ayudando al desarrollo de actividades económicas rentables y capaces de generar beneficios para las comunidades. Como parte integral del desarrollo de la visión del Banco Santander en América Latina, se estableció el programa de microcréditos con el fin de potencializar las capacidades de los microempresarios en la región y convertirse en un aliado estratégico para cada una de estas unidades productivas, para ello se crea la unidad de negocio Prospera, que le permite al microempresario acceder a los recursos que necesita de manera ágil y eficiente sin dejar de lado ninguno de los pilares del microcrédito.

En el transcurso de la vigencia 2024 la cartera ruta de microcrédito en la línea de Prospera, alcanzó un valor de \$240.803 MM, presentando un incremento del 8,73%, con relación al año 2023, el anterior incremento se soporta en el Plan Estratégico Comercial definido por el Banco, cerrando con 29 puntos de encuentro y 8 satélites, atendiendo clientes con base a las políticas internas establecidas que permitan que la operación funcione de manera oportuna, aplicando nuevas estrategias de cobranza que permitan estabilizar el flujo de operaciones.

Microcrédito (Cartera - ICV%)



El monto total de la cartera vencida cerró en \$26.449 MM, con un ICV del 11% el cual tuvo un incremento para el 1Q-24.

El indicador de cubrimiento, que presenta la relación entre las provisiones y la cartera vencida, se ubica en 56%. Las provisiones alcanzan \$14.826 MM.

Riesgo de mercado, estructural y liquidez

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.

Riesgos.

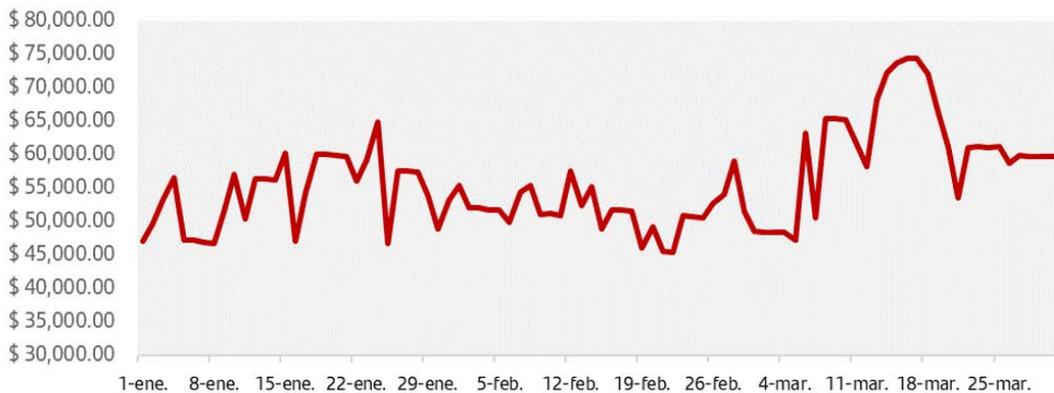
Riesgo estructural: es el riesgo de que cambie el valor o la generación de margen de los activos o pasivos del libro bancario como consecuencia de cambios en los factores de mercado y del comportamiento del balance. También incluye el riesgo de que el banco no disponga del capital suficiente, en cantidad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

Los Sistemas de Administración de Riesgo de Mercado y de Liquidez que tiene establecido el Banco Santander de Negocios Colombia cumple con los lineamientos regulatorios locales estipulados por la Superintendencia Financiera de Colombia en referente al SIAR, adicionalmente se cuenta con políticas e instrucciones definidas por el Grupo Santander establecidas como norma corporativa que tienen por objeto el brindar un marco de actuación común de referencia y estándar mínimo para la gestión del riesgos de mercado y liquidez a las unidades del Grupo.

Durante el primer trimestre del 2024 el riesgo de mercado del Banco, medido con el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia que para efectos de este documento será identificado como VeR (Valor en Riesgo), presento la siguiente evolución diaria.

Valor en riesgo (VeR)

Cifras en MM COP



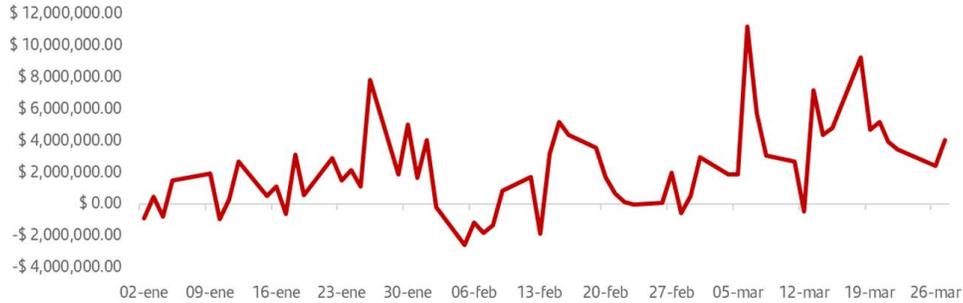
De la información anterior, el VeR diario mínimo registrado se presentó durante el mes de enero 2024, por valor \$45'411 MM, el máximo se registró durante el mes de marzo por valor \$74'435 MM, mientras que el promedio diario de VeR registrado durante el trimestre 55'687 MM.

Adicionalmente, Banco Santander de negocios cuenta con un modelo interno utilizado para medir el riesgo de mercado basado en el estándar corporativo aplicando medida de "full revaluation" para determinar la gestión del portafolio.

Desde la gestión de riesgos de mercado se realiza un seguimiento a la exposición tenida frente a otras divisas consolidada en la posición propia USD la cual presento el siguiente comportamiento durante el primer trimestre 2024.

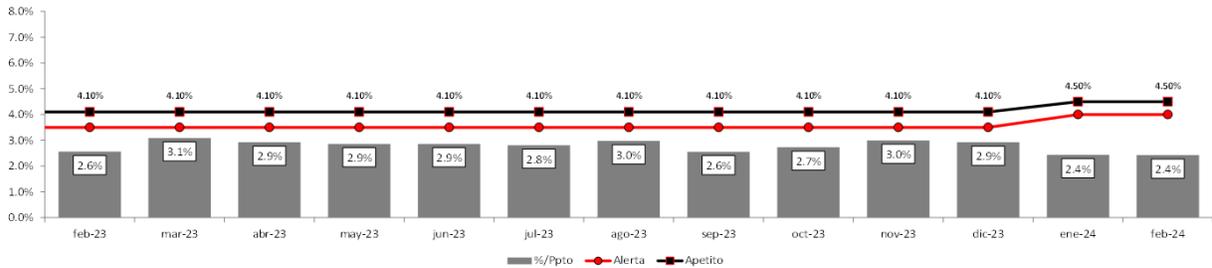
Riesgos.

Posición propia en USD

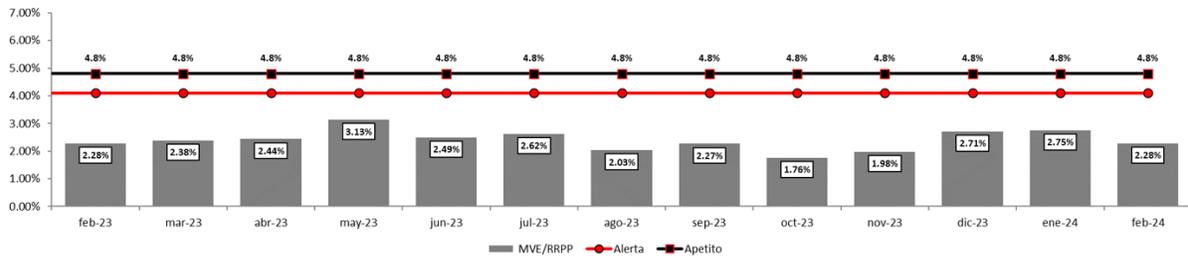


El seguimiento del riesgo de la actividad de balance se realiza en base a las medidas de sensibilidad del margen financiero a un año ante 100 pbs de incremento en los tipos de interés métrica conocida como Net Margin Interest (NIM), el cual registro al cierre de febrero última medición disponible se registran un valor de \$4'956 MM, adicionalmente la medición de la sensibilidad al valor patrimonial a movimientos de 100 pbs de interés conocido como el Market Value Equity (MVE) que al corte de diciembre corresponde a \$20'579 MM, la evolución de estas métricas de forma porcentual presenta el siguiente comportamiento:

Net Margin Interest (NIM)



Market Value Equity (MVE)



Riesgos.

Para gestionar el riesgo estructural de liquidez, Banco Santander de Negocios cuenta como principal instrumento el Índice de Riesgo de Liquidez (IRL) de acuerdo a las instrucciones de la regulación local, este indicador durante el primer trimestre del 2024 se mantuvo nivel adecuado, lo cual ratifica que el Banco contó con recursos suficientes para su operación, al cumplir con indicadores de Riesgo de Liquidez (IRL) positivos y un indicador de razón superior a 100% tanto para los índices a 7 y 30 días, adicional a los cálculos expuestos anteriormente del promedio del indicador mensual, a continuación se presenta el comportamiento de esta métrica semanal durante el trimestre.

Indicadores de Riesgo de Liquidez (IRL Mensual)

	IRL (monto en mn)		IRL (razón %)	
	7 días	30 días	7 días	30 días
Media	\$ 1'058'875	\$ 584'106	314.9%	168.2%
Mínimo	\$ 849'556	\$ 236'627	261.8%	118.9%
Máximo	\$ 1'347'571	\$ 1'1180'154	427.8%	304.0%
Cierre	\$ 1'256'823	\$ 841'775	325.9%	186.6%

Desde la percepción de stress de liquidez el Banco elabora un análisis de estrés de liquidez bajo diferentes horizontes de estrés, el cual evalúan tres escenarios de crisis (idiosincrática, local y global), como parámetro de alerta se contempla que estos escenarios deben ser superior a 60 días y limite 45 días al cierre de febrero 2024 último ejercicio calculado a la fecha, los resultados del stress de liquidez muestran que el Banco, debido a su estructura, puede soportar dificultades eventos extremos e internos de crisis tanto propia como de mercados como se observa a continuación:

	Resumen control		
	Idiosincrático	Local	Global
Horizonte	128d	134d	166d
Alerta	60d	60d	60d
AdR	45d	45d	45d
Alerta	OK	OK	OK
Métrica AdR	OK	OK	OK

Riesgos.

