

Informe Financiero

2023 | Julio - Septiembre



Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento

Calle 93 A No. 13 24 Piso 6 oficina 601

Bogotá D.C Colombia

Información General

Nombre: Santander Consumer S.A Compañía de Financiamiento

Sigla: Santander Consumer

NIT: 901.551.948-9

Estado RNVEI: Activa-Vigente (VIG)

Organismo de supervisión: Superintendencia Financiera De Colombia

Dirección Calle 93 A No. 13-24 Piso 6

Ciudad: Bogotá D.C.

Teléfono: 601 743 4222

Página web: www.santanderconsumer.co

Número miembros Junta Directiva: 6

Representante Legal Principal: Camilo Andres Bernal Fandiño

Información de Valores Inscritos

Especie: Certificado

Clase: Depósito a término

Código ANN: COJB7CD006

Nombre de título: Certificado de Depósito a Término (CDT)

Número de emisión:

Inscrito en: BVC

Tipo de inscripción: Automática

Fecha de Inscripción en el RNVE: 25/04/2023

Fecha de Inscripción en BVC: 24/07/2023

Contenido

1. **Presentación General**
 - a. *Nuestro modelo de negocio y estrategia*
2. **Entorno Económico**
 - a. *Panorama Internacional*
 - b. *Panorama Nacional*
 - c. *Sector económico Auto*
3. **Gestión de riesgos**
 - a. *Sistema de Administración de Riesgo de Crédito*
 - b. *Riesgo de Cumplimiento y Conducta*
 - c. *Riesgo de liquidez*
4. **ALCO**
5. **Informe Financiero**
 - a. *Resultados del Ejercicio*
 - b. *Estados financieros auditados*
6. **Glosario**

Presentación General

Santander Consumer S. A. Compañía de Financiamiento (en adelante “Santander” o “la Financiera”) es un establecimiento de crédito de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., que se constituyó el 28 de diciembre de 2021 mediante Escritura Pública No. 2033 otorgada en la Notaría 23 del círculo de Bogotá. La duración establecida en los Estatutos Sociales es hasta el 31 de

diciembre de 2200, pero con decisión de la Asamblea de Accionistas se podrá prorrogar la fecha de duración mediante la celebración de una reforma estatutaria.

La superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia” o “SFC”) mediante resolución No. 1652 del 18 de noviembre de 2022, autorizó su funcionamiento.

Informe periódico tercer trimestre 2023

Salvo cuando se indique lo contrario, las referencias que se hagan en este informe trimestral a otros documentos, incluyendo a título enunciativo a otros informes y a páginas web, incluida la nuestra, se realizan a efectos meramente informativos. Los contenidos de estos otros documentos o de páginas web que no quedan incorporados por referencia a este informe trimestral no deben considerarse parte de él a ningún efecto.

Modelo de Negocio y estrategia

Nosotros

Somos parte del grupo Santander, que en Colombia lo conforman 6 entidades, encargándonos de la operación de retail en el país, contamos con 153 millones de clientes, somos parte de uno de los mayores grupos financieros a nivel mundial, el Grupo Santander. Somos la compañía líder en financiación al consumo en Europa con presencia en 18 países (16 en Europa, con lanzamiento reciente en Grecia, así como en China y Canadá). En América operamos en Estados Unidos, México, Chile y Colombia. En Colombia contamos con aliados estratégicos para el desarrollo e innovación de nuestros productos, creando soluciones que contribuyan al progreso de las personas y las empresas. Contamos también con el apoyo incondicional de los mayores concesionarios del país, lo cual nos

permite entregar una sólida y atractiva propuesta de valor a nuestros clientes.

Modelo de Negocio

Contamos con un modelo de negocio centrado en el cliente que le permite cumplir con su misión de contribuir al progreso de las personas y de las empresas. Estamos generando valor para nuestros accionistas al centrarnos en un crecimiento rentable de manera responsable.

Nuestra visión es ser la mejor plataforma digital y abierta de servicios financieros, actuando de forma responsable y ganándonos la confianza de nuestros empleados, clientes, accionistas y de la sociedad. Nuestra misión es contribuir al progreso de las personas y de las empresas. Nos esforzamos por conseguir que todo lo que hacemos sea Sencillo, Personal y Justo.



