

Banco Santander de Negocios Colombia S. A.

Estados Financieros a marzo 31 de 2021 y diciembre 31 de 2020 y por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 y 2020.



Informe de revisión de información financiera intermedia

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

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio adjunto de Banco Santander de Negocios Colombia S. A. al 31 de marzo de 2021 y los correspondientes estados intermedios de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La Administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco Santander de Negocios Colombia S. A. al 31 de marzo de 2021 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios.

Walter Hernán Forero Marín

Revisor Ffiscal

Tarjeta Profesional No. 116984-T

Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.

14 de mayo de 2021

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Carrera 7 No. 156-80, Piso 17, Bogotá, Colombia
Tel: (57-1) 668 4999, Fax: (57-1) 218 8544, www.pwc.com/co



BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
 Estado de Situación Financiera Intermedio
 Al 31 de marzo de 2021 (no auditado) y 31 de diciembre de 2020
 (Expresados en miles de pesos)

		31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020			31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
ACTIVO				PASIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	(nota 6)	382,461,672	617,167,064	DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA	(nota 13)	2,827,004,166	3,040,992,864
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION	(nota 7)	729,708,352	681,879,859	Depósitos en Cuenta Corriente		318,929,082	366,450,753
Inversiones Negociables		334,628,838	272,998,413	Certificados de Depósito a Término		1,158,167,082	1,214,342,964
Inversiones Hasta el Vencimiento		114,673,827	117,246,568	Depósitos de Ahorro		1,259,131,468	1,292,719,566
Inversiones Disponibles para la Venta		280,405,687	291,634,878	Operaciones de Reporto o Repo y Simultáneas		48,376,721	111,687,919
				Otros depósitos a la vista		36,342,600	49,472,297
				Pasivos por arrendamiento		6,057,213	6,319,365
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN Y OPERACIONES DE CONTADO	(nota 8)	133,461,859	153,326,992	DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN Y OPERACIONES DE CONTADO	(nota 8)	98,474,068	108,020,258
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIER	(nota 9)	2,588,223,746	2,358,694,413	CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	(nota 14)	469,692,177	238,337,478
Cartera Comercial		2,191,349,128	1,993,870,431	Otras Entidades del País		29,658,362	30,564,086
Cartera de Consumo		463,302,555	429,315,928	Bancos Exterior		440,033,815	207,773,392
Menos: Deterioro Cartera y Leasing Financiero		(66,427,937)	(64,491,946)	CUENTAS POR PAGAR	(nota 15)	101,628,689	82,069,090
CUENTAS POR COBRAR	(nota 10)	255,062,839	243,524,206	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	(nota 16)	11,763,701	18,344,837
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	(nota 11)	0	3,816,252	PASIVOS ESTIMADOS	(nota 17)	8,465,600	3,431,267
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(nota 12)	10,868,738	12,006,203	OTROS PASIVOS	(nota 18)	11,548,604	-
ACTIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	(nota 19)	12,944,494	12,119,544	TOTAL PASIVO		3,528,577,005	3,491,195,794
OTROS ACTIVOS	(nota 19)	25,756,358	23,846,652	PATRIMONIO			
				CAPITAL SOCIAL	(nota 20)	387,639,800	387,639,800
TOTAL ACTIVO		4,138,488,058	4,106,381,185	PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	(nota 20)	206,681,800	206,681,800
				RESERVA LEGAL		1,591,754	17,359,947
				OTRO RESULTADO INTEGRAL		2,063,007	12,496,779
				Ganancias o pérdidas no realizadas (ORI), neto de impuestos		2,063,007	12,496,779
				UTILIDADES RETENIDAS		11,934,692	(8,992,935)
				Resultados Ejercicios Anteriores		3,433,005	(30,451,258)
				Resultado del Ejercicio		5,159,434	18,116,070
				Resultado aplicación por primera vez de las NIIF		3,342,253	3,342,253
				TOTAL PATRIMONIO		609,911,053	615,185,391
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,138,488,058	4,106,381,185

Las notas c


 Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas
 el 14/05/2021 a las 05:18:00 COT
Marta Isabel Woodcock Salas
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa
 el 13/05/2021 a las 23:40:34 COT
Carlos Alberto Rubio Espinosa
 Contador
 Tarjeta profesional No. 69134-T
 (Ver certificación adjunta)


Walter Herján Fórero Marín
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 116984-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
 (Veáse mi informe adjunto)



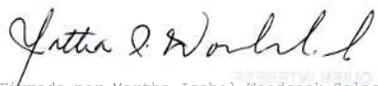
BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

Estado de Resultados Intermedio

Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditados)
(Expresados en miles de pesos)

		31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
RESULTADOS OPERACIONALES			
Ingresos por intereses	(nota 21-a.)	46,529,014	44,423,247
Gastos por intereses	(nota 21-b.)	(17,873,581)	(26,557,647)
Ingreso neto por intereses		28,655,433	17,865,600
Ingresos por comisiones	(nota 21-c.)	8,085,789	2,920,203
Gastos por comisiones	(nota 21-d.)	(5,434,458)	(3,090,813)
Ingreso neto por comisiones		2,651,331	(170,610)
Utilidad neta de operaciones financieras	(nota 21-e y 22)	13,375,451	17,890,046
Otros ingresos operacionales	(nota 21-f.)	3,221,307	2,353,191
Total ingresos operacionales		47,903,522	37,938,227
Provisiones por deterioro de cartera y cuentas por cobrar		(9,549,376)	(6,812,388)
INGRESO OPERACIONAL NETO		38,354,146	31,125,839
Beneficios a empleados		(10,146,996)	(8,743,556)
Gastos generales y de administración	(nota 23)	(18,652,097)	(16,288,641)
Gastos por depreciación y amortización		(748,953)	(567,470)
Total gastos operacionales		(29,548,046)	(25,599,667)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		8,806,100	5,526,172
Impuesto sobre la Renta Corriente	(nota 19)	-	(2,291,862)
Impuesto sobre la Renta Diferido	(nota 19)	(3,646,666)	(163,006)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		5,159,434	3,071,304

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


Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas
el 14/05/2021 a las 05:18:00 CCT
Martha Isabel Woodcock Salas
Representante Legal
(Ver certificación Adjunta)


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

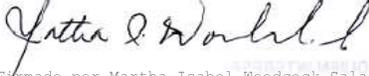

Walter Hernán Forero Marín
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 116984-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Veáse mi informe adjunto)



BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio
 Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditados)
 (Expresados en miles 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 2020	(nota 20)	319,639,800	138,681,800	8,738,756	5,101,794	(1,530,538)	8,621,191	(30,451,258)	3,342,253	452,143,798
Traslado de resultado del ejercicio a reserva legal				8,621,191			(8,621,191)			-
Incremento en capital social y prima en colocación por emisión de 680.000 acciones		68,000,000	68,000,000							136,000,000
Ganancias (pérdidas) no realizadas					(8,673,834)	2,602,150				(6,071,684)
Resultado del periodo							3,071,304			3,071,304
Saldos al 31 de marzo de 2020		387,639,800	206,681,800	17,359,947	(3,572,040)	1,071,612	3,071,304	(30,451,258)	3,342,253	585,143,418
Saldos al 1 de enero de 2021	(nota 20)	387,639,800	206,681,800	17,359,947	17,852,541	(5,355,762)	18,116,070	(30,451,258)	3,342,253	615,185,391
Enjugación resultados ejercicios anteriores				(17,359,947)			(16,524,316)	33,884,263		-
Apropiación de resultado del ejercicio a reserva legal				1,591,754			(1,591,754)			-
Ganancias (pérdidas) no realizadas					(14,905,388)	4,471,616				(10,433,772)
Resultado del periodo							5,159,434			5,159,434
Saldos al 31 de marzo de 2021		387,639,800	206,681,800	1,591,754	2,947,153	(884,146)	5,159,434	3,433,005	3,342,253	609,911,053

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


 Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas
 el 14/05/2021 a las 05:18:00 COT
Marta Isabel Woodcock Salas
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


 Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa
 el 13/05/2021 a las 23:40:24 COT
Carlos Alberto Rubio Espinosa
 Contador
 Tarjeta profesional No. 69134-T
 (Ver certificación adjunta)


Walter Hernán Forero-Marín
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 116984-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
 (Veáse mi informe adjunto)



BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

Estado de Otros Resultados Integrales Intermedio

Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditados)
(Expresados en miles de pesos)

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
UTILIDAD DEL PERIODO	5,159,434	3,071,304
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	(14,905,388)	(8,673,834)
Impuesto de renta relacionado a componentes de otros resultados integrales	4,471,616	2,602,150
Total partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	(10,433,772)	(6,071,684)
Partidas que no podrán ser reclasificadas a resultados	-	-
Total Otro Resultado Integral, neto de impuestos	(10,433,772)	(6,071,684)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	(5,274,338)	(3,000,380)

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

Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas
el 14/05/2021 a las 05:18:01 COT

Marta Isabel Woodcock Salas
Representante Legal
(Ver certificación Adjunta)

Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa
el 13/05/2021 a las 23:40:24 COT

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

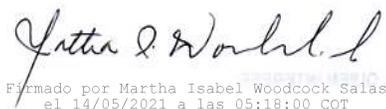
Walter Hernán Forero Marín
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 116984-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Veáse mi informe adjunto)

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio
Al 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditados)
(Expresados en millones de pesos)

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación		
Utilidad del período	5,159,434	3,071,304
Ajustes para conciliar el resultado		
Depreciación activos propios	(nota 12) 430,805	365,701
Depreciación activos por derecho de uso	(nota 12) 317,417	201,768
Impuesto de renta	2,315,209	2,242,857
Provisión de cartera y cuentas por cobrar	5,407,602	6,842,385
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta	3,816,252	-
Impuesto Diferido	3,646,666	163,006
(Utilidad) en valoración de inversiones negociables	(1,976,059)	(8,408,252)
(Utilidad) en valoración de inversiones al vencimiento	(293,762)	(153,855)
Perdida en valoración de derivados	9,802,051	50,339,953
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	124,319	28,049
Total Ajustes para conciliar el resultado	28,749,934	54,692,916
Cambios de cuentas operacionales		
(Aumento) disminución Cartera	(234,655,362)	(196,762,741)
(Aumento) disminución de Inversiones negociables	(59,654,366)	(61,599,931)
Disminución (Aumento) de derivados neto	516,892	-
Intereses causados de cartera de créditos	(41,102,358)	(40,009,536)
Intereses de cartera recibidos	37,012,459	37,030,995
Comisiones y honorarios causados	(8,085,789)	(2,920,203)
Comisiones y honorarios recibidos	7,041,721	995,454
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(3,886,366)	(37,715,257)
(Aumento) de disminución otros activos no financieros	(1,909,705)	(742,655)
(Disminución) aumento por depósitos y exigibilidades	(167,058,134)	116,942,131
Intereses pagados depositos y exigibilidades	16,642,786	23,884,029
(Disminución) operaciones de reporto o simultáneas	(63,311,198)	(207,251,795)
(Disminución) provisión beneficios empleados	(6,581,136)	(4,907,408)
Aumento de (disminución) obligaciones financieras	232,270,519	(8,735,147)
Pago de intereses sobre obligaciones financieras	(915,820)	1,503,104
Aumento de pasivos estimados	5,034,333	3,278,239
Aumento de otros pasivos	11,548,604	(56,201)
Aumento cuentas por pagar comerciales	17,244,389	4,858,942
Pago de impuesto de renta	(2,799,873)	(3,189,530)
Total cambios de cuentas operacionales	(262,648,404)	(375,397,510)
Total efectivo de actividades de operación	(233,898,470)	(320,704,594)
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Adquisición de propiedades y equipo	(102,640)	(378,720)
Retiro de propiedades y equipo	491,883	-
(Aumento) de inversiones disponibles para la venta y vencimiento	(809,694)	(18,245,504)
Total flujo de efectivo usado por actividades de inversión	(420,451)	(18,624,224)
Flujo de efectivo de actividades de financiación		
Emisión de acciones	-	136,000,000
Pago de pasivos por arrendamientos financieros	(386,471)	(285,698)
Total efectivo usado en actividades de financiación	(386,471)	135,714,302
Incremento neto en el efectivo	(234,705,392)	(203,614,516)
Saldo inicial efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	617,167,064	368,186,715
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo	382,461,672	164,572,199
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo	382,461,672	164,572,199

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



Firmado por Martha Isabel Woodcock Salas
el 14/05/2021 a las 05:18:00 COT

Marta Isabel Woodcock Salas

Representante Legal

(Ver certificación Adjunta)



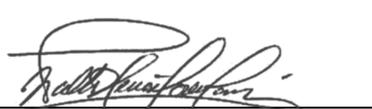
Firmado por Carlos Alberto Rubio Espinosa

