



Informe financiero

2024 | Enero - Septiembre



Think **Value**
Think **Customer**
Think **Global**



Banco Santander de Negocios Colombia S.A.

Calle 93 A No. 13-24 piso 4 oficina 401.
Bogotá D.C., Colombia

Información general

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

Información Valores Inscritos

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



Informe periódico

3T 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	
Ambiente, Sociedad y Gobierno	15
3. Gestión de riesgos y cumplimiento	19
4. Informe económico y financiero	
Contexto económico	25
5. Gobierno corporativo	30
6. Informe de cuentas anuales	
<i>Informe de Auditoría</i>	31
<i>Estados Financieros</i>	33
<i>Memorias</i>	38
7. Glosario	79



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” o “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.

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

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

The Santander Way

Mantenemos nuestra cultura Santander Way para continuar cumpliendo con nuestros grupos de interés.

Nuestra misión

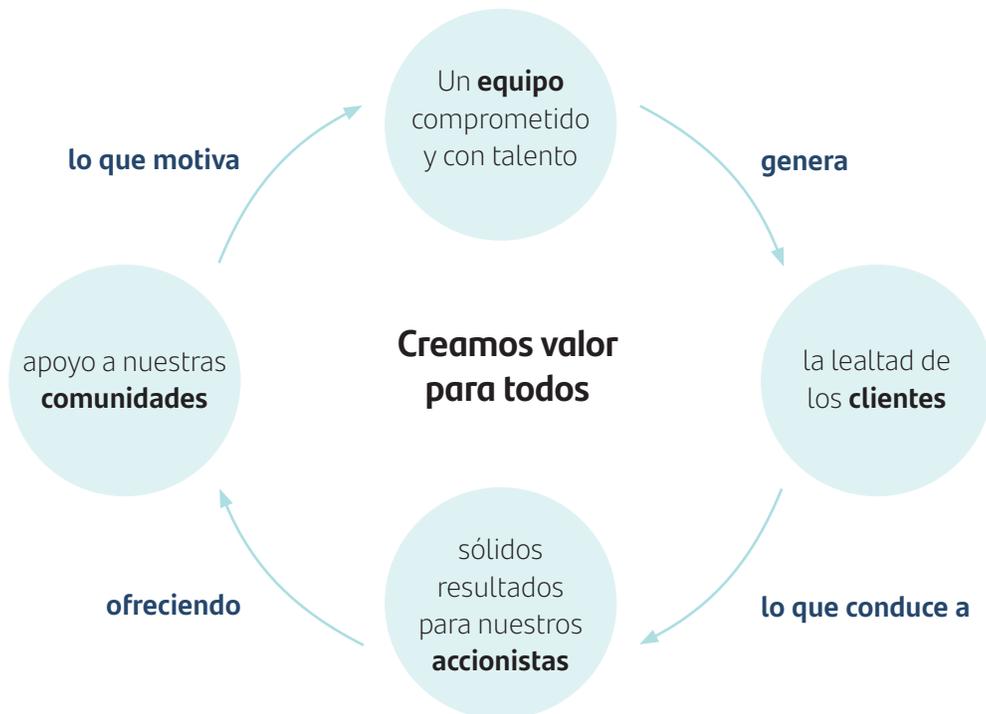
Contribuir al **progreso** de las personas y de las empresas.

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.**



Santander en el mundo

Cifras 3T 24

Aspectos destacados del grupo, conforme a información financiera del grupo Santander en el informe del 3T-2024.

Beneficio atribuido 3T'24

3.250 millones euros

+1% en euros
+5% en euros constantes *s/2T'24*

Beneficio atribuido 9M'24

9M'23 8.143 mill. euros
9M'24 **9.309 mill. euros**

+14% en euros
+15% en euros constantes *s/9M'23*

RoTE

16,2% +133pb
s/9M'23

Eficiencia

44,0%
9M'23
41,7%
9M'24

Coste del riesgo

+5pb

9M'23 1,13%
9M'24 **1,18%**

CET1 FL

+0,0pp

2T'24 12,5%
3T'24 **12,5%**



Cientes en el mundo

171 millones
Clientes totales

102 millones
Clientes activos

Modelo de negocio y estrategia

Santander Colombia

Banco Santander de Negocios Colombia S.A.

Cifras 3T 24 en COP

Al tercer trimestre de 2024, el banco obtuvo un beneficio después de impuestos de \$16.909 mn COP (+205%). El margen operacional bruto creció en un 37% en comparación al mismo periodo del año anterior, con aumento en los Resultados de Operaciones Financieras - ROF en 60%, comisiones de 49% y una reducción en el margen de intereses del 14%.

Las provisiones de crédito tienen un crecimiento de 37% con respecto al mismo periodo de 2023, dotaciones de provisiones controladas de acuerdo con el comportamiento de calidad de cartera.

En 2024, la cartera de crédito ha crecido en 15%, situándose en 6.380.302 mn al cierre de septiembre de 2024. Los depósitos de clientes crecieron en \$431.155 mn, lo que representa un aumento del 7%. El margen de solvencia al cierre de septiembre de 2024 se situó en 13,9%, que se encuentra alineado con el crecimiento del negocio y demuestra la fortaleza patrimonial del Banco.

Activos totales

\$10.798.198 mn

Depósitos

\$6.671.737 mn

Créditos Brutos

\$6.380.302 mn

Margen Neto

\$151.044 mn

BAI Acumulado

\$37.801 mn

Beneficio Neto Acumulado

\$16.909 mn

Rentabilidad

RoTE

2,46%

Eficiencia

58,4%

Solvencia

13,92%



Empleados

945

Clientes

119.810

Modelo de negocio y estrategia

Santander Colombia

Banco Santander de Negocios Colombia S.A.

Cifras 3T 24 en COP

Resultados Banco Local

Cifras en millones COP

	3T 2024	3T 2023
Margen de Intereses	206.251	130.736
Comisiones Netas	85.567	57.534
Resultados Operaciones Financieras + OREX	71.269	77.059
Margen Ordinario Bruto	363.087	265.328
Costos de Explotación	(212.043)	(184.100)
Margen Neto	151.044	81.228
Provisiones totales	(128.193)	(93.662)
Otros Resultados	14.950	26.575
Resultados antes de Impuestos	37.801	14.142
Impuestos	(20.892)	(8.594)
Beneficio Neto	16.909	5.547

Santander Corporate and Investment Banking (SCIB)

El negocio

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

Estrategia

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

Resultados

Al cierre del 3Q 2024 (Sep 2024) SCIB Colombia registró ingresos por \$157.669 mn, sin variación frente al mismo periodo del año anterior. La utilidad antes de impuesto fue de \$63.275 mn, mientras que la utilidad neta alcanzó los \$33.022

Principales cifras

Ingresos

\$157.669 mn

Utilidad neta

\$33.022 mn



Corporativo & Empresarial

El negocio

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

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

Estrategia

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

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

La mesa de dinero continúa acompañando la gestión y estrategias de cobertura de divisas y tasas de empresas colombianas, con un incremento de 45% en el número de transacciones con clientes del segmento.

Resultados

Para este trimestre logramos un crecimiento en la cartera de 23%, lo cual refleja el compromiso del Banco con el progreso de las empresas colombianas. Los depósitos de clientes empresariales han crecido 56%, resultados de una gestión integral de captación tanto de excedentes de liquidez como de depósitos transaccionales.

Al cierre del 3Q 2024 (Sep 2024) Corporativo y Empresas Colombia incrementó interanualmente sus ingresos hasta alcanzar los \$ 91.788mn. La utilidad antes de impuesto fue de \$51.292mn, mientras que la utilidad neta alcanzó los \$30.675mn.

Principales cifras

Cifras en COP

Ingresos

\$91.788 mn

Utilidad neta

\$30.675 mn

Prospera Microfinanzas



El negocio

Prospera Microfinanzas es el producto del Banco Santander que apoya el crecimiento de las pequeñas microempresas con enfoque en las áreas rurales de Colombia, facilitando el acceso 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 159 mil emprendedores y ha desembolsado más de \$671 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) Capital de trabajo y 2) Activos fijos (para compra de maquinaria o reforma de establecimiento).

En el año de 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 fortaleciendo la estrategia para consolidarnos como referente empleador de microfinanzas en Colombia fomentando una cultura del cuidado de la gente que nos permita tener el mejor talento en cada una de las regiones donde tenemos cobertura.

Para el tercer trimestre del año 2024 Prospera ofrece cobertura en más de 720 municipios medianos y pequeños con vocación agrícola en Colombia. El número de clientes activos ha crecido un 8,5% durante el año 2024 cerrando el tercer trimestre en 84.500, siendo 54% mujeres. Hoy Prospera concede alrededor de 6.600 nuevos créditos mensualmente de forma muy ágil, en pocas horas y con un proceso 100% sin papel.

Resultados

Al cierre del 3Q 2024 (Sep 2024), la cartera vigente de Prospera tuvo un desempeño positivo creciendo el 47% de forma interanual, apalancando los ingresos que se situaron en los \$ 64.225mn y con un incremento del + 41% vs el mismo periodo del año anterior.

Principales cifras

Cifras en COP

Ingresos

\$64.225 mn

Presencia en

720 municipios

Consumo

El negocio

Santander Consumer es la línea de Banco Santander especializada en soluciones financieras para el sector automotriz. Nos enfocamos en ofrecer alternativas de financiación tanto para concesionarios como para personas que desean adquirir vehículos nuevos o usados.

Estrategia

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

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

De igual forma seguimos consolidándonos con nuestros socios, los concesionarios, financiando sus inventarios por más de \$3.8billones de pesos en lo corrido del año a más de 120 compañías a lo largo del país.

Resultados

Para este trimestre logramos un crecimiento en la cartera de plan menor del 35% y un crecimiento en número de clientes de vehículo equivalente al 34% frente al mismo trimestre del año anterior.

Al cierre del 3Q 2024 (Sep 2024) Santander Consumer registró ingresos por \$94.369 mn incrementando el +5% vs el mismo periodo del año anterior.

Principales cifras

Cifras en COP

Ingresos

\$94.369 mn

Crecimiento cartera plan menor

35%

Assets Liabilities Committee-ALCO

En 2024, el balance del Banco continuó su senda de crecimiento frente a diciembre del 2023 con un 7% en pasivo y un 15% activos equivalente a \$427.861mn COP y \$746.927mn COP respectivamente, las tasas de balance se movieron con una cartera que se encuentra en mayor porcentaje en tasa variable (78% del total) 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 70% vista y 30% 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. De igual forma se posicionó el portafolio alargando la duración con inversiones en títulos de mediano plazo, dada la expectativa del ciclo expansionista por parte del Banco de la República (banco central de Colombia).

Principales cifras

Cifras en COP

Crecimiento de activos

\$746.927 mn

Pasivos

\$427.861 mn



Finanzas Verdes & Sostenibles

Cifras 3T 24



Nuestros negocios contribuyen al desarrollo sostenible de Colombia.

A partir de la estrategia definida en un ejercicio de doble materialidad, para el tercer trimestre, se ha venido consolidando un portafolio de finanzas verdes en los segmentos de clientes corporativos, así como en las líneas de microcréditos y consumo.

Además, se ha fortalecido el esquema de gobierno adoptado dentro del que se incluye un área enfocada especialmente en banca responsable, para fomentar los negocios de impacto y lograr una estrategia que priorice los negocios, en conjunto con el cumplimiento de la regulación local y europea.

Negocio - Resultados – Finanzas Verdes & Sostenibles 3T 2024

Banco Santander cierra el tercer trimestre 2024 con COP 426 mil mn de cartera sostenible colocada en +85 mil clientes, generando ingresos de + COP \$ 68 mil mn. Gracias a este crecimiento, que se afianza de las oportunidades del mercado, el negocio alcanza un crecimiento de cartera del 113% (YoY, vs. 3T 2023):

Principales cifras

Cifras en COP

Cartera de impacto sostenible

\$426 mil mn

(Var. vs. 3T 2023: +113%)

Clientes activos

+85 mil

(Var. vs. 3T 2023: +9%)

Crecimiento cartera de impacto sostenible

+113%

Crecimiento (vs. 3T 2023)

○ Santander avanza generando impactos en los siguientes frentes:

- **X9,5 (YoY, vs. 3T23) cartera de vehículos eléctricos e híbridos** (bajo criterio SFICS, TVC <50 g. CO2/km), se consolida con un portafolio vigente de +COP 69 mil MM, generando un impacto sobre el medio ambiente. Como resultado de un plan de inversiones para automatización de infraestructura de los negocios que mitiguen riesgos de Greenwashing, se genera segmentación en los vehículos híbridos (< 50 g. CO2 /km).
- **+84,6 mil microempresarios colombianos impactados** en las regiones del país, de los cuales el 54% son mujeres.
- Se consolida un portafolio de operaciones en la banca de **Corporativo & Empresas**, con una cartera vigente de +COP 72,4 mil mn. A su vez, se avanza en el diseño de una propuesta de valor y soluciones sostenibles vía alianzas que acompañen a las empresas en su transición energética con impacto social.

