

***Banco Santander de Negocios Colombia S. A.***  
*Estados financieros intermedios*

*A septiembre 30 de 2018 y  
diciembre 31 de 2017 y por el periodo de nueve meses y tres meses  
terminado el 30 de septiembre de 2018 y 2017.*



## ***Informe de revisión de información financiera intermedia***

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

13 de noviembre de 2018

### ***Introducción***

He revisado los estados de situación financiera intermedios adjuntos de Banco Santander de Negocios Colombia S. A. al 30 de septiembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados intermedios, resultados integrales intermedios, de cambios en el patrimonio de los accionistas del periodo intermedio y flujos de efectivo intermedios del periodo de 9 finalizado en esa fecha y el resumen de las políticas contables y otras notas explicativas. La administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia de acuerdo con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia para estados financieros intermedios. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre dicha información financiera intermedia con base en mi revisión.

### ***Alcance de la revisión***

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

### ***Conclusión***

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que la información financiera intermedia que se adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Entidad al 30 de septiembre de 2018 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el periodo de 9 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 Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 116984-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.

BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.  
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
 EL 30 DE SEPTIEMBRE (NO AUDITADO) DE 2018 Y DICIEMBRE DE 2017.  
 Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

	Notas	30 de Septiembre de 2018	31 de Diciembre de 2017
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(nota 7)	145,773,819	164,903,239
Activos financieros de inversión e instrumentos derivados	(notas 8 y 9)	512,906,459	308,222,830
Cartera de Créditos y Operaciones de Leasing Financiero	(nota 10)	1,468,947,721	903,056,788
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	(nota 11)	28,428,479	21,113,505
Activos por impuestos corrientes		10,057,708	7,681,900
Activos por impuestos diferidos	(nota 16)	12,315,198	6,359,048
Otros activos no financieros		3,650,930	1,152,816
Propiedades y equipo	(nota 12)	3,688,774	3,304,292
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(nota 13)	436,336	1,724,537
<b>Total Activos</b>		<b>\$ 2,186,205,424</b>	<b>\$ 1,417,518,955</b>
<b>Pasivos</b>			
Depósitos y Exigibilidades	(nota 14)	1,288,882,353	940,995,855
Pasivos financieros, derivados y obligaciones financieras	(notas 9 y 15)	509,942,190	220,901,544
Provisiones por beneficios a los empleados		5,797,707	4,496,546
Otras provisiones		6,156,815	898,143
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar		10,941,270	6,976,756
Pasivos por impuestos corrientes		8,419,234	4,069,575
Otros pasivos no financieros		24,698	3,001
<b>Total Pasivos</b>		<b>\$ 1,830,164,267</b>	<b>\$ 1,178,341,420</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	(nota 17)	279,639,800	221,519,800
Prima en colocación de acciones	(nota 17)	98,681,800	40,561,800
Reserva Legal		1,953,241	0
Utilidad (Pérdida) del periodo		1,587,985	1,953,241
Pérdidas acumuladas		(27,109,005)	(27,109,005)
Otras resultado integral		1,287,336	2,251,699
<b>Total Patrimonio</b>		<b>356,041,157</b>	<b>239,177,535</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>		<b>\$ 2,186,205,424</b>	<b>\$ 1,417,518,955</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.



**HENRY FORERO RAMÍREZ**  
Representante Legal



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



**WALTER HERNÁN FORERO MARÍN**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 116984-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.  
(Véase mi informe adjunto)



**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS**  
**EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 (NO AUDITADOS).**  
 Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

	Notas	Acumulado Periodo Actual 1 enero al 30 de septiembre 2018	Acumulado Comparativo Periodo Anterior 1 enero al 30 de septiembre 2017	Trimestre Actual 1 julio al 30 de septiembre 2018	Trimestre Comparativo 1 julio al 30 de septiembre 2017
Ingresos operacionales netos	(nota 18)	51.869.931	32.951.247	19.135.414	12.594.071
Gastos por beneficios a los empleados		14.354.361	10.012.674	5.048.459	3.268.699
Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		8.558.315	3.088.114	5.092.154	426.648
Gasto por depreciación y amortización		1.974.296	1.580.942	658.291	432.457
Gastos generales y de administración		23.102.830	16.019.717	8.250.843	5.749.121
<b>Utilidad (pérdida) por actividades de operación</b>		<b>3.880.129</b>	<b>2.249.800</b>	<b>85.667</b>	<b>2.717.146</b>
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuestos</b>		<b>3.880.129</b>	<b>2.249.800</b>	<b>85.667</b>	<b>2.717.146</b>
Gasto por impuestos		(2.292.144)	(2.167.880)	(283.490)	(1.736.431)
<b>Utilidad (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>		<b>1.587.985</b>	<b>81.920</b>	<b>(197.823)</b>	<b>980.715</b>
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
<b>Utilidad (pérdida) del periodo</b>		<b>\$ 1.587.985</b>	<b>\$ 81.920</b>	<b>\$ (197.823)</b>	<b>\$ 980.715</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

  
**HENRY FORERO RAMIREZ**  
 Representante Legal

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

  
**WALTER HERNIAN FORERO MARRIN**  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 116984-T  
 Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.  
 (Véase mi Informe adjunto)

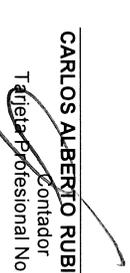


BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.  
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS  
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 (NO AUDITADOS).  
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