Carlos Alberto Rubio Espinosa

Contador

Tarjeta profesional No. 69134-T

(Ver certificación Adjunta)



Walter Hernán Forero Marín

Revisor Fiscal

Tarjeta profesional No. 116984-T

Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Veáse mi informe adjunto)

1. ENTIDAD QUE REPORTA

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A. (en adelante “Santander” o “el Banco”) es un establecimiento de crédito de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., que se constituyó el 17 de junio de 2013 mediante Escritura Pública No. 1303 otorgada en la Notaría 23 del círculo de Bogotá. La duración establecida en los Estatutos Sociales es hasta el 31 de diciembre de 2100, pero con decisión de la Asamblea de Accionistas se podrá prorrogar la fecha de duración mediante la celebración de una reforma estatutaria. El capital autorizado del Banco a 31 de diciembre de 2020 ascendía a \$387.640 millones de pesos como consta en la Escritura Pública No. 1303 de la Notaría 23 de Bogotá del 17 de junio de 2013, reformadas por las Escrituras Públicas No.138 de la Notaría 23 de Bogotá del 28 de enero del 2014, 1685 de la Notaría 23 del 18 de julio de 2014, 236 de la Notaría 23 del 17 de febrero de 2016, 497 de la Notaría 23 del 31 de marzo de 2016, 91 de la Notaría 26 del 31 de enero de 2018, 90 de la Notaría 23 del 31 de enero de 2019 y 188 de la Notaría 26 del 13 de febrero de 2020.

El capital suscrito y pagado al 31 de marzo de 2021 y al cierre del 2020 ascendía a \$387.640 millones, respectivamente.

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 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.

Los estados financieros al cierre de marzo 31 de 2021 fueron aprobados por la Junta Directiva en su sesión del 27 de abril de 2021.

Al 31 de marzo de 2021 el Banco contaba con una (1) oficina de servicio al público en Colombia ubicada en la ciudad de Bogotá Distrito Capital y 140 empleados (al 31 de diciembre de 2020 era de 133).

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

- 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 2016, 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020 y para el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 y 2020 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 2020 y 2019, 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

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

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 2021, han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto instrumentos financieros que son medidos a precios de mercado al final de cada periodo de reporte, como se explica en las políticas contables. El costo histórico está generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

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

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

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

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

El Banco ha incorporado dentro del portafolio de productos, el crédito de consumo, enfocado a créditos para Financiación de Vehículos, el cual se realiza a través de la entidad Santander Consumer Finance SAS, que es una compañía vinculada, y especializada en la originación y administración de cartera para adquisición de automóviles.

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

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios por el Banco corresponden a las mismas aplicadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

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 2020.

a. Juicios críticos al aplicar las políticas contables

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

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

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

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

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

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

- *Activos financieros a costo amortizado* - La administración ha revisado los activos financieros clasificados a costo amortizado en vista de sus requerimientos de mantenimiento de capital y liquidez, y han confirmado la intención y capacidad del Banco de mantener dichos activos si se mantienen dentro del modelo de negocio.
- *Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales* - Las inversiones del libro bancario que comprende las posiciones en instrumentos financieros que mantiene el Banco en el desarrollo de su actividad de intermediación financiera y prestación de servicios financieros, cuya finalidad es darle estructura al Balance para blindarlo del riesgo estructural de tasa de interés y de liquidez, originado de los descalces entre el activo y el pasivo del Banco, se clasificarán como “Activos a Valor Razonable con cambios en otros resultados integrales”, teniendo en cuenta que la vocación de estas inversiones no es obtener rendimientos en el corto plazo por volatilidades en el mercado, sino obtener rendimientos en el mediano y largo plazo en el Margen Financiero. Las decisiones de clasificación de acuerdo 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. 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 2021 no difieren de los detallados en las revelaciones a 31 de diciembre de 2020.

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

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

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

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

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

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Activos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Inversiones negociables y disponibles para la venta	\$ 615,034,525	\$ 564,633,291
Operaciones de Contado	362,740	100,941
Derivados de negociación		
Forward de moneda	121,784,874	142,918,865
Swaps de Negociación	<u>11,314,245</u>	<u>10,307,186</u>
Total activo a valor razonable recurrente	<u>\$ 748,496,384</u>	<u>\$ 717,960,283</u>
Pasivos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Operaciones de Contado y Operaciones en Corto	\$ 163,082	\$ 103,923
Derivados de negociación		
Forward de moneda	88,153,906	98,563,055
Swaps de Negociación	<u>10,157,080</u>	<u>9,353,280</u>
Total pasivo a valor razonable recurrente	<u>\$ 98,474,068</u>	<u>\$ 108,020,258</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 tiene condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera, las tasas de interés u otros factores de riesgo dependiendo del tipo de instrumento y subyacente

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

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

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

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

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Caja	\$ 426,856	\$ 557,158
Banco de la República	162,648,322	286,794,042
Bancos y otras entidades financieras	135,299,981	153,843,045
Operaciones simultáneas (1)	<u>84,086,513</u>	<u>175,972,819</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>\$ 382,461,672</u>	<u>\$ 617,167,064</u>

1) Variación dada 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.

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

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

<u>Entidad</u>	<u>Agencia</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Perspectiva</u>
Banco Santander S.A.	Moody's	A2	P-1	Estable
Bank of America	Standard & Poor's	A+	A-1	Estable
	BRC Standard &			
Banco de Bogotá	Poor's	AAA	BRC 1+	Estable
Banco AV Villas	Value & Risk Rating	AAA	VrR 1	Estable
Banco BBVA				
Colombia	Fitch Ratings	AAA	F1+	Estable
Citibank	Standard & Poor's	A+	A-1	Estable

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 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

7. ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Inversiones negociables		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación	\$ 334,628,838	\$ 272,998,413
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda pública interna emitidas o garantizadas por la nación	280,405,687	291,634,878
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Títulos de deuda pública interna emitidas o garantizadas por la nación	<u>114,673,827</u>	<u>117,246,568</u>
Total inversiones	<u>\$ 729,708,352</u>	<u>\$ 681,879,859</u>

Al cierre del 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no existían restricciones jurídicas o económicas sobre las inversiones que pudieran afectar la titularidad de las mismas.

