



Informe de revisión de información financiera intermedia

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

15 de mayo de 2018

Introducción

He revisado el estado de situación financiera adjunto de Banco Santander de Negocios Colombia S. A. al 31 de marzo de 2018 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo del período de tres meses finalizado en esa fecha y el resumen de las políticas contables y otras notas explicativas. La administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco al 31 de marzo de 2018 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios.

Keidy Andrea González Zúñiga
Revisora Fiscal
Tarjeta Profesional No. 143999-T
Designada por PricewaterhouseCoopers

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

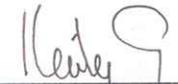
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2018 (CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017)
(En miles de pesos colombianos)

	Notas	31 de Marzo de 2018	31 de Diciembre de 2017
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(nota 7)	104,629,045	164,903,239
Activos financieros de inversión e instrumentos derivados	(notas 8 y 9)	453,457,757	308,222,830
Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financiero	(nota 10)	964,378,362	903,056,788
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(nota 11)	16,954,836	21,113,505
Activos por impuestos corrientes		8,899,556	7,681,900
Activos por impuestos diferidos	(nota 16)	5,403,602	6,359,048
Otros activos no financieros		1,378,789	1,152,816
Propiedades y equipo	(nota 12)	3,408,684	3,304,292
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(nota 13)	1,295,136	1,724,537
Total Activos		\$ 1,559,805,767	\$ 1,417,518,955
Pasivos			
Depósitos y Exigibilidades	(nota 14)	975,196,922	940,995,855
Pasivos financieros, derivados y obligaciones financieras	(notas 9 y 15)	210,790,042	220,901,544
Provisiones por beneficios a los empleados		2,860,517	4,496,546
Otras provisiones		2,974,574	898,143
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar		6,301,845	6,976,756
Pasivos por impuestos corrientes		4,395,086	4,069,575
Otros pasivos no financieros		1	3,001
Total Pasivos		\$ 1,202,518,987	\$ 1,178,341,420
Patrimonio			
Capital social	(nota 17)	279,639,800	221,519,800
Prima en colocación de acciones	(nota 17)	98,681,800	40,561,800
Reserva Legal		1,953,241	0
Utilidad (Pérdida) del periodo		886,579	1,953,241
Pérdidas acumuladas		(27,109,005)	(27,109,005)
Otras resultado integral		3,234,365	2,251,699
Total Patrimonio		357,286,780	239,177,535
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 1,559,805,767	\$ 1,417,518,955

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


HENRY FORERO RAMIREZ
Representante Legal


CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
Contador
Tarjeta Profesional No. 69134-T


KEIDY ANDREA GONZALEZ ZÚÑIGA
Revisor Fisdal
Tarjeta Profesional No. 143999-T
Designada por PricewaterhouseCoopers
(Véase mi informe adjunto)

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017**
(En miles de pesos colombianos)

	Notas	Acumulado Período Actual 1 enero al 31 de marzo 2018	Acumulado Comparativo Período Anterior 1 enero al 31 de marzo 2017
Ingresos operacionales netos	(nota 18)	15,254,498	9,879,421
Gastos por beneficios a los empleados		4,466,396	2,965,044
Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		577,896	1,891,828
Gasto por depreciación y amortización		637,730	547,203
Gastos generales y de administración		7,340,981	4,803,350
Utilidad (pérdida) por actividades de operación		2,231,495	(328,004)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		2,231,495	(328,004)
Gasto por impuestos		(1,344,916)	(122,698)
Utilidad (pérdida) procedente de operaciones continuadas		886,579	(450,702)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Utilidad (pérdida) del periodo		\$ 886,579	\$ (450,702)

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


HENRY FORERO RAMIREZ
Representante Legal


CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
Contador
Tarjeta Profesional No. 69134-T


KEYDY ANDREA GONZALEZ ZUNIGA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 143999-T
Designada por PricewaterhouseCoopers
(Véase mi informe adjunto)

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

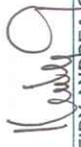
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS, COMPONENTES DE ORI PRESENTADOS NETOS DE IMPUESTOS
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos colombianos)**

	Acumulado Periodo Actual 1 enero al 31 de marzo 2018	Acumulado Comparativo Periodo Anterior 1 enero al 31 de marzo 2017
Utilidad (pérdida) del periodo	886,579	(450,702)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos		
Activos financieros disponibles para la venta		
(Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, netas de impuestos	<u>982,666</u>	<u>1,507,221</u>
Total partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	982,666	1,507,221
Total otro resultado integral	<u>982,666</u>	<u>1,507,221</u>
Resultado integral total del periodo	\$ <u>1,869,245</u>	\$ <u>1,056,519</u>

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


HENRY FORERO/RAMIREZ
 Representante Legal


CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
 Contador
 Tarjeta Profesional No. 69134-T


KEIDY ANDREA GONZÁLEZ ZÚNIC
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 143999-T
 Designada por PricewaterhouseCoop
 (Véase mi informe adjunto)

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

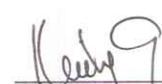
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS, MÉTODO INDIRECTO
AL 31 DE MARZO DE 2018 (CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE MARZO DE 2017)
(En miles de pesos colombianos)