	Acumulado Periodo Actual 1 enero al 30 de septiembre 2018	Acumulado Comparativo Periodo Anterior 1 enero al 30 de septiembre 2017	Trimestre Actual 1 julio al 30 de septiembre 2018	Trimestre Comparativo 1 julio al 30 de septiembre 2017
Utilidad (perdida) del periodo	1,587,985	81,920	(197,823)	980,715
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	(964,363)	2,256,871	(295,173)	(624,765)
Total partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	(964,363)	2,256,871	(295,173)	(624,765)
Total otro resultado integral	(964,363)	2,256,871	(295,173)	(624,765)
Resultado integral total del periodo	\$ 623,622	\$ 2,338,791	\$ (492,996)	\$ 355,950

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

  
HENRY FORERO RAMIREZ  
Representante Legal

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

  
WALTER HERNAN FORERO MARIN  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 116984-T  
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.  
(Véase ml informe adjunto)



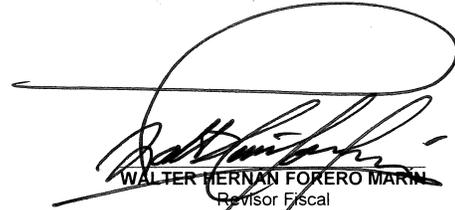
**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS, MÉTODO INDIRECTO,**  
**POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 (NO AUDITADOS).**  
**Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.**

	30 de Septiembre de 2018	30 de Septiembre de 2017
<b>Flujos de Efectivo de Actividades de Operación</b>		
Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda	1,587,985	81,920
Ajustes para conciliar el resultado neto y el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Impuesto a las ganancias	2,292,144	2,167,880
Incremento en la cartera de créditos	(574,157,991)	(243,619,304)
Incremento de cuentas por cobrar - intereses	(6,951,583)	(1,439,629)
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar - comisiones y honorarios	463,721	(344,288)
Incremento en depósitos y exigibilidades	347,886,498	206,050,047
Depreciación	686,095	286,092
Amortización	1,288,201	1,294,851
Provisión de la cartera de créditos, cuentas por cobrar y otros activos neto	8,415,807	2,985,045
Incremento en Provisiones	5,258,673	1,773,847
Utilidad en Valoración de Inversiones	(16,879,121)	(13,048,252)
Pérdida en Valoración Instrumentos Derivados y Operaciones de Contado	8,782,871	1,951,375
Incremento de activos financieros de inversiones neto	(181,230,179)	(12,502,340)
Disminución (incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1,002,910)	(360,484)
Incremento en Otros Activos no financieros	(2,498,114)	(1,107,481)
Incremento en obligaciones financieras	272,244,098	67,013,167
Incremento en Cuentas por Pagar	3,705,164	63,109
(Disminución) incremento en Otros Pasivos	21,695	1,130
<b>Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)</b>	<b>(131,674,931)</b>	<b>11,164,765</b>
Impuesto a las ganancias corriente reembolsado (pagados)	(5,513,059)	(3,419,935)
Disminución en Obligaciones Laborales	1,301,162	(303,579)
<b>Flujos de efectivo netos provistos por (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(134,298,843)</b>	<b>7,523,171</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>		
Adición intangibles	-	(119,679)
Compras de propiedades, planta y equipo	(1,070,577)	(69,518)
<b>Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión</b>	<b>(1,070,577)</b>	<b>(189,197)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiación</b>		
Emisión de acciones	116,240,000	-
<b>Flujos de efectivo netos provistos por actividades de financiación</b>	<b>116,240,000</b>	<b>-</b>
<b>Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(19,129,420)</b>	<b>7,333,974</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	164,903,239	160,754,412
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	145,773,819	168,088,386

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

  
**HENRY FORERO RAMIREZ**  
 Representante Legal

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

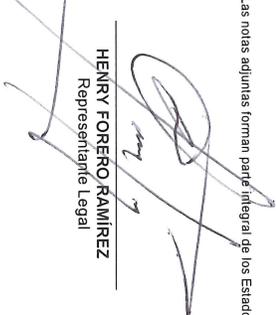
  
**WALTER HERNÁN FORERO MARÍN**  
 Revisor Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 116984-T  
 Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda. (Véase mi informe adjunto)

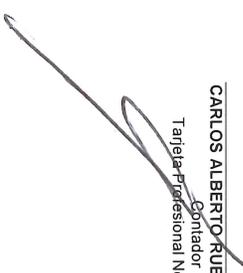


BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.  
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS INTERMEDIOS  
 POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017 (NO AUDITADOS).  
 Cifras expresadas en miles de pesos colombianos.