Estos hitos son el resultado de la implementación del **Target Operating Model - TOM, modelo objetivo del Grupo Santander** en las geografías donde tiene presencia.

Implementación Estrategia ASG

Durante el tercer trimestre de 2024, el Banco Santander avanza consolidando hitos de impacto en el ámbito de las finanzas verdes & sostenibles de la entidad. La implementación de la estrategia avanza desde tres ejes principalmente:

- Atención regulatoria a la Circular No. 31 de 2021 de la SFC,
- Alineación con la región Sudamérica del Grupo Santander para implementación de estrategia,
- Diseño de gobierno corporativo de estrategia de acuerdo con recomendaciones de gremio de Asobancaria y el Protocolo Verde.

La implementación de la estrategia tiene los siguientes objetivos:

- 1. Integración Exitosa de Estrategia a Negocio Finanzas Sostenibles:** Consolidar un crecimiento a los negocios de impacto, y diseño de propuesta de valor, que brinde una oferta diferenciada a personas y empresas.
- 2. Atención Regulatoria:** Cumplimiento de manera proactiva a requerimientos regulatorios locales de la SFC y europeos asociados con EBA (i.e. Pillar III).
- 3. Gobierno:** 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, automatización de procesos, planes de medios, gobierno interno e incentivos en talento.

Lo anterior, fundamentado en el primer Ejercicio de Doble Materialidad del Banco Santander, divulgado al mercado durante el mes de marzo de 2024.

Estrategia (Doble Materialidad): Diseño e Implementación

A cierre 3T24 se mantiene el ejercicio y no hay actualización de asuntos materiales. A partir de la estrategia definida, basada en un análisis de Doble Materialidad, se avanza en la atención a cinco (5) asuntos materiales:

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

Estos cinco asuntos se materializan en un gobierno de métricas ASG, que contiene para cada uno de los asuntos semáforos de priorización (nivel 1 y 2) y están alocados en 15 ejes y 276 KPIs:

<p>168 Nivel 1</p>	<p>Categorías</p> <ul style="list-style-type: none"> • Inversión a la Comunidad • Educación Financiera • Microcrédito • Emisiones GHG • GSF – Funding • Negocio – Retail Eléctricos • Clientes - NPS • Equidad de Género 	<ul style="list-style-type: none"> • Equidad e Inclusión • Formación • Gestión de CH • Remuneración • Gobierno Corporativo • Proveedores • Sanciones
<p>108 Nivel 2</p>		

El 3T24 cierra con **+90%** de los KPIs indicados con información disponible para medición. También se avanza en el ejercicio de alineación con los criterios internacionales TCFD y SASB. Además, se adelanta automatización de capacidad de reporte interno en estos aspectos.

Plan de Inversiones 2023 – 2025

Con el fin de fortalecer las capacidades locales en atención a requerimientos regulatorios e integrar de una forma exitosa la estrategia al negocio, se aprobó en Banco Santander el Plan de Inversiones 2023 – 2025 para Green & Sustainable Finance - ASG.



Se han obtenido resultados positivos frente al manejo del Plan de Inversiones, que no solo demuestran la eficiencia de nuestras prácticas operativas, sino también el impacto positivo de nuestra cartera diversificada y enfocada en la sostenibilidad. Logramos poner en marcha proyectos de alto impacto, los cuales se indican a continuación, y que se encuentran en ejecución y en proceso:

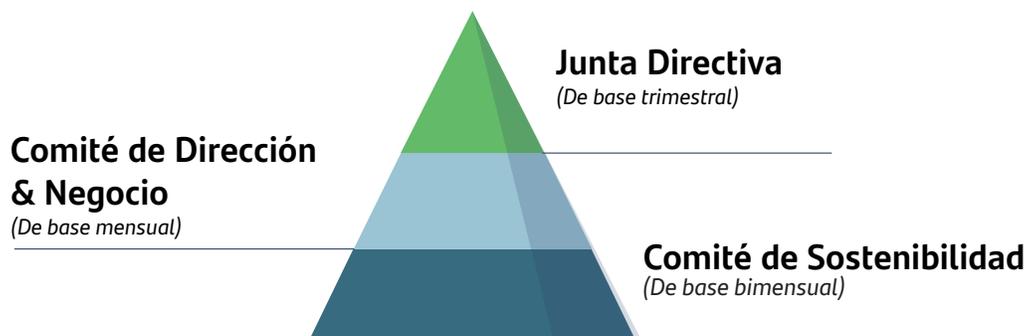
- Ejercicio Doble Materialidad & su respectivo ejercicio de Maduración en el 2024
- Inventario Green House Gas Protocol Huella CO2 de Alcance I, II y III (Financiadas).
- Automatización Tecnológica para la Infraestructura de los Negocios
- Taxonomía Verde y Sostenible del Banco Santander
- Segmentación de cartera sostenible en banca corporativa
- Regulatorio EBA (European Banking Authority) - Pilar III – Loantape
- Implementación de Gobierno local para análisis y segmentación de operaciones de impacto, con apoyo en Panel Regional.

Propuesta de valor sostenible a personas y empresas

Durante el tercer trimestre del 2024, el Banco Santander avanza consolidando una propuesta de valor sostenible que acompañe a las personas y empresas generando impactos a la mitigación del cambio climático y desarrollo sostenible del país.

1. Portafolio de Negocios de Impacto - Para la elegibilidad de operaciones Verdes y/o Sostenibles, se implementa gobierno robusto que mitigue todo tipo de riesgos asociados para marcación de operaciones sostenibles, en el marco del SFICS (Sustainable Finance Investment Classification System) y Taxonomía Verde de Colombia.
2. Soluciones Sostenibles – El Banco avanza con formalización de alianzas que permiten a sus clientes corporativos contar con servicios de consultoría para establecer su estrategia de sostenibilidad y transformación a industrias más limpias.

Gobierno



Riesgos

Riesgos

Modelo de gestión y control de riesgos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Riesgos.

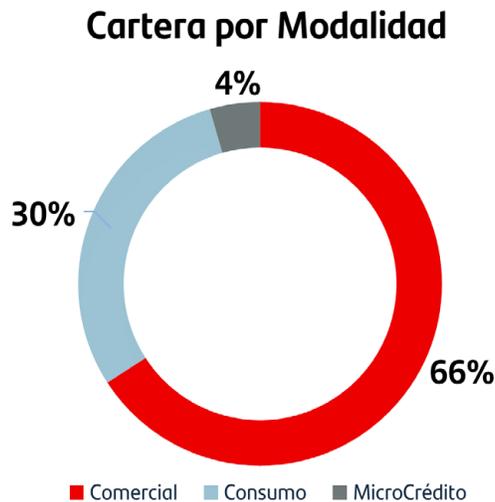
Riesgo de crédito

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.

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

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

A septiembre 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, el Banco ha adoptado estrategias relacionadas con mayores dinámicas de gestión anticipativa, incluyendo diálogo directo con empresas con el fin de entender situación particular, identificación de alertas tempranas, mejora en los esquemas de seguimiento, retroalimentación y fortalecimiento en motores y políticas de originación con base en desempeño y rentabilidad de cosechas, y estrategia de cobranza.

Riesgos.

Calidad Crediticia	dic-23	sep-24	Var (pbs)
Costo de Crédito	2,4%	2,8%	+35 p.b.s.
ICV Total	4,8%	3,9%	-90 p.b.s.
Comercial	2,4%	0,8%	-159 p.b.s.
Consumo	9,9%	9,6%	-32 p.b.s.
Microcrédito	9,0%	12,2%	+323 p.b.s.

Para el corte de septiembre de 2024 se presenta una disminución considerable en el ICV total producto de la mejora en la calidad crediticia del segmento comercial y de consumo. El indicador de costo de crédito incrementó vs dic-23 producto del aumento en el gasto asociado a provisiones.

Segmento comercial

En lo que se refiere a la calidad de la cartera del segmento comercial, el ICV frente al trimestre anterior (2Q2024) presentó una reducción tras la aplicación de colaterales establecidos en la estructura de financiación, permitiendo volver a los indicadores usuales del segmento, como se ha evidenciado en los años anteriores.

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

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

Segmento de consumo

En términos de mercado, en el acumulado entre enero y septiembre, el mercado ha experimentado un crecimiento del 1% en comparación con el mismo período de 2023. Este bajo crecimiento se debe a varios factores, como la desaceleración económica, las altas tasas de interés que reducen la disponibilidad de crédito y la incertidumbre económica, los cuales se han ido compensando en los últimos meses con crecimientos importantes en los segmentos de híbridos y eléctricos.

Los ajustes realizados en términos de políticas de crédito del año anterior y primer semestre permiten mantener una evolución favorable en términos de cosechas. El seguimiento mensual refleja positivamente los ajustes realizados en los meses anteriores y las cosechas recientes muestran una mayor estabilidad y unos indicadores tempranos con mejor desempeño ajustando a los objetivos planteados.

El trimestre cierra con un indicador de cartera vencida que mejora con respecto al trimestre anterior con un indicador para vehículo del 9,62% vs el 11,1%.

Riesgos.

Segmento Microcrédito

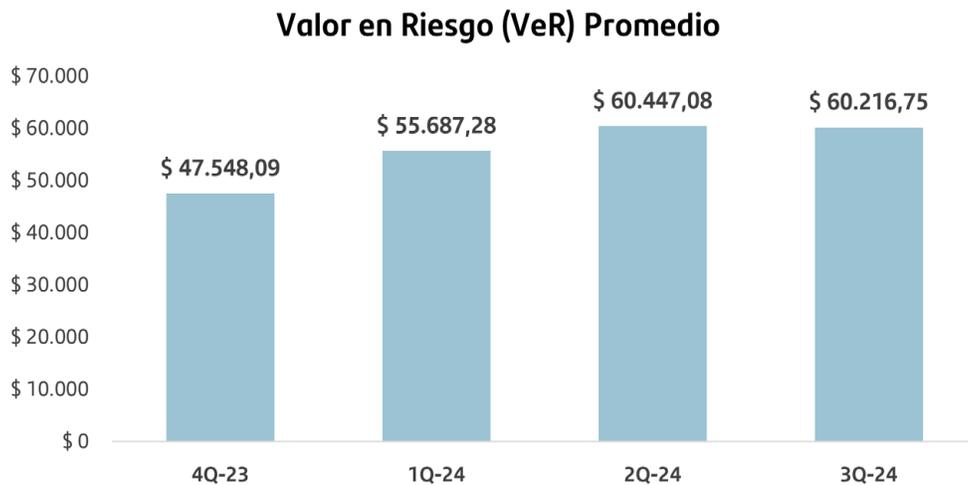
En el tercer trimestre del 2024, el portafolio de Microcrédito continúa con la reducción en la tendencia de crecimiento del portafolio, esto debido a factores tales como el endurecimiento de la política dadas las condiciones macroeconómicas y de mercado, los meses de julio, agosto y septiembre presentaron elevados niveles de colocación, superando los \$30.000 millones mensuales. Cabe destacar que las cosechas recientes, han mostrado un mejor comportamiento estabilizándose 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 de bases de control de gestión que, mediante alertas, nos permiten establecer procesos de estabilización y mejora continua, adicionalmente, se está implementando un nuevo sistema de gestión de cobranza y estrategias que permitan la recuperación de la cartera.

El segmento de microcrédito cuenta con ICV del 12,2% a septiembre 2024 (vs 13.1% a junio 2024) y el indicador de cubrimiento, que presenta la relación entre las provisiones y la cartera vencida, se ubica en 56%. Las provisiones alcanzan \$19459 MM.