	31 de Marzo de 2018	31 de Marzo de 2017
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	886,579	(450,702)
Ajustes para conciliar el resultado neto y el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Impuesto a las ganancias	1,344,916	122,698
Incremento en la cartera de créditos	(61,877,329)	(88,949,258)
Incremento de cuentas por cobrar - intereses	(100,268)	736,788
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar - comisiones y honorarios	1,327,491	(94,133)
Incremento (disminución) en depósitos y exigibilidades	34,201,066	95,713,450
Depreciación	208,330	111,154
Amortización	429,401	436,049
Provisión (recuperación) de la cartera de créditos, cuentas por cobrar y otros activos neto	577,896	1,856,454
Incremento en Provisiones	2,076,432	1,379,242
Utilidad en Valoración de Inversiones	(4,706,769)	(5,116,543)
Pérdida (utilidad) en Valoración Instrumentos Derivados y Operaciones de Contado	(9,644,034)	1,381,137
(Incremento) disminución de activos financieros de inversiones neto	(122,730,492)	9,690,020
Incremento en otras cuentas por cobrar	2,910,757	(8,821,954)
Incremento en Otros Activos no financieros	(225,973)	(360,034)
(Disminución) incremento en obligaciones financieras	(16,798,469)	(14,066,971)
(Disminución) incremento en Cuentas por Pagar	(1,222,869)	(846,789)
(Disminución) incremento en Otros Pasivos	(3,000)	71
Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	(174,232,914)	(6,828,619)
Impuesto a las ganancias corriente reembolsado (pagados)	(1,219,110)	(1,080,909)
Disminución en Obligaciones Laborales	(1,636,027)	(2,059,431)
Flujos de efectivo netos provistos por (utilizados en) actividades de operación	(176,201,472)	(10,419,661)
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adición intangibles	-	(119,678)
Compras de propiedades, planta y equipo	(312,722)	(26,181)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(312,722)	(145,859)
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
Emisión de acciones	116,240,000	-
Flujos de efectivo netos provistos por actividades de financiación	116,240,000	-
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo	(60,274,194)	(10,565,520)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	164,903,239	160,754,412
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	104,629,045	150,188,892

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


HENRY FORERO RAMIREZ
Representante Legal


CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
Contador
Tarjeta Profesional No. 69134-T


KEIDY ANDREA GONZÁLEZ ZUÑIGA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 143999-T
Designada por PricewaterhouseCoopers
(Véase mi informe adjunto)

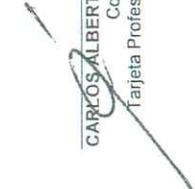
BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

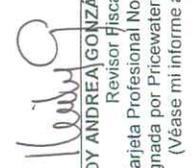
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS DEL PERIODO INTERMEDIO
AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017
(En miles de pesos colombianos)**

	Capital Social	Prima en colocación de acciones	Reserva Legal	Otro Resultado Integral	Adopción por primera vez	Pérdidas Acumuladas	Resultados del periodo	Total Patrimonio
Patrimonio al 1 de enero de 2017	221,519,800	40,561,800	-	(1,294,851)	3,342,253	(28,626,508)	(1,824,750)	233,677,744
Traslado de resultados del ejercicio a utilidades retenidas no apropiadas	-	-	-	-	-	(1,824,750)	1,824,750	-
Pérdida del periodo	-	-	-	-	-	-	(450,702)	(450,702)
Otro Resultado Integral	-	-	-	1,507,221	-	-	-	1,507,221
Patrimonio al 31 de marzo de 2017	\$ 221,519,800	\$ 40,561,800	\$ -	\$ 212,370	\$ 3,342,253	\$ (30,451,258)	\$ (450,702)	\$ 234,734,263
Patrimonio al 1 de enero de 2018	221,519,800	40,561,800	-	2,251,699	3,342,253	(30,451,258)	1,953,241	239,177,535
Traslado de resultado del ejercicio a Reserva Legal	-	-	1,953,241	-	-	-	(1,953,241)	-
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	886,579	886,579
Otro Resultado Integral	-	-	-	982,666	-	-	-	982,666
Emisión de patrimonio	58,120,000	58,120,000	-	-	-	-	-	116,240,000
Patrimonio al 31 de marzo de 2018	\$ 279,639,800	\$ 98,681,800	\$ 1,953,241	\$ 3,234,365	\$ 3,342,253	\$ (30,451,258)	\$ 886,579	\$ 357,286,780

Los suscritos Representante Legal y Contador certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


HENRY FORERO RAMIREZ
Representante Legal


CARLOS ALBERTO RUBIO ESPINOSA
Contador
Tarjeta Profesional No. 69134-T


KEYDY ANDREA GONZÁLEZ ZÚNIGA
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 143999-T
Designada por PricewaterhouseCoopers
(Véase mi informe adjunto)

Banco Santander de Negocios Colombia S. A.
*Estados Financieros Intermedios por los periodos
terminados el 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017*

1. ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A. (en adelante "Santander" o "el Banco") es un establecimiento de crédito de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., que se constituyó el 17 de junio de 2013 mediante Escritura Pública No. 1303 otorgada en la Notaría 23 del círculo de Bogotá. La duración establecida en los Estatutos Sociales es hasta el 31 de diciembre de 2100, pero con decisión de la Asamblea de Accionistas se podrá prorrogar la fecha de duración mediante la celebración de una reforma estatutaria. El capital autorizado del Banco a 31 de diciembre de 2017 ascendía a \$221.520 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 y 497 de la Notaría 23 del 31 de marzo de 2016. El capital suscrito y pagado al cierre del 2017 y 2016 ascendía a \$221.519,8 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 inversión es que estén legalmente autorizadas a los establecimientos bancarios.