	Capital Social	Prima en colocación de acciones	Reserva Legal	Otro Resultado Integral	Adopción por primera vez	Pérdidas Acumuladas	Resultados del periodo	Total Patrimonio
Patrimonio al 1 de enero de 2017	221,519,800	40,561,800	-	(1,294,951)	3,342,253	(28,826,509)	(1,824,750)	233,677,744
Traslado de resultados del ejercicio a utilidades retenidas no apropiadas	-	-	-	-	-	(1,824,750)	1,824,750	-
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	81,920	81,920
Otro Resultado Integral	-	-	-	2,256,870	-	-	-	2,256,870
<b>Patrimonio al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>\$ 221,519,800</b>	<b>\$ 40,561,800</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 962,019</b>	<b>\$ 3,342,253</b>	<b>\$ (30,451,259)</b>	<b>\$ 81,920</b>	<b>\$ 236,016,534</b>
Patrimonio al 1 de enero de 2018	221,519,800	40,561,800	-	2,251,699	3,342,253	(30,451,259)	1,953,241	239,177,535
Traslado de resultado del ejercicio a Reserva Legal	-	-	1,953,241	-	-	-	(1,953,241)	-
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	1,587,985	1,587,985
Otro Resultado Integral	-	-	-	(964,363)	-	-	-	(964,363)
Emisión de patrimonio	58,120,000	58,120,000	-	-	-	-	-	116,240,000
<b>Patrimonio al 30 de junio de 2018</b>	<b>\$ 279,639,800</b>	<b>\$ 98,681,800</b>	<b>\$ 1,953,241</b>	<b>\$ 1,287,336</b>	<b>\$ 3,342,253</b>	<b>\$ (30,451,259)</b>	<b>\$ 1,587,985</b>	<b>\$ 386,041,157</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

  
 HENRY FORERO RAMIREZ  
 Representante Legal

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

  
 WALTER HERNÁN FORERO MARÍN  
 Abogado Fiscal  
 Tarjeta Profesional No. 116984-T  
 Designado por PwC Contadores y Auditores Ltda.  
 (Véase ml informe adjunto)

**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
(En miles de pesos colombianos)

---

## 1. ENTIDAD REPORTANTE

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A. (en adelante "Santander" o "el Banco") es un establecimiento de crédito de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., que se constituyó el 17 de junio de 2013 mediante Escritura Pública No. 1303 otorgada en la Notaría 23 del círculo de Bogotá. La duración establecida en los Estatutos Sociales es hasta el 31 de diciembre de 2100, pero con decisión de la Asamblea de Accionistas se podrá prorrogar la fecha de duración mediante la celebración de una reforma estatutaria. El capital autorizado del Banco a 31 de diciembre de 2017 ascendía a \$221.520 millones de pesos como consta en la Escritura Pública No. 1303 de la Notaría 23 de Bogotá del 17 de junio de 2013, reformadas por las Escrituras Públicas No.138 de la Notaría 23 de Bogotá del 28 de enero del 2014, 1685 de la Notaría 23 del 18 de julio de 2014, 236 de la Notaría 23 del 17 de febrero de 2016 y 497 de la Notaría 23 del 31 de marzo de 2016. El capital suscrito y pagado al cierre del 2017 y 2016 ascendía a \$221.519,8 millones.

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2018 el Banco contaba con una (1) oficina de servicio al público en Colombia ubicada en la ciudad de Bogotá Distrito Capital y 71 empleados (al 31 de diciembre de 2017 era de 52).

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN

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

Estos estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 y para los períodos de tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2018 y 2017 han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia". Los estados financieros intermedios deben leerse conjuntamente con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los cuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board. No incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son significativos para comprender los cambios en la situación financiera y el desempeño de la entidad desde los últimos estados financieros.

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

Los estados financieros intermedios del Banco al 30 de septiembre de 2018, han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto instrumentos financieros que son medidos a precios de mercado al final de cada periodo de reporte, como se explica en las políticas contables. El costo histórico esta generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

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

**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
(En miles de pesos colombianos)

---

- c. **Negocio en marcha** - Los Estados Financieros del Banco son preparados bajo la premisa de negocio en marcha. Banco Santander de Negocios Colombia no tiene conocimiento ni ha identificado sucesos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Consecuentemente, los activos y pasivos se registran con base en que la entidad podrá realizar sus activos y liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios.
- d. **Modelo de negocio** – Banco Santander de Negocios, es un Banco especializado enfocado en la Banca de Empresas y Banca Corporativa. El Banco lanzó un portafolio de productos integral, dirigido a las necesidades empresariales de los clientes objetivo: Financiación, Mesa de Dinero, Cash Management. Las líneas básicas de la estrategia del Banco son:
1. La consolidación del Modelo de Negocio:
    - a. Ampliación de la base de clientes.
    - b. Profundización y rentabilización de las relaciones con los clientes captados.
    - c. Mejoras en la oferta de productos.
    - d. Mejora en la atención a clientes en las ciudades principales.

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

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

### **3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

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

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

La preparación de los estados financieros intermedios requiere que la administración emita juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos y pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. En la preparación de estos estados financieros intermedios, los juicios significativos realizados por la administración en la aplicación de las políticas contables del Banco Santander y las principales fuentes de incertidumbre de estimación fueron los mismos que los aplicados a los estados financieros de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

#### **a. Juicios críticos al aplicar las políticas contables**

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

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

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

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

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

**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

---

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

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

**b. Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones**

- *Mediciones de valor razonable y procesos de valuación*

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

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

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

- Inputs del Nivel 1 son precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los cuales la entidad pueda tener acceso a la fecha de medición. Los activos y pasivos son clasificados como del Nivel 1 si su valor es observable en un mercado activo.
- Inputs del Nivel 2 son inputs diferentes a precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente. Un input del Nivel 2 tiene que ser observable para sustancialmente todo el término del instrumento. Los inputs del Nivel 2 incluyen precios cotizados para activos o pasivos similares en mercado activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no estén activos, inputs diferentes a precios cotizados que sean observables para el activo o pasivo, tales como tasa de interés y curvas de rendimiento observables intervalos comúnmente cotizados, volatilidades implicadas; y distribuciones del crédito. Los activos y pasivos clasificados como del Nivel 2 ha sido valuados usando modelos cuyos inputs sean observables en un mercado activo.
- Inputs del Nivel 3 son inputs no-observables. Los activos y pasivos son clasificados como del Nivel 3 si su valuación incorpora inputs importantes que no se basen en datos observables del mercado.