Riesgo de mercado, estructural y liquidez

Los niveles de riesgos de mercado y liquidez se han mantenido en niveles dentro de los límites de gestión para el tercer trimestre de 2024 presentando el siguiente comportamiento promedio trimestral durante el último año

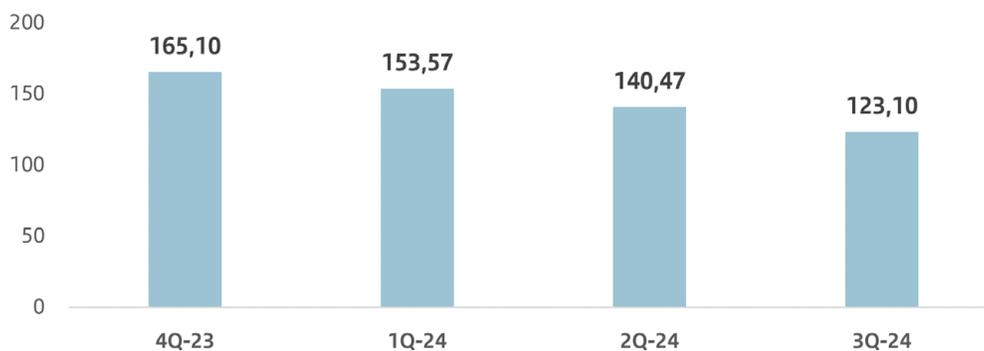


Frente al último trimestre la medición del VeR mantiene los niveles medios debido a la posición del portafolio de renta fija en bono de deuda soberana de Colombia como principal elemento en participación de constitución de VeR. Es importante resaltar que el Banco forma parte del programa de creadores del mercado del Ministerio de Hacienda.

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 tercer 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.

IRL razón promedio indice mensual



El ratio de liquidez local (IRL razón) mensual promedio trimestral registró un nivel de 123.1%. Se resalta que el indicador permaneció siempre por encima del umbral regulatorio durante todos los cortes del trimestre. 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.

Riesgo climático y medioambiental

Banco Santander se alinea con la política corporativa de 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.

Riesgos.

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 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

Hemos implementado 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.

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.

Durante el tercer trimestre, continuamos ejecutando actividades dirigidas al fortalecimiento de la función de C&C. Logramos avances significativos en actividades dirigidas a mejorar el entorno de control y la cultura de riesgos de la organización. De igual manera se continua con la ejecución y cierre de las actividades incluidas en nuestro Plan Anual de Cumplimiento-PAC 2024.

Contexto económico

Contexto económico

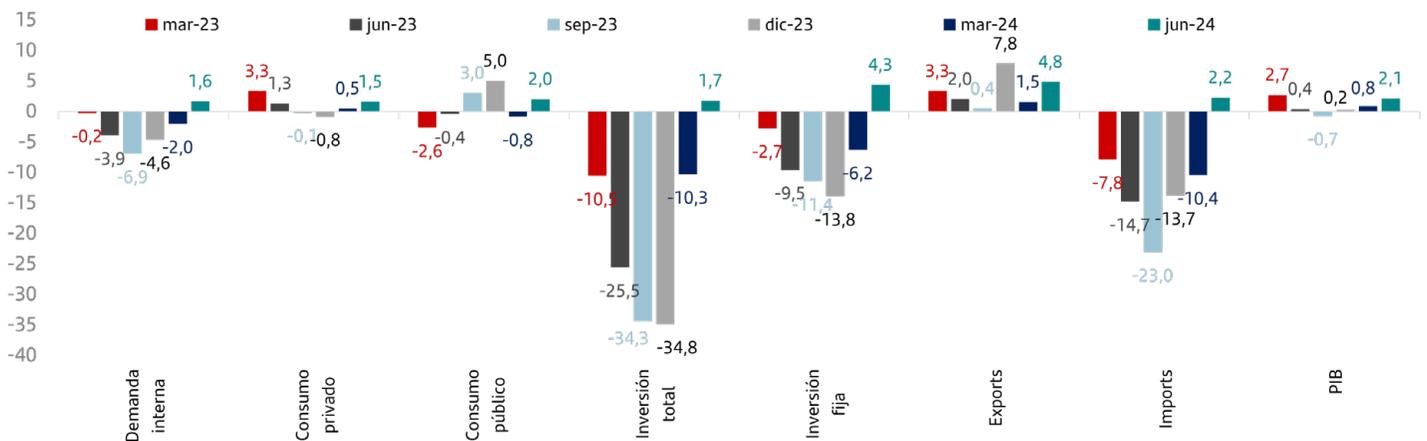
La actividad muestra algunas señales de recuperación

Colombia se ha destacado por los niveles de actividad económica más altos de la región después de la pandemia. Desde finales de 2023 y durante 2024, la actividad económica ha venido aumentando consistentemente. Durante el primer trimestre y segundo trimestre de este año, la economía creció 0,8% y 2,1% anual. Sin embargo, los crecimientos intertrimestrales en los mismos periodos fueron de apenas de 1,2% y 0,1%.

Por otro lado, este proceso de recuperación no ha sido homogéneo. El crecimiento ha estado impulsado por altos niveles del consumo privado, mientras que la inversión sigue rezagada contra el resto de las componentes de la demanda.

Los datos adelantados del tercer trimestre de 2024 muestran una continuidad del proceso de recuperación impulsado por el consumo de los hogares, que esperamos que siga promoviendo el crecimiento en el resto de 2024 y durante 2025. Sin embargo, creemos que la actividad económica seguirá contenida por los bajos niveles de inversión.

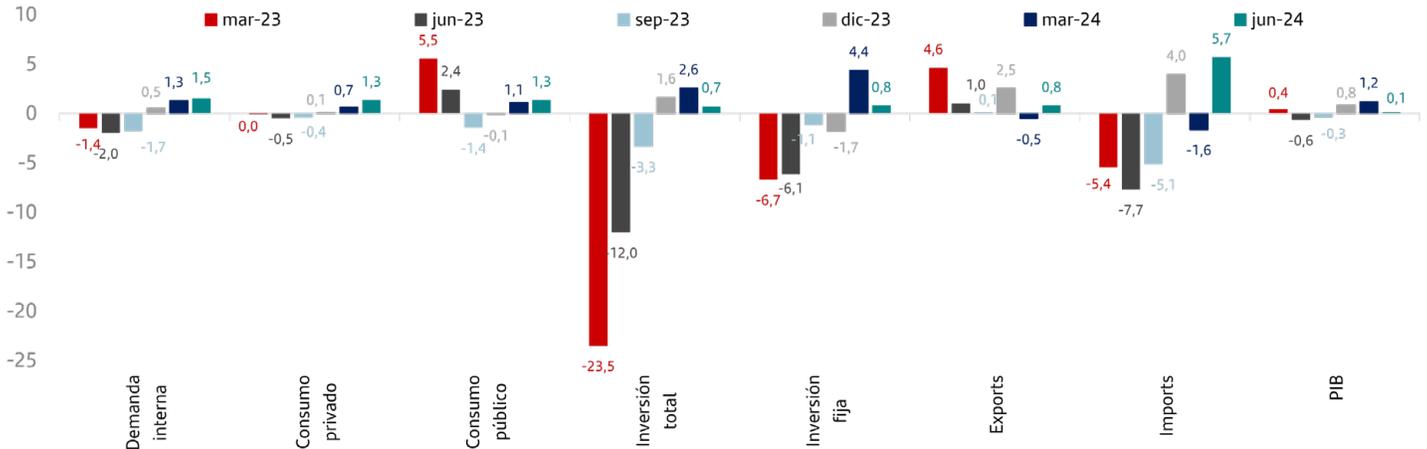
Pib por demanda (cambio anual, %)



Fuente: Santander con datos del DANE.

Contexto económico

PIB POR DEMANDA (CAMBIO TRIMESTRAL, %)



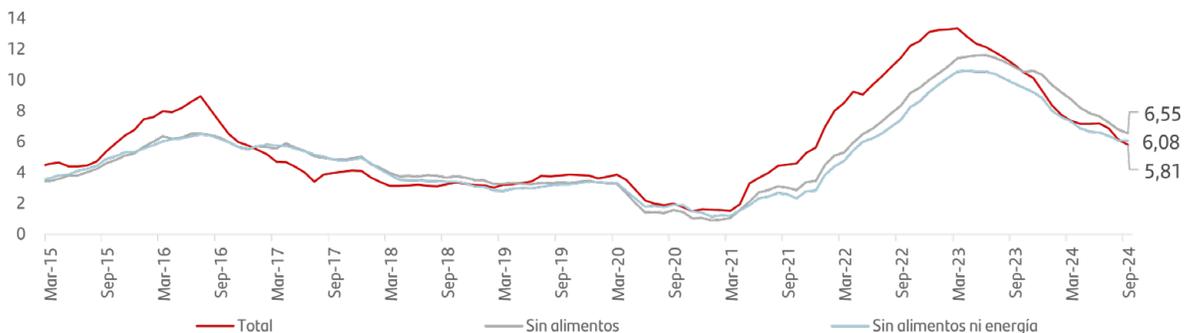
Fuente: Santander con datos del DANE.

La inflación muestra algo de persistencia y los recortes de tasas siguen con cautela

El Banco de la República ha continuado el ciclo de recorte de tasas que inició en diciembre de 2023, acumulando una reducción de 350pb, en orden de posicionar la política monetaria en una postura menos contractiva. El enfoque de cautela se ha mantenido dada la todavía alta inflación (5,8%), casi el doble del objetivo del 3%, unas expectativas de inflación fuera del rango objetivo (4,19%), dudas sobre la política fiscal y un contexto internacional complejo.

El continuo descenso de la inflación permite al Banco Central seguir bajando los tipos de interés, pero las dudas de que alcance su objetivo de inflación en 2025, debido a la presencia de importantes factores de riesgo, mantendrán la cautela en los recortes. Entre ellos, la incertidumbre sobre posibles fenómenos meteorológicos, futuros ajustes en los precios del diesel, el ajuste del salario mínimo para 2025 y la persistencia de la inflación subyacente debido a la elevada indexación en arriendos y servicios.

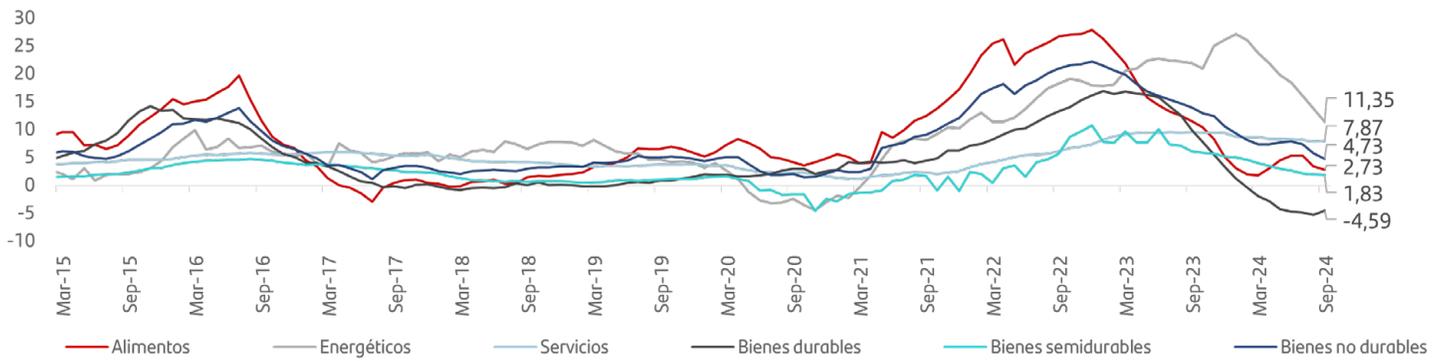
INFLACIÓN TOTAL Y BÁSICA (CAMBIO ANUAL, %)



Fuente: Santander con datos del DANE.

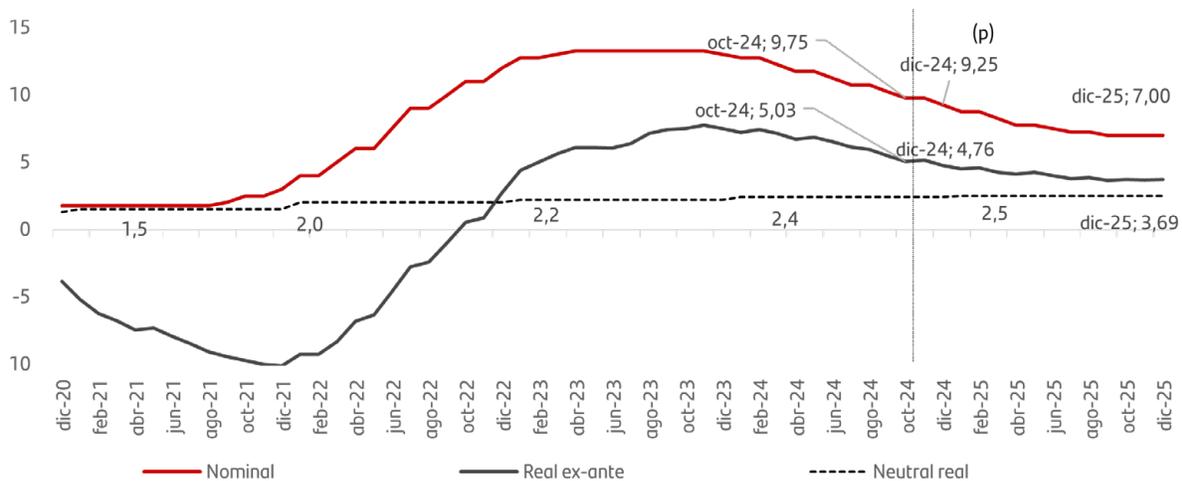
Contexto económico

CANASTAS DE INFLACIÓN (CAMBIO ANUAL, %)



Fuente: Santander con datos del DANE.

