



Informe de revisión de información financiera intermedia

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

14 de noviembre de 2017

Introducción

He revisado el estado de situación financiera adjunto de Banco Santander de Negocios Colombia S.A. al 30 de septiembre de 2017 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 nueve meses finalizado en esa fecha y el resumen de las políticas contables y otras notas explicativas. La administración de la Entidad 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.






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

14 de noviembre de 2017

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 30 de septiembre de 2017 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios.

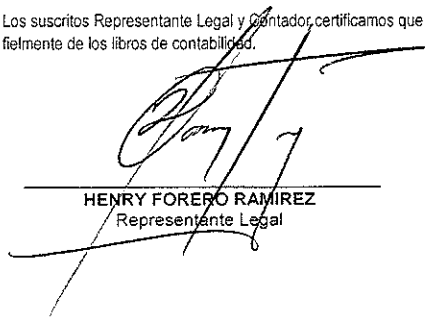

Bibiana Bejarano Preciado
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 122963-T

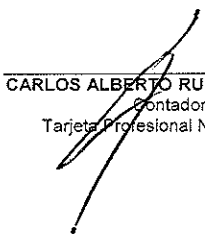
BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.


ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 (NO AUDITADO) (CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016)
(En miles de pesos colombianos)

	Notas	30 de Septiembre de 2017	31 de Diciembre de 2016
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(nota 6)	168,088,386	160,754,412
Activos financieros de inversión e instrumentos derivados	(notas 7 y 8)	289,421,460	258,036,500
Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financiero	(nota 9)	904,267,472	663,434,493
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(nota 10)	17,237,899	15,292,009
Activos por impuestos corrientes		6,361,198	4,911,416
Activos por impuestos diferidos	(nota 15)	8,859,780	9,510,336
Otros activos no financieros		1,402,850	295,369
Propiedades, planta y equipo	(nota 11)	705,043	921,617
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(nota 12)	2,153,937	3,329,109
Total Activos		\$ 1,398,498,025	\$ 1,116,485,261
Pasivos			
Depósitos y Exigibilidades	(nota 13)	849,714,781	643,664,734
Pasivos financieros, derivados y obligaciones financieras	(notas 8 y 14)	299,514,691	228,084,244
Provisiones por beneficios a los empleados		3,807,364	4,110,943
Otras provisiones		2,151,775	377,928
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar		4,325,606	4,181,784
Pasivos por impuestos corrientes		2,966,143	2,387,883
Otros pasivos no financieros		1,131	1
Total Pasivos		\$ 1,162,481,491	\$ 882,807,517
Patrimonio			
Capital social		221,519,800	221,519,800
Prima en colocación de acciones		40,561,800	40,561,800
Utilidad (Pérdida) del periodo		81,920	(1,824,750)
Pérdidas acumuladas		(27,109,005)	(25,284,255)
Otras resultado integral		962,019	(1,294,851)
Total Patrimonio		236,016,534	233,677,744
Total Pasivos y Patrimonio		\$ 1,398,498,025	\$ 1,116,485,261

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

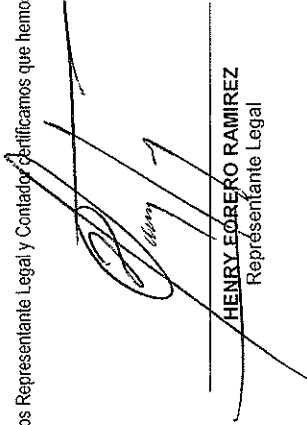

BIBIANA BEJARANO PRECIADO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 122963-T
Designada por PricewaterhouseCoopers
(Véase mi informe adjunto)

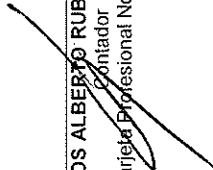
BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

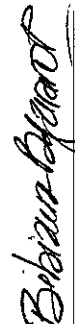
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS
 POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 (NO AUDITADOS)
 (En miles de pesos colombianos)