Riesgo climático y medio ambiente

La Superintendencia Financiera de Colombia emitió la Circular Externa 031 de 2021 mediante la cual se imparten las reglas e instrucciones para los emisores de valores frente a la revelación de información sobre asuntos sociales y ambientales. Teniendo en cuenta que a partir de dichas instrucciones el Banco Santander de Negocios Colombia S.A. se encuentra dentro del Grupo C de emisores, se ha trabajado en un plan de implementación para dar cumplimiento a los requerimientos definidos en la citada Circular Externa acogiendo todas las actividades funcionales y técnicas requeridas para su correcto desarrollo, buscando fortalecer la estructura de gobierno y la gestión de riesgos relacionados con aspectos climáticos y medioambientales e incorporando en la gestión del Banco Santander de Negocios Colombia S.A. las mejores prácticas en estos asuntos.

El mencionado plan de implementación fue aprobado por la Junta Directiva en sesión del 26 de enero de 2023.

A partir del plan de implementación CE031 aprobado por la Junta Directiva en sesión del 26 de enero del 2023, Banco Santander de Negocios Colombia S.A. llevó a cabo la implementación y desarrollo de los siguientes hitos:

- Fortalecimiento de la estructura de gobierno corporativo y la gestión de riesgos relacionados con aspectos climáticos y medioambientales.
- Inclusión de aspectos climáticos dentro del proceso de gestión de riesgos de crédito, alineados con requerimientos de corporación. Sumado a medición de riesgos físicos y de transición para la cartera local.
- Desarrollo e implementación de políticas medioambientales y sociales.
- Implementación de Taxonomía Verde Local incorporando criterios regulatorios y de corporación.

Como parte del desarrollo para el 2024 Banco Santander de Negocios Colombia se encuentra en proceso de desarrollo del marco de apetito al riesgo y planes de formación ESG, definidos y alineados con la Corporación. Además, de continuar con el desarrollo de los diferentes objetivos presentados en el plan de implementación.

Riesgo de capital

El Banco incluye, en el ámbito del riesgo estructural, el riesgo derivado de mantener una cantidad y calidad de capital adecuada para cumplir con los objetivos internos de negocio, requerimientos regulatorios o expectativas del mercado.

Solvencia (%)	mar-24	dic-23	%
Solvencia básica	12.91%	11.10%	16.31%
Solvencia total	16.04%	14.10%	13.76%

Riesgos.

Riesgo operacional

Definido como la posibilidad de que la entidad incurra en pérdidas por las deficiencias, fallas o inadecuado funcionamiento de los procesos, la tecnología, la infraestructura o el recurso humano, así como por la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a éstos. Incluye el riesgo legal.

Riesgo legal

Es la posibilidad de pérdida en que incurre una entidad al ser sancionada u obligada a indemnizar daños como resultado del incumplimiento de normas o regulaciones y obligaciones contractuales.

El riesgo operacional es inherente a todos los negocios y áreas de soporte y está presente todos los productos, actividades, procesos y sistemas. Por ese motivo, todos los empleados son responsables de gestionar y controlar los riesgos operacionales generados por sus actividades. Nuestro modelo de control y gestión del Riesgo Operacional se basa en un proceso continuo para identificar, evaluar y mitigar focos de riesgo, independientemente de que se hayan materializado o no, garantizando que las prioridades en la gestión de riesgos están adecuadamente establecidas.

Gestión de Riesgo Operacional

Como parte del Sistema Integral de Administración de Riesgo (SIAR) la gestión de riesgo operacional en el Banco Santander de Negocios Colombia (BSNC) toma como marco de referencia las mejores prácticas Basilea III, normativa local y Corporativas, estableciendo un esquema que permite dar cumplimiento a la normativa de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) y a los lineamientos globales del Grupo Santander.

Para el Banco es una prioridad identificar, evaluar y mitigar las principales fuentes de riesgo operacional, independientemente produzcan pérdidas o no.

Se destacan las siguientes Circulares de la Superintendencia Financiera (y sus actualizaciones) como referencias conceptuales y metodológicas:

Circular Externa 018 de 2021 "Capítulo XXXI: Sistema Integral de Administración de Riesgos SIAR.

Circular Externa 007 de 2018 "Capítulo V: Requerimientos Mínimos Para La Gestión de la Seguridad de la Información y la Ciberseguridad"

Circular Externa 025 de 2020 mediante la cual se actualizaron las instrucciones relativas a la gestión del riesgo operacional que deben realizar las entidades vigiladas, con el fin de elevar sus niveles a los estándares y mejores prácticas internacionales

El Banco tiene establecido dos documentos de referencia, el "Manual SARO" y el "Plan de Continuidad del Negocio", los cuales incorporan:

Marco Normativo y Organismos de Gobierno Corporativo para la Gestión del Riesgo Operativo.

- Las definiciones fundamentales para la gestión del Riesgo mencionado
- Las reglas de actuación para prevenir eventos de riesgo operativo, incorporándose a la gestión controles preventivos que permiten mitigar el riesgo inherente hasta un nivel residual de baja exposición
- Los procedimientos para restablecer el normal funcionamiento del Banco, preservando a sus

Riesgos.

- empleados, a los clientes, al resto del sistema financiero y el patrimonio propio
- El sistema de reporte y registro HERACLES, que permite llevar de forma sistematizada la gestión del Riesgo Operativo
- Estrategia Corporativa de Continuidad, incluyendo: Plan de Continuidad de Recursos Humanos; Plan de Contingencia Tecnológico y Plan de Continuidad con Proveedores.

Durante el primer trimestre 2024, se sigue consolidando las políticas y metodologías para la Administración del Riesgo Operacional y se cerrando brechas con los lineamientos del Grupo a nivel global.

En este trimestre se reenfocó la gestión de riesgos operacionales para garantizar que el Banco tenga un enfoque proactivo hacia la gestión de riesgos no financieros. Además, establecer una metodología de mejora continua para adaptarse a los cambios en el entorno y riesgos emergentes.

Se adelanta una reestructuración de procesos que va a permitir la optimización de la gestión del riesgo mediante una dinámica encaminada al fortalecimiento de los controles. Adicionalmente, se refuerza el monitoreo a los controles permitiendo medir la efectividad de estos de una forma preventiva para tomar decisiones de anticipación a posibles materializaciones del riesgo.

De igual forma, desde la 2LoD se realizó seguimiento permanente a los planes de acción definidos para la mitigación del riesgo operativo

La gestión del Riesgo Operacional se caracteriza por ser responsabilidad compartida de todos los empleados del Banco basado en un modelo de tres líneas de defensa. El enfoque se orienta a la prevención de eventos de riesgo operativo, en lugar de limitarse a una actitud reactiva.

Frente al Plan de Continuidad del Negocio, su foco se centra en el fortalecimiento de la resiliencia operativa por ello el Banco cuenta con un Centro de Operaciones Alterno (COA) que ejerce un control adicional del Riesgo Operativo como sede satélite de operaciones en una eventual contingencia, pues consigue replicar los principales procesos operacionales del Banco para mantener la continuidad del negocio en las áreas de Tesorería, Operaciones, Finanzas, Riesgo de Mercado y Liquidez y Cumplimiento.

Respecto a las actividades de continuidad de negocio se presentó el plan de pruebas para el año 2024, el cual fue aprobado por Junta Directiva, enfocado al fortalecimiento evolutivo de las pruebas de continuidad integrando proveedores críticos.

La información cualitativa de los riesgos operativos documentados al 31 de marzo de 2024 se encuentra distribuida en doce (12) macroprocesos identificados y documentados dentro del mapa de procesos del Banco Santander. Sobre el particular, en desarrollo del ejercicio de Risk Control Self Assessment (RCSA) e Internal Control Model (ICM), con fecha marzo 2024, se encuentra en actualización y planificación.

Contexto económico

Contexto económico

Después de haber crecido 7,3% en 2022, la economía cerró con un crecimiento del 0,6% en 2023.