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

**5. NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES VIGENTES A PARTIR DEL 01 DE ENERO DE 2018**

***NIIF 15 – Ingresos procedentes de contratos con clientes***

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

### ***NIIF 9 – Instrumentos Financieros***

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

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

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

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

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

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

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

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

Para las demás cuentas por cobrar se evalúa el deterioro utilizando el modelo y supuestos de pérdida esperada crediticia ó expected credit loss (ECL). La Probabilidad de Incumplimiento (PI) se estima bajo el modelo de ratings internos de Banco Santander de Negocios para clientes del segmento de relación global.

La Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) se modela como cartera sin colateral. El impacto se puede evidenciar en la Nota 11 de Cuentas por Cobrar.

## **6. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Los criterios y métodos de valoración utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros al periodo intermedio finalizado el 30 de septiembre de 2018 no difieren de los detallados en las revelaciones a 31 de diciembre de 2017.

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

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

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

**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
**(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:

	<b>30 de septiembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Activos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Inversiones negociables y disponibles para la venta	\$ 466,688,678	\$ 275,054,810
Derivados de negociación		
Forward de moneda	15,965,548	7,949,834
Operaciones de Contado	56,889	58,926
<b>Total activo a valor razonable recurrente</b>	<b>\$ 482,711,115</b>	<b>\$ 283,063,570</b>
Pasivos medidos a valor razonable en forma recurrente		
Derivados de negociación		
Forward de moneda	\$ 19,966,341	\$ 3,209,829
Operaciones de Contado	41,766	1,730
<b>Total pasivo a valor razonable recurrente</b>	<b>\$ 20,008,107</b>	<b>\$ 3,511,559</b>

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

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

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

## **7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

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

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

	<b>30 de septiembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Caja	\$ 2,844,092	\$ 2,234,308
Banco de la República	104,855,123	91,462,262
Bancos y otras entidades financieras	38,074,604	22,726,445
Operaciones simultáneas	-	48,480,224
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>\$ 145,773,819</b>	<b>\$ 164,903,239</b>

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

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

**8. ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

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

	<u>30 de septiembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Inversiones negociables		
Títulos de deuda pública interna emitidos o garantizadas por la Nación	\$ 117,215,972	\$ 36,462,528
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos de deuda pública interna emitidas o garantizadas por la nación	349,472,706	238,592,282
Inversiones para mantener hasta el vencimiento		
Títulos de deuda pública interna emitidas o garantizadas por la nación	30,195,344	25,159,260
<b>Total inversiones</b>	<b>\$ 496,884,022</b>	<b>\$ 300,214,070</b>

Al cierre del 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existían restricciones jurídicas o económicas sobre las inversiones que pudieran afectar la titularidad de las mismas.

**9. OPERACIONES DE CONTADO Y CON INSTRUMENTOS DERIVADOS**

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

	<u>30 de septiembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Activo:		
Operaciones de Contado	\$ 56,889	\$ 58,926
Derivados de Negociación	15,965,548	7,949,834
<b>Total activo</b>	<b>\$ 16,022,437</b>	<b>\$ 8,008,760</b>
Pasivo:		
Operaciones de Contado	\$ 41,766	\$ 1,730
Derivados de Negociación	19,966,341	3,209,829
<b>Total pasivo</b>	<b>\$ 20,008,107</b>	<b>\$ 3,211,559</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>\$ (3,985,670)</b>	<b>\$ 4,797,201</b>

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 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco no ha aplicado contabilidad de coberturas.

**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

**10. CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO**

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero por modalidad:

	<b>30 de septiembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Comercial - Préstamos ordinarios	\$ 1,424,939,343	\$ 894,527,911
Consumo - Préstamos ordinarios	63,592,370	20,287,872
Consumo - Créditos a empleados	1,690,597	1,248,536
<b>Total cartera bruta</b>	<b>1,490,222,310</b>	<b>916,064,319</b>
Provisión	(21,274,589)	(13,007,531)
<b>Total cartera neta</b>	<b>\$ 1,468,947,721</b>	<b>\$ 903,056,788</b>

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

	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Total</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2017:</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 9,456,773	\$ 95,625	\$ 9,552,398
Provisiones constituidas	3,736,688	481,212	4,217,900
Reintegro provisiones	(661,998)	(769)	(662,767)
Castigos	(100,000)	-	(100,000)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ 12,431,463</b>	<b>\$ 576,068</b>	<b>\$ 13,007,531</b>
<b>Al 30 de septiembre de 2018:</b>			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 12,431,463	\$ 576,068	\$ 13,007,531
Provisiones constituidas	8,084,037	1,052,955	9,136,992
Reintegro provisiones	(590,137)	(143,070)	(733,207)
Castigos	-	(136,727)	(136,727)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2018</b>	<b>\$ 19,925,363</b>	<b>\$ 1,349,226</b>	<b>\$ 21,274,589</b>