	Notas	Acumulado Periodo Actual 1 enero al 30 de septiembre 2017	Acumulado Periodo Anterior 1 enero al 30 de septiembre 2016	Trimestre Actual 1 julio al 30 de septiembre 2017	Trimestre Comparativo 1 julio al 30 de septiembre 2016
Ingresos operacionales netos	(nota 16)	32,951,247	22,350,355	12,594,071	8,665,335
Gastos por beneficios a los empleados		10,012,674	8,237,421	3,268,699	2,939,065
Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		3,088,114	1,670,872	426,648	638,183
Gasto por depreciación y amortización		1,580,942	1,369,470	432,457	458,043
Gastos generales y de administración		16,019,717	12,652,869	5,749,121	4,520,055
Utilidad (pérdida) por actividades de operación		2,249,800	(1,580,277)	2,717,146	109,989
Utilidad (pérdida) antes de impuestos		2,249,800	(1,580,277)	2,717,146	109,989
Gasto por impuestos		(2,167,880)	(490,794)	(1,736,431)	(422,854)
Utilidad (pérdida) procedente de operaciones continuadas		81,920	(2,071,071)	980,715	(312,865)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del periodo		\$ 81,920	\$ (2,071,071)	\$ 980,715	\$ (312,865)

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 ECHEVERRI RAMIREZ
 Representante Legal


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

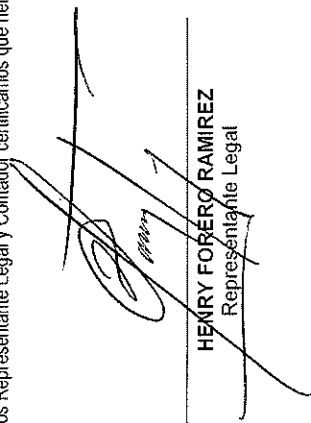

BIBIANA BEJARANO PRECIADO
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 122963-T
 Designada por PricewaterhouseCoopers
 (Véase mi informe adjunto)

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

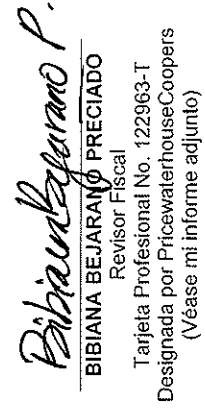
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS, COMPONENTES DE ORI PRESENTADOS NETOS DE IMPUESTOS POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 (NO AUDITADOS)
(En miles de pesos colombianos)

	Acumulado Periodo Actual 1 enero al 30 de septiembre 2017	Acumulado Comparativo Periodo Anterior 1 enero al 30 de septiembre 2016	Trimestre Actual 1 julio al 30 de septiembre 2017	Trimestre Comparativo 1 julio al 30 de septiembre 2016
Utilidad (pérdida) del periodo	81,920	(2,071,071)	980,715	(312,865)
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	2,256,871	6,087,502	(624,765)	1,560,477
Total partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	2,256,871	6,087,502	(624,765)	1,560,477
Total otro resultado integral	2,256,871	6,087,502	(624,765)	1,560,477
Resultado integral total del periodo	\$ 2,338,791	\$ 4,016,431	\$ 355,950	\$ 1,247,612

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

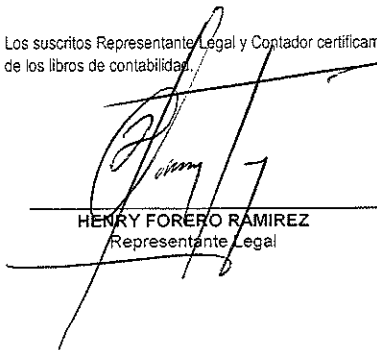

BIBIANA BEJARANO PRECIADO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 122963-T
Designada por PricewaterhouseCoopers
(Véase mi informe adjunto)

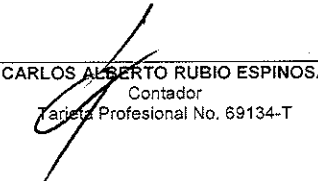
BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