8. OPERACIONES DE CONTADO Y CON INSTRUMENTOS DERIVADOS

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

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Activo:		
Operaciones de Contado	\$ 362,740	\$ 100,941
Contratos Forward de Negociación	121,784,874	142,918,865
Swaps de Negociación	<u>11,314,245</u>	<u>10,307,186</u>
Total activo	<u>\$ 133,461,859</u>	<u>\$ 153,326,992</u>
Pasivo:		
Operaciones de Contado	\$ 163,082	\$ 103,923
Contratos Forward de Negociación	88,153,906	98,563,055
Swaps de Negociación	<u>10,157,080</u>	<u>9,353,280</u>
Total pasivo	<u>\$ 98,474,068</u>	<u>\$ 108,020,258</u>
Posición Neta	<u>\$ 34,987,791</u>	<u>\$ 45,306,734</u>
	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Total inversiones	729,708,352	681,879,859
Total instrumentos derivados	<u>133,461,859</u>	<u>153,326,992</u>
Total Activos financieros de inversión e instrumentos derivados	<u>\$ 863,170,211</u>	<u>\$ 835,206,851</u>

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

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

Instrumentos de cobertura - Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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:

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Comercial - Préstamos ordinarios	\$ 2,191,349,128	\$ 1,993,870,431
Consumo - Préstamos ordinarios	459,286,273	425,170,731
Consumo - Créditos a empleados	<u>4,016,282</u>	<u>4,145,197</u>
Total cartera bruta	2,654,651,683	2,423,186,359
Provisión	<u>(66,427,937)</u>	<u>(64,491,946)</u>
Total cartera neta	<u>\$ 2,588,223,746</u>	<u>\$ 2,358,694,413</u>

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 2020	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 34,302,038	\$ 6,086,554	\$ 40,388,592
Provisiones modelo de referencia	2,415,015	5,987,532	8,402,547
Prov. constituidas prudencial CE 022-2020	15,769,742	1,658,560	17,428,302
Reintegro provisiones	(1,621,516)	(74,540)	(1,696,056)
Condonaciones y Castigos	-	(31,439)	(31,439)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 50,865,279</u>	<u>\$ 13,626,667</u>	<u>\$ 64,491,946</u>

Al 31 de marzo de 2021	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 50,865,279	\$ 13,626,667	\$ 64,491,946
Provisiones modelo de referencia	4,316,509	2,693,320	7,009,829
Prov. constituidas prudencial CE 022-2020	-	546,396	546,396
Reintegro provisiones	(2,198,728)	(231,468)	(2,430,196)
Condonaciones	-	(43,319)	(43,319)
Castigos	-	(3,146,719)	(3,146,719)
Saldo al 31 de marzo de 2021	<u>\$ 52,983,060</u>	<u>\$ 13,444,877</u>	<u>\$ 66,427,937</u>

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A. se acogió a la normatividad de las Circulares Externas de la Superfinanciera, CE007 y CE014 expedidas en marzo de 2020, donde permite generar periodos de gracia a clientes que hayan presentado mora menor a 60 días. La finalización del cumplimiento del plan de pagos, incluidos los beneficios, se realizará al vencimiento de las operaciones de crédito.

Derivado de lo anterior, el siguiente es el detalle al cierre del 31 de marzo del 2021:

Portafolio	Total Cartera		Beneficio CE 007		% Participación	
	No Clientes	Total Capital	No Clientes	Total Capital	Clientes	\$
Comercial	254	2,191,349,128	0	0	0.0%	0.0%
Consumo	8,457	463,302,555	1,603	89,353,000	19.0%	19.3%
	8,711	2,654,651,683	1,603	89,353,000	18.4%	3.4%

El banco realizó una segmentación de todo el portafolio de cartera, clasificando a los clientes en Grupo 1, 2 y 3 conforme a lo estipulado en la CE 022. Al cierre del mes de marzo el portafolio comercial presentaba una distribución en saldo en grupo 1 del 43%, grupo 2 del 40% y un 17% en grupo 3. Frente al portafolio de Consumo las participaciones se distribuyen en 64%, 26%, 10% para los grupos 1,2 y 3 respectivamente.

Dentro de las medidas adoptadas para el manejo de la coyuntura y gestión del impacto de Covid-19, la Superintendencia Financiera expidió la Circular Externa No. 22 del 30 de junio de 2020 e introdujo el Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) como un mecanismo que reconoce el impacto diferencial de la coyuntura sobre el consumidor financiero.

El Programa de Acompañamiento a Deudores (PAD) brinda herramientas para que los establecimientos de crédito y deudores busquen una solución estructural, en condiciones de viabilidad financiera que le permiten al deudor el cumplimiento de sus obligaciones financieras de acuerdo con su realidad económica.

Dentro de las medidas prudenciales, establecidas en la Circular Externa 022 de 2020, están:

- La constitución obligatoria de provisiones sobre intereses causados no recaudados adicional a las requeridas en los modelos de referencia.
- La necesidad de realizar un ejercicio prospectivo de estimación de provisiones adicionales.
- La obligatoriedad en la actualización de la calificación por riesgo y el reconocimiento de su efecto en los estados financieros de cierre de 2020.

Para el cierre de marzo de 2021, el Banco presentaba alivios PAD aprobados distribuidos así:

Portafolio	Total Cartera		Beneficio CE 022		% Participación	
	No Clientes	Total Capital	No Clientes	Total Capital	Clientes	\$
Comercial	254	2,191,349,128	7	50,845,000	2.8%	2.3%
Consumo	8,457	463,302,555	932	56,623,855	11.0%	12.2%
	8,711	2,654,651,683	939	107,468,855	10.8%	4.0%

10. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Intereses	\$ 25,072,773	\$ 20,982,874
Comisiones	6,765,199	5,721,131
Liquidación inversiones con derivados	49,029,565	23,231,500
Depósitos en garantía (1)	135,875,073	154,881,041
Impuestos	26,006,324	23,438,340
Anticipos a contratos y proveedores	633,751	347,809
Pagos por cuenta de clientes (5)	11,017,317	10,773,196
Diversas (2)	3,427,356	6,631,260
	<u>257,827,358</u>	<u>246,007,151</u>
Provisión intereses Circular 022 (3)	(97,020)	(98,766)
Provisión Intereses y otros conceptos modelo de referencia (3)	(1,420,449)	(1,306,093)
Provisión de Otras cuentas por cobrar (3-4)	(1,247,050)	(1,078,086)
	<u>\$ 255,062,839</u>	<u>\$ 243,524,206</u>

- (1) Los Depósitos en Garantía corresponde al valor de los depósitos constituidos por el banco en Cámara de Compensación de Divisas, para garantizar operativa en mercado F/X (Next Day y Spot).
- (2) Las cuentas por cobrar Diversas corresponden a cuentas transitorias y acuerdo de servicios con Banco Santander S.A.
- (3) La provisión de intereses relacionados con la cartera de créditos se encuentra incluida en el modelo definido para la cartera de créditos del Banco (Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera) y las medidas prudenciales establecidas en la Circular Externa 022 de 2020.