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

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

Al 31 de marzo de 2018 el Banco contaba con una (1) oficina de servicio al público en Colombia ubicada en la ciudad de Bogotá Distrito Capital y 65 empleados (al 31 de diciembre de 2017 era de 52).

2. BASES DE PRESENTACIÓN

- a. **Declaración de Cumplimiento** – Los Estados Financieros Intermedios del Banco ha sido preparados de conformidad con las NIIF emitidas por el IASB a 1 de enero de 2015, salvo la NIC 39 y NIIF 9 respecto al tratamiento de la cartera de crédito y su deterioro y, la clasificación y valoración de las inversiones en la preparación de los estados financieros individuales, para las cuales, se aplica las normas establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Estos estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y para los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia". Los estados financieros intermedios deben leerse conjuntamente con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los cuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board. No incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son significativos para comprender los cambios en la situación financiera y el desempeño de la entidad desde los últimos estados financieros.

- b. **Bases de Preparación y moneda funcional** –Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales, los cuales se expresan en pesos colombianos, por la moneda de presentación o reporte para todos los efectos. La moneda funcional

es el peso colombiano, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera el Banco.

Los estados financieros intermedios del Banco al 31 de marzo de 2018, 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 esta 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 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, es un Banco especializado enfocado en la Banca de Empresas y Banca Corporativa. El Banco lanzó un portafolio de productos integral, dirigido a las necesidades empresariales de los clientes objetivo: Financiación, Mesa de Dinero, Cash Management. Las líneas básicas de la estrategia del Banco son:

1. La consolidación del Modelo de Negocio:
 - a. Ampliación de la base de clientes.
 - b. Profundización y rentabilización de las relaciones con los clientes captados.
 - c. Mejoras en la oferta de productos.
 - d. Mejora en la atención a clientes en las ciudades principales.

Desde 2016 el Banco incorporó dentro del portafolio de productos, el crédito de consumo, enfocado a créditos para Financiación de Vehículos.

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

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios por el Banco, corresponden a las mismas aplicadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

4. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA LA ESTIMACIÓN DE INCERTIDUMBRES

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la administración emita juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos y pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. En la preparación de estos estados financieros intermedios, los juicios significativos realizados por la administración en la aplicación de las políticas contables del Banco Santander y las principales fuentes de

incertidumbre de estimación fueron los mismos que los aplicados a los estados financieros de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

a. Juicios críticos al aplicar las políticas contables

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

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

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

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

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

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

- *Activos financieros a costo amortizado* - La administración ha revisado los activos financieros clasificados a costo amortizado en vista de sus requerimientos de mantenimiento de capital y liquidez, y han confirmado la intención y capacidad del Banco de mantener dichos activos si se mantienen dentro del modelo de negocio.
- *Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales* - Las inversiones del libro bancario que comprende las posiciones en instrumentos financieros que mantiene el Banco en el desarrollo de su actividad de intermediación financiera y prestación de servicios financieros, cuya finalidad es darle estructura al Balance para blindarlo del riesgo estructural de tasa de interés y de liquidez, originado de los descalces entre el activo y el pasivo del Banco, se clasificarán como "Activos a Valor Razonable con cambios en otros resultados integrales", teniendo en cuenta que la vocación de estas inversiones no es obtener rendimientos en el corto plazo por volatilidades en el mercado, sino obtener rendimientos en el mediano y largo plazo en el Margen Financiero. Las decisiones de clasificación de acuerdo al modelo de negocio, se revisan en el comité ALCO local de acuerdo a la estructura del balance del Banco.

b. Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

- *Mediciones de valor razonable y procesos de valuación*

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

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

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

- Inputs del Nivel 1 son precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los cuales la entidad pueda tener acceso a la fecha de medición. Los activos y pasivos son clasificados como del Nivel 1 si su valor es observable en un mercado activo.
- Inputs del Nivel 2 son inputs diferentes a precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente. Un input del Nivel 2 tiene que ser observable para sustancialmente todo el término del instrumento. Los inputs del Nivel 2 incluyen precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no estén activos, inputs diferentes a precios cotizados que sean observables para el activo o pasivo, tales como tasa de interés y curvas de rendimiento observables 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. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES VIGENTES A PARTIR DEL 01 DE ENERO DE 2018

NIIF 15 – Ingresos procedentes de contratos con clientes

Los contratos de clientes de Banco Santander de Negocios que se encuentran dentro del alcance de ésta norma son los contratos por emisión de garantías bancarias y cartas de crédito, los cuales no presentan impacto teniendo en cuenta que se venían reconociendo los ingresos en el momento de la emisión de la garantía y carta de crédito, que es cuando el banco cumple la obligación de desempeño asumiendo el riesgo de crédito por los compromisos contingentes derivados de éstas operaciones.

NIIF 9 – Instrumentos Financieros

Pérdida Esperada - El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual, considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

El Banco para la evaluación, calificación, y provisiones de Cartera Comercial y Consumo, sigue aplicando las definiciones del Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, las cuales se encuentran incluidas en el modelo de pérdida esperada desarrollado por el Banco para el Modelo de Referencia Comercial y Consumo.

Las cuentas por cobrar por liquidación de operaciones con derivados corresponden a una cuenta transitoria al momento de liquidar el contrato. Por tal razón, ésta cuenta no es sujeta a estimaciones por deterioro.