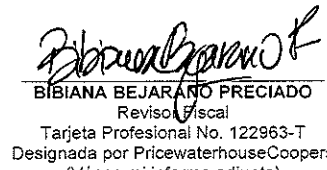
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS, MÉTODO INDIRECTO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 (CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016) (NO AUDITADOS)
(En miles de pesos colombianos)

	30 de Septiembre de 2017	30 de Septiembre de 2016
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	81,920	(2,071,071)
Ajustes para conciliar el resultado neto y el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Impuesto a las ganancias	2,167,880	490,794
Incremento en la cartera de créditos	(243,619,304)	(111,973,718)
Incremento de cuentas por cobrar - intereses	(1,439,629)	(1,400,104)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar - comisiones y honorarios	(344,288)	771,366
Incremento (disminución) en depósitos y exigibilidades	206,050,047	(23,119,726)
Depreciación	286,092	272,030
Amortización	1,294,851	1,097,440
Provisión (recuperación) de la cartera de créditos, cuentas por cobrar y otros activos neto	2,985,045	(8,623,081)
Incremento en Provisiones	1,773,847	452,931
Utilidad en Valoración de Inversiones	(13,048,252)	(10,402,522)
Pérdida (utilidad) en Valoración Instrumentos Derivados y Operaciones de Contado	1,951,375	(11,233,127)
Incremento de activos financieros de inversiones neto	(12,502,340)	(2,377,285)
Incremento en otras cuentas por cobrar	(360,484)	(1,737,203)
Incremento en Otros Activos no financieros	(1,107,481)	(593,900)
Incremento en obligaciones financieras	67,013,167	42,137,585
Incremento en Cuentas por Pagar	63,109	1,339,094
Incremento en Otros Pasivos	1,130	-
Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)	11,164,765	(124,899,426)
Impuesto a las ganancias corriente reembolsado (pagados)	(3,419,935)	(3,550,195)
Disminución en Obligaciones Laborales	(303,579)	(408,237)
Flujos de efectivo netos provistos por (utilizados en) actividades de operación	7,523,171	(130,928,929)
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adición intangibles	(119,679)	-
Compras de propiedades, planta y equipo	(69,518)	(86,810)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(189,197)	(86,810)
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
Emisión de acciones	-	50,999,800
Flujos de efectivo netos provistos por actividades de financiación	-	50,999,800
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo	7,333,974	(80,015,939)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	160,754,412	117,571,670
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	168,088,386	37,555,731

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 FOREIRO RAMIREZ
Representante Legal


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

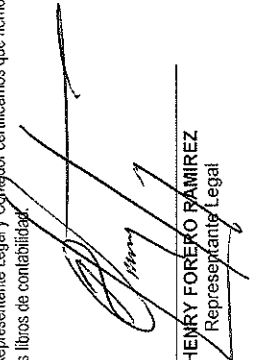

BIBIANA BEJARANO PRECIADO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 122963-T
Designada por PricewaterhouseCoopers
(Véase mi informe adjunto)

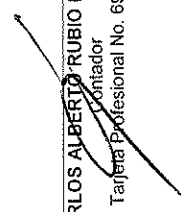
BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.

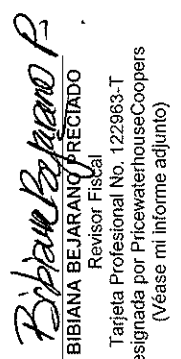
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS DEL PERIODO INTERMEDIO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016 (NO AUDITADOS)**
(En miles de pesos colombianos)