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo al inicio del periodo	2,482,945	1,726,134
Provisión con cargo a resultados	754,449	1,261,955
Reintegro con abono a resultados	(129,926)	(503,132)
Condonaciones y Castigos	(342,949)	(2,012)
Saldo al final del periodo	<u>2,764,519</u>	<u>2,482,945</u>

- (4) La provisión de otras cuentas por cobrar se evalúa a través del modelo y supuestos de pérdida esperada bajo NIIF 9 Modelo Simplificado
- (5) Incluye alivios otorgados a clientes afectados por la coyuntura bajo la normativa de las Circulares Externas 007 y 014 de la Superintendencia Financiera de Colombia.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

11. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Los saldos de activos no corrientes mantenidos para la venta netos son los siguientes:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes Inmuebles diferentes a vivienda	-	3,816,252
Total Activos no Corrientes mantenidos para la venta	\$ -	\$ 3,816,252

El siguiente es el detalle de activos no corrientes mantenidos para la venta al cierre de cada periodo:

	Bienes Muebles	Bienes Inmuebles diferentes a vivienda	Otros- Acciones	Total
Costo				
Saldo al 31 de diciembre de 2020	45,760	14,693,097	1,342,253	16,081,110
Costo al 31 de marzo de 2021	45,760	14,693,097	1,342,253	16,081,110
Provisión				
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(45,760)	(10,876,845)	(1,342,253)	(12,264,858)
Provisión	-	(3,816,252)	-	(3,816,252)
Provisión al 31 de marzo de 2021	(45,760)	(14,693,097)	(1,342,253)	(16,081,110)

Los activos reconocidos por el Banco como mantenidos para la venta corresponden a bienes inmuebles y bienes muebles como vehículos y acciones.

12. PROPIEDAD Y EQUIPO

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Equipo de Oficina	581,651	606,668
Equipo Informático	3,112,544	3,738,106
Mejoras en Propiedades Ajenas	1,313,242	1,482,710
PPyE por Derechos de Uso	5,861,301	6,178,719
\$	10,868,738	\$ 12,006,203

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

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 2020	156,459	1,032,159	5,957,102	3,114,282	6,473,833	16,733,835
Compras	-	-	102,640	-	-	102,640
Bajas	-	-	(491,883)	-	-	(491,883)
Saldo al 31 de marzo de 2021	156,459	1,032,159	5,567,859	3,114,282	6,473,833	16,344,592
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31 de diciembre de 2020	(156,459)	(425,490)	(2,218,996)	(1,631,572)	(295,115)	(4,727,632)
Depreciación	-	(25,018)	(236,319)	(169,468)	-	(430,805)
Aplicación NIIF 16- Arrendamientos	-	-	-	-	(317,417)	(317,417)
Saldo al 31 de marzo de 2021	(156,459)	(450,508)	(2,455,315)	(1,801,040)	(612,532)	(5,475,854)

El Banco no posee restricciones sobre estos activos.

Al corte de marzo de 2021 y al diciembre de 2020 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.

13. 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 2021	31 de diciembre de 2020
Por clasificación		
A costo amortizado	\$ 2,820,946,953	\$ 3,034,673,499
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	318,929,082	366,450,753
Cuentas de ahorro	1,259,131,468	1,292,719,566
Operaciones de reporto y simultáneas	-	49,640,923
Operaciones en corto	48,376,721	62,046,996
Otros fondos a la vista	36,342,600	49,472,297
Total A la vista	1,662,779,871	1,820,330,535

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

A plazo		
Certificados de depósito a término	<u>1,158,167,082</u>	<u>1,214,342,964</u>
Pasivo por arrendamiento (1)	<u>6,057,213</u>	<u>6,319,365</u>
Total depósitos	<u>\$ 2,827,004,166</u>	<u>\$ 3,040,992,864</u>

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

Saldo al 01 de enero de 2021	6,319,365
Pagos de pasivos por arrendamientos NIIF 16	-386,471
Gasto de intereses sobre pasivos por arrendamientos NIIF 16	<u>124,319</u>
Saldo al 31 de marzo de 2021	<u><u>6,057,213</u></u>

14. CRÉDITOS DE BANCOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

El siguiente es el detalle de las Obligaciones Financieras al cierre de cada periodo:

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Créditos de bancos y otras obligaciones Financieras		
Otras entidades del país		
Bancoldex (1)	18,839,228	17,223,329
Findeter (1)	10,819,134	13,340,757
Bancos del exterior		
Vinculados		
Banco Santander S.A. España (1)	<u>440,033,815</u>	<u>207,773,392</u>
Total créditos de bancos y obligaciones financieras	<u>\$ 469,692,177</u>	<u>\$ 238,337,478</u>

(1) Las operaciones de crédito vigentes con Banco Santander S.A. España se encuentran indexadas a Libor, las operaciones con Bancoldex se encuentran indexadas al DTF y las operaciones con Findeter, indexadas al IPC; todas corresponden al fondeo de las operaciones activas de créditos en moneda extranjera y moneda legal.

Banco Santander de Negocios Colombia, considera que el grado de exposición e impacto sobre la transición fuera de la LIBOR es un nivel bajo. Esta decisión esta soportada principalmente en que la exposición a la tasa libor únicamente está en el producto de cartera de créditos. Sobre la exposición en cartera de créditos, al 31 de marzo del 2021, esta adeuda un total USD61.3 millones de dólares equivalente a \$225.687 millones de pesos colombianos, lo cual representa aproximadamente solo un 8.50% del total de cartera y toda con vencimiento antes del 2023.

Sin embargo el banco ha determinado un equipo de trabajo tanto local como a nivel corporativo para garantizar el correcto tránsito a las nuevas referentes del producto, en el caso del banco la transición se llevará a la tasa SORF. Este equipo profesional brinda soporte, direccionamiento, control y monitoreo sobre las actividades y la ejecución del plan definido y control sobre el grado de exposición.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

15. CUENTAS POR PAGAR

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Comisiones y Honorarios	350,014	295,969
Impuestos	29,794,015	27,478,806
Proveedores y servicios	3,363,419	8,364,655
Retenciones y aportes laborales	2,671,432	3,470,181
Cuentas por pagar a aseguradoras	4,871,385	2,776,688
Seguro depósito liquidado por pagar	4,504,962	4,158,722
Cuentas por pagar futuros (1)	55,000,868	34,664,474
Otros	1,072,594	859,596
Total Cuentas por Pagar	\$ 101,628,689	\$ 82,069,091

(1) Variación dada 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.

16. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios de corto plazo	11,763,701	18,344,837
	\$ 11,763,701	\$ 18,344,837

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, los cuales corresponden a gastos causados no pagados:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Servicios tecnológicos	3,384,002	1,854,268
Gastos administrativos recurrentes	5,081,598	1,576,999
	\$ 8,465,600	\$ 3,431,267

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

El siguiente es el movimiento de los pasivos estimados:

	Servicios tecnológicos	Gastos administrativos recurrentes	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,854,268	1,576,999	3,431,267
Provisiones utilizadas	(448,022)	(512,649)	(960,671)
Provisiones constituidas	1,977,756	4,017,248	5,995,004
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 3,384,002	\$ 5,081,598	\$ 8,465,600

18. OTROS PASIVOS

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Ingresos anticipados-Comisión apertura de crédito	11,548,603	-
Diversos	1	-
Total Otros Pasivos	\$ 11,548,604	\$ -

19. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto Corriente

Año 2020

- Las rentas fiscales se gravarán a la tarifa del 32% en el año 2020 con unos puntos adicionales 4% para aquellas rentas líquidas gravables superiores a 120.000 UVT.
- 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%.
- La base para determinar el impuesto sobre la renta de una sociedad no puede ser inferior al 0.5% 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.

Año 2021

- Las rentas fiscales se gravarán a la tarifa del 30% en el año 2020 con unos puntos adicionales 3% para aquellas rentas líquidas gravables superiores a 120.000 UVT.

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.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

a) Impuesto corriente

A 31 de marzo de 2021 y diciembre de 2020, la posición neta del activo por impuesto corriente es el siguiente:

	31 de Marzo	31 de Diciembre
Impuesto de Renta	2.021	2.020
	-	24.858.413
Menos:		
Retenciones/Autorretenciones	(2.799.873)	(16.056.000)
Anticipos		(1.168.067)
Saldo A favor		(5.766.000)
Total impuesto corriente	(2.799.873)	1.868.346

Para el periodo fiscal 2021 se proyecta pérdida fiscal, y conforme al artículo 188 del Estatuto Tributario Nacional, a partir de año gravable 2021 el porcentaje de renta presuntiva es de cero (0%).

Durante el periodo fiscal 2021, se han pagado anticipos a título de renta por \$2.799.873.

A 31 de diciembre de 2020, se estimó una renta ordinaria de \$24.858.413, en donde en el periodo fiscal se pagaron anticipos a título de renta por \$16.056.000, y anticipo se puntos adicionales aplicables para instituciones financieras, por \$1.168.067. El saldo a favor de periodos fiscales anteriores, se compenso en el periodo fiscal 2020.

b) Resultados por impuestos

El gasto por impuesto de renta para el mes de marzo 2021 y 2020 es el siguiente:

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

	31 de marzo	
	2.021	2.020
Utilidad antes de provisión para impuesto a las ganancias	8.806.100	5.526.172
Impuestos y otros gastos no deducibles		
Gastos no deducibles	14.458	463.054
Impuestos	1.360.275	16.280
Provisión	(9.052.547)	6.280.404
Amortizaciones	13.754	-
Rendimiento lineal de derivados	(53.816.857)	(6.625.029)
Rendimiento lineal de Inversiones	1.333.206	705.401
Daciones en Pago	2.305.680	-
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	55.265	-
Total de partidas que aumentan la renta líquida gravable	(57.786.766)	840.110
Utilidad (perdida) líquida del periodo	(48.980.666)	6.366.282
Tasa impositiva de Renta	31%	32%
Sobretasa de impuesto de Renta	3%	4%
Cálculo impuesto de renta ordinaria	-	2.291.862
Descuentos tributarios	-	-
Total impuesto a Cargo	-	2.291.862
Diferencia con la liquidación definitiva del año anterior	-	-
Total impuesto corriente	-	2.291.862

El Banco no calculó provisión del impuesto corriente para el periodo de marzo 2021, debido a que presenta pérdidas fiscales. A partir del año gravable 2021 el porcentaje de renta presuntiva es de cero (0%). Para marzo de 2020 la provisión del impuesto corriente fue de \$2.291.862.

c) Tasa efectiva

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

		31 de Marzo de 2021		31 de Marzo de 2020
Utilidad antes de impuestos		8.806.100		5.526.172
Impuesto Teorico	34,0%	2.994.074	36,0%	1.989.422
Diferencias permanentes	6,0%	524.763	5,8%	320.503
Diferencial de tasa y otros	1,5%	127.828	2,6%	144.944
Descuento tributario	0,0%	-	0,0%	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	41,4%	3.646.666	44,4%	2.454.868

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

Al calcular la tasa efectiva de tributación, encontramos que el Banco provisionó para marzo 2021 41.41% y marzo de 2020 61.95% de impuesto, con relación a la utilidad del ejercicio. La diferencia entre la tasa efectiva y la tasa nominal de renta está relacionada con la variación en las tasas por diferencias temporales establecidas por la Ley 2010 de 2019.

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 para el mes de marzo 2021 y 2020 es el siguiente:

	<u>Saldo contable</u>	<u>Saldo Fiscal</u>	<u>Diferencia Temporaria</u>	<u>Impuesto Diferido</u>	<u>Efecto</u>
Al 31 de marzo de 2021					
Activos:					
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	280,405,686	277,458,533	(2,947,153)	(884,146)	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al	449,302,666	449,957,270	654,605	222,566	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivado	151,777,034	-	(151,777,034)	(51,487,037)	Resultados
Banco y Otras entidades Financieras	135,299,981	135,127,271	(172,710)	(58,721)	Resultados
Provisión general adicional CE 022-20	(16,640,288)	-		5,657,698	Resultados
Provisión cxc	(529,866)	(1,123,803)		-	Resultados
Bienes recibidos en pago	-	10,265,003	10,265,003	3,079,501	Resultados
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	10,869,018	5,021,469	(5,847,549)	(1,988,167)	Resultados
Pasivos:					
Pasivo por arrendamiento	6,057,213	-		2,059,452	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivado	98,474,068	-	(98,474,068)	33,391,084	Resultados
Beneficios a empleados	8,437,564	275,000	(8,162,564)	2,775,272	Resultados
Provisiones	7,778,337	6,474,638	(1,303,699)	443,259	Resultados
Seguro de deposito	4,504,962	2,826,252		570,761	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				(6,218,478)	
Mas:					
Impuesto diferido débito por perdidas				19,162,972	
Total impuesto diferido				12,944,494	