Las cuentas por cobrar por Impuestos, no cumplen con la definición de Instrumentos Financieros, que establece que un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE MARZO DE 2017
(En miles de pesos colombianos)

entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra entidad. Por tal razón, los activos y pasivos que no tengan un origen contractual (tales como el impuesto a las ganancias, que se crea como resultado de un requerimiento legal impuesto por el gobierno), no son activos financieros, y el tratamiento de éstas operaciones debe tratarse bajo el alcance de la NIC 12- Impuesto a la las Ganancias.

Los Depósitos vigentes corresponden a recursos entregados a terceros en garantía para la prestación de servicios, los cuales son reintegrados en los términos establecidos entre las partes. Por consiguiente, estos saldos no estarían sujetos a estimaciones por deterioro de valor.

Los anticipos a contratos y proveedores representan un beneficio económico futuro que consiste en la recepción de bienes o servicios que no dan derecho a recibir efectivo y otro activo activo financiero, de modo que tampoco son activos financieros.

Las cuentas por cobrar a empleados corresponden a operaciones celebradas con empleados del Banco diferentes a cartera de créditos, los cuales son pagaderos en un plazo inferior a tres meses, saldos que no están sujetos a estimaciones por deterioro de valor.

Para las demás cuentas por cobrar se evalúa el deterioro utilizando el modelo y supuestos de pérdida esperada crediticia ó expected credit loss (ECL). La Probabilidad de Incumplimiento (PI) se estima bajo el modelo de ratings internos de Banco Santander de Negocios para clientes del segmento de relación global. La Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) se modela como cartera sin colateral. El impacto se puede evidenciar en la Nota 11 de Cuentas por Cobrar.

6. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al periodo intermedio finalizado el 31 de marzo de 2018 no difieren de los detallados en las revelaciones a 31 de diciembre de 2017.

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

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

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

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

	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Activos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Inversiones negociables y disponibles para la venta	\$ 400,061,591	\$ 275,054,810
Derivados de negociación		
Forward de moneda	24,304,265	7,949,834
Operaciones de Contado	35,497	58,926
Total activo a valor razonable recurrente	<u>\$ 424,401,353</u>	<u>\$ 283,063,570</u>

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE MARZO DE 2017
(En miles de pesos colombianos)

Pasivos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Derivados de negociación		
Forward de moneda	\$ 9,635,536	\$ 3,209,829
Operaciones de Contado	262,991	1,730
Total pasivo a valor razonable recurrente	\$ 9,898,527	\$ 3,511,559

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

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

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

7. 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:

	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Caja	\$ 2,264,259	\$ 2,234,308
Banco de la República	79,483,231	91,462,262
Bancos y otras entidades financieras	22,881,555	22,726,445
Operaciones simultáneas	-	48,480,224
Total efectivo y equivalente de efectivo	\$ <u>104,629,045</u>	\$ <u>164,903,239</u>

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

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE MARZO DE 2017
(En miles de pesos colombianos)

8. ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Inversiones negociables		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación	\$ 40,515,226	\$ 36,462,528
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda pública interna emitidas o garantizadas por la nación	359,546,365	238,592,282
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Títulos de deuda pública interna emitidas o garantizadas por la nación	<u>29,056,405</u>	<u>25,159,260</u>
Total inversiones	<u>\$ 429,117,996</u>	<u>\$ 300,214,070</u>

Al cierre del 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existían restricciones jurídicas o económicas sobre las inversiones que pudieran afectar la titularidad de las mismas.

9. OPERACIONES DE CONTADO Y CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

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

	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Activo:		
Operaciones de Contado	\$ 35,497	\$ 58,926
Derivados de Negociación	<u>24,304,264</u>	<u>7,949,834</u>
Total activo	<u>\$ 24,339,761</u>	<u>\$ 8,008,760</u>
Pasivo:		
Operaciones de Contado	\$ 262,991	\$ 1,730
Derivados de Negociación	<u>9,635,536</u>	<u>3,209,829</u>
Total pasivo	<u>\$ 9,898,527</u>	<u>\$ 3,211,559</u>
Posición Neta	<u>\$ 14,441,234</u>	<u>\$ 4,797,201</u>

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

Instrumentos de cobertura - Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco no ha aplicado contabilidad de coberturas.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE MARZO DE 2017
(En miles de pesos colombianos)

10. 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:

	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Comercial - Préstamos ordinarios	\$ 952,866,309	\$ 894,527,911
Consumo - Préstamos ordinarios	23,588,295	20,287,872
Consumo - Créditos a empleados	<u>1,487,042</u>	<u>1,248,536</u>
Total cartera bruta	977,941,646	916,064,319
Provisión	<u>(13,563,284)</u>	<u>(13,007,531)</u>
Total cartera neta	<u>\$ 964,378,362</u>	<u>\$ 903,056,788</u>

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

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2017:			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 9,456,773	\$ 95,625	\$ 9,552,398
Provisiones constituidas	3,736,688	481,212	4,217,900
Reintegro provisiones	(661,998)	(769)	(662,767)
Castigos	<u>(100,000)</u>	<u>-</u>	<u>(100,000)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>\$ 12,431,463</u>	<u>\$ 576,068</u>	<u>\$ 13,007,531</u>
Al 31 de marzo de 2018:			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 12,431,463	\$ 576,068	\$ 13,007,531
Provisiones constituidas	992,047	92,822	1,084,869
Reintegro provisiones	<u>(507,189)</u>	<u>(21,927)</u>	<u>(529,116)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2018	<u>\$ 12,916,321</u>	<u>\$ 646,963</u>	<u>\$ 13,563,284</u>

11. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Intereses	\$ 6,818,341	\$ 6,718,073
Comisiones	1,132,040	2,459,531
Liquidación inversiones con derivados	195,565	2,761,120
Depósitos en garantía	9,000,000	9,000,000
Anticipos a contratos y proveedores	55,756	58,192
Pagos por cuenta de clientes	5,196	2,873
Diversas	<u>70,468</u>	<u>414,106</u>
	17,277,366	21,413,895
Provisión Intereses *	(123.955)	(110.810)
Provisión de Otras cuentas por cobrar **	<u>(198.575)</u>	<u>(189.580)</u>
Total	<u>\$ 16,954,836</u>	<u>\$ 21,113,505</u>

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE MARZO DE 2017
(En miles de pesos colombianos)

* La provisión de intereses relacionados con la cartera de créditos se encuentra incluida en el modelo definido para la cartera de créditos del Banco (Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera)

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

12. PROPIEDAD Y EQUIPO

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	Total
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 156,459	\$ 779,151	\$ 1,562,494	\$ 1,659,288	\$4,157,392
Adquisiciones	-	25,925	286,797	-	312,722
Saldo al 31 de marzo de 2018	<u>\$ 156,459</u>	<u>\$ 805,076</u>	<u>\$ 1,849,291</u>	<u>\$ 1,659,288</u>	<u>\$ 4,470,114</u>
Depreciación acumulada					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ (132,255)	\$ (145,479)	\$ (544,058)	\$ (31,308)	\$ (853,100)
Depreciación	(7,823)	(20,476)	(86,109)	(93,922)	(208,330)
Saldo al 31 de marzo de 2018	<u>\$ (140,078)</u>	<u>\$ (165,955)</u>	<u>\$ (630,167)</u>	<u>\$ (125,230)</u>	<u>\$ (1,061,430)</u>
			<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>	
Vehículos			\$ 16,381	\$ 24,204	
Equipo de Oficina			639,121	633,672	
Equipo Informático			1,219,124	1,018,436	
Mejoras en Propiedades Ajenas			1,534,058	1,627,980	
Total Propiedad, Planta y Equipo			<u>\$ 3,408,684</u>	<u>\$ 3,304,292</u>	

El Banco no posee restricciones sobre éstos activos.

Durante el año 2017 y al cierre de marzo 31 de 2018 no hubo deterioro de la propiedad, planta y equipo.

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

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE MARZO DE 2017
(En miles de pesos colombianos)

13. ACTIVOS INTANGIBLES

El siguiente es el detalle de Activos Intangibles al cierre de cada periodo:

	31 de marzo de 2018		
	Costo	Amortización acumulada	Neto
Desarrollo capitalizado	\$ 8,079,312	\$ 6,784,176	\$ 1,295,136
Total	\$ 8,079,312	\$ 6,784,176	\$ 1,295,136
	31 de diciembre de 2017		
	Costo	Amortización acumulada	Neto
Desarrollo capitalizado	\$ 8,079,313	\$ 6,354,776	\$ 1,724,537
Total	\$ 8,079,313	\$ 6,354,776	\$ 1,724,537

El Desarrollo Capitalizado corresponde al software del core bancario Altair (para administración de colocaciones y captaciones en moneda legal, base de clientes y contabilidad) y la aplicación de Banca Electrónica (portal web transaccional IC-Banking), desarrollados en la puesta en operación del banco.

14. DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

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

Detalle	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Por clasificación		
A costo amortizado	\$ 975,196,922	\$ 940,995,855
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	72,703,773	58,044,398
Cuentas de ahorro	758,605,198	709,973,930
Otros fondos a la vista	1,202,561	1,068,160
Total A la vista	832,511,532	769,086,488
A plazo		
Certificados de depósito a término	142,685,390	171,909,367
Total depósitos	\$ 975,196,922	\$ 940,995,855

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE MARZO DE 2017
(En miles de pesos colombianos)

15. PASIVOS FINANCIEROS, DERIVADOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Operaciones de reporto y simultáneas	\$ 65,134,155	\$ 68,244,081
Créditos de bancos y otras obligaciones Financieras		
Otras entidades del país		
Findeter	23,111,723	10,231,710
Bancos del exterior		
Vinculados		
Banco Santander S.A. Madrid	<u>112,645,637</u>	<u>139,214,194</u>
Total créditos de bancos y obligaciones financieras	<u>\$ 200,891,515</u>	<u>\$ 217,689,985</u>

Las operaciones de crédito vigentes con Banco Santander S.A. Madrid se encuentran indexadas a Libor y las operaciones con Findeter, indexadas al IPC; que corresponden al fondeo de las operaciones activas de créditos en moneda extranjera y moneda legal.