	Capital Social	Prima en colocación de acciones	Otro Resultado Integral	Pérdidas Acumuladas	Total Patrimonio
Patrimonio al 1 de enero de 2016	196,019,900	15,061,900	(7,697,443)	(25,284,255)	178,100,102
Pérdida del período	-	-	-	(2,071,071)	(2,071,071)
Otro Resultado Integral	-	-	6,087,502	-	6,087,502
Emisión de patrimonio	25,499,900	25,499,900	-	-	50,999,800
Total incremento (disminución) en el patrimonio	25,499,900	25,499,900	6,087,502	(2,071,071)	55,016,231
Patrimonio al 30 de septiembre de 2016	\$ 221,519,800	\$ 40,561,800	\$ (1,609,941)	\$ (27,355,326)	\$ 233,116,333
Patrimonio al 1 de enero de 2017	221,519,800	40,561,800	(1,294,851)	(27,109,005)	233,677,744
Utilidad del período	-	-	-	81,920	81,920
Otro Resultado Integral	-	-	2,256,870	-	2,256,870
Total incremento en el patrimonio	-	-	2,256,870	81,920	2,338,790
Patrimonio al 30 de septiembre de 2017	\$ 221,519,800	\$ 40,561,800	\$ 962,019	\$ (27,027,085)	\$ 236,016,534

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 FOREIRO RAMIREZ
Representante Legal


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


BIBIANA BEJARANO PRECIADO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 122963-T
Designada por PricewaterhouseCoopers
(Véase mi Informe adjunto)

Banco Santander de Negocios Colombia S. A.
*Estados Financieros Intermedios por los periodos
terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016 y al 31 de diciembre de
2016*

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 2016 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 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 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 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 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.

Al 30 de septiembre de 2017 el Banco contaba con una (1) oficina de servicio al público en Colombia ubicada en la ciudad de Bogotá Distrito Capital y 56 empleados (al 31 de diciembre de 2016 era de 41).

2. BASES DE PRESENTACIÓN

- a. Declaración de Cumplimiento** – Los estados financieros intermedios del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia - NCIF, establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el por el Decreto 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2496 de 2015 y 2131 de 2016. Las NCIF se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) junto con sus interpretaciones, traducidas al español y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) al 31 de diciembre de 2014.

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

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

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017, 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(En miles de pesos colombianos)

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

Estos estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 y para los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2017 y 2016 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 2016 y 2015, 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. *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.
- c. *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.

En el 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 2016.

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 2016 y 2015.

Naturaleza estacional de ingresos y gastos - La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por el Banco Santander se relacionan principalmente con las actividades tradicionales llevadas a cabo que no se ven afectadas significativamente por factores estacionales.

5. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al periodo intermedio finalizado el 30 de septiembre de 2017 no difieren de los detallados en las revelaciones a 31 de diciembre de 2016.

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>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Activos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Inversiones negociables y disponibles para la venta	\$ 260,030,159	\$ 237,047,909
Operaciones de Contado	1,530	-
Derivados de negociación		
Forward de moneda	8,891,261	6,426,886
Total activo a valor razonable recurrente	<u>\$ 268,922,950</u>	<u>\$ 243,474,795</u>
Pasivos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Operaciones de Contado	\$ 5,473	\$ -
Derivados de negociación		
Forward de moneda	7,973,583	3,561,776
Total pasivo a valor razonable recurrente	<u>\$ 7,979,056</u>	<u>\$ 3,561,776</u>

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017, 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(En miles de pesos colombianos)

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.

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>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Caja	\$ 1,565,216	\$ 121,905
Banco de la República	68,531,509	64,777,301
Bancos y otras entidades financieras	19,780,449	2,746,225
Fondos interbancarios vendidos ordinarios (1)	67,543,410	-
Operaciones simultáneas	<u>10,667,802</u>	<u>93,108,981</u>
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>\$ 168,088,386</u>	<u>\$ 160,754,412</u>

(1) Corresponde a Certificado de Depósito (Time Deposit) con Banco Santander New York por valor de USD 23,000,000 al 1.10% constituido el 29 septiembre de 2017 y con vencimiento el 2 de octubre de 2017.

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.

7. ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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

	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Inversiones negociables		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación	\$ 23,436,075	\$ 17,115,836
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la nación	236,594,084	219,932,073
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la nación	<u>20,498,510</u>	<u>14,561,705</u>
Total inversiones	<u>\$ 280,528,669</u>	<u>\$ 251,609,614</u>

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017, 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(En miles de pesos colombianos)

Al cierre del 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existían restricciones jurídicas o económicas sobre las inversiones que pudieran afectar la titularidad de las mismas.

Reclasificación de inversiones - En atención a lo establecido en el literal a) del numeral 4.2 del Capítulo I-1 de la Circular Básica Contable y Financiera que dispone la reclasificación de inversiones disponibles para la venta a inversiones negociables, el Banco presenta al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 una reclasificación de \$58,500,000 y \$7,500,000 correspondientes a Títulos de Tesorería -TES; con un efecto en resultados de \$1,783,328 y (\$129,480), respectivamente.

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>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Activo:		
Operaciones de Contado	\$ 1,530	\$ -
Derivados de Negociación	8,891,261	6,426,886
Total activo	<u>\$ 8,892,791</u>	<u>\$ 6,426,886</u>
Pasivo:		
Operaciones de Contado	\$ 5,433	\$ -
Derivados de Negociación	7,973,623	3,561,776
Total pasivo	<u>\$ 7,979,056</u>	<u>\$ 3,561,776</u>
Posición Neta	<u>\$ 913,735</u>	<u>\$ 2,865,110</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 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Comercial - Préstamos ordinarios	\$ 897,492,143	\$ 668,374,974
Consumo - Préstamos ordinarios	17,963,584	3,571,911
Consumo - Créditos a empleados	1,150,468	1,040,006
Total cartera bruta	916,606,195	672,986,891
Provisión	<u>(12,338,723)</u>	<u>(9,552,398)</u>
Total cartera neta	<u>\$ 904,267,472</u>	<u>\$ 663,434,493</u>

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017, 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(En miles de pesos colombianos)

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

	Comercial	Consumo	Total
Al 31 de diciembre de 2016:			
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 17,080,601	\$ 27,624	\$ 17,108,225
Provisiones constituidas	2,646,388	77,365	2,723,753
Reintegro provisiones	(270,216)	(9,364)	(279,580)
Castigos	(10,000,000)	-	(10,000,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>\$ 9,456,773</u>	<u>\$ 95,625</u>	<u>\$ 9,552,398</u>
Al 30 de septiembre de 2017:			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 9,456,773	\$ 95,625	\$ 9,552,398
Provisiones constituidas	3,255,685	293,408	3,549,093
Reintegro provisiones	(661,999)	(769)	(662,768)
Castigos	(100,000)	-	(100,000)
Saldo al 30 de septiembre de 2017	<u>\$ 11,950,459</u>	<u>\$ 388,264</u>	<u>\$ 12,338,723</u>

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:

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Intereses	\$ 7,565,750	\$ 6,126,121
Comisiones	1,632,132	1,287,844
Liquidación inversiones con derivados	570,188	970,747
Depósitos en garantía	7,000,000	7,000,000
Pagos por cuenta de clientes	3,462	2,847
Anticipos a contratos y proveedores	633,556	-
Diversas	224,174	97,093
	<u>17,629,262</u>	<u>15,484,652</u>
Provisión	(391,363)	(192,643)
Total	<u>\$ 17,237,899</u>	<u>\$ 15,292,009</u>

11. PROPIEDAD, PLANTA 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 2016	\$ 156,459	\$ 359,018	\$ 751,955	\$ 771,711	\$ 2,039,143
Adquisiciones	-	10,716	58,802	-	69,518
Saldo al 30 de septiembre de 2017	<u>\$ 156,459</u>	<u>\$ 369,734</u>	<u>\$ 810,757</u>	<u>\$ 771,711</u>	<u>\$ 2,108,661</u>

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017, 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(En miles de pesos colombianos)