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



Fuente: Santander con datos de BanRep.

La moneda se mantiene débil

Durante la primera mitad de 2024, el peso colombiano siguió mostrando algo de fortaleza contra los pares regionales con niveles por debajo de los 4000. El comportamiento se explicó por una mezcla de factores locales como el enfoque moderado de recortes de BanRep, una menor elasticidad a los sucesos políticos y un escenario internacional algo calmado. Sin embargo, en la segunda mitad del año, el peso se depreció en línea con la fortaleza global del dólar por los conflictos en medio oriente y las elecciones de Estados Unidos. Por otro lado, los factores locales como la alta incertidumbre fiscal han significado una debilidad sostenida de la moneda.

Contexto económico

TASA DE CAMBIO (PESO DÓLAR)



Fuente: Santander con datos de Bloomberg.

Perspectivas 2024-2025

Creemos que una mejora de las condiciones financieras de la economía con tipos de interés a la baja, con margen para recortar el tipo de interés en al menos otros 275 pb, alcanzando niveles del 7% en el 3T25 así como unos niveles de inflación más moderados, permitirán una recuperación económica que estará impulsada principalmente por el consumo privado y la inversión. En este último caso, existe un importante margen para la recuperación, concretamente mediante la acumulación de inventarios, tras la fuerte desacumulación observada desde mediados de 2023. Por el lado de la inversión fija, vemos espacio para la recuperación en maquinaria y equipo respondiendo a una mayor demanda y en vivienda debido al aumento de la demanda en un contexto de baja oferta.

Contexto económico

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

Pronósticos Macro	2019	2020	2021	2022	2023	2024 (p)	2025 (p)	2026 (p)	2027 (p)
PIB (%AaA)	3.2	-7.2	10.8	7.3	0.6	1.7	2.5	2.5	2.5
Inflación (% AaA, fdp)	3.8	1.6	5.6	13.12	9.28	5.52	4.49	4.39	4.01
Inflación (% AaA, promedio)	3.5	2.5	3.5	10.15	11.77	6.71	4.89	4.56	4.11
Desempleo (fdp)	9.9	13.9	11.1	10.3	10.0	11.0	11.1	10.5	10.4
Balance Fiscal GNC (% del PIB)	-2.5	-7.8	-7.1	-5.3	-4.3	-5.5	-4.9	-4.4	-4.2
Cuenta Corriente (% del PIB)	-4.6	-3.6	-5.7	-6.2	-2.7	-2.9	-3.5	-3.8	-3.8
Tasa de política monetaria(fdp)	4.25	1.75	3.00	12.00	13.00	9.25	7.00	7.00	7.00
Tasa de cambio (fdp)	3,287	3,429	4,080	4810	3822	4350	4100	4300	4250
Tasa de cambio (promedio)	3,283	3,693	3,744	4256	4325	4047	4167	4313	4300

Gobierno corporativo

En cumplimiento del numeral 8.4.1.2.2 de la Circular Externa 012 de 2022, a continuación se informan los cambios materiales en el capítulo de Gobierno Corporativo del último informe periódico de fin de ejercicio.

Composición de la Junta Directiva

José Félix Herrera fue nombrado y posesionado ante Superintendencia Financiera de Colombia como miembro principal de la Junta Directiva del Banco.

José Félix Herrera se incorporó al Santander en 2006 en la División de Riesgos y desde entonces ha ocupado diversos puestos de responsabilidad en diferentes geografías del Grupo. Desde 2017 es el responsable corporativo de la supervisión y proyección del riesgo de crédito del Grupo y además desde 2023 Director de Santander Colombia. Con anterioridad trabajó en el Grupo Telefónica. José Félix es licenciado en Ciencias Económicas por la Universidad Autónoma de Madrid y MBA por el instituto de Empresa. Con una destacada trayectoria en el sector Bancario, es un líder aúna formación analítica con la experiencia en el control de las carteras de crédito. Está acostumbrado a trabajar en entornos multidisciplinares y multinacionales.

Modificación al código de gobierno corporativo

En la reunión ordinaria de septiembre de 2024, la Junta Directiva aprobó la modificación del código de gobierno corporativo del Banco con el propósito de unificar los comités de apoyo de la Junta Directiva de riesgos y cumplimiento.

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. al 30 de septiembre de 2024 y los correspondientes estados intermedios de resultados y de otros integrales por el período de tres y nueve meses finalizado en esa fecha, y los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La Administración de la Compañía 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.



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

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 del Banco Santander de Negocios Colombia S. A. al 30 de septiembre de 2024, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve 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.

Otros asuntos

La información comparativa para el estado de situación financiera se basa en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2023, los cuales fueron auditados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 14 de febrero de 2024 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

La información comparativa para los estados intermedios de resultados de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, y las notas explicativas relacionadas, por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, fueron revisados por otro Revisor Fiscal, vinculado a PwC Contadores y Auditores S. A. S.; quien en su informe de fecha 10 de noviembre de 2024 emitió una conclusión sin salvedades sobre los mismos.

CATHERINE
CELIS
HERNANDEZ

Firmado digitalmente por
CATHERINE CELIS
HERNANDEZ
Fecha: 2024.11.13 19:00:21
-05'00'

Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 151787-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
13 de noviembre de 2024

Estados Financieros

Estados financieros



BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
Estado de Situación Financiera Intermedio
Al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023
(Expresados en millones de pesos)

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023		30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023		
ACTIVO			PASIVO				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	(nota 6)	497,466	1,087,810	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	(nota 13)	8,889,341	7,748,530
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION	(nota 7)	3,333,289	2,198,347	Depósitos en Cuenta Corriente		229,907	249,802
Inversiones Negociables		2,454,405	1,360,581	Certificados de Depósito a Término		2,005,254	2,081,512
Inversiones Hasta el Vencimiento		301,250	276,676	Depósitos de Ahorro		4,436,576	3,909,266
Inversiones Disponibles para la Venta		577,634	561,090	Operaciones de Reporto o Repo y Simultáneas		2,142,323	1,478,191
				Depósitos especiales y servicios de recaudo		73,370	26,614
				Pasivos por arrendamiento		1,911	3,143
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE Y OPERACIONES DE CONTADO	(nota 8)	300,153	646,201	INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE Y OPERACIONES DE CONTADO	(nota 8)	267,675	598,898
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	(nota 9)	6,169,495	5,375,990	CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	(nota 14)	516,977	356,241
Cartera Comercial		4,200,723	3,729,660	Otras Entidades del País		276,311	129,413
Cartera de Consumo		1,894,943	1,599,122	Bancos Exterior		240,666	226,828
Cartera de Microcréditos		284,636	221,467	CUENTAS POR PAGAR	(nota 15)	102,094	129,888
Menos: Deterioro Cartera y Leasing Financiero		(210,807)	(174,259)	PASIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(nota 18)	9,747	0
CUENTAS POR COBRAR	(nota 10)	362,727	259,975	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	(nota 16)	33,466	32,483
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	(nota 11)	11,673	215	PASIVOS ESTIMADOS	(nota 17)	38,451	13,734
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(nota 12)	5,600	6,950	OTROS PASIVOS		0	33
ACTIVOS INTANGIBLES		587	1,068	TOTAL PASIVO		9,857,751	8,879,807
ACTIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	(nota 18)	6,827	16,869	PATRIMONIO			
OTROS ACTIVOS		110,381	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		(238)	(7,981)
				Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI), neto de impuestos		(238)	(7,981)
				UTILIDADES RETENIDAS		62,307	56,428
				Resultados Ejercicios Anteriores		42,056	48,457
				Resultado del Periodo		16,909	4,629
				Resultado aplicación por primera vez de las NIIF		3,342	3,342
				TOTAL PATRIMONIO		940,447	806,364
TOTAL ACTIVO		10,798,198	9,686,171	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10,798,198	9,686,171

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

Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 12/11/2024 a las 19:24:09 COT

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 12/11/2024 a las 16:44:21 COT

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

Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ Fecha: 2024.11.13 19:18:14 -05'00'

CATHERINE CELIS HERNANDEZ
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 151787-T
Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Véase mi informe adjunto)

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
 Estados de Resultados Intermedio
 Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2024 y 2023 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)

		30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	1 de julio al 30 de septiembre de 2024	1 de julio al 30 de septiembre de 2023
RESULTADOS OPERACIONALES					
Ingresos por intereses	(nota 20 a)	830,762	733,347	275,749	258,433
Gastos por intereses	(nota 20 b)	(708,978)	(626,789)	(236,109)	(222,015)
Ingreso neto por intereses		121,784	106,558	39,640	36,418
Ingresos por comisiones	(nota 20 c)	87,753	58,441	37,053	19,737
Gastos por comisiones	(nota 20 d)	(54,428)	(35,107)	(18,860)	(13,713)
Ingreso neto por comisiones		33,325	23,334	18,193	6,024
Utilidad neta de operaciones financieras	(nota 21)	231,128	141,951	78,311	64,948
Otros ingresos operacionales	(nota 20 f)	17,923	26,970	5,824	12,765
Total ingresos operacionales		404,160	298,813	141,968	120,155
Provisiones por deterioro de cartera, cuentas por cobrar y activos no corrientes mantenidos para la venta		(122,243)	(92,885)	(45,017)	(48,288)
INGRESO OPERACIONAL NETO		281,917	205,928	96,951	71,867
Beneficios a empleados		(87,361)	(72,385)	(30,652)	(25,044)
Gastos generales y de administración	(nota 22)	(153,707)	(116,579)	(55,178)	(40,718)
Gastos por depreciación y amortización		(3,048)	(2,823)	(1,057)	(935)
Total gastos operacionales		(244,116)	(191,787)	(86,887)	(66,697)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		37,801	14,141	10,064	5,170
Impuesto sobre la Renta Corriente	(nota 18 b)	(9,616)	251	(9,616)	-
Impuesto sobre la Renta Diferido	(nota 18 b)	(11,276)	(8,845)	4,042	(2,662)
UTILIDAD DEL PERIODO		16,909	5,547	4,490	2,508

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

Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 12/11/2024 a las 19:24:10 COT
Martha Isabel Woodcock Salas
 Representante Legal

Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 12/11/2024 a las 16:44:22 COT
Carlos Alberto Rubio Espinosa
 Contador
 Tarjeta profesional No. 69134-T

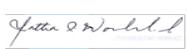
CATHERINE CELIS HERNANDEZ
 Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ Fecha: 2024.11.13 18:56:17 -05'00'
Catherine Celis Hernández
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 151787-T
 Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
 (Verificar mi informe digital)

Estados Financieros

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
 Estados de Otros Resultados Integrales Intermedio
 Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2024 y 2023 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)

	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	1 de julio al 30 de septiembre de 2024	1 de julio al 30 de septiembre de 2023
UTILIDAD DEL PERIODO	16,909	5,547	4,490	2,508
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	12,770	26,207	15,842	(10,056)
Impuesto de renta relacionado a componentes de otros resultados integrales (nota 18 d)	(5,027)	(10,115)	(5,994)	3,626
Total partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	7,743	16,092	9,848	(6,430)
Partidas que no podrán ser reclasificadas a resultados	-	-	-	-
Total Otro Resultado Integral, neto de impuestos	7,743	16,092	9,848	(6,430)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	24,652	21,639	14,338	(3,922)

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

 Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 12/11/2024 a las 19:24:11 COT
Martha Isabel Woodcock Salas
 Representante Legal

 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 12/11/2024 a las 16:44:23 COT
Carlos Alberto Rubio Espinosa
 Contador
 Tarjeta profesional No. 69134-T

CATHERINE CELIS HERNANDEZ Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ Fecha: 2024.11.13 18:56:37 -05'00'
Catherine Celis Hernández
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 151787-T
 Designada por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
 (Veáse mi informe adjunto)

Estados Financieros

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedio
Del 1 de enero al 30 de septiembre 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 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				12,770	(5,027)					7,743
Utilidad del periodo						16,909				16,909
Saldos al 30 de septiembre de 2024		531,319	340,002	7,057	(106)	(132)	16,909	42,056	3,342	940,447
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					26,207	(10,115)				16,092
Utilidad del periodo							5,547			5,547
Saldos al 30 de septiembre de 2023		466,140	285,182	6,595	(31,644)	11,868	5,547	48,457	3,342	795,487