16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto Corriente

Las disposiciones fiscales vigentes en Colombia en relación con el impuesto de renta y complementarios aplicables durante el año 2018 establecen, entre otras cosas, lo siguiente:

- Las rentas fiscales se gravarán a la tarifa del 33% en el año 2018 con una sobretasa al impuesto de renta del 4% en el año 2018 para aquellas rentas fiscales superiores a \$800 millones de pesos.
- Las ganancias fiscales ocasionales que corresponden principalmente a la venta o realización de activos inmovilizados que estuvieron en poder de la sociedad más de dos años se gravan a la tarifa del 10%.
- Las declaraciones tributarias de impuesto de renta de las sociedades quedan en firme después de tres años posteriores a su presentación.
- Las pérdidas fiscales ocurridas antes del año 2017 continúan siendo compensables en los mismos términos descritos en las normas tributarias aplicables al 2016, pero no pueden ser reajustadas fiscalmente. Las pérdidas fiscales que ocurran a partir del año 2017 se podrán compensar con las rentas líquidas ordinarias que obtuvieren las sociedades en los doce periodos gravables siguientes, pero el término de firmeza de las declaraciones de renta y sus correcciones en las que se determinen o compensen pérdidas fiscales será de seis años contados a partir de la fecha de su presentación.
- La base para determinar el impuesto sobre la renta de una sociedad no puede ser inferior al 3.5% de su patrimonio fiscal en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior. En caso de que la depuración de la renta fiscal de la sociedad sea inferior a esta base, la diferencia continua siendo deducible de la renta fiscal dentro de los cinco años siguientes a su ocurrencia a título de exceso de renta presuntiva.
- Para la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, a partir del 1 de enero de 2017 el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, aplicarán los sistemas de

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE MARZO DE 2017
(En miles de pesos colombianos)

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.

a) Impuesto corriente

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto de Renta	(873,469)	(800,064)
Menos:		
Retenciones/Autorretenciones	1,219,110	4,738,825
Anticipos	-	254,692
Saldo A favor	-	2,686,882
Total impuesto corriente	345,640	6,880,335

b) Resultados por impuestos

	<u>31 de Marzo</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a las ganancias	2.278.792	(790.062)
Impuestos y otros gastos no deducibles		
Gastos no deducibles	1.023.502	623.700
Provisión	405.620	(666.147)
Amortizaciones	(38.586)	
Total de partidas que aumentan la renta líquida gravable	1.390.536	(42.447)
Ingresos no gravados		
Reintegros	(167.192)	(111.262)
Rendimiento lineal de derivados	(9.928.724)	1.475.386
Rendimiento lineal de Inversiones	157.379	210.207
Total de partidas que aumentan la renta líquida	(9.938.538)	1.574.332
Utilidad (perdida) líquida del periodo	(6.269.210)	741.823
Cálculo Renta presuntiva		
Patrimonio líquido año anterior	269.797.473	228.589.699
Base renta presuntiva	9.442.912	8.000.639
Renta presuntiva sobre impuesto de renta	873.469	800.064

En el mes de marzo de 2018, la provisión del impuesto corriente se realizó sobre la base de renta presuntiva, debido a que el impuesto de renta no puede ser inferior al 3.5% de su patrimonio fiscal en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior. En caso de que la depuración de la renta fiscal de la sociedad sea inferior a esta base, la diferencia continúa siendo deducible de la renta fiscal dentro de los cinco años siguientes a su ocurrencia a título de exceso de renta presuntiva.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE MARZO DE 2017
(En miles de pesos colombianos)

c) Tasa efectiva

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

Tasa efectiva de tributación	31 de Marzo 2018	
Utilidad antes de impuestos	2,278,792	37.00%
Menos:		
Diferencias permanentes	316,834	13.90%
Otros	1,677,375	73.61%
Diferencial de tasa (Reforma tributaria)	<u>(1,492,447)</u>	<u>-65.49%</u>
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>2,780,554</u>	<u>59.02%</u>

Al calcular la tasa efectiva de tributación, encontramos que el Banco pago 59% de impuesto, en relación a la utilidad del ejercicio. La diferencia entre la tasa efectiva y la tasa nominal de renta, está relacionado con el cálculo de la provisión de renta por el método de la renta presuntiva y la variación en las tasas por diferencias temporales establecidas por la Ley 1819 de 2016.

Tasa efectiva proyectada	31 de diciembre 2018	
Utilidad antes de impuestos	2.826.779	37,00%
Menos:		
Diferencias permanentes	<u>614.000</u>	<u>8,04%</u>
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>3.440.779</u>	<u>45,04%</u>

La tasa efectiva proyectada, se calcula con base a los costos e ingresos financieros.

d) Impuesto diferido

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

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE MARZO DE 2017
(En miles de pesos colombianos)

El detalle del movimiento del impuesto diferido al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	<u>31 marzo de 2018</u>	<u>31 diciembre de 2017</u>
Saldo inicial a 1 enero 2018	6,359,048	9,510,336
Disminución por diferencias temporarias	(3,106,808)	(3,279,034)
Ajuste pérdidas fiscales por amortizar	2,151,362	127,746
Saldo final a 31 marzo 2018	<u>5,403,602</u>	<u>6,359,048</u>

	<u>Saldo contable</u>	<u>Saldo Fiscal</u>	<u>Diferencia Temporaria</u>	<u>Impuesto Diferido</u>	<u>Efecto</u>
Al 31 de marzo de 2018					
Activos:					
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	359.546.364	354.718.955	(4.827.410)	(1.593.045)	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	40.515.226	40.511.227	(3.999)	(1.320)	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	24.339.762	-	(24.339.762)	(9.005.712)	Resultados
Propiedad planta y equipo	1.534.059	1.585.506	51.447	19.036	Resultados
Pasivos:	-	-	-	-	
Valoración operaciones de contado y derivados	9.898.527	-	9.898.527	3.662.455	Resultados
Beneficios a empleados	2.503.381	-	2.503.381	926.251	Resultados
Provisiones	2.974.574	303.320	2.671.254	988.364	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				(5.003.971)	
Mas:					
Impuesto diferido débito por perdidas fiscales				7.869.297	
Mas:					
Impuesto diferido Exceso renta presuntiva sobre ordinaria				2.538.275	
Total impuesto diferido				<u>5.403.602</u>	