	Vehículos	Equipo de oficina	Equipo informático	Mejoras en propiedades ajenas	Total
Depreciación acumulada					
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ (100,964)	\$ (103,526)	\$ (385,700)	\$ (527,336)	\$ (1,117,526)
Depreciación	<u>(23,469)</u>	<u>(29,795)</u>	<u>(117,072)</u>	<u>(115,756)</u>	<u>(286,092)</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2017	<u>\$ (124,433)</u>	<u>\$ (133,321)</u>	<u>\$ (502,772)</u>	<u>\$ (643,092)</u>	<u>\$ (1,403,618)</u>

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Vehículos	\$ 32,026	\$ 55,495
Equipo de Oficina	236,413	255,492
Equipo Informático	307,985	366,255
Mejoras en Propiedades Ajenas	<u>128,619</u>	<u>244,375</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	<u>\$ 705,043</u>	<u>\$ 921,617</u>

El Banco no posee restricciones sobre éstos activos.

Durante el año 2016 y al cierre de septiembre 30 de 2017 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.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

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

	30 de septiembre de 2017		
	Costo	Amortización acumulada	Neto
Desarrollo capitalizado	\$ 8,079,313	\$ 5,925,376	\$ 2,153,937
Total	<u>\$ 8,079,313</u>	<u>\$ 5,925,376</u>	<u>\$ 2,153,937</u>
	31 de diciembre de 2016		
	Costo	Amortización acumulada	Neto
Desarrollo capitalizado	\$ 7,959,634	\$ 4,630,525	\$ 3,329,109
Total	<u>\$ 7,959,634</u>	<u>\$ 4,630,525</u>	<u>\$ 3,329,109</u>

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. La variación para 2017 corresponde a un desarrollo para el manejo de la cartera de consumo de vehículos.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017, 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(En miles de pesos colombianos)

13. DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES

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

Detalle	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Por clasificación		
A costo amortizado	\$ 849,714,781	\$ 643,664,734
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	44,133,763	18,418,065
Cuentas de ahorro	649,914,974	397,904,445
Otros fondos a la vista	861,933	718,421
Total A la vista	694,910,670	417,040,931
A plazo		
Certificados de depósito a término	154,804,111	226,623,803
Total depósitos	\$ 849,714,781	\$ 643,664,734

14. PASIVOS FINANCIEROS, DERIVADOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Operaciones de reporto y simultáneas	\$ 129,980,482	\$ -
Créditos de bancos y otras obligaciones Financieras		
Otras entidades del país		
Findeter	10,087,050	10,446,275
Bancos del exterior		
Vinculados		
Banco Santander S.A. Madrid	151,468,103	214,076,193
Total créditos de bancos y obligaciones financieras	\$ 291,535,635	\$ 224,522,468

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

15. 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 2017 establecen, entre otras cosas, lo siguiente:

- Las rentas fiscales se gravarán a la tarifa del 34% en el año 2017 con una sobretasa al impuesto de renta del 6% en el año 2017 para aquellas rentas fiscales superiores a \$800 millones de pesos (4% en el año 2018).
- 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 deducibles 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 períodos 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 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.

Impuesto diferido - El detalle del movimiento del impuesto diferido al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Saldo inicial	\$ 9,510,336	\$ 14,800,268
(Disminución) por diferencias temporarias	(778,302)	(9,945,000)
Pérdidas fiscales por amortizar	127,746	2,751,000
Exceso de renta presuntiva sobre ordinaria	-	1,904,068
Saldo final	<u>\$ 8,859,780</u>	<u>\$ 9,510,336</u>

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.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017, 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(En miles de pesos colombianos)