Modelo de Negocio y estrategia

Mantenemos nuestra cultura **Santander Way**:



Entorno económico

► Panorama internacional

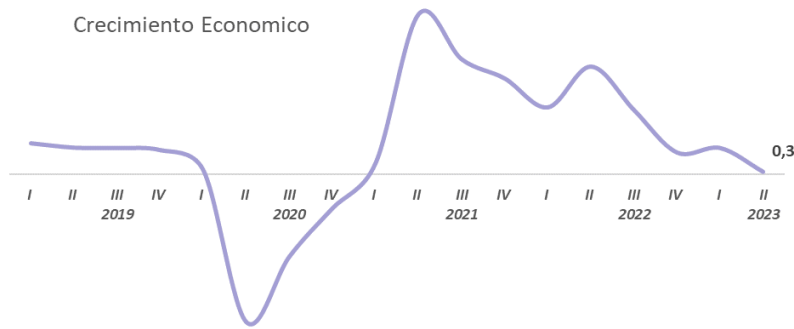
El panorama mundial actual es reservado, dado que los rezagos de la guerra de Ucrania, la actual guerra entre Israel y Palestina y los eventos meteorológicos como el huracán Delta, no han ayudado a que la inflación ceda lo esperado, pese a que gobiernos como el de Estados Unidos tomaron medidas como elevar el techo de la deuda y el gobierno suizo, que tomo medidas para evitar turbulencias bancarias. Estas presiones a la inflación han generado el mantenimiento de la política monetaria restrictiva y podría endurecerse aún más por medio de los Bancos centrales. Adicional la recuperación China podría ralentizarse dado el sobreendeudamiento y los problemas inmobiliarios no resueltos.

De la misma forma, los problemas prioritarios de la mayoría de las economías están ligados a lograr desinflación sostenida, manteniendo sus bancos centrales ocupados en mantener los precios estables y vigilar los riesgos. Asimismo, se debe tener una reserva fiscal que pueda proporcionar liquidez a los sectores vulnerables, para que la inflación tenga de donde apalancarse para su descenso suave.

Dado esto, se proyecta que el crecimiento mundial disminuya 3% ya que el aumento mantenido de las tasas de interés no ha dejado despegar la actividad económica como la que se tenía prevista, esto asumiendo que la inflación baje de 8,7% del cierre de 2022 a 6,8% en 2023.

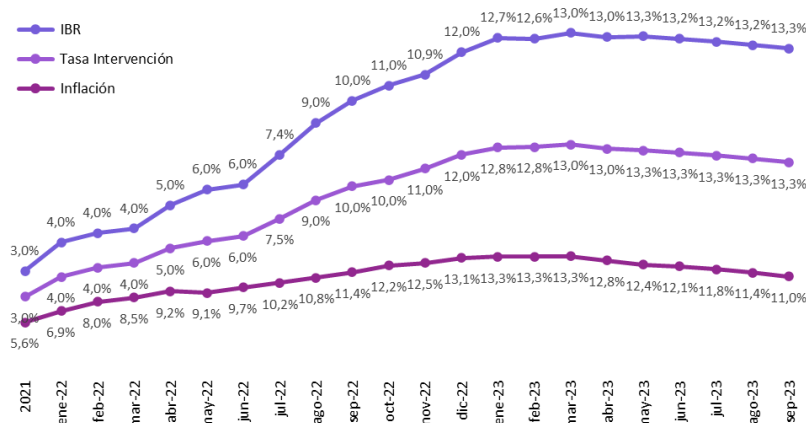
► Panorama Nacional

El tercer trimestre de este año, el PIB colombiano creció 0,3%, lo que refleja una caída frente al 3% del trimestre anterior. Este comportamiento fue previsto por el Banco de la República, él cuál lo presupuestó en un rango de 0,3% y 0,7%. Los principales sectores que jalónaron este crecimiento según el DANE son la administración pública, la educación y la salud. Mientras que la construcción cayó 3,7%, la industria manufacturera el 4% y el comercio 3.2%.