**11. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

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

	<b>30 de septiembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Intereses	\$ 13,669,657	\$ 6,718,073
Comisiones	1,995,810	2,459,531
Liquidación inversiones con derivados	4,103,230	2,761,120
Depósitos en garantía	8,225,251	9,000,000
Anticipos a contratos y proveedores	135,609	58,192
Pagos por cuenta de clientes	24,629	2,873
Diversas	723,429	414,106
	<b>28,877,615</b>	<b>21,413,895</b>
Provisión Intereses *	(259,241)	(110,810)
Provisión de Otras cuentas por cobrar **	(189,895)	(189,580)
<b>Total</b>	<b>\$ 28,428,479</b>	<b>\$ 21,113,505</b>

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

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

**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

**12. PROPIEDAD Y EQUIPO**

El siguiente es el detalle de Propiedad, Planta y Equipo al cierre de cada periodo:

	Vehículos	Equipo de oficina	Equipo informático	Mejoras en propiedades ajenas	Total
Costo					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 156,459	\$ 779,151	\$ 1,562,494	\$ 1,659,288	\$4,157,392
Adquisiciones	-	58,408	769,420	242,749	1,070,577
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2018</b>	<b>\$ 156,459</b>	<b>\$ 837,559</b>	<b>\$ 2,331,914</b>	<b>\$ 1,902,037</b>	<b>\$ 5,227,969</b>

	Vehículos	Equipo de oficina	Equipo informático	Mejoras en propiedades ajenas	Total
Depreciación acumulada					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ (132,255)	\$ (145,479)	\$ (544,058)	\$ (31,308)	\$ (853,100)
Depreciación	(23,469)	(62,817)	(272,241)	(327,568)	(686,095)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2018</b>	<b>\$ (155,724)</b>	<b>\$ (208,296)</b>	<b>\$ (816,299)</b>	<b>\$ (358,876)</b>	<b>\$ (1,539,195)</b>

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Vehículos	\$ 735	\$ 24,204
Equipo de Oficina	629,263	633,672
Equipo Informático	1,515,615	1,018,436
Mejoras en Propiedades Ajenas	1,543,161	1,627,980
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>\$ 3,688,774</b>	<b>\$ 3,304,292</b>

El Banco no posee restricciones sobre éstos activos.

Durante el año 2017 y al cierre de septiembre 30 de 2018 no hubo deterioro de la propiedad, planta y equipo.

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

**13. ACTIVOS INTANGIBLES**

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

	30 de septiembre de 2018		
	Costo	Amortización acumulada	Neto
Desarrollo capitalizado	\$ 8,079,313	\$ 7,642,977	\$ 436,336
<b>Total</b>	<b>\$ 8,079,313</b>	<b>\$ 7,642,977</b>	<b>\$ 436,336</b>

	31 de diciembre de 2017		
	Costo	Amortización acumulada	Neto
Desarrollo capitalizado	\$ 8,079,313	\$ 6,354,776	\$ 1,724,537
<b>Total</b>	<b>\$ 8,079,313</b>	<b>\$ 6,354,776</b>	<b>\$ 1,724,537</b>

**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

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

**14. DEPÓSITOS Y EXIGIBILIDADES**

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

<b>Detalle</b>	<b>30 de septiembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Por clasificación		
A costo amortizado	\$ 1,288,882,353	\$ 940,995,855
Por naturaleza		
A la vista		
Cuentas corrientes	60,214,593	58,044,398
Cuentas de ahorro	957,640,460	709,973,930
Otros fondos a la vista	3,662,668	1,068,160
<b>Total A la vista</b>	<b>1,021,517,721</b>	<b>769,086,488</b>
A plazo		
Certificados de depósito a término	267,364,632	171,909,367
<b>Total depósitos</b>	<b>\$ 1,288,882,353</b>	<b>\$ 940,995,855</b>

**15. PASIVOS FINANCIEROS, DERIVADOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS**

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

	<b>30 de septiembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Operaciones de reporto y simultáneas	\$ 172,240,876	\$ 68,244,081
Créditos de bancos y otras obligaciones Financieras		
Otras entidades del país		
Bancoldex	15,034,679	-
Findeter	21,421,194	10,231,710
Bancos del exterior		
Vinculados		
Banco Santander S.A. Madrid	281,237,334	139,214,194
<b>Total créditos de bancos y obligaciones financieras</b>	<b>\$ 489,934,083</b>	<b>\$ 217,689,985</b>

Las operaciones de crédito vigentes con Banco Santander S.A. Madrid se encuentran indexadas a Libor, la operación con Bancoldex se encuentra indexada 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.

## 16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

### Impuesto Corriente

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

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

#### a) Impuesto corriente

	<u>30 de septiembre</u> <u>2018</u>	<u>31 de Diciembre</u> <u>2017</u>
<b>Impuesto de Renta</b>	<b>7.773.310</b>	<b>800.064</b>
Menos:		
Retenciones/Autorretenciones	(5.513.621)	(4.738.825)
Anticipos	(289.230)	(254.692)
Saldo A favor	(4.226.306)	(2.686.882)
<b>Total impuesto corriente</b>	<b>(2.255.847)</b>	<b>(6.880.335)</b>