16. INGRESOS OPERACIONALES NETOS

	1 enero al 30 de septiembre 2017	1 enero al 30 de septiembre 2016	1 julio al 30 de septiembre 2017	1 julio al 30 de septiembre 2016
a. Ingresos por Intereses:				
Intereses y descuento amortizaciones cartera de créditos	\$ 49,720,536	\$ 36,804,064	\$ 18,372,829	\$ 14,445,203
Rendimientos en operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores y otros intereses	1,612,663	134,011	275,758	36,422
Rendimiento en inversiones disponibles para la venta	10,104,738	9,412,677	3,370,998	2,955,549
Rendimiento en inversiones al vencimiento	456,189	477,339	138,144	247,684
	\$ 61,894,126	\$ 46,828,091	\$ 22,157,729	\$ 17,684,858
b. Gastos por Intereses:				
Intereses depósitos y exigibilidades	\$ 34,880,279	\$ 27,250,670	\$ 11,744,495	\$ 10,571,236
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	3,841,372	2,382,236	1,344,841	961,913
Rendimientos en operaciones simultáneas y otros intereses	2,122,595	1,869,122	815,256	669,338
	\$ 40,844,246	\$ 31,502,028	\$ 13,904,592	\$ 12,202,487
c. Ingresos por Comisiones:				
Garantías bancarias	\$ 2,439,834	\$ 2,065,255	\$ 1,489,632	\$ 1,280,804
Servicios bancarios	431,673	110,845	147,050	40,570
Otras	178,542	330,738	65,170	210
Venta de chequeras	600	3,000	200	600
	\$ 3,050,649	\$ 2,509,838	\$ 1,702,052	\$ 1,322,184
d. Gastos por Comisiones:				
Servicios Bancarios	\$ 282,449	\$ 236,455	\$ 110,889	\$ 58,175
Garantías bancarias	87,032	273,884	50,746	-
Otras	710,085	381,507	283,329	121,206
	\$ 1,079,566	\$ 891,846	\$ 444,964	\$ 179,381
e. Utilidad neta de operaciones financieras				
	9,653,803	5,180,916	2,955,591	1,925,631
f. Otros ingresos operacionales				
	276,481	225,384	128,255	114,530
Total Ingresos Operacionales Netos	\$ 32,951,247	\$ 22,350,355	\$ 12,594,071	\$ 8,665,335

17. 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.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017, 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(En miles de pesos colombianos)

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y aperturas de crédito al cierre de cada periodo:

	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Garantías bancarias	\$ 106,077,136	\$ 39,733,753
Cartas de crédito	218,692,720	226,042,330
Créditos aprobados no desembolsados	2,842,573	2,084,261
Aperturas de crédito	71,057,621	71,487,433
	<u>\$ 398,670,050</u>	<u>\$ 339,347,777</u>

18. 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 30 de Septiembre de 2017:

Concepto	Importe	Entidad	País
Activos:			
Depósito entidades de crédito	\$ 4,893,285	Banco Santander España	España
Certificado de Depósito (Time Deposit)	67,543,410	Banco Santander New York	EEUU
Operaciones de contado e instrumentos derivados	380,473	Banco Santander España	España
Operaciones de contado e instrumentos derivados	970,642	Banco Santander New York	EEUU
Operaciones de contado e instrumentos derivados	<u>30,803,955</u>	Banco Santander Brasil	Brasil
Total	<u>\$ 104,591,765</u>		

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017, 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(En miles de pesos colombianos)

Pasivos:

Depósitos y exigibilidades	\$ 4,944,928	Santander Banca de Inversión Colombia SAS	Colombia
Depósitos y exigibilidades	330,645	Premier Credit SAS	Colombia
Depósitos y exigibilidades	340,024	Universia Colombia S.A.S. Santander Securities	Colombia
Depósitos y exigibilidades	24,391,444	Services Colombia	Colombia
Depósito en Garantía	589,396	Banco Santander España	España
Operaciones de contado e instrumento derivados	820,305	Banco Santander S.A.	España
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	150,837,985	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar intereses	630,118	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar proveedores	6,266	Universia Colombia S.A.S. Produban Servicios	Colombia
Cuentas por pagar proveedores	364,675	Informáticos	México
Cuentas por pagar proveedores	18,322	Isbán México	México
Cuentas por pagar proveedores	517,523	Isbán Chile	Chile
Total	\$ 183,791,631		

Ingresos:

Comisiones emisión garantías bancarias	46,806	Abbey National Treasury Services plc	Reino Unido
Comisiones emisión garantías bancarias	538	Banco Santander – Chile Santander Consumer Bank	Chile Alemania
Comisiones emisión garantías bancarias	60,986	AG	
Comisiones emisión garantías bancarias	99,744	Banco Santander S.A. Banco Santander Milano	España Italia
Comisiones emisión garantías bancarias	101,141	Branch	
Comisiones emisión garantías bancarias	58,085	Banco Santander Perú S.A.	Perú
Comisiones emisión garantías bancarias	1,162	Santander Bank Boston	USA
Comisiones emisión garantías bancarias	2,434	Santander Paris	Francia
Comisiones emisión garantías bancarias	3,651	Santander Sao Paulo Santander Banca de	Brasil
Comisiones servicios bancarios	87	Inversión Colombia SAS	Colombia
Comisiones servicios bancarios	30	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Operaciones de contado e instrumentos derivados	162,804,370	Banco Santander España	España
Operaciones de contado e instrumentos derivados	6,857,412	Banco Santander New York	EEUU
Total	\$ 170,036,446		

Gastos:

Intereses depósitos y exigibilidades	\$ 49,219	Santander Banca de Inversión Colombia SAS	Colombia
Intereses depósitos y exigibilidades	30,973	Premier Credit SAS	Colombia
Intereses depósitos y exigibilidades	17,356	Universia Colombia SAS Santander Securities	Colombia
Intereses depósitos y exigibilidades	101,249	Services Colombia	Colombia
Intereses depósitos y exigibilidades	2,653	Banco Santander S.A.	España
Intereses financiaciones	3,115,119	Banco Santander S.A.	España
Comisiones bancarias	16,927	Banco Santander España	España
Comisiones garantías bancarias	44,436	Banco Santander Panamá	Panamá

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017, 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016
(En miles de pesos colombianos)

Comisiones garantías bancarias	42,596	Banco Santander Hong Kong	China
Comisiones Originación/Administración	967,464	Premier Credit SAS	Colombia
Operaciones de contado e instrumentos derivados	3,654,218	Banco Santander New York	EEUU
Arrendamientos	31,275	Universia Colombia SAS	Colombia
		Prohuban Servicios Informáticos	México
Servicios aplicaciones corporativas	1,233,745	Isban Chile S.A.	Chile
Servicio aplicaciones corporativas	<u>889,570</u>		
Total	<u>\$ 10,196,800</u>		

• **Transacciones con miembros de la Junta Directiva:**

Concepto	Importe	Entidad	País
Gastos:			
Honorarios servicios de asesoría legal	<u>\$ 51,038</u>	Alfredo Sánchez Belalcázar	Colombia
Total	<u>\$ 51,038</u>		

19. 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:

- Riesgo de Crédito: Se considera:
 - probabilidad de default (rating)
 - Capital de Riesgo-CER, y Rentabilidad Ajustada al riesgo (RORAC)
- Riesgo de Mercado: apetito de riesgo muy acotado por un VAR bajo.
- 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.
- 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 30 de septiembre de 2017 para la administración de riesgo operativo.
- 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 30 de septiembre de 2017 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 2016.

20. CONTROLES DE LEY

Banco Santander de Negocios Colombia S.A. durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 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 septiembre de 2017 el índice de solvencia básica es de 13.98% y el índice de solvencia total es de 14.01%. Como referencia del sistema, la Superintendencia Financiera informa, al cierre de agosto de 2017, una media de solvencia básica de 10.53% para los bancos operando en Colombia y un nivel de 16.06% para su solvencia total.

21. HECHOS SIGNIFICATIVOS Y TRANSACCIONES

No hay información a revelar de hechos y transacciones significativas ocurridas desde la fecha de los últimos estados financieros publicados bajo NIIF y la fecha de información intermedia a 30 de septiembre de 2017.

22. HECHOS POSTERIORES

No se presentaron eventos subsecuentes en el Banco entre el 30 de septiembre de 2017 y la fecha del informe de revisión limitada del Revisor Fiscal.