Fuente: Datos tomados del Banco de la República

Según la directora del DANE, Piedad Urdinola, este decrecimiento es normal, después de un 2022 atípico, dado el rebote tras la crisis del covid. Sin embargo, en respuesta a estas cifras, el presidente Petro pidió al Banco de República bajar las tasas de interés dado que la inflación ha venido cediendo y argumentando que son las causantes de la caída en la economía real. Por su parte, El Banco de la Republica decidió mantener las tasas de interés dado que la inflación esta distante de llegar a la meta de 3% y que existen presiones inflacionarias que amenazan la estabilidad de precios del país como la materialización del fenómeno del Niño que presione al alza los precios de los alimentos y de la energía; la posibilidad de tasas de interés más altas en las principales economías desarrolladas como Estados Unidos y Europa, que cause fuga de capitales del país, e induzca tendencias a la depreciación de la tasa de cambio; e incrementos en los precios del petróleo, como los que ya se vienen observando, que se vean reflejados en los precios de los combustibles.



Fuente: Datos tomados del Banco de la República

Adicional al gasto del estado, el crecimiento del PIB durante el período analizado fue impulsado también por las actividades artísticas y de entretenimiento. Sin embargo, se registró una contracción en el comercio debido a la comparación con un trimestre extraordinario en 2022 y, la formación bruta de capital fijo experimentó una disminución significativa, principalmente debido a la finalización de obras civiles y la reducción en las importaciones de maquinaria y equipo.

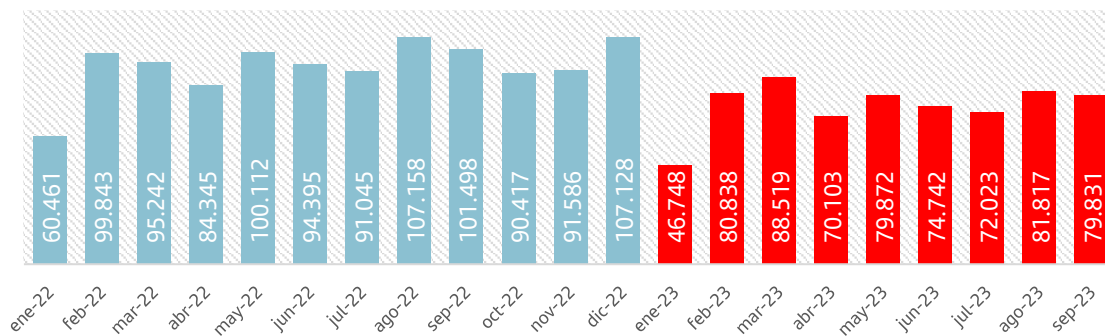
Para el último trimestre del año se prevé que las medidas de contención de la inflación continúen, para lograr una senda de estabilidad de precios que conduzca al crecimiento económico. Se espera que al ceder la inflación se reduzca la tasa de interés lo que genere un impulso a la demanda del país que jalone el mercado laboral y el ingreso de los hogares, así como el aumento del capital extranjero.

Sector automotriz

Al corte de septiembre, el mercado de vehículos usados ha continuado experimentando una caída pronunciada del 22,03%, con un total de 23 3.671 unidades de traspaso en comparación con el mismo trimestre del año 2022. Esta disminución se debe a diversos factores, tales como la contención de la inflación, las altas tasas de interés y el encarecimiento del crédito. Además, el aumento de la morosidad en cartera, resultado del incremento del costo de vida, también ha impactado negativamente en los ciudadanos colombianos.

En cuanto a la comparación con el mes inmediatamente anterior, septiembre registró una leve caída del -2.43%. Esta tendencia refleja la persistencia de los desafíos mencionados anteriormente en el mercado de vehículos usados.

Es importante destacar que estas cifras reflejan la necesidad de implementar estrategias y medidas para revitalizar y fortalecer el sector de vehículos usados en Colombia. Es fundamental buscar soluciones que impulsen la confianza del consumidor y promuevan la adquisición de vehículos usados, a pesar de las dificultades económicas actuales.



En el análisis del sector automotriz nuevo y usado, se evidencia claramente la preferencia de los consumidores por adquirir vehículos usados. Esta elección se fundamenta en la desvalorización de los vehículos con el paso de los años, la mayor accesibilidad económica y el hecho de que un vehículo usado representa un bien necesario, pero no indispensable.

De acuerdo con los datos proporcionados por Fenalco, el precio de los carros usados ha experimentado una disminución del 4.3% en el año 2023 en comparación con los años 2021 y 2022. Esta tendencia refleja la creciente demanda de vehículos de segunda mano en el mercado.