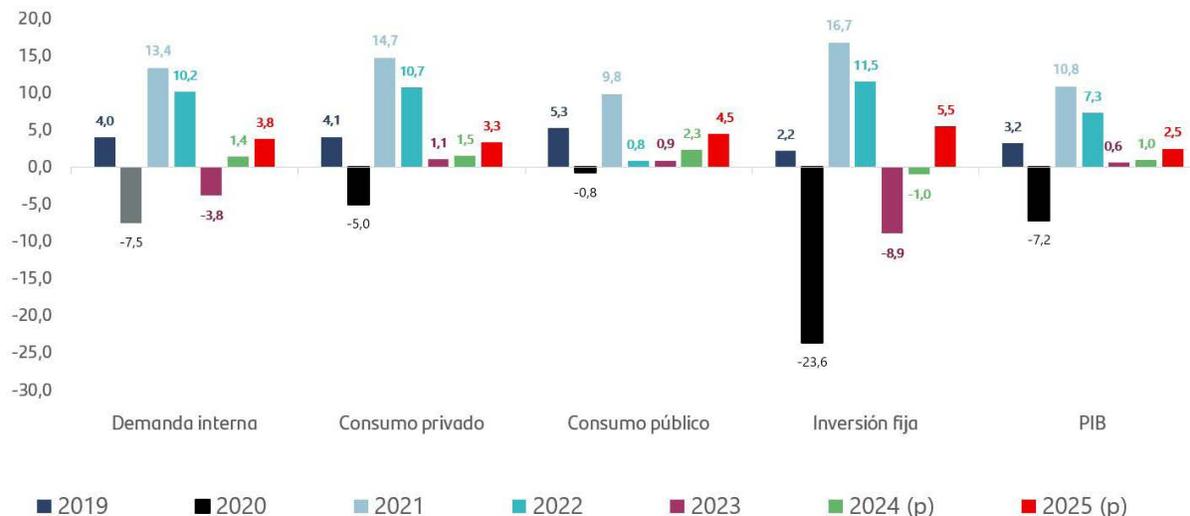
La actividad económica mostró dos caras durante 2023; el primer trimestre del año el PIB creció 3,0% en términos anuales, lo que significó una expansión de 2,2% frente al último trimestre de 2022. Es decir, el producto logró seguir creciendo sobre niveles de actividad ya altos de cierre de 2022; este comportamiento se explicó por el consumo de los hogares. Durante el segundo trimestre la actividad económica mostró crecimientos anuales modestos y una caída frente al primer trimestre.

El segundo semestre, el producto mantuvo una dinámica plana, aunque sobre niveles todavía altos de actividad. En el neto, la dinámica de la actividad se ha explicado por unos crecimientos moderados del consumo de los hogares y una inversión rezagada frente al resto de componentes.

Los datos adelantados al primer trimestre de 2024 muestran una continuidad de la dinámica observada en la segunda mitad de 2024. Esto es, un consumo de los hogares lento con caídas, aunque más moderadas, de la inversión. Esperamos que este comportamiento se mantenga hasta el tercer trimestre del año, en donde mejores condiciones financieras impulsarán el comportamiento del consumo de los hogares y en menor medida de la inversión.

PIB por demanda

(Cambio anual, %)



Fuente: Santander con datos del DANE.

Contexto económico

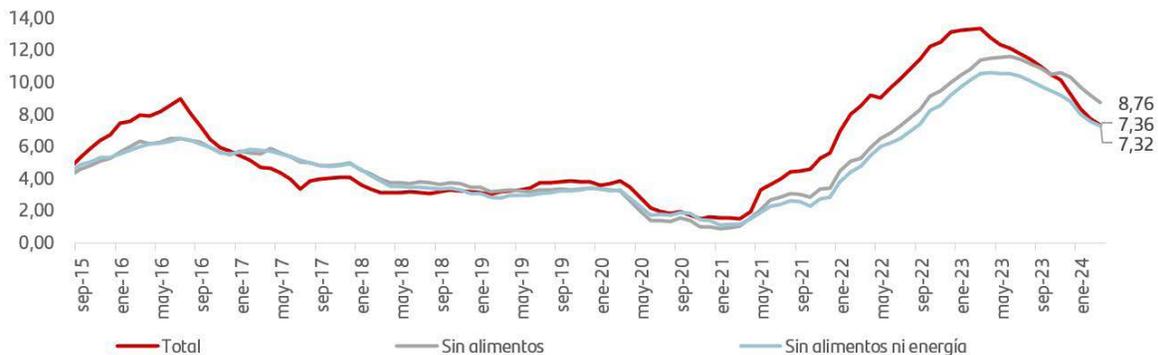
La inflación sigue cayendo a paso lento y los recortes de tasas siguen con cautela

La inflación ha seguido cayendo durante 2024 pero a un ritmo lento. Después de que tocara un pico de 13,3% en marzo de 2023, la inflación cayó durante 12 meses hasta 7,36%. Si bien ha sido una corrección importante, sigue muy por encima del objetivo del 3% y los riesgos en el corto plazo son altos. La lenta caída de la inflación se ha dado en un contexto de aumentos en precios de los combustibles y una alta indexación de arriendos y servicios a la inflación del año pasado y al aumento del 12% de salario mínimo. Por otro lado, los precios de los alimentos se han comportado por debajo de promedios históricos, favoreciendo la caída de la inflación.

Después de que BanRep realizara el último aumento de tasa de intervención en abril de 2023, en diciembre de 2023 empezó el proceso de recorte de tasas que durará unos años. La corrección de la inflación, la baja dinámica de la actividad y un contexto internacional favorable permitieron que BanRep recortara la tasa de interés 25pb en diciembre y en enero de este año. En línea con una actividad débil, BanRep aceleró el ritmo de recortes a 50pb en marzo ubicando la tasa de interés en 12,25%. Los altos niveles de tasas reales le seguirán dando espacio a BanRep de recortar las tasas durante 2024 y 2025. Sin embargo, la todavía alta incertidumbre marcará el ritmo al cual se hacen esos recortes.

Inflación total y básica

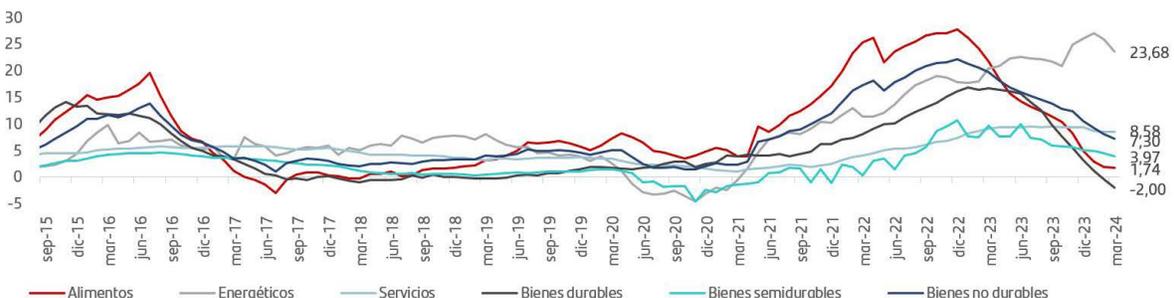
(Cambio anual, %)



Fuente: Santander con datos del DANE.

Canasta de inflación

(Cambio anual, %)

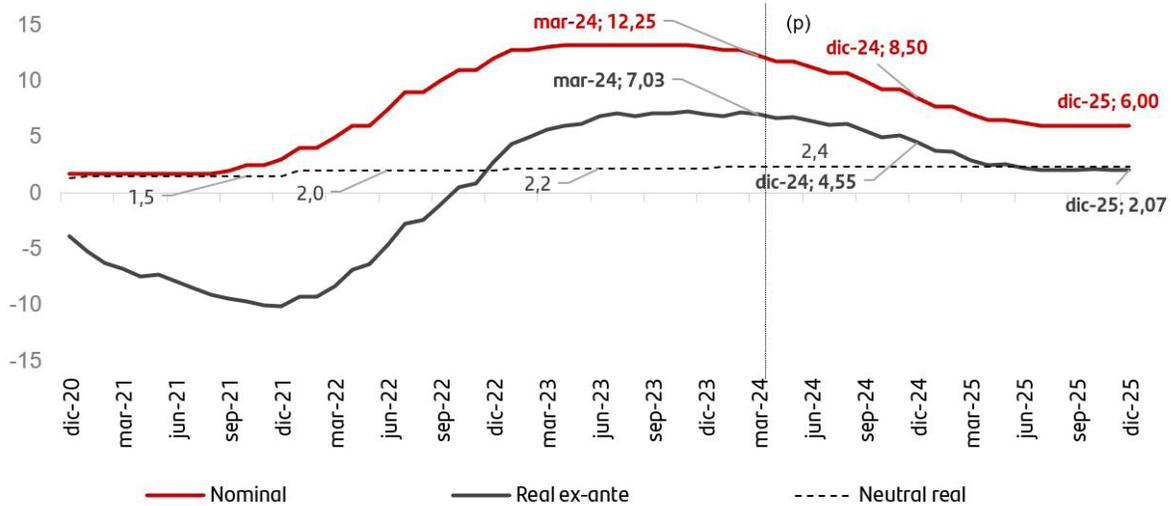


Fuente: Santander con datos del DANE.

Contexto económico

Tasa de política monetaria

(Real con exp. 12M, %)



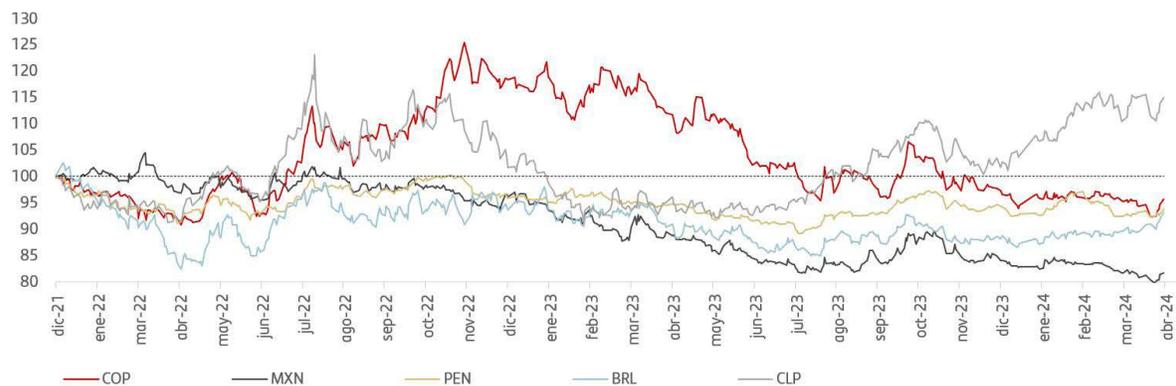
Fuente: Santander con datos de BanRep.