**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

b) Resultados por impuestos

	<b>30 de septiembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Utilidad antes de provisión para impuesto a las ganancias</b>	3.883.021	2.291.935
Impuestos y otros gastos no deducibles		
Gastos no deducibles	1.242.237	1.025.317
Impuestos	979.243	1.125.896
Provisión	6.892.425	2.318.544
Amortizaciones	(90.033)	
Rendimiento lineal de derivados		2.159.987
Donaciones		2.980
<b>Total de partidas que aumentan la renta líquida gravable</b>	<b>9.023.872</b>	<b>6.632.724</b>
Ingresos no gravados		
Reintegros	-	
Rendimiento lineal de derivados	(594.331)	
Rendimiento lineal de Inversiones	8.782.871	600.790
Otros ingresos		(181.475)
<b>Total de partidas que aumentan la renta líquida</b>	<b>8.188.540</b>	<b>419.316</b>
<b>Utilidad (perdida) líquida del periodo</b>	<b>21.095.432</b>	<b>9.343.974</b>
Tasa impositiva de Renta	33%	
Sobretasa de impuesto de Renta	4%	
Impuesto de renta ordinaria	<b>7.773.310</b>	

En el mes de septiembre de 2018, la provisión del impuesto corriente se realizó sobre renta ordinaria, debido a que la depuración de la renta fiscal de la sociedad fue superior a la base de renta presuntiva.

	<b>30 de septiembre</b>
	<b>2017</b>
<b>Cálculo Renta presuntiva</b>	
Patrimonio líquido año anterior	229.450.108
Base renta presuntiva	8.030.754
Renta presuntiva sobre impuesto de renta	<b>2.676.918</b>

**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

**c) Tasa efectiva**

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

<b>Tasa efectiva de tributación</b>	<b>30 de septiembre 2018</b>	
Utilidad antes de impuestos	3.883.021	37,00%
Menos:		
Diferencias permanentes	821.948	21,17%
Otros	139.358	3,59%
Diferencial de tasa (Reforma tributaria)	<u>(105.880)</u>	<u>-2,73%</u>
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta</b>	<b><u>4.738.447</u></b>	<b><u>59,03%</u></b>

Al calcular la tasa efectiva de tributación, encontramos que el Banco provisionó 59.03% de impuesto, en relación a la utilidad del ejercicio. La diferencia entre la tasa efectiva y la tasa nominal de renta, está relacionado con la variación en las tasas por diferencias temporales establecidas por la Ley 1819 de 2016.

<b>Tasa efectiva proyectada</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>	
Utilidad antes de impuestos	2.190.697	37,00%
Menos:		
Diferencias permanentes	<u>1.024.244</u>	<u>17,30%</u>
<b>Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta</b>	<b><u>3.214.940</u></b>	<b><u>54,30%</u></b>

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

**d) Impuesto diferido**

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

El detalle del movimiento del impuesto diferido al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	<b>30 septiembre de 2018</b>	<b>31 diciembre de 2017</b>
<b>Saldo inicial a 1 enero 2018</b>	<b>6.359.048</b>	<b>9.510.336</b>
Disminución por diferencias temporarias	6.124.325	(3.279.034)
Ajuste pérdidas fiscales por amortizar	<u>(168.175)</u>	<u>127.746</u>
<b>Saldo final a 30 de septiembre 2018</b>	<b><u>12.315.198</u></b>	<b><u>6.359.048</u></b>

**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

	<b>Saldo contable</b>	<b>Saldo Fiscal</b>	<b>Diferencia Temporaria</b>	<b>Impuesto Diferido</b>	<b>Efecto</b>
<b>Al 30 de septiembre de 2018</b>					
<b>Activos:</b>					
Valoración de inversiones en títulos de deuda disponibles para la venta	349.472.706	347.551.309	(1.921.397)	(634.061)	ORI
Valoración de inversiones en títulos de deuda negociables y mantenidas al vencimiento	147.411.316	146.749.666	(661.649)	(218.344)	Resultados
Valoración operaciones de contado y derivados	16.022.437	-	(16.022.437)	(5.928.302)	Resultados
Propiedad planta y equipo	1.543.163	1.543.163	-	-	Resultados
<b>Pasivos:</b>					
Valoración operaciones de contado y derivados	20.008.107	-	20.008.107	7.403.000	Resultados
Beneficios a empleados	5.339.832	-	5.339.832	1.975.738	Resultados
Provisiones	6.110.815	(63.024)	6.173.839	2.284.320	Resultados
<b>Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias</b>				<b>4.882.351</b>	
Mas:					
Impuesto diferido débito por perdidas fiscales				5.549.760	
Mas:					
Impuesto diferido Exceso renta presuntiva sobre ordinaria				1.883.087	
<b>Total impuesto diferido</b>				<b><u>12.315.198</u></b>	

**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

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

El Banco Santander reconoce en sus estados financieros activo por impuesto diferido por las diferencias temporarias deducibles, y por pérdidas fiscales y créditos fiscales, los cuales están pendientes de compensar, para lo cual, el banco tiene proyectado generar ganancias fiscales futuras que permitan recuperar estos activos.

Los impuestos diferidos que se espera revertir a partir del año gravable 2017 se han calculado usando las tarifas de impuestos aplicables en Colombia para cada periodo (40% para 2017, 37% para 2018 y 33% del 2019 en adelante), conforme a modificaciones en la Ley 1819 de 2016.