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE MARZO DE 2017
(En miles de pesos colombianos)

	Saldo contable	Saldo Fiscal	Diferencia Temporaria	Impuesto Diferido	Efecto
Al 31 de diciembre de 2017					
Activos:					
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	238.592.282	235.231.537	(3.360.745)	(1.109.046)	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	61.621.788	61.554.470	(67.318)	(22.215)	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	8.008.760	-	(8.008.760)	(2.963.241)	Resultados
Equivalneto de efectivo	22.726.445	22.674.539	51.906	19.205	Resultados
Propiedad planta y equipo	1.627.981	1718014,051	90.033	33.312	
Pasivos:					
Valoración operaciones de contado y derivados	3.211.559	-	3.211.559	1.188.277	Resultados
Beneficios a empleados	4.192.997	-	4.192.997	1.551.409	Resultados
Provisiones	898.143	145.155	752.988	278.605	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				(1.023.693)	
Mas:					
Impuesto diferido débito por perdidas fiscales				5.717.935	
Mas:					
Impuesto diferido Exceso renta presuntiva sobre ordinaria				1.664.806	
Total impuesto diferido				<u>6.359.048</u>	

El Banco Santander reconoce en sus estados financieros activo por impuesto diferido por las diferencias temporarias deducibles, y por pérdidas fiscales 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 que se espera revertir a partir del año gravable 2017 se han calculado usando las tarifas de impuestos aplicables en Colombia para cada periodo (40% para 2017, 37% para 2018 y 33% del 2019 en adelante), conforme a modificaciones en la Ley 1819 de 2016.

17. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	31 de marzo de 2018	31 de diciembre de 2017
Capital Social	\$ 279,639,800	\$ 221,519,800
Prima en colocación de acciones	98,681,800	40,561,800
Saldo final	<u>\$ 378,321,600</u>	<u>\$ 262,081,800</u>

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE MARZO DE 2017
(En miles de pesos colombianos)

En Acta No.12 de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 31 de enero de 2018, se autorizó incrementar el capital autorizado en \$58.120.200, y en Junta Directiva del 31 de enero de 2018, se autorizó el reglamento de emisión, colocación y suscripción de acciones, para colocar y emitir 581.200 acciones ordinarias y nominativas del Banco con un valor nominal de \$100.000 cada una, acciones ofrecidas por valor de \$200.000 cada una.

El 26 de febrero de 2018, se realizó la emisión de las 581.200 acciones conforme al reglamento aprobado por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 31 de enero de 2018.

18. INGRESOS OPERACIONALES NETOS

	1 enero al 31 de marzo 2018	1 enero al 31 de marzo 2017
a. Ingresos por Intereses:		
Intereses y descuento amortizaciones cartera de créditos	\$ 17,895,528	\$ 13,987,935
Rendimientos en operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores y otros intereses	790,665	1,016,745
Rendimiento en inversiones disponibles para la venta	4,018,005	3,276,431
Rendimiento en inversiones al vencimiento	170,820	154,440
	\$ 22,875,018	\$ 18,435,551
b. Gastos por Intereses:		
Intereses depósitos y exigibilidades	\$ 10,819,791	\$ 11,177,444
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	1,129,153	1,309,177
Rendimientos en operaciones simultáneas y otros intereses	748,648	607,888
	\$ 12,697,592	\$ 13,094,509
c. Ingresos por Comisiones:		
Garantías bancarias *	\$ 327,532	\$ 412,567
Servicios bancarios	141,075	134,464
Otras	252,744	16,415
Venta de chequeras	200	-
	\$ 721,551	\$ 563,446
d. Gastos por Comisiones:		
Servicios Bancarios	\$ 177,709	\$ 72,053
Garantías bancarias	-	30,052
Otras	393,511	186,332
	\$ 571,220	\$ 288,437
e. Utilidad neta de operaciones financieras	4,740,646	4,152,108
f. Otros ingresos operacionales	186,095	111,262
Total Ingresos Operacionales Netos	\$ 15,254,498	\$ 9,879,421

* Los ingresos por emisión de garantías bancarias y cartas de crédito no presentan impacto bajo la NIIF 15 (ver Nota 5)

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE MARZO DE 2017
(En miles de pesos colombianos)

19. 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:

	<u>31 de marzo de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Garantías bancarias	\$ 54,001,943	\$ 133,258,305
Cartas de crédito	194,413,518	213,994,189
Créditos aprobados no desembolsados	4,143,361	1,408,497
Aperturas de crédito	<u>83,792,038</u>	<u>53,602,588</u>
	<u>\$ 336,350,860</u>	<u>\$ 402,263,579</u>

20. PARTES RELACIONADAS

El Banco considera partes relacionadas:

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

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

- Administración de Bancos Latinoamericanos Santander S.L.
- Santusa Holding S.L.