La moneda sigue mostrando fortaleza

Por el lado de los mercados, el peso colombiano ha seguido una tendencia de apreciación en línea con la postura moderada de BanRep y la menor elasticidad de los mercados al contexto político. El peso también vio un comportamiento favorable en línea con la llegada de flujos estacionales (impuestos) y de una vez (OPA Nutresa) que favorecen la disponibilidad de dólares en la economía. La moneda a finales de abril se ha depreciado ligeramente en el margen de cara a un contexto internacional de tasas altas por más tiempo.

Tasa de cambio

(Índice 100= DIC 2021)



Fuente: Santander con datos de Bloomberg.

Contexto económico

Perspectivas 2024

Creemos que 2024 tendrá dos realidades: en primer lugar, el contexto de desaceleración de la economía debería continuar durante la primera mitad del año y experimentaremos unos niveles bajos de actividad. Por el lado de la inflación, esta seguirá cayendo más que todo por efectos base, pero lo hará a un ritmo lento durante el 1S24 a medida que se da el proceso normal de indexación que suele tener la economía colombiana.

Esto se traducirá en un ciclo de recorte de tasas todavía tímido a medida que los riesgos sobre las expectativas y la credibilidad del banco central siguen altos. Después del 2S esperamos que la inflación y las expectativas empiecen a acercarse rápidamente hacia niveles más cómodos que le permitirán a BanRep acelerar el ritmo de recortes de la tasa de intervención. Creemos que estas señales permitirán mejores niveles de confianza que permitirán un repunte del consumo y de la inversión hacia el final de 2024, con lo cual el año cerraría con un crecimiento todavía lento, pero con una dinámica en el margen importante.

Sobre los mercados, el componente internacional, los riesgos fiscales y la todavía alta agenda legislativa marcarán el desempeño relativo de los activos locales frente a los pares de la región u otros países emergentes. Sin embargo, consideramos que existe espacio de una depreciación de la moneda por el ciclo agresivo de recorte de tasas que experimentaremos este año.

Pronósticos Macro	2019	2020	2021	2022	2023	2024 (p)	2025 (p)	2026 (p)
PIB (%AaA)	3.3	-7.3	11	7.3	0.6	1.0	2.5	2.5
Inflación (% AaA, fdp)	3.8	1.6	5.6	13.12	9.28	5.76	3.95	3.09
Inflación (% AaA, promedio)	3.5	2.5	3.5	10.15	11.77	6.78	4.63	3.29
Desempleo (fdp)	9.9	13.9	11.1	10.3	10.0	11.0	10.3	10.1
Balance Fiscal GNC (% del PIB)	-2.5	-7.8	-7.1	-5.3	-4.3	-5.5	-4.3	-3.5
Cuenta Corriente (% del PIB)	-4.6	-3.6	-5.7	-6.2	-2.7	-3.3	-3.5	-3.7
Tasa de política monetaria(fdp)	4.25	1.75	3.00	12.00	13.00	8.50	6.00	6.00
Tasa de cambio (fdp)	3,287	3,429	4,080	4810	3822	4250	4100	4000
Tasa de cambio (promedio)	3,283	3,693	3,744	4256	4325	4047	4167	4055

Informe de Auditoría



Informe de revisión de estados financieros intermedios

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

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio adjunto de Banco Santander de Negocios Colombia S. A. (el Banco) al 31 de marzo de 2024 y los correspondientes estados intermedios de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La Administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios 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 de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios 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 estados financieros intermedios 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 los estados financieros intermedios que se adjuntan no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco Santander de Negocios Colombia S. A., al 31 de marzo de 2024, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios de las entidades financieras.

JUAN CAMILO
CORONADO
CABALLERO

Firmado digitalmente por JUAN
CAMILO CORONADO CABALLERO
Fecha: 2024.05.14 19:07:59 -05'00'

Juan Camilo Coronado Caballero
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 197063-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
14 de mayo de 2024

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

Estados Financieros

Estados financieros



BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
Estado de Situación Financiera Intermedio
Al 31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023
(Expresados en millones de pesos)

		31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023			31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
ACTIVO				PASIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	(nota 6)	1,437,532	1,087,810	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	(nota 13)	8,330,383	7,748,530
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION	(nota 7)	2,232,287	2,198,347	Depósitos en Cuenta Corriente		304,442	249,802
Inversiones Negociables		1,285,701	1,360,581	Certificados de Depósito a Término		1,832,611	2,081,512
Inversiones Hasta el Vencimiento		258,023	276,676	Depósitos de Ahorro		4,601,496	3,909,268
Inversiones Disponibles para la Venta		688,563	561,090	Operaciones de Repo y Simultáneas		1,544,473	1,478,191
				Depósitos especiales y servicios de recaudo		44,652	26,614
				Pasivos por arrendamiento		2,709	3,143
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN Y OPERACIONES DE CONTADO	(nota 8)	412,691	646,201	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	(nota 8)	434,079	598,898
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	(nota 9)	5,763,037	5,375,990	CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	(nota 14)	474,763	356,241
Cartera Comercial		4,049,732	3,729,660	Otras Entidades del País		251,711	129,413
Cartera de Consumo		1,667,448	1,599,122	Bancos Exterior		223,042	226,828
Cartera de Microcréditos		240,803	221,467	CUENTAS POR PAGAR	(nota 15)	97,520	129,888
Menos: Deterioro Cartera y Leasing Financiero		(194,946)	(174,259)	PASIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	(nota 18)	7,075	0
CUENTAS POR COBRAR	(nota 10)	334,993	259,975	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	(nota 16)	19,827	32,483
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	(nota 11)	3,945	215	PASIVOS ESTIMADOS	(nota 17)	26,237	13,734
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(nota 12)	6,329	6,950	OTROS PASIVOS		0	33
ACTIVOS INTANGIBLES		907	1,068	TOTAL PASIVO		9,389,874	8,879,807
ACTIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	(nota 18)	23,658	16,869	PATRIMONIO			
OTROS ACTIVOS		96,060	92,746	CAPITAL SOCIAL	(nota 19)	531,319	466,140
				PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	(nota 19)	340,002	285,182
				RESERVA LEGAL		7,057	6,595
				OTRO RESULTADO INTEGRAL		(6,088)	(7,981)
				Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI), neto de impuestos		(6,088)	(7,981)
				UTILIDADES RETENIDAS		49,275	56,428
				Resultados Ejercicios Anteriores		42,056	48,457
				Resultado del Periodo		3,877	4,629
				Resultado aplicación por primera vez de las NIIF		3,342	3,342
TOTAL ACTIVO		10,311,439	9,686,171	TOTAL PATRIMONIO		921,565	806,364
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10,311,439	9,686,171

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

MARTA ISABEL WOODCOCK SALAS
Firmado digitalmente por MARTA ISABEL WOODCOCK SALAS
Fecha: 2024.05.14 11:52:04 -05'00'

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
Firmado digitalmente por CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
Fecha: 2024.05.14 11:52:04 -05'00'

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

JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
Firmado digitalmente por JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
Fecha: 2024.05.14 18:28:19 -05'00'

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

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
Estados de Resultados Intermedio
Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditados)
(Expresados en millones de pesos)

		31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
RESULTADOS OPERACIONALES			
Ingresos por intereses	(nota 20 a)	276,840	228,575
Gastos por intereses	(nota 20 b)	(233,621)	(202,582)
Ingreso neto por intereses		43,219	25,993
Ingresos por comisiones	(nota 20 c)	22,797	16,138
Gastos por comisiones	(nota 20 d)	(16,958)	(10,557)
Ingreso neto por comisiones		5,839	5,581
Utilidad neta de operaciones financieras	(nota 21)	64,702	37,541
Otros ingresos operacionales	(nota 20 f)	6,256	7,165
Total ingresos operacionales		120,016	76,280
Provisiones por deterioro de cartera, cuentas por cobrar y activos no corrientes mantenidos para la venta		(36,903)	(13,370)
INGRESO OPERACIONAL NETO		83,113	62,910
Beneficios a empleados		(27,516)	(21,999)
Gastos generales y de administración	(nota 22)	(45,528)	(38,563)
Gastos por depreciación y amortización		(1,035)	(938)
Total gastos operacionales		(74,079)	(61,500)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		9,034	1,410
Impuesto sobre la Renta Corriente	(nota 18 b)	-	-
Impuesto sobre la Renta Diferido	(nota 18 b)	(5,157)	(2,002)
UTILIDAD DEL PERIODO		3,877	(592)

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

MARTA ISABEL
WOODCOCK SALAS
Firmado digitalmente por MARTA ISABEL WOODCOCK SALAS
Fecha: 2024.05.14 17:54:24 -05'00'

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

CARLOS ALBERTO RUBIO
ESPINOSA
Firmado digitalmente por CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
Fecha: 2024.05.14 17:51:37 -05'00'

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

JUAN CAMILO
CORONADO
CABALLERO
Firmado digitalmente por JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
Fecha: 2024.05.14 18:28:37 -05'00'

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

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
 Estados de Otros Resultados Integrales Intermedio
 Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
UTILIDAD DEL PERIODO	3,877	(592)
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	3,203	18,490
Impuesto de renta relacionado a componentes de otros resultados integrales	(1,311)	(7,069)
Total partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	1,892	11,421
Partidas que no podrán ser reclasificadas a resultados	-	-
Total Otro Resultado Integral, neto de impuestos	1,892	11,421
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	5,769	10,829

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

MARTA ISABEL
WOODCOCK SALAS

Firmado digitalmente por MARTA
ISABEL WOODCOCK SALAS
Fecha: 2024.05.14 17:54:42 -05'00'

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

CARLOS ALBERTO
RUBIO ESPINOSA

Firmado digitalmente por CARLOS
ALBERTO RUBIO ESPINOSA
Fecha: 2024.05.14 17:51:55 -05'00'