**e) Efecto de Impuestos diferidos en resultado**

	30 de septiembre 2018
Activo por impuesto diferido a resultado	8.642.356
Pasivo por impuesto diferido a resultado	(3.161.190)
	<b><u>5.481.166</u></b>

**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

f) Efecto de Impuestos diferidos en Patrimonio

	<u>30 de septiembre 2018</u>
Activo/Pasivo por impuesto diferido a patrimonio	474.985
	<u><u>474.985</u></u>

**17. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

	<u>30 de septiembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Capital Social	\$ 279,639,800	\$ 221,519,800
Prima en colocación de acciones	98,681,800	40,561,800
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 378,321,600</b>	<b>\$ 262,081,600</b>

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

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

**18. INGRESOS OPERACIONALES NETOS**

	<u>1 enero al 30 de septiembre 2018</u>	<u>1 enero al 30 de septiembre 2017</u>	<u>1 julio al 30 de septiembre 2018</u>	<u>1 julio al 30 de septiembre 2017</u>
<b>a. Ingresos por Intereses:</b>				
Intereses y descuento amortizaciones cartera de créditos	\$ 61,417,719	\$ 49,720,536	\$ 23,844,901	\$ 18,372,829
Rendimientos en operaciones repo, simultáneas, transferencia temporal de valores y otros intereses	1,647,015	1,612,663	461,863	275,758
Rendimiento en inversiones disponibles para la venta	14,627,324	10,104,738	5,311,707	3,370,998
Rendimiento en inversiones al vencimiento	419,046	456,189	108,491	138,144
	<b>\$ 78,111,104</b>	<b>\$ 61,894,126</b>	<b>\$ 29,726,962</b>	<b>\$ 22,157,729</b>

**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

	1 enero al 30 de septiembre 2018	1 enero al 30 de septiembre 2017	1 julio al 30 de septiembre 2018	1 julio al 30 de septiembre 2017
<b>b. Gastos por Intereses:</b>				
Intereses depósitos y exigibilidades	\$ 36,302,560	\$ 34,880,279	\$ 14,029,591	\$ 11,744,495
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	4,827,641	3,841,372	2,276,016	1,344,841
Rendimientos en operaciones simultáneas y otros intereses	2,454,680	2,122,595	1,087,790	815,256
	<b>\$ 43,584,881</b>	<b>\$ 40,844,246</b>	<b>\$ 17,393,397</b>	<b>\$ 13,904,592</b>
<b>c. Ingresos por Comisiones:</b>				
Garantías bancarias *	\$ 3,000,474	\$ 2,439,834	\$ 2,156,357	\$ 1,489,632
Servicios bancarios	1,053,415	431,673	585,693	147,050
Otras	1,139,684	178,542	586,490	65,170
Venta de chequeras	200	600	-	200
	<b>\$ 5,193,773</b>	<b>\$ 3,050,649</b>	<b>\$ 3,328,540</b>	<b>\$ 1,702,052</b>
<b>d. Gastos por Comisiones:</b>				
Servicios Bancarios	\$ 460,487	\$ 282,449	\$ 197,088	\$ 110,889
Garantías bancarias	55,969	87,032	47,264	50,746
Otras	1,282,893	710,085	460,338	283,329
	<b>\$ 1,799,349</b>	<b>\$ 1,079,566</b>	<b>\$ 704,690</b>	<b>\$ 444,964</b>
<b>e. Utilidad neta de operaciones financieras</b>	13,695,916	9,653,803	4,153,198	2,955,591
<b>f. Otros ingresos operacionales</b>	253,368	276,481	24,801	128,255
<b>Total Ingresos Operacionales Netos</b>	<b>\$ 51,869,931</b>	<b>\$ 32,951,247</b>	<b>\$ 19,135,414</b>	<b>\$ 12,594,071</b>

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

## 19. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

La entidad otorga garantías y cartas de crédito a sus clientes en el desarrollo de sus operaciones, que pueden derivar en posibles obligaciones, cuyo surgimiento está condicionado a que un hecho se produzca o no, dependiendo de factores eventuales o remotos. El otorgamiento de las garantías y carta de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

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

	30 de septiembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Garantías bancarias	\$ 93,994,541	\$ 133,258,305
Cartas de crédito	240,541,337	213,994,189
Créditos aprobados no desembolsados	17,519,795	1,408,497
Aperturas de crédito	105,195,970	53,602,588
	<b>\$ 457,251,643</b>	<b>\$ 402,263,579</b>

## 20. PARTES RELACIONADAS

El Banco considera partes relacionadas:

- Los accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social del Banco y aquellos cuya participación individual sea inferior, pero superen el 5% del patrimonio técnico.

**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

- 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 2018:**

<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>	<b>Entidad</b>	<b>País</b>
<b>Activos:</b>			
Depósito entidades de crédito	\$ 2,033,082	Banco Santander S.A	España
Depósito en garantía	7,225,251	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de contado e instrumentos derivados	6,809,662	Banco Santander S.A.	España
<b>Total</b>	<b>\$ 16,067,995</b>		
<b>Pasivos:</b>			
Depósitos y exigibilidades	\$ 2,221,550	Santander Banca de Inversión Colombia SAS	Colombia
Depósitos y exigibilidades	112	Premier Credit SAS	Colombia
Depósitos y exigibilidades	120,205	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Depósitos y exigibilidades	12,832,962	Santander Securities Services Colombia	Colombia
Operaciones de contado e instrumento derivados	13,502,787	Banco Santander S.A.	España
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	279,766,918	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar intereses	1,470,416	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar proveedores	18,995	Santander Securities Services Colombia	Colombia
Cuentas por pagar proveedores	129,009	Banco Santander S.A.	España
Cuentas por pagar proveedores	93,182	Produban Informáticos	México
Cuentas por pagar proveedores	29,206	Isbán Chile	Chile
<b>Total</b>	<b>\$ 310,185,342</b>		
<b>Ingresos:</b>			
Otros intereses	6,709	Banco Santander S.A.	España
Comisiones emisión garantías bancarias	144	Abbey National Treasury Services plc	Reino Unido
Comisiones emisión garantías bancarias	37,499	Banco Santander S.A.	España
Comisiones emisión garantías bancarias	127,208	Banco Santander Frankfurt	Alemania
Comisiones emisión garantías bancarias	513	Santander Bank Boston	USA
Comisiones emisión garantías bancarias	7,112	Banco Santander Tota	Portugal
Comisiones emisión garantías bancarias	6,484	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Comisiones servicios bancarios	15	Santander Banca de Inversión Colombia SAS	Colombia
Comisiones servicios bancarios	60	Universia Colombia S.A.S.	Colombia
Operaciones de contado e instrumentos derivados	33,275,803	Banco Santander S.A.	España
<b>Total</b>	<b>\$ 33,461,547</b>		