Durante el tercer trimestre del año, se destaca la participación de las cinco marcas con mayor nivel de traspaso en el mercado de vehículos usados. Estas marcas son Chevrolet, Renault, Mazda, Kia y Toyota, con cifras de 63.379 unidades, 37.213 unidades, 19.935 unidades, 15.630 unidades y 14.054 unidades, respectivamente. Estas marcas representan el 64,28% del total del mercado de vehículos usados.

En términos de participación, Chevrolet lidera con un 27,12%, seguido de Renault con un 15,93%, Mazda con un 8,53%, Kia con un 6,69% y Toyota con un 6,01%. Estas cifras demuestran la relevancia y preferencia de los consumidores por estas marcas en el mercado de vehículos usados.

Asimismo, es importante resaltar los segmentos más representativos en términos de traspasos. El segmento de Automóvil ocupa una participación del 56,17%, seguido del segmento Utilitario con un 22,37%. Estos datos, proporcionados por ANDEMOS, reflejan la demanda y preferencia de los consumidores en cuanto a los tipos de vehículos usados más buscados en el mercado.

Estos resultados son fundamentales para comprender las tendencias y preferencias de los consumidores en el mercado de vehículos.

Durante este trimestre, la séptima edición de la feria de usados NEXTCAR se llevó a cabo con gran éxito, atrayendo a más de 23 mil visitantes. Esta feria se destacó por ofrecer una amplia gama de servicios, como avalúos, peritajes y simuladores de

carreras, además de contar con la participación de 41 concesionarios.

Los asistentes tuvieron la oportunidad de interactuar con una variedad de marcas, modelos y precios, consolidando así a esta feria como un espacio de reactivación para el sector de la industria automotriz.



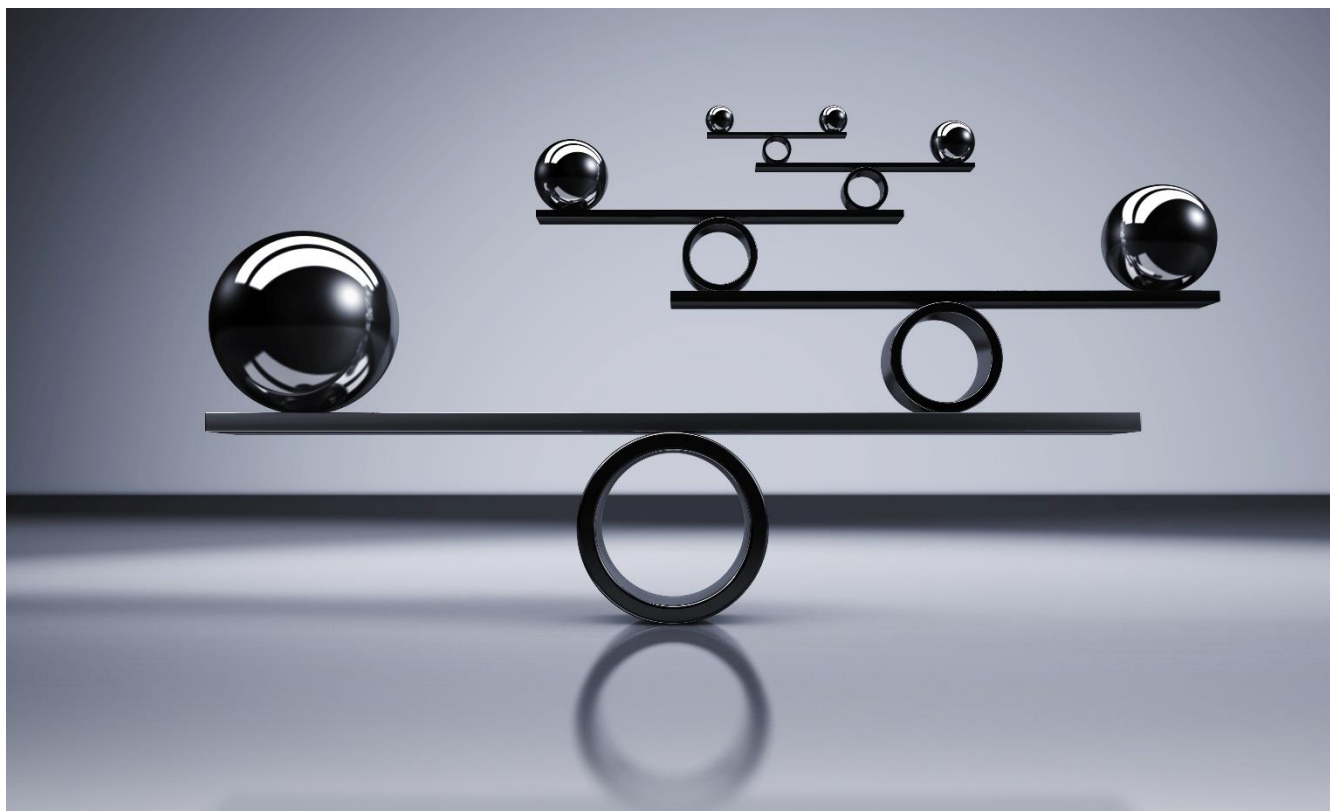
Una de las principales barreras para la adquisición de vehículos es la falta de acceso a financiamiento adecuado. Por lo tanto, es crucial desarrollar opciones de financiamiento flexibles y atractivas que se ajusten a las necesidades y capacidades económicas de los consumidores. Esto puede incluir programas de financiamiento con tasas de interés competitivas, plazos flexibles y requisitos de crédito más accesibles.