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

JUAN CAMILO
CORONADO
CABALLERO

Firmado digitalmente por JUAN
CAMILO CORONADO CABALLERO
Fecha: 2024.05.14 18:28:54 -05'00'

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

Estados Financieros

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedio
 Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (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 2023	(nota 19)	402,640	221,682	4,202	(57,851)	21,983	23,925	26,925	3,342	646,848
Apropiación de resultado del ejercicio a reserva legal				2,393			(2,393)			-
Traslado resultado ejercicio a ejercicios anteriores							(21,532)	21,532		-
Incremento en capital social y prima en colocación por emisión de 635.000 acciones		63,500	63,500							127,000
Ganancias (pérdidas) no realizadas					18,490	(7,069)				11,421
Utilidad del periodo							(592)			(592)
Saldos al 31 de marzo de 2023		466,140	285,182	6,595	(39,361)	14,914	(592)	48,457	3,342	784,677
Saldos al 1 de enero de 2024	(nota 19)	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	(1,310)				1,893
Utilidad del periodo							3,877			3,877
Saldos al 31 de marzo de 2024		531,319	340,002	7,057	(9,673)	3,585	3,877	42,056	3,342	921,565

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

MARTA ISABEL WOODCOCK SALAS
 Firmado digitalmente por MARTA ISABEL WOODCOCK SALAS
 Fecha: 2024.05.14 17:55:07 -05'00'

Martha Isabel Woodcock Salas
 Representante Legal

CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
 Firmado digitalmente por CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
 Fecha: 2024.05.14 17:52:17 -05'00'

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

JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
 Firmado digitalmente por JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
 Fecha: 2024.05.14 18:29:10 -05'00'

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

Estados Financieros

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
 Estados de Flujos de Efectivo Intermedio
 Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación		
Utilidad del período	3,877	(592)
Ajustes para conciliar el resultado		
Depreciación activos propios (nota 12)	463	504
Depreciación activos por derecho de uso (nota 12)	344	274
Amortización activos intangibles	161	-
Provisión de cartera y cuentas por cobrar	35,322	13,679
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta	1,084	-
Impuesto Diferido neto (nota 18 b)	(1,024)	2,002
(Utilidad) en valoración-rendimientos de inversiones negociables	(36,649)	(36,482)
(Utilidad) en valoración de inversiones al vencimiento	(4,830)	(6,800)
(Utilidad) en valoración de derivados	(18,709)	(5,264)
(Utilidad) en venta de inversiones negociables	(11,996)	(48,700)
Intereses sobre pasivos por arrendamiento (nota 12)	56	47
Amortización de ingreso recibido por anticipado	(33)	(572)
Total Ajustes para conciliar el resultado	(31,934)	(81,904)
Cambios de cuentas operacionales		
(Aumento) en Cartera de Créditos	(420,708)	(102,325)
Disminución (aumento) de Inversiones negociables	123,525	(277,119)
Disminución (aumento) de derivados neto	87,400	(87,796)
Intereses causados de cartera de créditos	(239,171)	(195,048)
Intereses de cartera recibidos	231,225	193,088
Comisiones y honorarios causados	(22,797)	(16,138)
Comisiones y honorarios recibidas	20,092	12,967
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(38,693)	69,841
(Aumento) de otros activos no financieros	(3,314)	(3,096)
Aumento por depósitos y exigibilidades	329,251	266,822
Intereses pagados depositos y exigibilidades	186,754	177,513
Aumento operaciones de reporto o simultáneas	66,282	677,146
(Disminución) provisión beneficios empleados	(12,656)	(11,688)
Aumento (disminución) en obligaciones financieras a corto plazo	90,521	(120,556)
Gasto por Intereses causado sobre obligaciones financieras	3,074	7,214
Aumento de pasivos estimados	12,503	5,863
(Disminución) cuentas por pagar comerciales	(19,370)	(18,571)
Pago de impuesto de renta	(40,333)	(19,226)
Total cambios de cuentas operacionales	353,585	558,891
Total efectivo de actividades de operación	321,651	476,987
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Adquisición de propiedades y equipo (nota 12)	(186)	(483)
(Aumento) activos no corrientes disponibles para la venta (nota 11)	(4,814)	-
(Aumento) disminución de inversiones disponibles para la venta y vencimiento	(100,787)	161,456
Total flujo de efectivo usado por actividades de inversión	(105,787)	160,973
Flujo de efectivo de actividades de financiación		
Emisión de acciones (nota 19)	119,999	127,000
Resultado fusión entidad absorbida Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento	(10,568)	-
Pago de pasivos por arrendamientos financieros (nota 12)	(490)	(358)
Intereses de obligaciones a largo plazo causados	6,429	4,781
Aumento de obligaciones financieras a largo plazo	18,488	(13,579)
Total efectivo usado en actividades de financiación	133,858	117,844
Incremento neto en el efectivo	349,722	755,804
Saldo inicial efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año (nota 7)	1,087,810	1,045,469
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo	1,437,532	1,801,273
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo (nota 7)	1,437,532	1,801,273

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

 MARTA ISABEL WOODCOCK SALAS
Firmado digitalmente por MARTA ISABEL WOODCOCK SALAS
 Fecha: 2024.05.14 17:55:33 -05'00'
Martha Isabel Woodcock Salas
 Representante Legal

 CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
Firmado digitalmente por CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
 Fecha: 2024.05.14 17:52:41 -05'00'
Carlos Alberto Rubio Espinosa
 Contador
 Tarjeta profesional No. 69134-T

 JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
Firmado digitalmente por JUAN CAMILO CORONADO CABALLERO
 Fecha: 2024.05.14 18:29:28 -05'00'
Juan Camilo Coronado Caballero
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 197063-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
 (Veáse mi informe adjunto)

Memorias

Memorias

Estados Financieros al 31 de marzo de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 y por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023 (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 2024 ascendía a \$531.320 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 y 3293 de la Notaría 26 del 28 de diciembre de 2023.

El capital suscrito y pagado al 31 de marzo de 2024 ascendía a \$531.319 millones y al cierre del 2023, ascendió a \$466.140 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 2024 fueron aprobados por la Junta Directiva en su sesión del 24 de abril de 2024.

Memorias

Al 31 de marzo de 2024 el Banco contaba con una (1) oficina de servicio al público en Colombia ubicada en la ciudad de Bogotá Distrito Capital y 857 empleados (al 31 de diciembre de 2023 era de 804).

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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 y para el período de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia".

Los estados financieros intermedios deben leerse conjuntamente con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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

Memorias

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 2024 han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto instrumentos financieros que son medidos a precios de mercado al final de cada periodo de reporte, como se explica en las políticas contables. El costo histórico está generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

El Banco ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en las notas 3 y 4.

c. Negocio en marcha

Los Estados Financieros del Banco son preparados bajo la premisa de negocio en marcha. Banco Santander de Negocios Colombia S.A., no tiene conocimiento ni ha identificado sucesos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Consecuentemente, los activos y pasivos se registran con base en que la entidad podrá realizar sus activos y liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios.

d. Modelo de negocio

Banco Santander de Negocios Colombia S.A., es un Banco especializado enfocado en la Banca de Empresas y Banca Corporativa. El Banco lanzó un portafolio de productos integral, dirigido a las necesidades empresariales de los clientes objetivo: Financiación, Mesa de Dinero, Cash Management. Las líneas básicas de la estrategia del Banco son:

1. La consolidación del Modelo de Negocio:

- Ampliación de la base de clientes.
- Profundización y rentabilización de las relaciones con los clientes captados.
- Mejoras en la oferta de productos.
- Mejora en la atención a clientes en las ciudades principales.

El Banco ha incorporado dentro del portafolio de productos, el crédito de consumo, enfocado a créditos para financiación de vehículos (nuevos y usados), el cual se realiza a través de la entidad Santander Financing SAS, que es una compañía vinculada, y especializada en la originación y administración de cartera para adquisición de automóviles.

A partir de septiembre del 2022 el banco ha incluido el producto Prospera, que es un portafolio especializado en microcrédito con un monto máximo de 25 SMMLV ceñido a la

Memorias

definición de microcrédito del decreto 919 de 2008, en el cual se establece el microcrédito como el sistema de financiamiento a la microempresa, dónde, la principal fuente de repago de los préstamos otorgados debe provenir de los ingresos derivados de su actividad.

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

3. Principales políticas contables

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios por el Banco corresponden con las aplicadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

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 2023.

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

Memorias

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 2024 no difieren de los detallados en las revelaciones a 31 de diciembre de 2023.

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 2024	31 de diciembre de 2023
Activos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Inversiones negociables y disponibles para la venta (Nivel 1)	1,974,264	1,921,671
Derivados de negociación (Nivel 2)		
Forward de moneda	405,750	639,904
Swaps de Negociación	6,676	6,252
Operaciones de contado	265	45
Total activo a valor razonable recurrente	2,386,955	2,567,872

Memorias

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Pasivos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Derivados de negociación (Nivel 2)		
Forward de moneda	429,880	594,655
Swaps de Negociación	4,111	4,230
Operaciones de contado	88	13
Total pasivo a valor razonable recurrente	434,079	598,898

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

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

Para la determinación de la jerarquía a Nivel 2, el banco utiliza inputs del proveedor oficial de precios para valorar diariamente sus posiciones. Estos inputs son inputs diferentes a precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente. Un input del Nivel 2 tiene que ser observable para sustancialmente todo el término del instrumento. Los inputs del Nivel 2 incluyen precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no estén activos, inputs diferentes a precios cotizados que sean observables para el activo o pasivo, tales como tasa de interés y curvas de rendimiento observables intervalos comúnmente cotizados, volatilidades implicadas; y distribuciones del crédito. Los activos y pasivos clasificados como del Nivel 2 ha sido valuados usando modelos cuyos inputs sean observables en un mercado activo.