**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

Concepto	Importe	Entidad	País
<b>Gastos:</b>			
Intereses depósitos y exigibilidades	\$ 36,073	Santander Banca de Inversión Colombia SAS	Colombia
Intereses depósitos y exigibilidades	1,884	Premier Credit SAS	Colombia
Intereses depósitos y exigibilidades	5,891	Universia Colombia SAS	Colombia
Intereses depósitos y exigibilidades	534,723	Santander Securities Services Colombia	Colombia
Intereses depósitos y exigibilidades	1,956	Banco Santander S.A	España
Intereses financiaciones	3,488,455	Banco Santander S.A	España
Comisiones bancarias	27,780	Banco Santander España	España
Comisiones Originación/Administración	2,514,135	Premier Credit SAS	Colombia
Otros Honorarios	131,233	Banco Santander S.A	España
Operaciones de contado e instrumentos derivados	38,088,666	Banco Santander S.A.	España
Operaciones de contado e instrumentos derivados	269,712	Banco Santander New York	EEUU
Arrendamientos	14,682	Santander Banca de Inversión Colombia SAS	Colombia
Arrendamientos	110,604	Santander Securities Services Colombia	Colombia
Servicios aplicaciones corporativas	2,511,411	Produban Informáticos	México
Servicios aplicaciones corporativas	103,372	Isban México	México
Servicio aplicaciones corporativas	796,316	Isban Chile S.A.	Chile
<b>Total</b>	<b>\$ 48,636,893</b>		

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

Concepto	Importe	Entidad	País
<b>Gastos:</b>			
Honorarios servicios de asesoría legal	\$ 28,225	Alfredo Sánchez Belalcázar	Colombia
<b>Total</b>	<b>\$ 28,225</b>		

**21. ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS**

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

- 1- Riesgo de Crédito: Se considera:
  - a) probabilidad de default (rating)
  - b) Capital de Riesgo-CER, y Rentabilidad Ajustada al riesgo (RORAC)
- 2- Riesgo de Mercado: apetito de riesgo muy acotado por un VAR bajo.
- 3- Riesgo de Liquidez: políticas conservadoras de liquidez. El capital del Banco está invertido en títulos de deuda que es reserva de liquidez del banco, el capital no se usó como fuente de fondeo de las operaciones activas de crédito. Las operaciones se fondean y se costean a mercado.
- 4- Riesgo Operativo: después de la aplicación de los controles, el resultado de la medición de riesgo residual arrojó un resultado bajo, lo cual está acorde con el apetito de riesgo definido para la entidad. No se han registrado pérdidas al cierre del 30 de septiembre de 2018 para la administración de riesgo operativo.
- 5- Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT): El Banco continúa enfocando sus esfuerzos por mantener de manera permanente actualizado y fortalecido su sistema de administración de riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo (SARLAFT). Se cuenta con manuales, políticas, procedimientos, revisión de listas negativas de control vinculantes para Colombia y aplicaciones tecnológicas para el monitoreo de las operaciones de los clientes, que se han venido afinando en razón al negocio particular del Banco.

**BANCO SANTANDER DE NEGOCIOS COLOMBIA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018, 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017**  
**(En miles de pesos colombianos)**

---

Al 30 de septiembre de 2018 no existen cambios en los procesos de administración y gestión de riesgos aplicados y son los mismos utilizados en los estados financieros del Banco al cierre del 31 de diciembre de 2017.

## **22. CONTROLES DE LEY**

Banco Santander de Negocios Colombia S.A. durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 cumplió con los requerimientos de encaje, posición propia, capital mínimo, relación de solvencia, inversiones obligatorias y demás disposiciones legales que le aplican como entidad bancaria, reglamentadas por los organismos de vigilancia y control del país.

Los indicadores de solvencia que ponderan el activo por Riesgos incluyen la Solvencia Básica y la Solvencia Total, para las cuales se exige un nivel mínimo de 4.5% y 9% respectivamente. En tal sentido, los niveles mínimos de solvencia son ampliamente cubiertos y para el cierre de septiembre de 2018 el índice de solvencia básica es de 14.60% y el índice de solvencia total es de 14.62%. Como referencia del sistema, la Superintendencia Financiera informa, al cierre de agosto de 2018, una media de solvencia básica de 10.68% para los bancos operando en Colombia y un nivel de 15.79% para su solvencia total.

## **23. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

El Banco Santander de Negocios Colombia S.A., a 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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.

## **24. HECHOS POSTERIORES**

No se presentaron eventos subsecuentes en el Banco entre el 30 de septiembre de 2018 y la fecha del informe de revisión limitada del Revisor Fiscal.