Además, es fundamental promover la educación financiera entre la población colombiana. Muchas veces, la falta de conocimiento sobre aspectos financieros y el manejo adecuado de los recursos limita la capacidad de las personas para adquirir un vehículo. Mediante programas educativos y campañas de concientización, se puede empoderar a los consumidores con las herramientas necesarias para tomar decisiones financieras informadas y responsables.

Otras estrategias que pueden contribuir a impulsar las ventas de vehículos incluyen la diversificación de los canales de venta, la mejora de la experiencia del cliente en los concesionarios y la promoción de la

sostenibilidad y eficiencia en el uso de vehículos.

En resumen, a pesar de las dificultades que enfrenta la industria automotriz en Colombia, es posible aprovechar las oportunidades existentes para impulsar las ventas de vehículos. Mediante la implementación de opciones de financiamiento innovadoras, la promoción de la educación financiera y la adopción de estrategias adicionales, se puede estimular el mercado y satisfacer las necesidades de los consumidores colombianos.



Gestión de riesgos

.....▶ Sistema de Administración de Riesgo de Crédito

Santander Consumer S.A, realiza una aplicación del Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), operando bajo este marco de referencia del otorgamiento en los créditos de vehículo, contemplando los factores de riesgo crediticio inherentes a la operación y a los sujetos de crédito de esta.

Dentro de este marco, se precisan las características básicas de los sujetos de crédito y los niveles de tolerancia frente al riesgo. De igual forma, se define los niveles de riesgo para cada uno de ellos en función del perfil de cliente que esté asociado a este.

Una de las principales premisas de SC es tener un adecuado manejo del Riesgo de Crédito permitiendo así la minimización de pérdidas y la adecuada protección de los recursos de la compañía.

Para llegar a la minimización de esta pérdida se realiza un constante ajuste en las políticas de crédito para mantener niveles acordes con el apetito de riesgo de la compañía, teniendo una mayor penetración en perfiles que tengan un balance entre riesgo vs rentabilidad.

.....► Riesgo de cumplimiento y conducta

Nuestro perfil de riesgo bajo permaneció estable durante el tercer trimestre de 2023; gracias a la optimización de controles existentes y al mejoramiento continuo en la identificación, evaluación y control de riesgos, así como en su monitoreo. Se ha reforzado el acompañamiento a las áreas de negocio, en la gestión y actualización de procesos para asegurar que se implementen controles en el lanzamiento de nuevos productos o servicios. De manera complementaria se continúan fortaleciendo las capacitaciones, logrando mayor sensibilización al personal.

Por otra parte, se menciona que la robusta estructura de gobierno de Riesgos y Cumplimiento; nos permite llevar a cabo una supervisión efectiva en línea con nuestro apetito de riesgo, apoyándonos en las (3) tres líneas de defensa y manteniendo siempre alineación a la estructura corporativa del Grupo. Las funciones de Cumplimiento, Conducta y Auditoría Interna cuentan con un nivel adecuado de separación e independencia, velando siempre por la adecuada gestión y reportando de manera periódica a la Junta Directiva y a sus comités de apoyo.