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

6. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Memorias

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Caja	6,067	4,991
Banco de la República	580,292	335,217
Bancos y otras entidades financieras (1)	175,490	281,500
Operaciones simultáneas (2)	675,683	466,102
Total efectivo y equivalente de efectivo	1,437,532	1,087,810

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

2) La variación corresponde principalmente a las necesidades de liquidez a corto plazo y a las condiciones de mercado.

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

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

Entidad	Agencia	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Último Informe
Banco Santander S.A.	Fitch	A- (Senior A)	F2 (Senior F1)	Estable	marzo-24
Bank of America	Fitch	AA	F1+	Estable	abril-24
Citibank	Fitch	AA-	F1+	Estable	abril-24
The Bank of New York Mellon	Fitch	AA+	F1+	Estable	abril-24
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, SA. Bladex	Moody's	Baa2	P-2	Estable	noviembre-23
Banco AV Villas *	Value and Risk Rating	AAA	VrR 1+	Estable	marzo-24
Banco Davivienda S.A. *	Fitch Ratings	AAA	F1+	Negativa desde	noviembre-23
Bancolombia *	Fitch Ratings	AAA	F1+	Estable	noviembre-23

* calificación local

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

7. Activos Financieros De Inversión E Instrumentos Financieros Derivados

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones negociables *		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro	1,285,701	1,360,581
Inversiones disponibles para la venta *		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro	688,563	561,090
Inversiones para mantener hasta el vencimiento *		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro	239,226	147,484
Títulos emitidos por Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO	18,797	129,192
	2,232,287	2,198,347

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

Al cierre del 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no existían restricciones jurídicas o económicas sobre las inversiones que pudieran afectar la titularidad de estas.

8. Operaciones de contado y con instrumentos derivados

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Activo:		
Operaciones de Contado	265	45
Contratos Forward de Negociación (1)	405,750	639,904
Swaps de Negociación	6,676	6,252
Total activo	412,691	646,201
Pasivo:		
Operaciones de Contado	88	13
Contratos Forward de Negociación (1)	429,880	594,655
Swaps de Negociación	4,111	4,230
Total pasivo	434,079	598,898
Posición neta	(21,388)	47,303

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

Memorias

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Total inversiones	2,232,287	2,198,347
Total instrumentos derivados	412,691	646,201
Total Activos financieros de inversión e instrumentos derivados	2,644,978	2,844,548

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 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2024	31 de diciembre de 2023
Comercial-Préstamos ordinarios	4,049,732	3,729,660
Consumo-Préstamos ordinarios	1,655,454	1,587,858
Consumo-Créditos a empleados	11,994	11,264
Microcréditos	240,803	221,467
Total cartera bruta	5,957,983	5,550,249
Provisión	(194,946)	(174,259)
Total cartera neta	5,763,037	5,375,990

Provisiones cartera de crédito - El movimiento de la provisión de capital de cartera de crédito al cierre de cada periodo fue el siguiente:

Memorias

Al 31 de diciembre de 2023:

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	64,296	43,970	2,414	110,680
Provisiones constituidas modelo de referencia	20,141	92,340	16,951	129,432
Provisión General	13,095	-	-	13,095
Reintegro provisiones prudentiales CE 026-2022	-	(1,060)	-	(1,060)
Reintegro provisiones	(22,271)	(4,086)	(152)	(26,509)
Acuerdos Transaccionales y Castigos	(12,174)	(30,004)	(9,201)	(51,379)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	63,087	101,160	10,012	174,259

Al 31 de marzo de 2024:

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	63,087	101,160	10,012	174,259
Provisiones constituidas	19,180	39,498	8,000	66,678
Provisión General	-	-	2,908	2,908
Reintegro provisiones	(19,250)	(20,477)	(118)	(39,845)
Provisión capital entidad absorbida Santander Consumer Cía de Financiamiento	-	4,324	-	4,324
Acuerdos Transaccionales y Castigos	-	(6,437)	(6,941)	(13,378)
Saldo al 31 de marzo de 2024	63,017	118,068	13,861	194,946

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 2024:

Portafolio	Total Cartera bruta		Beneficio CE 007		% Participación	
	No Clientes	Total Capital	No Clientes	Total Capital	Clientes	\$
Comercial	328	4.049.732	1	2.359	0.3%	0.1%
Consumo	27,390	1.667.448	660	17.338	2.4%	1.0%
	27,718	5.717.180	661	23.736	2.4%	0.4%

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

Memorias

Para el cierre de marzo de 2024, 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	328	4.049.732	0	0	0,0%	0.0%
Consumo	27,390	1.667.448	551	21.775	2.0%	1.3%
Total	27,718	5.717.180	551	21.775	2.0%	0.4%

10. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Intereses sobre la Cartera de Créditos	98,492	90,546
Comisiones	22,433	19,728
Liquidación inversiones con derivados (1)	31,590	31,229
Depósitos en garantía (2)	64,249	32,393
Anticipo Impuesto de Renta (5)	120,109	92,579
Anticipo Impuesto de Industria y Comercio	593	446
Impuestos descontables	117	531
Anticipos a contratos y proveedores	473	47
Pagos por cuenta de clientes (3)	2,943	3,433
Cuentas Inactivas y Abandonadas	1,902	1,726
Diversas (4)	7,518	1,082
	350,419	273,740
Provisión intereses Circular 022 (5)	-	(1)
Provisión Intereses y otros conceptos modelo de referencia (5)	(12,394)	(10,838)
Provisión de Otras cuentas por cobrar (6)	(3,032)	(2,926)
Total	334,993	259,975

(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) Las cuentas por cobrar Diversas corresponden a 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.

Memorias

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del periodo	13,765	8,213
Provisión con cargo a resultados	3,009	11,936
Reintegro con abono a resultados	(840)	(2,368)
Provisión intereses entidad absorbida Santander Consumer Cía de Financiamiento	259	-
Condonaciones y Castigos	(767)	(4,016)
Saldo al final del periodo	15,426	13,765

(6) El incremento corresponde a mayores anticipos de renta para el año gravable 2023, 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.

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 2024	31 de diciembre de 2023
Bienes Muebles - Vehículos	3,945	215
Bienes Inmuebles diferentes a vivienda	-	-
Total Activos no Corrientes mantenidos para la venta	3,945	215

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 2023	237	6,133	6,370
Adiciones	4,814	-	4,814
Saldo al 31 de marzo de 2024	5,051	6,133	11,184
Provisión			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(22)	(6,133)	(6,155)
Provisión	(1,084)	-	(1,084)
Saldo al 31 de marzo de 2024	(1,106)	(6,133)	(7,239)
Saldos netos al 31 de marzo de 2024	3,945	-	3,945

12. Propiedad y equipo

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Vehículos	303	323
Equipo de Oficina	758	729
Equipo Informático	2,595	2,816
Mejoras en Propiedades Ajenas	498	563
PPyE por Derechos de Uso	2,175	2,519
	6,329	6,950

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 2023	551	1,484	8,468	4,250	6,063	20,816
Compras	-	60	79	47	-	186
Saldo al 31 de marzo de 2024	551	1,544	8,547	4,297	6,063	21,002
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(228)	(755)	(5,652)	(3,687)	(3,544)	(13,866)
Depreciación	(20)	(31)	(300)	(157)	-	(508)
Depreciación entidad absorbida Santander Consumer Cía de Financiamiento	-	-	-	45	23	68
Aplicación NIIF 16-Arrendamientos	-	-	-	-	(367)	(367)
Saldo al 31 de marzo de 2024	(248)	(786)	(5,952)	(3,799)	(3,888)	(14,673)
Saldos netos al 31 de marzo de 2024	303	758	2,595	498	2,175	6,329

El Banco no posee restricciones sobre estos activos.

Al corte de marzo de 2024 y diciembre de 2023 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.

Memorias

13. Depósitos Y Otras Obligaciones A La Vista

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Detalle		
Por clasificación		
A costo amortizado	8,330,383	7,748,530
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	304,442	249,802
Cuentas de ahorro	4,601,496	3,909,268
Fondos Interbancarios, Operaciones de Reporto y Simultáneas (1)	1,265,089	1,338,758
Operaciones en corto (1)	279,384	139,433
Depósitos especiales y servicios de recaudo	44,652	26,614
Total a la vista	6,495,063	5,663,875
A plazo		
Certificados de depósito a término	1,832,611	2,081,512
Pasivo por arrendamiento (2)	2,709	3,143
Total instrumentos financieros a costo amortizado	8,330,383	7,748,530

(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 2024	3,143
Pagos de pasivos por arrendamientos NIIF 16	(490)
Gasto de intereses sobre pasivos por arrendamientos NIIF 16	59
Gasto Interés pasivo por arrendamiento entidad absorbida Santander Consumer Cía de Financiamiento	(3)
Saldo al 31 de marzo de 2024	2,709

Las tasas de descuento del pasivo por arrendamiento al cierre del 31 de marzo de 2024 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 2024	31 de diciembre de 2023
Otras entidades del país (1)	251,711	129,413
Bancoldex	15,789	13,152
Finagro	7,720	-
Findeter	197,911	116,261
Banco de Bogotá	30,291	-
Bancos del exterior	223,042	226,828
Vinculados	223,042	226,828
Banco Santander S.A. España (1)	1,715	6,034
Banco Santander S.A. España (2)	221,327	220,794
Total créditos de bancos y obligaciones financieras	474,753	356,241

(1) Las operaciones de crédito vigentes con Banco Santander S.A. España se encuentran indexadas a tasa fija, las operaciones con Bancoldex, Finagro, Findeter y Banco de Bogotá se encuentran indexadas a la IBR; todas corresponden al fondeo de las operaciones activas de créditos en moneda extranjera y 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.