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



Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 12/11/2024 a las 19:24:12 COT

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal



Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 12/11/2024 a las 16:44:24 COT

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

CATHERINE CELIS HERNANDEZ

Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ Fecha: 2024.11.13 18:56:59 -05'00'

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

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
 Estados de Flujos de Efectivo Intermedio
 Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2024 y 2023 (no auditados)
 (Expresados en millones de pesos)

	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación		
Utilidad del período	16,909	5,547
Ajustes para conciliar el resultado		
Depreciación activos propios (nota 12)	1,468	1,521
Depreciación activos por derecho de uso (nota 12)	1,032	822
Amortización activos intangibles	480	480
Provisión Impuesto de Renta	9,616	-
Ajuste de impuesto de renta por mayor provisión año anterior	-	(251)
Provisión de cartera y cuentas por cobrar	124,325	92,884
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta	4,814	-
Impuesto Diferido neto (nota 18 b)	5,016	8,845
(Utilidad) en valoración-rendimientos de inversiones negociables	(201,548)	(53,272)
(Utilidad) en valoración de inversiones al vencimiento	(14,059)	(17,696)
Pérdida (aumento) en valoración de derivados	42,629	(88,128)
(Utilidad) en venta de inversiones negociables	(161,891)	(28,990)
Intereses sobre pasivos por arrendamiento (nota 12)	289	439
Amortización de ingreso recibido por anticipado	(34)	(7,473)
Total Ajustes para conciliar el resultado	(170,954)	(85,272)
Cambios de cuentas operacionales		
(Aumento) en Cartera de Créditos	(911,604)	(615,230)
(Aumento) de Inversiones negociables	(730,385)	(907,725)
(Aumento) de derivados neto	(27,805)	(52,631)
Intereses causados de cartera de créditos	(720,638)	(632,897)
Intereses de cartera recibidos	719,517	607,449
Comisiones y honorarios causados	(87,753)	(58,441)
Comisiones y honorarios recibidas	71,299	51,794
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(11,335)	52,457
(Aumento) de otros activos no financieros	(17,635)	(16,026)
(Aumento) de activos no corrientes mantenidos para la venta	(22,716)	-
(Disminución) aumento por depósitos y exigibilidades	(68,348)	208,553
Intereses pagados depósitos y exigibilidades	546,259	543,247
Aumento operaciones de reporto o simultáneas	664,132	490,584
Aumento provisión beneficios empleados	983	1,655
Aumento (Disminución) en obligaciones financieras a corto plazo	8,700	(114,749)
Gasto por Intereses causado sobre obligaciones financieras	13,575	3,893
Aumento de pasivos estimados	24,717	18,774
(Disminución) cuentas por pagar comerciales	(25,751)	(4,899)
Pago de impuesto de renta	(81,980)	(65,136)
Total cambios de cuentas operacionales	(656,768)	(489,328)
Total efectivo de actividades de operación	(827,722)	(574,600)
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Adquisición de propiedades y equipo (nota 12)	(1,150)	(574)
Disminución activos no corrientes mantenidos para la venta	6,444	-
(Aumento) disminución de inversiones disponibles para la venta y vencimiento	(14,289)	160,959
Total flujo de efectivo usado por actividades de inversión	(8,995)	160,385
Flujo de efectivo de actividades de financiación		
Emisión de acciones (nota 19)	119,999	127,000
Pago de pasivos por arrendamientos financieros (nota 12)	(1,518)	(1,123)
Intereses de obligaciones a largo plazo causados	17,650	19,185
Aumento de obligaciones financieras a largo plazo	120,810	7,229
Disminución de patrimonio por efecto de fusión	(10,568)	-
Total efectivo usado en actividades de financiación	246,373	152,291
Incremento neto en el efectivo	(590,344)	(261,924)
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	497,466	783,545
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo (nota 7)	497,466	783,545

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

 Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas el 12/11/2024 a las 19:24:13 COT

Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal

 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa el 12/11/2024 a las 16:44:25 COT

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

CATHERINE CELIS HERNANDEZ Firmado digitalmente por CATHERINE CELIS HERNANDEZ Fecha: 2024.11.13 18:57:24 -05'00'

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

Memorias

Memorias

Banco Santander de Negocios Colombia S. A.

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2024 (no auditado) y 31 de diciembre de 2023 y por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2024 ascendía a \$531.319 millones de pesos como consta en la Escritura Pública No. 1303 de la Notaría 23 de Bogotá del 17 de junio de 2013, reformadas por las Escrituras Públicas No.138 de la Notaría 23 de Bogotá del 28 de enero del 2014, 1685 de la Notaría 23 del 18 de julio de 2014, 236 de la Notaría 23 del 17 de febrero de 2016, 497 de la Notaría 23 del 31 de marzo de 2016, 91 de la Notaría 26 del 31 de enero de 2018, 90 de la Notaría 23 del 31 de enero de 2019, 188 de la Notaría 26 del 13 de febrero de 2020, 807 de la Notaría 26 del 23 de abril de 2021, 36 de la Notaría 26 del 18 de enero de 2023, 3293 de la Notaría 26 del 28 de diciembre de 2023, 207 de la Notaría 26 del 16 febrero del 2024 y 784 de la Notaría 26 del 6 de mayo del 2024.

El capital suscrito y pagado al 30 de septiembre 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 septiembre 30 de 2024 fueron aprobados por la Junta Directiva en su sesión del 30 de octubre de 2024.

Al 30 de septiembre de 2024 el Banco contaba con una (1) oficina de servicio al público en Colombia ubicada en la ciudad de Bogotá Distrito Capital y 945 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 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 y para el período de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia", considerando la excepción establecida en el marco contable aplicable para el Banco, de no deben aplicar la NIC 39 - Instrumentos financieros: reconocimiento y medición; y la NIIF 9 -Instrumentos Financieros, en lo relativo al tratamiento de la cartera de crédito y deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones.

Memorias

Los estados financieros intermedios deben leerse juntamente 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 y transacciones que son significativos para comprender los cambios en la situación financiera y el desempeño de la entidad desde los últimos estados financieros.

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

Los estados financieros intermedios del Banco al 30 de septiembre de 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:
 1. Ampliación de la base de clientes.
 2. Profundización y rentabilización de las relaciones con los clientes captados.
 3. Mejoras en la oferta de productos.
 4. 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.

Memorias

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 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.

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

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

Para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2024, no se presentaron cambios en la base sobre la cual se han determinado las estimaciones y los juicios significativos realizados por el Banco al aplicar las políticas contables, en comparación con las aplicadas en los estados financieros para el año finalizado a diciembre 31 de 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.

Memorias

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

Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen en el momento del desembolso.

Los que corresponden a una operación particular se reconocen cuando se produce la operación que la origina.

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

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

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

b. Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

Mediciones de valor razonable y procesos de valuación

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

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

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

Inputs del Nivel 1 son precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los cuales la entidad pueda tener acceso a la fecha de medición. Los activos y pasivos son clasificados como del Nivel 1 si su valor es observable en un mercado activo.

Inputs del Nivel 2 son inputs diferentes a precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean

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

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

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

5. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al periodo intermedio finalizado el 30 de septiembre 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:

Memorias

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Activos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Inversiones negociables y disponibles para la venta (Nivel 1)	3,032,039	1,921,671
Derivados de negociación (Nivel 2)		
Forward de moneda	265,539	639,904
Swaps de Negociación	34,346	6,252
Operaciones de contado	268	45
Total activo a valor razonable recurrente	3,332,192	2,567,872

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Pasivos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Derivados de negociación (Nivel 2)		
Forward de moneda	226,641	594,655
Swaps de Negociación	40,607	4,230
Operaciones de contado	427	13
Total pasivo a valor razonable recurrente	267,675	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.

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Caja	6,283	4,991
Banco de la República (2)	27,237	335,217
Bancos y otras entidades financieras (1)	106,859	281,500
Operaciones simultáneas (2)	357,087	466,102
Total efectivo y equivalente de efectivo	497,466	1,087,810

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

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

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

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

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

Entidad	Agencia	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Último Informe
Banco Santander S.A.	Moody's	A2	P-1	Positiva	octubre-24
Bank of America	Fitch	AA+	F1+	Estable	octubre-24
Citibank	Fitch	AA-	F1+	Estable	octubre-24
The Bank of New York Mellon	Fitch	AA	F1+	Estable	octubre-24
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, SA. Bladex	Standard & Poor's	BBB	A-2	Estable	mayo-24
Banco AV Villas *	BRC Ratings-S&P Global	AAA	BRC 1+	Estable	septiembre-24
Banco Davivienda S.A. *	BRC Ratings-S&P Global	AAA	BRC 1+	Estable	julio-24
Bancolombia *	BRC Ratings-S&P Global	AAA	BRC 1+	Estable	junio-24

* calificación local

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

7. ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSIÓN

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones negociables (*)		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro	2,454,405	1,360,581
Inversiones disponibles para la venta (*)		
Títulos de deuda pública interna emitidas o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro	577,634	561,090
Inversiones para mantener hasta el vencimiento (*)		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación-Dirección Nacional del Tesoro	190,734	147,484
Títulos emitidos por Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO	110,516	129,192
	3,333,289	2,198,347

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

Al cierre del 30 de septiembre 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. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE Y OPERACIONES DE CONTADO

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Activo:		
Operaciones de Contado	268	45
Contratos Forward de Negociación (*)	265,539	639,904
Swaps de Negociación (*)	34,346	6,252
Total activo	300,153	646,201
Pasivo:		
Operaciones de Contado	427	13
Contratos Forward de Negociación (*)	226,641	594,655
Swaps de Negociación *	40,607	4,230
Total pasivo	267,675	598,898
Posición neta	32,478	47,303

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

Memorias

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Total inversiones	3,333,289	2,198,347
Total instrumentos derivados	300,153	646,201
Total Activos financieros de inversión e instrumentos derivados	3,633,442	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 30 de septiembre 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:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Comercial-Préstamos ordinarios	4,200,723	3,729,660
Consumo-Préstamos ordinarios	1,880,520	1,587,858
Consumo-Créditos a empleados	14,423	11,264
Microcréditos	284,636	221,467
Total cartera bruta	6,380,302	5,550,249
Provisión	(210,807)	(174,259)
Total Cartera Neta	6,169,495	5,375,990

Memorias

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

Al 31 de diciembre de 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 30 de septiembre de 2024:

	Comercial	Consumo	Microcrédito	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	63,087	101,160	10,012	174,259
Provisiones constituidas	35,526	82,352	38,741	156,619
Provisión General	-	-	632	632
Reintegro provisiones	(23,291)	(20,125)	(58)	(43,474)
Provisión capital entidad absorbida Santander Consumer Cía de Financiamiento	-	4,322	-	4,322
Acuerdos Transaccionales y Castigos	(26,845)	(27,684)	(27,022)	(81,551)
Saldo al 30 de septiembre de 2024	48,477	140,025	22,305	210,807

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 30 de septiembre del 2024:

Portafolio	Total Cartera bruta		Beneficio CE 007		% Participación	
	No Clientes	Total Capital	No Clientes	Total Capital	Clientes	\$
Comercial	329	4.200.723	1	3,525	0.3%	0.1%
Consumo	34,355	1.894.943	521	10,813	1.5%	0.6%
	34,684	6.095.666	522	14,338	1.5%	0.2%

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 septiembre 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	329	4.200.723	0	0	0,0%	0,0%
Consumo	34,355	1.894.943	467	16,512	1.4%	0.9%
Total	34,684	6.095.666	467	16,512	1.3%	0.3%

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

10. CUENTAS POR COBRAR

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Intereses sobre la Cartera de Créditos	88,930	90,546
Comisiones	36,182	19,728
Liquidación inversiones con derivados (1)	23,491	31,229
Depósitos en garantía (2)	47,333	32,393
Anticipo Impuesto de Renta (6)	172,647	92,579
Anticipo Impuesto de Industria y Comercio	850	446
Impuestos descontables	241	531
Anticipos a contratos y proveedores	46	47
Pagos por cuenta de clientes (3)	4,356	3,433
Cuentas Inactivas y Abandonadas	1,261	1,726
Diversas (4)	4,644	1,082
	379,981	273,740
Provisión intereses Circular 022 (5)	-	(1)
Provisión Intereses y otros conceptos modelo de referencia (5)	(13,955)	(10,838)
Provisión de Otras cuentas por cobrar (7)	(3,299)	(2,926)
Total	362,727	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) El incremento de las cuentas por cobrar Diversas obedece a la facturación acuerdo de servicios, esquema de representación y otros conceptos.

(5) La provisión de intereses relacionados con la cartera de créditos se encuentra incluida en el modelo definido para la cartera de créditos del Banco (Capítulo XXXI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera) y las medidas prudenciales establecidas en la Circular Externa 022 de 2020) para los intereses de cartera aliviada causados no recaudados.