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

Al 31 de marzo de 2018:

Concepto	Importe	Entidad	País
Activos:			
Depósito entidades de crédito	\$ 2,365,711	Banco Santander España	España
Operaciones de contado e instrumentos derivados	<u>5,428,507</u>	Banco Santander España	España
Total	<u>\$ 7,794,218</u>		

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE MARZO DE 2017
(En miles de pesos colombianos)

Concepto	Importe	Entidad	País
Pasivos:			
Depósitos y exigibilidades	\$ 3,397,481	Santander Banca de Inversión Colombia SAS	Colombia
Depósitos y exigibilidades	118	Premier Credit SAS	Colombia
Depósitos y exigibilidades	178,648	Universia Colombia S.A.S. Santander Securities	Colombia
Depósitos y exigibilidades	17,853,582	Services Colombia	Colombia
Depósito en Garantía	137,889	Banco Santander España	España
Operaciones de contado e instrumento derivados	3,048,518	Banco Santander S.A.	España
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	112,109,476	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar intereses	536,161	Banco Santander S.A. Produban Servicios	España
Cuentas por pagar proveedores	57,289	Informáticos	México
Cuentas por pagar proveedores	<u>10,699</u>	Isbán Chile	Chile
Total	<u>\$ 137,329,861</u>		
Ingresos:			
Comisiones emisión garantías bancarias	2,981	Banco Santander S.A.	España
Comisiones emisión garantías bancarias	174	Santander Bank Boston	USA
Comisiones emisión garantías bancarias	6,484	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Operaciones de contado e instrumentos derivados	<u>3,789,617</u>	Banco Santander España	España
Total	<u>\$ 3,799,256</u>		
Gastos:			
Intereses depósitos y exigibilidades	\$ 15,469	Santander Banca de Inversión Colombia SAS	Colombia
Intereses depósitos y exigibilidades	1,882	Premier Credit SAS	Colombia
Intereses depósitos y exigibilidades	2,921	Universia Colombia SAS Santander Securities	Colombia
Intereses depósitos y exigibilidades	209,667	Services Colombia	Colombia
Intereses depósitos y exigibilidades	244	Banco Santander S.A.	España
Intereses financiaciones	787,678	Banco Santander S.A.	España
Comisiones bancarias	11,351	Banco Santander España	España
Comisiones garantías bancarias	1,644	Banco Santander Panamá	Panamá
Comisiones Originación/Administración	230,417	Premier Credit SAS	Colombia
Operaciones de contado e instrumentos derivados	8,846,431	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de contado e instrumentos derivados	269,712	Banco Santander New York Santander Banca de	EEUU
Arrendamientos	14,682	Inversión Colombia SAS Produban Servicios	Colombia
Servicios aplicaciones corporativas	728,990	Informáticos	México
Servicio aplicaciones corporativas	<u>158,718</u>	Isban Chile S.A.	Chile
Total	<u>\$ 11,279,806</u>		

- *Transacciones con miembros de la Junta Directiva:*

	Concepto	Importe	Entidad	País
Gastos:				
	Honorarios servicios de asesoría legal	\$ 16.935	Alfredo Sánchez Belalcázar	Colombia
Total		\$ 16.935		

21. ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

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

- 1- Riesgo de Crédito: Se considera:
 - a) probabilidad de default (rating)
 - b) Capital de Riesgo-CER, y Rentabilidad Ajustada al riesgo (RORAC)
- 2- Riesgo de Mercado: apetito de riesgo muy acotado por un VAR bajo.
- 3- Riesgo de Liquidez: políticas conservadoras de liquidez. El capital del Banco está invertido en títulos de deuda que es reserva de liquidez del banco, el capital no se usó como fuente de fondeo de las operaciones activas de crédito. Las operaciones se fondean y se costean a mercado.
- 4- Riesgo Operativo: después de la aplicación de los controles, el resultado de la medición de riesgo residual arrojó un resultado bajo, lo cual está acorde con el apetito de riesgo definido para la entidad. No se han registrado pérdidas al cierre del 31 de marzo de 2018 para la administración de riesgo operativo.
- 5- Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT): El Banco continúa enfocando sus esfuerzos por mantener de manera permanente actualizado y fortalecido su sistema de administración de riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo (SARLAFT). Se cuenta con manuales, políticas, procedimientos, revisión de listas negativas de control vinculantes para Colombia y aplicaciones tecnológicas para el monitoreo de las operaciones de los clientes, que se han venido afinando en razón al negocio particular del Banco.

Al 31 de marzo de 2018 no existen cambios en los procesos de administración y gestión de riesgos aplicados y son los mismos utilizados en los estados financieros del Banco al cierre del 31 de diciembre de 2017.

22. CONTROLES DE LEY

Banco Santander de Negocios Colombia S.A. durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, capital mínimo, relación de solvencia, inversiones obligatorias y demás disposiciones legales que le aplican como entidad bancaria, reglamentadas por los organismos de vigilancia y control del país.

Los indicadores de solvencia que ponderan el activo por Riesgos incluyen la Solvencia Básica y la Solvencia Total, para las cuales se exige un nivel mínimo de 4.5% y 9% respectivamente. En tal sentido, los niveles mínimos de solvencia son ampliamente cubiertos y para el cierre de marzo de 2018 el índice de solvencia básica es de 19.72% y el índice de solvencia total es de 19.82%. Como referencia del sistema, la

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 31 DE MARZO DE 2017
(En miles de pesos colombianos)

Superintendencia Financiera informa, al cierre de enero de 2018, una media de solvencia básica de 10.13% para los bancos operando en Colombia y un nivel de 15.55% para su solvencia total.

23. HECHOS POSTERIORES

No se presentaron eventos subsecuentes en el Banco entre el 31 de marzo de 2018 y la fecha del informe de revisión limitada del Revisor Fiscal.