Memorias

Las obligaciones financieras por vencimientos son las siguientes:

Al 31 de marzo 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:	14,291	23,424	101,605	106,390	6,001	251,711
Bancoldex	1,755	2,436	9,494	2,104	-	15,789
Finagro	89	170	715	6,746	-	7,720
Findeter	9,606	15,325	69,439	97,540	6,001	197,911
Banco de Bogotá	2,841	5,493	21,957	-	-	30,291
Bancos Exterior:	-	3,172	11,064	48,627	160,179	223,042
Banco Santander SA (1)	-	-	-	1,715	-	1,715
Banco Santander SA (2)	-	3,172	11,064	46,912	160,179	221,327
Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	14,291	26,596	112,669	155,017	166,180	474,753

Al 31 de diciembre de 2023:

Descripción	Hasta un mes	Más de un mes y no más de tres meses	Más de tres meses y no más de un año	Más de un año y no más de cinco años	Más de cinco años	Total
Otras Entidades del País:	2,852	6,636	29,849	82,313	7,763	129,413
Findeter (1)	2,102	4,586	23,172	78,638	7,763	116,261
Bancoldex (1)	750	2,050	6,677	3,675	-	13,152
Bancos Exterior:	-	8,520	12,104	47,551	158,653	226,828
Banco Santander SA (1)	-	4,222	1,812	-	-	6,034
Banco Santander SA (2)	-	4,298	10,292	47,551	158,653	220,794
Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	2,852	15,156	41,953	129,864	166,416	356,241

Sobre la exposición en cartera de créditos, en moneda extranjera asociada a moneda USD, al 31 de marzo del 2024, ésta adeuda un total USD 105,3 millones de dólares equivalente a \$404.651 millones de pesos colombianos, lo cual representa aproximadamente solo un 9.99% del total de cartera; a partir de enero 2022 y en base a la transición los nuevos importes de cartera en USD han sido colocados en Tasa Fija.

Durante el primer semestre del 2023 el banco culminó el proceso de transición de tasas Libor a tasas SOFR.

15. Cuentas por pagar

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Comisiones y Honorarios	2,800	1,577
Impuesto Renta y Complementarios	12,140	12,525
Impuestos Otros	433	897
Proveedores y servicios	15,281	30,087
Retenciones y aportes laborales	10,597	16,595
Cuentas por pagar a aseguradoras	9,915	13,340
Seguro depósito liquidado por pagar	6,239	11,998
Cuentas por pagar futuros (1)	36,120	31,620
Otros	3,995	11,249
Total Cuentas por Pagar	97,520	129,888

(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 2024	31 de diciembre de 2023
Beneficios de corto plazo	19,827	32,483
	19,827	32,483

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 2024	31 de diciembre de 2023
Servicios tecnológicos (1)	13,012	4,432
Gastos administrativos recurrentes (1)	4,315	4,302
Compromisos Contingentes (2)	8,910	5,000
Total provisiones	26,237	13,734

(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 2022	2,207	2,965	-	5,172
Provisiones utilizadas	(730)	(2,193)	-	(2,923)
Recuperación provisiones	(878)	(604)	-	(1,482)
Provisiones constituidas	3,833	4,134	5,000	12,967
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	10,983	3,044	3,910	17,937
Saldo al 31 de marzo de 2024	13,012	4,315	8,910	26,237

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

Memorias

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 2024 y diciembre 2023 la posición neta del activo por impuesto corriente es el siguiente:

	31 de marzo	31 de diciembre
	2024	2023
Impuesto sobre la renta corriente:		
Impuesto sobre la renta corriente del año	-	-
Ajustes respecto a ejercicios anteriores	-	(251)
Impuesto de Renta	-	(251)
Menos:		
Retenciones/Autorretenciones	(116.230)	(89.041)
Anticipos	(3.538)	(3.538)
Saldo A favor	-	-
Total anticipos y saldo a favor	(119.768)	(92.579)
Total Impuesto sobre la renta corriente	(119.768)	(92.579)

Durante el periodo fiscal 2024, se han pagado anticipos a título de renta por \$27.189

A 31 de marzo de 2024, se estimó una perdida liquida de \$36.843

A 31 de diciembre 2023, se estimó una perdida liquida \$8.248, en donde en el periodo fiscal se pagaron anticipos a título de renta por \$89.041, y anticipo de puntos adicionales aplicables para instituciones financieras por \$3.538.

Memorias

b) Resultados por impuestos

El gasto por impuesto de renta para el mes de marzo 2024 y 2023 es el siguiente:

El Banco no calculó provisión del impuesto corriente para el periodo de marzo 2024, debido a que presenta pérdidas fiscales:

	31 de marzo de 2024	31 de marzo 2023
Utilidad antes de provisión para impuesto a las ganancias	9.034	1.410
Impuestos y otros gastos no deducibles		
Gastos no deducibles	2.443	1.634
Impuestos	1.750	2.322
Provisiones	(8.266)	(12.535)
Amortizaciones	136	98
Rendimiento lineal de Inversiones	15.949	(3.734)
Ajuste realización de derivados	(37.814)	(35.800)
Provisión de Cartera y Daciones en Pago	(19.137)	(1.907)
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	(51)	(34)
Costo Fiscal de las Inversiones	(887)	-
Total de partidas que aumentan la renta líquida gravable	(45.877)	(49.956)
Utilidad (pérdida) líquida del periodo	(36.843)	(48.546)
Tasa impositiva de Renta	35%	35%
Sobretasa de impuesto de Renta	5%	3%
Impuesto de renta ordinario	(14.786)	-
Total Impuesto corriente	-	-
Total Impuesto sobre la renta diferido	5.157	2.002
Gasto por impuesto a la renta	5.157	2.002

Memorias

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 2024		31 de marzo 2023	
Utilidad antes de impuestos	9.034		1.410	
Impuesto teórico	3.614	40,00%	564	40,00%
Diferencias permanentes	1.677	18,56%	1.583	112,24%
Diferencial de tasa y otros	(134)	(1,48%)	(145)	(10,26%)
Descuentos tributarios	-		-	0,00%
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	5.157	57,08%	2.002	141,99%

Al calcular la tasa efectiva de tributación, encontramos que el Banco provisionó para marzo 2024 57.08% y marzo de 2023 141.99% 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.

Memorias

El detalle del impuesto diferido del mes de marzo de 2024 y diciembre 2023 es el siguiente:

	Saldo contable	Saldo Fiscal	Diferencia Temporal	Impuesto Diferido	Efecto
Al 31 de marzo de 2024					
Activos:					
Banco y Otras entidades Financieras	176.165	177.375	1.210	484	Resultados
Operaciones del mercado monetario Simultáneas	675.683	674.900	(783)	(313)	Resultados
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	688.563	698.237	9.674	3.585	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	1.359.085	1.359.846	761	305	Resultados
Swaps de negociación	6.676	-	(6.676)	(2.680)	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	590.654	102.221	(488.433)	(195.373)	Resultados
Provisión general adicional	-	-	-	-	Resultados
Intangibles	907	1.313	406	162	Resultados
Bienes recibidos en pago	3.945	3.945	-	-	Resultados
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	6.329	4.367	(1.962)	(785)	Resultados
Costo fiscal Inversiones 74-1	-	13.608	13.608	5.443	Resultados
Pasivos:					
Pasivo por arrendamiento	2.709	-	2.709	1.083	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	434.079	-	434.079	173.632	Resultados
Seguro de deposito	1.216.011	1.218.301	(2.290)	916	Resultados
Seguro de deposito	6.239	6.239	-	-	Resultados
Beneficios a empleados	5.450	-	15.450	6.180	Resultados
Provisiones	24.901	15.224	9.677	3.871	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				(3.490)	
Más:					
Pérdidas fiscales por amortizar				20.073	
Total Impuesto Diferido				16.583	
** Impuesto diferido crédito por diferencias temporarias:					
Total Impuesto Diferido Crédito con efectos en Resultados				(7,075)	
Total Impuesto Diferido Débito con efecto en ORI				3,585	
Total Impuesto Diferido Neto por Diferencias Temporarias				(3,490)	

Memorias

	Saldo contable	Saldo Fiscal	Diferencia Temporal	Impuesto Diferido	Efecto
Al 31 de diciembre de 2023					
Activos:					
Banco y Otras entidades Financieras	281.538	282.748	1.210	484	Resultados
Op. Del mercado monetario Simultaneas	292.214	291.431	(783)	(313)	Resultados
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	561.090	573.967	12.877	4.895	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	1.637.257	1.622.070	(15.187)	(6.075)	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	646.201	24.097	(622.104)	(248.843)	Resultados
Provisión general adicional CE 022-20	(19.079)	-	19.079	7.631	Resultados
Intangibles	1.068	1.409	341	137	Resultados
Bienes recibidos en pago	215	215	-	-	Resultados
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	6.950	4.620	(2.330)	(932)	Resultados
Pasivos:					
Pasivo por arrendamiento	3.143	-	3.143	1.257	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	598.898	-	598.898	239.559	Resultados
Seguro de deposito	988.282	985.992	2.290	916	Resultados
Seguro de deposito	11.998	11.998	-	-	Resultados
Beneficios a empleados	26.777	-	26.777	10.711	Resultados
Provisiones	13.257	7.489	5.768	2.309	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				11.736	
Más:					
Pérdidas fiscales por amortizar				5.133	
Total impuesto diferido				16.869	

Memorias

El detalle del movimiento del impuesto diferido del mes de marzo de 2024 y diciembre 2023 es el siguiente:

	31 marzo de 2024	31 diciembre de 2023
Saldo inicial	16.869	41.884
Incremento (Disminución) por diferencias temporarias-Resultado	(13.916)	(13.060)
Incremento (Disminución) por diferencias temporarias-ORI	(1.310)	(17.088)
Incremento (Disminución) por pérdidas fiscales por amortizar	14.940	5.133
Saldo final	16.583	16.869

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 2024 y 2023, 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 2024 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 2024	31 de diciembre de 2023
Capital social	531,319	466.140
Prima en colocación de acciones	340,002	285.182
Total Capital y prima en colocación de acciones	871,321	751.322

Producto de la fusión por absorción entre Banco Santander de Negocios Colombia SA. como entidad absorbente, y Santander Consumer SA Compañía de Financiamiento, como entidad absorbida, aprobada mediante Resolución No. 2023120827-026-000 del 9 de febrero de 2024 de la Superintendencia Financiera de Colombia y mediante Escritura Pública No.207 del 16 de febrero del 2024 de la Notaría 26 del Círculo de Bogotá, el capital suscrito y pagado se incrementó en \$65.179 millones.