Memorias

(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.

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del periodo	13,765	8,213
Provisión con cargo a resultados	11,966	11,936
Reintegro con abono a resultados	(5,999)	(2,368)
Provisión intereses entidad absorbida Santander Consumer Cía de Financiamiento	259	-
Condonaciones y Castigos	(2,737)	(4,016)
Saldo al final del periodo	17,254	13,765

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:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Bienes Muebles - Vehículos	11,673	215
Total Activos no Corrientes mantenidos para la venta	11,673	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	22,716	-	22,716
Ventas	(8,344)	-	(8,344)
Saldo al 30 de septiembre de 2024	14,609	6,133	20,742
Provisión:			
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(22)	(6,133)	(6,155)
Provisión	(4,814)	-	(4,814)
Ventas	1,900	-	1,900
Saldo al 30 de septiembre de 2024	(2,936)	(6,133)	(9,069)
Saldos netos al 30 de septiembre de 2024	11,673	-	11,673

12. PROPIEDADES Y EQUIPOS

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Vehículos	264	323
Equipo de Oficina	886	729
Equipo Informático	2,143	2,816
Mejoras en Propiedades Ajenas	820	563
Propiedad, Planta y Equipo por Derechos de Uso	1,487	2,519
	5,600	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	-	259	229	662	-	1,150
Saldo al 30 de septiembre de 2024	551	1,743	8,697	4,912	6,063	21,966
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2023	(228)	(755)	(5,652)	(3,687)	(3,544)	(13,866)
Depreciación	(59)	(102)	(902)	(450)	-	(1,513)
Depreciación entidad absorbida Santander Consumer Cía de Financiamiento	-	-	-	45	23	68
Aplicación NIIF 16-Arrendamientos	-	-	-	-	(1,055)	(1,055)
Saldo al 30 de septiembre de 2024	(287)	(857)	(6,554)	(4,092)	(4,576)	(16,366)
Saldos netos al 30 de septiembre de 2024	264	886	2,143	820	1,487	5,600

El Banco no posee restricciones sobre estos activos.

Al corte de septiembre 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

Memorias

bienes, así como el arrendamiento temporal con el fin de restablecer las actividades comerciales, hurto y hurto calificado en su definición legal.

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

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

	30 de septiembre 2024	31 de diciembre 2023
Detalle		
Por clasificación		
A costo amortizado	8,889,341	7,748,530
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	229,907	249,802
Cuentas de ahorro	4,436,576	3,909,268
Depósitos especiales y servicios de recaudo	73,370	26,614
Total A la vista	4,739,853	4,185,684
Operaciones de mercado monetario		
Fondos Interbancarios, Operaciones de Reporto y Simultáneas (1)	2,017,538	1,338,758
Operaciones en corto (1)	124,785	139,433
Total Operaciones de mercado monetario	2,142,323	1,478,191
A plazo		
Certificados de depósito a término	2,005,254	2,081,512
Pasivo por arrendamiento (2)	1,911	3,143
Total instrumentos financieros a costo amortizado	8,889,341	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	(1,518)
Gasto de intereses sobre pasivos por arrendamientos NIIF 16	289
Gasto Interés pasivo por arrendamiento entidad absorbida Santander Consumer Cía de Financiamiento	(3)
Saldo al 30 de septiembre de 2024	1,911

» Las tasas de descuento del pasivo por arrendamiento al cierre del 30 de septiembre 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:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Otras entidades del país (1)	276,311	129,413
Bancoldex	10,276	13,152
Finagro	7,896	-
Findeter	182,783	116,261
Banco de Bogotá	75,356	-
Bancos del exterior	240,666	226,828
Vinculados	240,666	226,828
Banco Santander S.A. España	-	6,034
Banco Santander S.A. España (2)	240,666	220,794
Total créditos de bancos y obligaciones financieras	516,977	356,241

(1) Las operaciones de crédito vigentes 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 legal.

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

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

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

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

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

Las obligaciones financieras por vencimientos son las siguientes:

Al 30 de septiembre 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: (1)	12,609	24,517	143,937	93,071	2,177	276,311
Bancoldex	1,140	2,764	6,372	-	-	10,276
Finagro	236	-	1,535	6,125	-	7,896
Findeter	8,044	15,541	70,075	86,946	2,177	182,783
Banco de Bogotá	3,189	6,212	65,955	-	-	75,356
Bancos Exterior:	-	3,438	12,029	50,976	174,223	240,666
Banco Santander SA (2)	-	3,438	12,029	50,976	174,223	240,666
Total Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	12,609	27,955	155,966	144,047	176,400	516,977

Memorias

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 30 de septiembre del 2024, ésta adeuda un total USD 66,1 millones de dólares equivalente a \$275.999 millones de pesos colombianos, lo cual representa aproximadamente solo un 6.57% del total de cartera.

15. CUENTAS POR PAGAR

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Comisiones y Honorarios	2,342	1,577
Impuesto Renta y Complementarios	10,496	12,525
Impuestos Otros	1,014	897
Proveedores y servicios	13,402	30,087
Retenciones y aportes laborales	12,296	16,595
Cuentas por pagar a aseguradoras	13,988	13,340
Seguro depósito liquidado por pagar	14,356	11,998
Cuentas por pagar futuros (1)	27,812	31,620
Otros	6,388	11,249
Total Cuentas por Pagar	102,094	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:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Beneficios de corto plazo	33,466	32,483
	33,466	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:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Servicios tecnológicos (1)	19,570	4,432
Gastos administrativos recurrentes (1)	11,531	4,302
Compromisos Contingentes (2)	7,350	5,000
Total provisiones	38,451	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	17,541	10,260	2,350	30,151
Saldo al 30 de septiembre de 2024	19,570	11,531	7,350	38,451

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

Impuesto Corriente

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

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

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

a) Impuesto corriente

A 30 de septiembre de 2024 y diciembre 2023 la posición neta del activo por impuesto corriente es el siguiente:

	30 de septiembre 2024	31 de diciembre 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	(78.278)	(89.041)
Anticipos	-	(3.538)
Saldo A favor	(94.369)	-
Total anticipos y saldo a favor	(172.647)	(92.579)
Total Impuesto sobre la renta corriente	(172.647)	(92.579)

Memorias

Durante el periodo fiscal 2024, se han pagado anticipos a título de renta por \$78.278.

A 30 de septiembre de 2024, se estimó una renta líquida de \$24.040.

A 31 de diciembre 2023, se estimó una pérdida líquida \$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.

b) Resultados por impuestos

El gasto por impuesto de renta para el periodo de seis meses terminados el 30 de septiembre 2024 y 2023 es el siguiente:

El Banco calculó una provisión de impuesto sobre Impuesto de Renta para el periodo 01 al 30 de Septiembre de 2024 por \$9.616. Para el mismo periodo de 2023, no calculó provisión de impuesto corriente, debido a que estimó pérdidas fiscales.

	30 de septiembre	
	2024	2023
Utilidad antes de provisión para impuesto a las ganancias	37.801	14.141
Impuestos y otros gastos no deducibles		
Gastos no deducibles	5.555	3.907
Impuestos	3.888	5.743
Provisiones	1.909	(2.020)
Amortizaciones	356	233
Rendimiento lineal de Inversiones	9.185	13.806
Ajuste realización de derivados	(12.740)	(111.755)
Provisión de Cartera y Daciones en Pago	(19.079)	12.869
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	(174)	137
Costo Fiscal de las Inversiones	(2.662)	-
Total de partidas que aumentan la renta líquida gravable	(13.761)	(77.080)
Utilidad (pérdida) líquida del periodo	24.040	(62.939)
Compensación créditos fiscales exceso renta presuntiva	-	-
Tasa impositiva de Renta	35%	35%
Sobretasa de impuesto de Renta	5%	3%
Impuesto de renta ordinario	9.616	(25.769)
Descuentos tributarios	-	-
Impuesto corriente	-	(25.769)
Ajustes respecto a ejercicios anteriores	-	(251)
Total Impuesto sobre la renta corriente	9,616	(251)
Total Impuesto sobre la renta diferido	11.276	8.845
Gasto por impuesto a la renta	20.892	8.594

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.

	30 de septiembre de 2024		30 de septiembre 2023	
Utilidad antes de impuestos	37.801		14.141	
Impuesto teórico	15.120	40,00%	5.657	40,00%
Diferencias permanentes	3.777	9,99%	3.766	26,63%
Diferencial de tasa y otros	1.995	5,28%	(829)	(5,86%)
Descuentos tributarios	-		-	0,0%
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	20.892	55,27%	8.594	60,77%

Al calcular la tasa efectiva de tributación, encontramos que el Banco provisionó para septiembre 2024 55.27% y septiembre de 2023 60.77% de impuesto, con relación a la utilidad del ejercicio. La diferencia entre la tasa efectiva y la tasa nominal de renta está relacionada con las diferencias permanentes.

d) Impuesto diferido

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

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

Memorias

	Saldo contable	Saldo Fiscal	Diferencia Temporal	Impuesto Diferido	Efecto
Al 30 de septiembre de 2024					
Activos:					
Banco y Otras entidades Financieras	106.859	108.069	1.210	484	Resultados
Op. Del mercado monetario_ Simultaneas	357.087	356.304	(783)	(313)	Resultados
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	577.634	577.742	108	(131)	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	2.610.417	2.604.415	(6.002)	(2.401)	Resultados
Swaps de Negociación	34.346	-	(34.346)	(13.739)	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	411.045	141.678	(269.367)	(107.747)	Resultados
Provision general adicional	-	-	-	-	Resultados
Intangibles	587	1.121	534	214	Resultados
Bienes recibidos en pago	11.673	11.673	-	-	Resultados
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	5.600	4.432	(1.168)	(467)	Resultados
Costo fiscal de Inversiones, art.74-1 ET	-	11.833	11.833	4.733	Resultados
Pasivos:					
Pasivo por arrendamiento	1.911	-	1.911	764	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	267.675	-	267.675	107.184	Resultados
Seguro de deposito	1.180.289	1.182.578	(2.289)	916	Resultados
Seguro de deposito	14.356	14.356	-	-	Resultados
Beneficios a empleados	27.185	-	27.185	10.874	Resultados
Provisiones	37.254	26.604	10.650	4.260	Resultados
Impuesto a adicionar IA	638	-	638	255	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				4.887	
Más:					
Perdidas fiscales por amortizar				1.809	
Total impuesto diferido				6.696	
** Impuesto diferido crédito por diferencias temporarias:					
Total Impuesto Diferido Débito con efectos en Resultados				5,018	
Total Impuesto Diferido Crédito con efecto en ORI				(131)	
Total Impuesto Diferido Neto por Diferencias Temporarias				4,887	

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
Créditos de Bancos y Otras Oblig. Financieras	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 septiembre de 2024 y diciembre 2023 es el siguiente:

	30 septiembre de 2024	31 diciembre de 2023
Saldo inicial	16.869	41.884
Incremento (Disminución) por diferencias temporarias-Resultado	(1.823)	(13.060)
Incremento (Disminución) por diferencias temporarias-ORI	(5.026)	(17.088)
Incremento (Disminución) por pérdidas fiscales por amortizar	(3.324)	5.133
Saldo final	6.696	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:

	30 de septiembre 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 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.