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

	<u>Saldo contable</u>	<u>Saldo Fiscal</u>	<u>Diferencia Temporaria</u>	<u>Impuesto Diferido</u>	<u>Efecto</u>
Al 31 de diciembre de 2020					
Activos:					
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	291,634,878	273,782,338	(17,852,540)	(5,355,762)	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda	390,244,981	389,697,906	(547,076)	(186,006)	Resultados
Valoración operaciones de contado y Banco y Otras entidades Financieras	107,506,366	-	(107,506,366)	(36,479,267)	Resultados
Provision general adicional CE 022-20	153,843,045	154,015,755	172,710	(58,721)	Resultados
Provisión cxc	(17,428,303)	-	-	5,925,623	Resultados
Bienes recibidos en pago	(341,661)	(1,123,803)	-	-	Resultados
Propiedad planta y equipo por derechos de	3,816,252	11,775,576	7,959,323	2,387,797	Resultados
Pasivos:	12,006,203	5,827,484	(6,178,719)	(2,100,765)	Resultados
Pasivo por arrendamiento	6,319,365	-	-	2,148,584	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivad	108,020,258	-	(108,020,258)	36,671,835	Resultados
Beneficios a empleados	16,596,060	-	(16,596,060)	5,642,660	Resultados
Provisiones	2,744,005	1,440,306	(1,303,699)	443,259	Resultados
Seguro de deposito	4,158,722	2,480,012	-	570,761	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				9,609,998	
Mas:					
Impuesto diferido Exceso renta presuntiva sobre ordinaria				2,509,546	
Total impuesto diferido				12,119,544	

El detalle del movimiento del impuesto diferido neto del mes de marzo de 2021 y diciembre 2020 es el siguiente:

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 Diciembre de 2020</u>
Saldo inicial	12.119.544	4.634.308
Incremento (disminución) por diferencias temporarias-Resultados	(20.300.092)	11.310.460
Incremento (disminución) por diferencias temporarias-ORI	4.471.616	(3.825.224)
Incremento (disminución) por pérdidas fiscales	16.653.426	-
Saldo final	12.944.494	12.119.544

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 2021 y 2020, se han calculado usando las tarifas de impuestos aplicables en Colombia para cada periodo (36% para 2020, 34% para 2021, 33% para 2022, 30% para 2023 y siguientes), conforme a modificaciones en la ley 1943 de 2018 y Ley 2010 de 2019).

Por otra parte, los impuestos diferidos que se espera revertir para el año gravable 2021,2022 y siguientes se han calculado a las tarifas establecidas por la Ley 2010 de 2019, la cual consideró que las entidades financieras deberán liquidar unos puntos adicionales al impuesto sobre la renta y aplicara a una base gravable superior a 120.000 UVT, con lo cual la tarifa sería del 36% para el 2020, 34% para 2021 y 33% para 2022.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

20. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Capital Social	\$ 387,639,800	\$ 387,639,800
Prima en colocación de acciones	<u>206,681,800</u>	<u>206,681,800</u>
Saldo final	<u>\$ 594,321,600</u>	<u>\$ 594,321,600</u>

21. INGRESOS OPERACIONALES NETO

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

	1 enero al 31 de marzo 2021	1 enero al 31 de marzo 2020
a. Ingresos por Intereses:		
Intereses y descuento amortizaciones cartera de créditos	\$ 41,102,358	\$ 40,009,536
Rendimientos en operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores y otros intereses	1,456,699	664,739
Rendimiento en inversiones disponibles para la venta	3,676,195	3,595,117
Rendimiento en inversiones al vencimiento	293,762	153,855
	<u>46,529,014</u>	<u>44,423,247</u>
b. Gastos por Intereses:		
Intereses depósitos y exigibilidades	(16,642,786)	(23,884,029)
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	(915,820)	(1,503,104)
Rendimientos en operaciones simultáneas y otros intereses	(314,975)	(1,170,514)
	<u>(17,873,581)</u>	<u>(26,557,647)</u>
c. Ingresos por Comisiones:		
Cartas de Crédito	52,883	12,851
Garantías bancarias	1,478,304	2,164,805
Servicios bancarios	2,069,323	631,813
Cobertura Cambiaria Santander Banca de Inversión	-	-
Estructuración crédito y línea comprometida	3,999,626	-
Otras	485,453	110,534
Venta de chequeras	200	200
	<u>8,085,789</u>	<u>2,920,203</u>
d. Gastos por Comisiones:		
Cartas de Crédito	(7,473)	(330)
Servicios Bancarios	(1,165,425)	(511,806)
Garantías bancarias	(146,699)	(11,105)
Otras - Comisiones de Origenación	(3,197,905)	(1,994,416)
Otras - Diversas	(916,956)	(573,156)
	<u>(5,434,458)</u>	<u>(3,090,813)</u>
e. Utilidad neta de operaciones financieras	<u>13,375,451</u>	<u>17,890,046</u>

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

f. Otros ingresos operacionales

Acuerdo de Servicios-Banco Santander España	2,578,867	2,312,300
Diversos - Otros	642,440	40,891
	3,221,307	2,353,191
Total Ingresos Operacionales Netos	\$ 47,903,522	\$ 37,938,227

22. UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

	1 enero al 31 de marzo 2021	1 enero al 31 de marzo 2020
(Pérdida) utilidad en valoración inversiones negociables	\$ (1,700,136)	\$ 4,813,135
Utilidad en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas	12,976,293	4,548,413
Utilidad en venta de inversiones negociables	5,929,947	2,251,868
Utilidad en valoración de operaciones de contado	1,843,628	768,466
Utilidad en la valoración de derivados de negociación	184,107,150	182,860,132
Utilidad en venta-liquidación de derivados de negociación	173,023,360	176,368,191
Diferencia en cambio neto	(1,794,064)	22,159,149
Pérdida en posiciones en corto de operaciones de repo abierto, simultáneas	(9,945,089)	(4,144,757)
Pérdida en venta de inversiones	(5,939,981)	(2,261,502)
Pérdida en valoración de operaciones de contado	(1,640,989)	(218,904)
Pérdida en la valoración de derivados de negociación	(194,111,840)	(233,693,211)
Pérdida en venta de derivados de negociación	(149,372,828)	(135,560,934)
	\$ 13,375,451	\$ 17,890,046

23. GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACIÓN

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

	1 enero al 31 de marzo 2021	1 enero al 31 de marzo 2020
Honorarios	\$ 1,574,055	\$ 1,773,755
Impuestos y tasas	3,683,621	3,193,425
Arrendamientos	8,799	20,812
Contribuciones y afiliaciones	337,320	385,632
Seguros	2,471,456	2,010,703
Mantenimiento y reparaciones	4,333,780	2,670,102
Legales	417	685,786
Multas y Sanciones Otras Unidades Administrativas	-	89,257
Servicios de aseo y vigilancia	60,036	84,207
Servicios temporales	139,015	60,649
Publicidad y propaganda	339,467	213,727

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

Relaciones públicas	-	46,480
Servicios públicos	484,411	550,967
Procesamiento electrónico de datos	936,915	602,020
Gastos de viaje	5,927	161,447
Transporte	35,786	100,058
Útiles y papelería	11,393	15,152
Publicaciones y suscripciones	1,125	1,084
Otros	4,198,141	3,623,378
Riesgo operativo	30,433	-
Total Gastos Generales y de Administración	\$ 18,652,097	\$ 16,288,641

24. 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</u> <u>de 2021</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>de 2020</u>
Garantías Bancarias	\$ 538,115,590	\$ 587,428,762
Cartas de Crédito	594,686,114	495,131,930
Créditos aprobados no desembolsados	80,937,705	58,021,685
Aperturas de crédito	247,853,167	145,337,928
	<u>\$ 1,461,592,576</u>	<u>\$ 1,285,920,305</u>

25. 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.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

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 2021:

<u>Concepto</u>	<u>Importe</u>	<u>Entidad</u>	<u>País</u>
Activos:			
Depósito entidades de crédito	6,788,678	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	91,742,388	Banco Santander S.A.	España
Cuenta por cobrar - Acuerdo Servicios	393,303	Superdigital Holding Company, S.L.	España
Cuenta por Cobrar - Esquema de Representación	3,099,465	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por Cobrar - Otras	29,891	Santander Consumer SAS	Colombia
Cuentas por Cobrar - Otras	16,061	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Total Activos	102,069,786		
Pasivos:			
Depósitos y Exigibilidades	5,745,341	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	1,551,859	Superdigital Colombia SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	329,166	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	390,884	Santander Consumer SAS	Colombia
Depósitos y Exigibilidades	22,832,053	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Depósito en Garantía	19,570,258	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	62,988,030	Banco Santander S.A.	España
Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras	439,851,931	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Intereses	181,884	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar Proveedores	132,906	Santander Global Tech Santander Global Technology Chile	México
Cuentas por pagar Proveedores	14,155	Ltda	Chile
Cuentas por pagar Proveedores	155,835	Santander Global Technology SL	España
Cuentas por pagar Proveedores	45,303	Santander Back Offices Globales Mayoristas SA	España
Total Pasivos	553,789,605		

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021, 31 DE DICIEMBRE Y 30 DE MARZO DE 2020
(En miles de pesos colombianos)

Ingresos:

Otros Intereses	5,894	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	1,761	Banco Santander - Chile	Chile
Comisión emisión garantías bancarias	30,240	Santander Consumer Bank AG	Alemania
Comisión emisión garantías bancarias	141,062	Banco Santander S.A.	España
Comisión emisión garantías bancarias	24,624	Banco Santander Milano Branch	Italia
Comisión emisión garantías bancarias	4,719	Banco Santander Frankfurt	Alemania
Comisión emisión garantías bancarias	3,602	Santander Bank Boston	USA
Comisión emisión garantías bancarias	4,610	Santander UK Plc	Inglaterra
Comisión emisión garantías bancarias	2,433	Santander México	México
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	112,614,405	Banco Santander S.A.	España
		Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Arrendamientos	19,527	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Arrendamientos	32,805	Santander Consumer SAS	Colombia
Arrendamientos	15,280	Banco Santander S.A.	España
Esquema de Representación	2,578,867		
Total Ingresos	115,479,829		

Gastos:

Intereses Depósitos y Exigibilidades	32,542	Santander Banca de Inversión Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	104,170	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	925	Santander Consumer Finance SAS	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	1,061	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Intereses Depósitos y Exigibilidades	4,426	Banco Santander S.A.	España
Intereses Financiaciones	624,115	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de Contado e Instrumentos Derivados	115,709,702	Banco Santander S.A.	España
Comisiones por Servicios Bancarios	23,895	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	55,924	Banco Santander S.A.	España
Comisiones Garantías Bancarias	5,111	Banco Santander Rio	Argentina
Comisiones Originación/Administración	8,062,615	Santander Consumer SAS	Colombia
Otras Comisiones	110,174	Santander Caceis Colombia S.A.	Colombia
Servicios Aplicaciones Corporativas	530,697	Santander Global Tech	México
Servicios aplicaciones corporativas	38,816	Santander Global Technology SL	España
Total Gastos	125,304,173		

26. 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.
- 4- 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.
- 5- Riesgo Operativo: después de la aplicación de los controles, el resultado de la medición de riesgo residual arrojó un resultado bajo, lo cual está acorde con el apetito de riesgo definido para la entidad. Las pérdidas por riesgo operacional a al cierre del 31 de marzo de 2021, son de \$30.433
- 6- 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 2021 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 2020.

27. CONTROLES DE LEY

Banco Santander de Negocios Colombia S.A. durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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 2021 el índice de solvencia básica es de 13.41% y el índice de solvencia total es de 13.41%. Como referencia del sistema, la Superintendencia Financiera informa, al cierre de enero de 2021, una media de solvencia básica de 15.31% para los bancos operando en Colombia y un nivel de 20.01% para su solvencia total.

28. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A., a 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no tiene contingencias que la administración conociera en materia fiscal, administrativa, civil, comercial y penal, provenientes de terceros, a favor o en contra del Banco.

29. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 21 de abril de 2021, se autorizó incrementar el capital autorizado en \$15.000 millones, y en Junta Directiva del 06 de mayo de 2021, se autorizó el reglamento de emisión, colocación y suscripción de acciones, para colocar y emitir 150.004 acciones ordinarias y nominativas del Banco con un valor nominal de \$100.000 cada una, acciones ofrecidas por valor de \$200.000 cada una.