La relación de intercambio se determinó por la metodología de valor en libros, es decir el resultado

Memorias

de la relación entre los valores intrínsecos de la Financiera y del Banco, con un valor resultante de 0,543165 acciones del Banco por cada acción de la Financiera.

20. Ingresos operacionales neto

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

	1 enero al 31 de marzo 2024	1 enero al 31 de marzo 2023
a. Ingresos por Intereses:		
Intereses y descuento amortizaciones cartera de créditos	239,171	195,048
Rendimientos en operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores y otros intereses	20,637	15,840
Rendimiento en inversiones disponibles para la venta	12,202	10,887
Rendimiento en inversiones al vencimiento	4,830	6,800
	276,840	228,575
b. Gastos por Intereses:		
Intereses depósitos y exigibilidades	(186,754)	(177,513)
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(9,562)	(12,041)
Rendimientos en operaciones simultáneas y otros intereses	(37,305)	(13,028)
	(233,621)	(202,582)
c. Ingresos por Comisiones:		
Cartas de Crédito	224	42
Garantías bancarias	11,026	7,584
Servicios bancarios	6,199	2,556
Otras	5,348	5,956
	22,797	16,138
d. Gastos por Comisiones:		
Cartas de Crédito	(39)	(2)
Servicios Bancarios	(2,636)	(2,056)
Garantías bancarias	(141)	(519)
Otras - Comisiones de Originación	(11,915)	(6,325)
Otras - Diversas	(2,227)	(1,655)
	(16,958)	(10,557)
e. Utilidad neta de operaciones financieras	64,702	37,541
f. Otros ingresos operacionales:		
Acuerdo de Servicios-Banco Santander España	5,353	5,520
Acuerdo de Servicios-Superdigital Colombia SAS	-	70
Diversos - Otros	903	1,575
	6,256	7,165
Total Ingresos Operacionales Netos	120,016	76,280

21. Utilidad (perdida) neta de operaciones financieras

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

	1 enero al 31 de marzo 2024	1 enero al 31 de marzo 2023
Utilidad en valoración inversiones negociables (1)	24,447	25,596
Utilidad en venta de inversiones negociables	54,447	48,700
Utilidad en valoración de operaciones de contado	845	1,938
Utilidad en la valoración de derivados de negociación	236,815	122,581
Utilidad en venta-liquidación de derivados de negociación	431,826	473,149
Diferencia en cambio neto	9,550	(7,253)
Pérdida en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas	(323)	(18,197)
Pérdida en venta de inversiones	(42,451)	(34,767)
Pérdida en valoración de operaciones de contado	(700)	(1,863)
Pérdida en la valoración de derivados de negociación (1)	(302,995)	(40,868)
Pérdida en venta de derivados de negociación (1)	(346,759)	(531,475)
	64,702	37,541

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

22. Gastos generales y de administración

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

	1 enero al 31 de marzo 2024	1 enero al 31 de marzo 2023
Honorarios	1,165	1,112
Impuestos y tasas	12,308	12,016
Arrendamientos	576	489
Contribuciones y afiliaciones	965	624
Seguros	4,986	4,791
Mantenimiento y reparaciones	8,628	6,007
Legales	1,004	826
Multas y Sanciones Otras Unidades Administrativas	-	12
Servicios de aseo y vigilancia	208	204
Servicios temporales	31	79
Publicidad y propaganda	319	60
Relaciones públicas	92	59
Servicios públicos	831	879
Procesamiento electrónico de datos	1,686	1,810
Gastos de viaje	172	145
Transporte	120	92
Útiles y papelería	8	11
Publicaciones y suscripciones	189	265
Otros (1)	12,190	9,082
Riesgo operativo	50	-
Total Gastos Generales y de Administración	45,528	38,563

Memorias

(1) El detalle de Otros es el siguiente:

	1 enero al 31 de marzo 2024	1 enero al 31 de marzo 2023
Servicios Corporativos	2,519	1,736
Administración Santander Financing SAS	5,614	4,103
Selección y Outsourcing	474	694
Impuestos asumidos	1,881	1,413
Otros diversos	1,702	1,136
	12,190	9,082

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 2024	31 de diciembre de 2023
Líneas Comprometidas	1,009	-
Garantías Bancarias	1,394,863	1,317,813
Cartas de Crédito	896,321	974,620
Créditos aprobados no desembolsados	103,931	114,858
Aperturas de crédito	423,450	411,749
	2,819,574	2,819,040

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.

Memorias

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.

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	310,508	Banco Santander S.A.	España
Derivados			
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		

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		

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

Memorias

Concepto	Importe	Entidad	País
Comisión emisión garantías bancarias	13	Santander SA Sucursal Beijing	China
Comisión emisión garantías bancarias	4	Santander SA Sucursal Totta	Portugal
Concepto	Importe	Entidad	País
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		
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		

Memorias

Al 31 de marzo de 2023:

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

Memorias

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

Memorias

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

25. Administración y gestión de riesgos

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

1. Riesgo de Crédito, se considera:

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

El banco se encuentra en proceso de diseño e implementación de políticas y procedimientos para la gestión de los riesgos asociados con las grandes exposiciones y concentración de riesgos, para dar cumplimiento al Decreto 2555 de 2010, modificado por el Decreto 1533 de 2022.

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

3. Riesgo de Liquidez: políticas conservadoras de liquidez. El capital del Banco está invertido en títulos de deuda que es reserva de liquidez del banco, el capital no se usó como fuente de fondeo de las operaciones activas de crédito. Las operaciones se fondean y se costean a mercado.

4. Riesgo Operativo: después de la aplicación de los controles, el resultado de la medición de riesgo residual arrojó un resultado bajo, lo cual está acorde con el apetito de riesgo definido para la entidad. Con respecto a los eventos de riesgos operativo, a corte de marzo 2024 se han presentado cinco (5) eventos de riesgo operacional que generaron impacto económico y cuya pérdida luego de la recuperación fue de \$2,9 millones.

5. Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) y Financiación y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (FPADM): El Banco continúa enfocando sus esfuerzos por mantener de manera permanente actualizado y fortalecido su sistema de administración de riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo (SARLAFT). Se cuenta con manuales, políticas, procedimientos, revisión de listas negativas de control vinculantes para Colombia y aplicaciones tecnológicas para el monitoreo de las operaciones de los clientes, que se han venido afinando en razón al negocio particular del Banco.

Al 31 de marzo de 2024 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 2023.

26. Controles de ley

Banco Santander de Negocios Colombia S.A. durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 7.00% y 11,5% respectivamente para el año 2024 y 6.375% y 10,875% para el año 2023. En tal sentido, los niveles mínimos de solvencia son ampliamente cubiertos y para el cierre de marzo de 2024 el índice de solvencia básica es de 12.91% y el índice de solvencia total es de 16.04%. Como referencia del sistema, la Superintendencia Financiera informa, al cierre de febrero de 2024, una media de solvencia básica de 13.27% para los bancos operando en Colombia y un nivel de 16.62% para su solvencia total.

27. Contingencias y compromisos

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A., a 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 no tiene contingencias que la administración conociera en materia fiscal, administrativa, civil, comercial y penal, provenientes de terceros, a favor o en contra del Banco.

28. Eventos subsecuentes

No se presentaron eventos subsecuentes en el banco entre el 01 de abril de 2024 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 nº9, relativa a Instrumentos Financieros.
- **NIM:** Net Margin Interest.
- **NPS:** Net Promoter Score (indicador de la satisfacción del cliente)
- **ODS:** Objetivos de Desarrollo Sostenible.
- **OREX:** otros resultados de explotación (neto)
- **PAD:** Programa de Acompañamiento a Deudores.
- **PCN:** Plan de Continuidad del Negocio.
- **pb:** Puntos básicos.
- **PDP:** Protección de Datos Personales.
- **PEC:** Plan Estratégico Comercial.
- **PIB:** Producto interior bruto.
- **pp:** Puntos porcentuales.
- **RoA:** Rendimiento sobre activos.
- **RoE:** Retorno sobre el capital.
- **ROF:** Resultados por operaciones financieras.
- **RoRWA:** Retorno sobre activos ponderados por riesgo.
- **RoTE:** Retorno sobre capital tangible.
- **RSCA:** Risk Control Selft Assessment.
- **SARO:** Sistema de Administración de Riesgo Operacional.
- **SCAN:** Santander Customer Assesment Note.
- **SCI:** Sistema de Control Interno.
- **SCIB:** Santander Corporate & Investment Banking.
- **SFC:** Superintendencia Financiera de Colombia.
- **SIAR:** Sistema Integral de Administración de Riesgo.
- **TNAV:** Tangible Net Asset Value.
- **URF:** Unidad de Regulación Financiera.
- **VaR:** Valor en riesgo.
- **VMG:** Variación de mora de gestión.