Memorias

Efecto fusión:

Total Activo	108,970
Total Pasivo	(53)
Total Patrimonio	109,431
Pérdida periodo en curso	(514)

20. INGRESOS OPERACIONALES NETO

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

	1 enero al 30 de septiembre 2024	1 enero al 30 de septiembre 2023	1 julio al 30 de septiembre 2024	1 julio al 30 de septiembre 2023
a. Ingresos por Intereses:				
Intereses y descuento amortizaciones cartera de créditos	720,638	632,897	242,188	226,080
Rendimientos en operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores y otros intereses	57,083	52,968	16,295	17,227
Rendimiento en inversiones disponibles para la venta	38,982	29,786	12,539	9,595
Rendimiento en inversiones al vencimiento	14,059	17,696	4,727	5,531
	830,762	733,347	275,749	258,433
b. Gastos por Intereses:				
Intereses depósitos y exigibilidades	(546,259)	(543,247)	(176,087)	(187,553)
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(31,533)	(23,516)	(10,584)	(6,020)
Rendimientos en operaciones simultáneas y otros intereses	(131,186)	(60,026)	(49,438)	(28,442)
	(708,978)	(626,789)	(236,109)	(222,015)
c. Ingresos por Comisiones:				
Cartas de Crédito	339	114	80	5
Garantías bancarias	41,317	21,824	17,839	6,313
Servicios bancarios	18,770	12,622	7,217	7,461
Estructuración crédito y línea comprometida (1)	-	150	-	-
Otras	27,327	23,731	11,917	5,958
Venta de chequeras	-	-	-	-
	87,753	58,441	37,053	19,737

Memorias

d. Gastos por Comisiones:

Cartas de Crédito	(74)	(19)	-	-
Servicios Bancarios	(7,512)	(6,961)	(2,555)	(2,407)
Garantías bancarias	(674)	(646)	(120)	(50)
Otras - Comisiones de Originación	(37,927)	(20,907)	(13,230)	(7,914)
Otras - Diversas	(8,241)	(6,574)	(2,955)	(3,342)
	(54,428)	(35,107)	(18,860)	(13,713)

e. Utilidad neta de operaciones financieras 231,128 141,951 78,311 64,948

f. Otros ingresos operacionales:

Acuerdo de Servicios-Banco Santander España	16,045	16,508	5,354	5,488
Acuerdo de Servicios-Santander Caceis S.A.	172	182	-	182
Acuerdo de Servicios-Superdigital Colombia SAS	-	86	-	8
Utilidad Venta Dación en Pago	108	7,000	90	7,000
Diversos - Otros	1,598	3,194	380	87
	17,923	26,970	5,824	12,765

Total Ingresos Operacionales Netos 404,160 298,813 141,968 120,155

21. UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

	1 enero al 30 de septiembre 2024	1 enero al 30 de septiembre 2023	1 julio al 30 de septiembre 2024	1 julio al 30 de septiembre 2023
Utilidad en valoración inversiones negociables	162,566	23,486	108,238	(33,611)
Utilidad en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas	-	-	(11,312)	-
Utilidad en venta de inversiones negociables	161,891	135,932	57,253	39,088
Utilidad en valoración de operaciones de contado	853	2,393	(271)	659
Utilidad en la valoración de derivados de negociación	550,572	393,176	40,357	24,278
Utilidad en venta-liquidación de derivados de negociación	1,347,885	1,808,671	437,000	660,202
Diferencia en cambio neto	56,749	1,346	(8,119)	13,611
Pérdida en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas	(6,321)	(35,513)	(6,321)	(930)
Pérdida en venta de inversiones	(107,449)	(106,942)	(19,936)	(42,915)
Pérdida en valoración de operaciones de contado	(1,044)	(3,274)	(378)	(1,267)
Pérdida en la valoración de derivados de negociación	(357,946)	(227,673)	53,835	101,056
Pérdida en venta de derivados de negociación	1,576,628)	(1,849,651)	(491,321)	(695,223)
	231,128	141,951	78,311	64,948

(*) Las variaciones corresponden a liquidación de Derivados, de acuerdo con 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 30 de septiembre 2024	1 enero al 30 de septiembre 2023	1 julio al 30 de septiembre 2024	1 julio al 30 de septiembre 2023
Honorarios	5,956	3,986	2,640	1,179
Impuestos y tasas	39,788	34,851	14,258	11,109
Arrendamientos	1,908	1,445	677	580
Contribuciones y afiliaciones	3,683	1,959	1,346	840
Seguros	18,830	15,526	7,061	5,768
Mantenimiento y reparaciones	29,761	17,759	11,762	6,318
Legales	1,463	828	1	1
Multas y Sanciones Otras Unidades Administrativas	35	75	32	61
Adecuación e Instalación	-	1	-	-
Servicios de aseo y vigilancia	754	637	280	201
Servicios temporales	41	304	-	157
Publicidad y propaganda	1,537	304	1,027	38
Relaciones públicas	396	333	157	70
Servicios públicos	2,749	2,485	835	773
Procesamiento electrónico de datos	3,691	4,525	1,063	1,404
Gastos de viaje	492	538	198	170
Transporte	450	324	188	116
Útiles y papelería	57	46	37	14
Publicaciones y suscripciones	602	680	196	186
Donaciones	59	174	59	171
Otros (1)	41,359	29,795	13,320	11,562
Riesgo operativo	96	4	41	-
Total Gastos Generales y de Administración	153,707	116,579	55,178	40,718

(1) El detalle de Otros es el siguiente:

	1 enero al 30 de septiembre 2024	1 enero al 30 de septiembre 2023	1 julio al 30 de septiembre 2024	1 julio al 30 de septiembre 2023
Servicios Corporativos	9,297	9,794	2,048	4,566
Administración Santander Financing SAS	17,529	13,168	6,127	4,749
Selección y Outsourcing	1,786	655	978	222
Impuestos asumidos	3,195	3,232	(696)	972
Gastos daciones en pago	5,188	-	3,508	-
Otros diversos	4,364	2,946	1,355	1,053
41,359	29,795	13,320	11,562	

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:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Garantías Bancarias	1,869,825	1,317,813
Cartas de Crédito	1,451,528	974,620
Créditos aprobados no desembolsados	121,829	114,858
Aperturas de crédito	283,399	411,749
	3,726,581	2,819,040

24. PARTES RELACIONADAS

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

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

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

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

El Banco considera partes relacionadas:

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

Memorias

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.

Al 30 de septiembre de 2024:

Concepto	Importe	Entidad	País
Activos:			
Depósito entidades de crédito	2,981	Banco Santander S.A.	España
Certificado de Depósito (Time Deposit)	91,923	Banco Santander S.A. New York branch	Estados Unidos
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	237,810	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	15	Abbey National Treasury Services plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	81	Banco Santander Milano Branch	Italia
Comisiones Garantías Bancarias	54	Santander UK plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	22	Santander Bank, National Association	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	3,161	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	408	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	130	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	1	Banco Santander S.A. Uruguay	Uruguay
Comisiones Garantías Bancarias	197	Banco Santander S.A. Shanghai branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	330	Banco Santander S.A. Hong Kong branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	17	Banco Santander S.A. Beijing branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	82	Santander Consumer Bank AG	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	518	Banco Santander México S.A.	México
Comisiones Garantías Bancarias	175	Banco Santander - Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	762	Banco Santander - Brasil	Brasil
Comisiones Garantías Bancarias	5	Banco Santander - Totta branch	Portugal
Cuenta por Cobrar - Esquema de Representación	2,123	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por Cobrar - Otras	24	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	25	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Total Activos	340,844		

Memorias

Concepto	Importe	Entidad	País
Pasivos:			
Depósitos y Exigibilidades	5,860	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	47	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	379	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	10,641	Santander Financing SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	31,882	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Depósito en Garantía	37,103	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	205,308	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada	238,581	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada-Intereses	2,085	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	2,984	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por pagar Proveedores	365	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria	Colombia
Cuentas por pagar Proveedores	21	Santander Global Tech	México
Cuentas por pagar Proveedores	2,307	Santander Global Technology SL	España
Cuentas por pagar Proveedores	542	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Cuentas por pagar Proveedores	17	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	173	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	122	Banco Santander Paris branch	Francia
Cuentas por pagar Proveedores	144	PagoNxt Trade Services S.L.	España
Total Pasivos	538,561		
Ingresos:			
Otros Intereses	1,069	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	25	Banco Santander - Chile	Chile
Comisión emisión garantías bancarias	2	Santander Consumer Bank AG	Alemania
Comisión emisión garantías bancarias	3,672	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	7	Banco Santander Perú S.A.	Perú
Comisión emisión garantías bancarias	10	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisión emisión garantías bancarias	30	Santander Bank Boston	Estados Unidos
Comisión emisión garantías bancarias	2	Santander UK Plc	Inglaterra
Comisión emisión garantías bancarias	35	Banco Santander México S.A.	México
Comisión emisión garantías bancarias	44	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	66	Banco Santander Shangai branch	China
Comisión emisión garantías bancarias	4	Banco Santander Beijing branch	China
Comisión emisión garantías bancarias	142	Banco Santander Polska SA	Polonia
Comisión emisión garantías bancarias	13	Santander SA Sucursal Beijing	China
Comisión emisión garantías bancarias	8	Santander SA Sucursal Totta	Portugal

Memorias

Concepto	Importe	Entidad
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	22,148	Banco Santander S.A. España
Acuerdo de Servicios	172	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria Colombia
Arrendamientos	66	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S. Colombia
Arrendamientos	137	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria Colombia
Esquema de Representación	16,045	Banco Santander S.A. España
Total Ingresos	43,766	

Gastos:

Intereses Depósitos y Exigibilidades	90	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S. Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	2,639	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	286	Santander Financing SAS Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	8	Universia Colombia S.A.S. Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	258	Banco Santander S.A. España
Intereses Financiaciones	5	Banco Santander S.A. España
Intereses-Deuda Subordinada	11,646	Banco Santander S.A. España
Prima amortizada Microcrédito	521	Santander Financing SAS Colombia
Comisiones por Servicios Bancarios	115	Banco Santander S.A. España
Comisiones Garantías Bancarias	249	Banco Santander S.A. España
Comisiones Garantías Bancarias	5	Banco Santander S.A. New York branch Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	33	Banco Santander - Chile Chile
Comisiones Garantías Bancarias	5	Banco Santander Frankfurt AM Main Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	3	Banco Santander International Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	12	Banco Santander S.A. Uruguay Uruguay
Comisiones Origenación/Administración	16,306	Santander Financing SAS Colombia
Otras Comisiones	3,660	S3 Caceis Colombia S.A. Sociedad Fiduciaria Colombia
Honorarios Auditoria Interna	367	Banco Santander México S.A. México
Responsabilidad Social	214	Universia Colombia S.A.S. Colombia
Servicios Aplicaciones Corporativas	2,650	Santander Global Tech México
Servicios Aplicaciones Corporativas	4	Santander Global Facilities España
Servicios aplicaciones corporativas	7,337	Santander Global Technology SL España
Servicios aplicaciones corporativas	139	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA España
Servicios aplicaciones corporativas	540	Aquanima México S. de R.L de C.V. México
Servicios aplicaciones corporativas	432	Banco Santander Brasil SA Brasil
Servicios aplicaciones corporativas	225	PagoNxt Trade Services S.L. España
Total Gastos	47,749	

Memorias

Al 30 de septiembre de 2023:

Concepto	Importe	Entidad	País
Activos:			
Depósito entidades de crédito	2,505	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	286,861	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	15	Abbey National Treasury Services plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	78	Banco Santander Milano Branch	Italia
Comisiones Garantías Bancarias	50	Santander UK plc	Reino Unido
Comisiones Garantías Bancarias	7	Santander Bank, National Association	Estados Unidos
Comisiones Garantías Bancarias	531	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	389	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	119	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	1	Banco Santander S.A. Uruguay	Uruguay
Comisiones Garantías Bancarias	138	Banco Santander S.A. Shanghai branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	340	Banco Santander S.A. Hong Kong branch	China
Comisiones Garantías Bancarias	80	Santander Consumer Bank AG	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	470	Banco Santander México S.A.	México
Comisiones Garantías Bancarias	160	Banco Santander - Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	724	Banco Santander - Brasil	Brasil
Cuenta por Cobrar - Esquema de Representación	6,593	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por Cobrar - Otras	1,817	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	14	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	114	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	2	Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento	Colombia
Gastos pagados por anticipado-Prima compra cartera Microcrédito	890	Santander Financing SAS	Colombia
Total Activos	301,898		
Pasivos:			
Depósitos y Exigibilidades	4,776	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	1,020	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	225	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	279	Santander Financing SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	18,296	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	85,152	Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento	Colombia
Depósito en Garantía	101,506	Banco Santander S.A.	España

Memorias

Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	185,085	Banco Santander S.A.	España
Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	13,548	Banco Santander S.A.	España
Concepto	Importe	Entidad	País
Cuentas por pagar Intereses	251	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada	231,470	Banco Santander S.A.	España
Pasivo Deuda Subordinada-Intereses	2,052	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	3,507	Santander Financing SAS	Colombia
Cuentas por pagar Proveedores	830	Santander Global Tech	México
Cuentas por pagar Proveedores	166	Santander Global Technology SL	España
Cuentas por pagar Proveedores	48	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Cuentas por pagar Proveedores	159	Banco Santander S.A.	España
Total Pasivos	648,370		
Ingresos:			
Comisión emisión garantías bancarias	112	Banco Santander - Chile	Chile
Comisión emisión garantías bancarias	403	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	2	Banco Santander Perú S.A.	Perú
Comisión emisión garantías bancarias	14	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisión emisión garantías bancarias	11	Santander Bank Boston	Estados Unidos
Comisión emisión garantías bancarias	70	Santander UK Plc	Inglaterra
Comisión emisión garantías bancarias	526	Santander México	México
Comisión emisión garantías bancarias	765	Banco Santander Brasil	Brasil
Comisión emisión garantías bancarias	113	Banco Santander Hong Kong	Hong Kong
Comisión emisión garantías bancarias	13	Santander SA Sucursal Shangai	China
Comisión emisión garantías bancarias	13	Santander SA Sucursal Beijing	China
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	1,574,456	Banco Santander S.A.	España
Acuerdo de Servicios	182	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Acuerdo de Servicios	86	Super Holding Company SL	España
Arrendamientos	63	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Arrendamientos	111	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Esquema de Representación	16,508	Banco Santander S.A.	España
Total Ingresos	1,593,448		

Memorias

Gastos:

Intereses Depósitos y Exigibilidades	87	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	1,464	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	20	Santander Financing SAS	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	2	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	55	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	8,338	Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	2,051	Banco Santander S.A.	España
Intereses Financiaciones	1,483	Banco Santander S.A.	España
Intereses-Deuda Subordinada	5,615	Banco Santander S.A.	España
Prima amortizada Microcrédito	1,933	Santander Financing SAS	Colombia
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	1,438,729	Banco Santander S.A.	España
Comisiones por Servicios Bancarios	116	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	588	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	1	Banco Santander Hong Kong	China
Comisiones Garantías Bancarias	3	Banco Santander Rio	Argentina
Comisiones Garantías Bancarias	21	Banco Santander - Chile	Chile
Comisiones Garantías Bancarias	9	Banco Santander Frankfurt AM Main	Alemania
Comisiones Garantías Bancarias	26	Banco Santander S.A. Uruguay	Uruguay
Comisiones Originación/ Administración	32,910	Santander Financing SAS	Colombia
Otras Comisiones	3,050	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Honorarios Auditoría Interna	587	Banco Santander México S.A.	México
Responsabilidad Social	239	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Servicios Aplicaciones Corporativas	3,438	Santander Global Tech	México
Servicios Aplicaciones Corporativas	63	Santander Global Facilities	España
Servicios aplicaciones corporativas	7,883	Santander Global Technology SL	España
Servicios aplicaciones corporativas	404	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Servicios aplicaciones corporativas	378	Aquanima México S.de R.L. de C.V.	México
Servicios aplicaciones corporativas	43	Santander Investment Securities Inc.	Estados Unidos
Servicios aplicaciones corporativas	55	Santander Tecnología Argentina S.A.	Argentina
Servicios aplicaciones corporativas	3,228	Banco Santander Brasil SA	Brasil
Servicios aplicaciones corporativas	101	PagoNxt Trade Services S.L.	España
Total Gastos	1,512,920		

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 riesgo de crédito se considera la probabilidad de que la entidad financiera incurra en pérdidas o genere menores beneficios por el incumplimiento de pago de las acreencias financieras que tiene el banco con contrapartes, clientes o deudores, deterioro de la calidad crediticia de estos y/o afectaciones en las condiciones de las reestructuraciones y costos de recuperación.

A continuación, se detalla la máxima exposición de riesgo de crédito presentada a 30 de septiembre de 2024 y diciembre de 2023.

COP MM	Sep 2024	Dic 2023
Cartera de Créditos	6.380.302	5.550.249
Títulos de Deuda	3.222.773	2.170.491
Derivados ⁽¹⁾	300.153	646.201
Subtotal Exposición Riesgo de Crédito	9.903.228	8.366.941
Garantías Financieras	3.321.353	2.253.266
Total Exposición Riesgo de Crédito	13.224.581	10.620.207

(1) Para las operaciones de derivados se revela el riesgo por contraparte siempre y cuando el riesgo sea positivo (genere exposición por parte de la entidad financiera). Lo cual difiere del valor contable.

La exposición de riesgo de crédito de las garantías financieras corresponde al saldo total otorgado al finalizar el periodo.

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.

La gestión del riesgo de crédito en la entidad financiera se realiza basado en las políticas, procedimientos y metodologías aprobadas y publicadas en el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SIAR), el cual contiene los criterios generales de análisis, evaluación, calificación, control y cobertura del riesgo mencionado. La entidad también cuenta con manuales y políticas específicas para los diferentes segmentos atendidos, las cuales se mencionan algunas a continuación:

- **Política otorgamiento:** las políticas de otorgamiento se dividen en los tres segmentos que atiende el banco, comercial, consumo (vehículos) y microcrédito. Donde se establecen los niveles de riesgo crediticio aceptados por el banco.

Memorias

- **Política de límites, delegación de atribuciones y concentración:** se establece los montos y características de otorgamiento óptimo, así como la delegación de facultades establecido por la junta directiva basado en las capacidades del banco y en los límites establecidos por la regulación local.
- **Política de provisiones:** el Banco sigue de manera estricta el cumplimiento de la normativa relacionada con provisiones.
- **Política de seguimiento:** el seguimiento se hace de manera diferenciada por segmento de negocio, de tal manera que se abarquen los fundamentales de las tipologías de clientes. Para ilustrarlo, la gestión del segmento comercial involucra el concepto de "seguimiento anticipativo" que se operativiza por medio de una herramienta denominada "panel de monitoreo", semaforización de sectores con base en su histórico y perspectiva, además de continuo contacto uno a uno con los clientes. Para el caso de los segmentos de personas, el seguimiento implica el uso de herramientas masivas y análisis de evolución de indicadores y cosechas.
- **Política de recuperación de cartera:** está enfocada en gestión preventiva y control de mora temprana, dependiendo del segmento, la política establece procesos de gestión individual o generalizada, que dependiendo de su evolución se procede a procesos jurídicos si aplica.

Sistema de calificación para la gestión del riesgo de crédito

El banco cuenta con metodologías de calificación para sus clientes, con el fin de determinar el perfil de riesgo que representen. La calificación de personas jurídicas se basa en un proceso de análisis cualitativo y cuantitativo, donde se determina la calidad crediticia de los clientes y contrapartes, con el fin de determinar la capacidad de cumplir los compromisos financieros. El análisis se realiza individualmente desde el momento de su otorgamiento y en su renovación anual, con actualizaciones masivas de manera semestral y seguimientos puntuales a clientes que lo ameriten. Estos análisis incluyen variables tales como evaluación y seguimiento al comportamiento de pago con el sistema financiero y evolución de variables cualitativas externas a las cifras individuales.

Para la cartera de personas naturales, se cuenta con el modelo de calificación regulatoria que se basa en el comportamiento histórico de los clientes en todos sus segmentos, y que recoge su hábito de pago para asociar una categorización adecuada de Riesgo. Esto, en conjunto con los modelos de scoring ejecutados a través del buró en el momento de la originación y con los procesos masivos de consulta a centrales para evaluar el comportamiento de los clientes en el sector, fortalecen el seguimiento y fomentan la adecuada revelación del riesgo.

La entidad financiera ha determinado las siguientes categorías de riesgo de acuerdo con el comportamiento de pago y basándose en lo descrito por la Superintendencia Financiera en el capítulo XXXI del SIAR:

Memorias

Categoría	Descripción
<p>A – Riesgo Normal</p>	<p>Corresponde a los créditos que reflejan una estructuración y atención apropiadas. Los estados financieros de las contrapartes o los flujos de caja del proyecto, así como la demás información crediticia, indican una capacidad de pago adecuada, en términos del monto y origen de los ingresos con que cuentan las contrapartes para atender los pagos requeridos.</p>
<p>B - Riesgo Aceptable</p>	<p>Corresponde a los créditos que están aceptablemente atendidos y protegidos, pero que tienen debilidades que pueden afectar, transitoria o permanentemente, la capacidad de pago de la contraparte o los flujos de caja del proyecto, en forma tal que, de no ser corregidas oportunamente, llegarían a afectar el normal recaudo del crédito o contrato.</p>
<p>C – Riesgo Apreciable</p>	<p>Son los créditos que presentan insuficiencias en la capacidad de pago de la contraparte o en los flujos de caja del proyecto, que comprometen el normal recaudo de la obligación en los términos convenidos.</p>
<p>D –Riesgo Significativo</p>	<p>Crédito de difícil cobro. Presentan insuficiencias en la capacidad de pago de la contraparte o en los flujos de caja del proyecto, que comprometen significativamente el recaudo de la obligación en los términos convenidos.</p>
<p>E - Incobrable</p>	<p>Crédito que se considera irrecuperable</p>

Memorias

Al cierre del periodo, la distribución de la cartera por categoría de riesgo se detalla a continuación:

Periodo	Septiembre 2024		Diciembre 2023	
	Categoría	Saldo COP MM	Participación %	Saldo COP MM
A – Riesgo Normal	\$6.026.731	94.47%	\$5.236.551	94.34%
B - Riesgo aceptable	\$107.488	1.68%	\$80,826	1.46%
C – Riesgo Apreciable	\$61,082	0.96%	\$111,081	2.00%
D – Riesgo Significativo	\$168,102	2.63%	\$116,191	2.09%
E – Incobrable	\$16,899	0.26%	\$5,600	0.10%
Total	\$6,380,302	100%	\$5,556,404	100%

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

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

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

El comportamiento del VaR regulatorio fue el siguiente:

Factor	Diciembre 2023			
	COP MM			
	Fin de periodo	Promedio del mes	Máximo del mes	Mínimo del mes
Tasa Interés	\$ 46,647	\$ 49,826	\$ 56,005	\$ 44,737
Tasa de Cambio	\$ 499	\$ 809	\$ 2,368	\$ 289
VaR Total	\$ 47,146	\$ 50,635	\$ 56,858	\$ 45,523

Factor	Septiembre 2024			
	COP MM			
	Fin de periodo	Promedio del mes	Máximo del mes	Mínimo del mes
Tasa Interés	\$ 56,701	\$ 56,365	\$ 64,214	\$ 43,753
Tasa de Cambio	\$ 1,099	\$ 1,681	\$ 2,731	\$ 626
VaR Total	\$ 57,800	\$ 58,046	\$ 65,980	\$ 45,362

Memorias

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

Posiciones del libro bancario	Septiembre 2024	Diciembre 2023
	COP MM	
Sensibilidad activo a subidas de 100 pbs	\$39,677.86	\$ 36,029.47
Sensibilidad pasivo a subidas de 100 pbs	\$-42,950.15	\$ -40,754.10
Sensibilidad Margen Neto Intereses a subidas de 100 pbs	\$-3,272.29	\$-4,724.64

Exposición total

La variación de la sensibilidad del margen neto de intereses ante un incremento de 100 puntos de diciembre 2023 y septiembre 2024 se presenta principalmente por el crecimiento de la posición de balance en su parte activa en depósitos vista para el caso del pasivo y una mayor reprecación en bandas de corto plazo en el caso de las posiciones del activo.

Supuestos y limitaciones

Es importante tener en cuenta los siguientes supuestos para considerar e interpretar la sensibilidad del margen neto de intereses a partir del plazo al reprecio: i) solo se consideran las condiciones contractuales, ii) la sensibilidad del balance se considera únicamente para operaciones con vencimientos inferiores a un año, bajo el supuesto que serán colocados nuevamente a tasas de mercado; y iii) los cambios de la tasa de interés se presentan de manera inmediata y paralela en las curvas de rendimiento del activo y el pasivo.

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

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

Memorias

A continuación, se presenta los resultados del indicador del banco:

Indicador de Cobertura de Liquidez al cierre de período	Septiembre 2024	Diciembre 2023
	COP MM	
Requerimiento de Liquidez a 30 días **	1,034,254	945,654
Activos Líquidos	1,215,606	1,328,439
Indicador de Liquidez*	117,50%	140,5%

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

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

Coefficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)

El CFEN busca que los establecimientos de crédito tengan un perfil de fondeo estable en relación con sus activos de largo plazo, explicándose como una relación entre el fondeo requerido y el fondeo estable disponible.

A continuación, los resultados del indicador para septiembre 2024 y diciembre 2023:

Rubro	Coefficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)	
	Septiembre 2024	Diciembre 2023
Fondeo Estable Disponible (FED)	5,215,226 MM	4,574,866 MM
Fondeo Estable Requerido (FER)	4,587,686 MM	4,032,125 MM
CFEN	113.68%	113,46%

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

Después de la aplicación de los controles, el resultado de la medición de riesgo residual arrojó un resultado bajo, lo cual está acorde con el apetito de riesgo definido para la entidad.

(SARLAFT) y Financiación y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (FPADM): El Banco continúa enfocando sus esfuerzos por mantener de manera permanente actualizado y fortalecido su sistema de administración de riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo (SARLAFT). Alineado con la normatividad local e internacional y apalancada en la

Memorias

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

Al 30 de septiembre de 2024 no existen cambios sustanciales o materiales en la 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 30 de septiembre 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 septiembre de 2024 el índice de solvencia básica es de 11.08% y el índice de solvencia total es de 13.92%.

27. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A., a 30 de septiembre 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 1 de octubre 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.