.....► Riesgo de liquidez

Los niveles de riesgos en la actividad se han mantenido bajos y dentro de los límites durante el tercer trimestre del 2023 en un entorno de alta volatilidad.

▲ 36.496%

El Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) en promedio durante el trimestre se ubicó en zona de apetito de riesgo, principalmente por la capacidad patrimonial con la que la compañía inició sus operaciones.

▲ 686%

El Coeficiente de Fondeo Estable Neto (CFEN) en promedio durante el trimestre se ubicó en zona de apetito de riesgo, el Fondeo Estable Disponible (FED) es el rubro más significativo para la compañía debido a los niveles de capital ponderado por riesgo.

Se ha gestionado el buffer de liquidez de manera eficaz a fin de tener un adecuado perfil de riesgo dentro de límites regulatorios y la rentabilidad del balance.

Assets Liabilities Committee ALCO

Santander Consumer S.A, No ha realizado constitución del portafolio ALCO, dado que las condiciones de mercado han permitido mantener el capital rentando en cuenta de ahorros a tasa de política monetaria, lo que ha permitido la rentabilización de los recursos y así mismo la disponibilidad de estos para colocación de cartera.

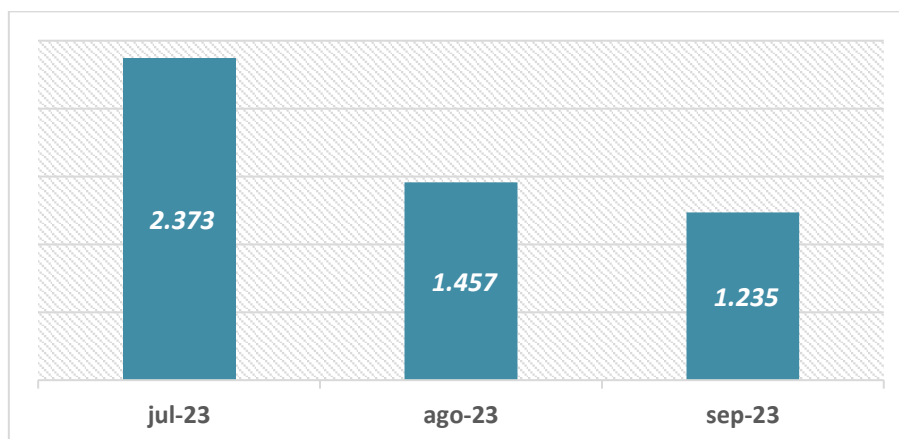
Durante el tercer trimestre y dada la caja que mantiene Santander Consumer producto de la capitalización inicial, no se ha requerido la emisión de CDTs, lo que ha evitado realizar captaciones a las altas tasas que está ofreciendo el mercado.

Durante el segundo trimestre de 2023, los indicadores de liquidez IRL Y CFEN se encuentran en apetito principalmente por nuestro capital.



Situación financiera

El tercer trimestre de este año, la sociedad realizó una colocación por \$ 5.065 MM en desembolsos de vehículos usados, los desembolsos de vehículos comenzaron en el mes de marzo, y al cierre de septiembre representaban el 100% de la colocación de Santander Consumer; dada la coyuntura macroeconómica y los altos niveles de deterioro de cartera en la línea de Consumo del mercado, se tomó la decisión de dar cierre operación de Consumo Dirigido.



En base a la colocación de 104 unidades a una tasa ponderada de 27.56% EA, se ha mantenido una tasa promedio de 27.11% EA durante este año. Esta tendencia se ha dado debido al entorno económico actual, el cual ha requerido mantener las tasas altas.



Las principales marcas fueron Chevrolet (27,7%), Renault (18.4%), Mazda (7,3%), Ford (6,8%), kia (6%), Land Rover (5,4%) y Toyota (4,8%). En cuanto a los principales Aliados tenemos a Mercadolibre (59%) y WCar SA (16%). Con una participación de casi el 60% digital se posiciona como el canal más representativo de la Sociedad.

Resultado del ejercicio

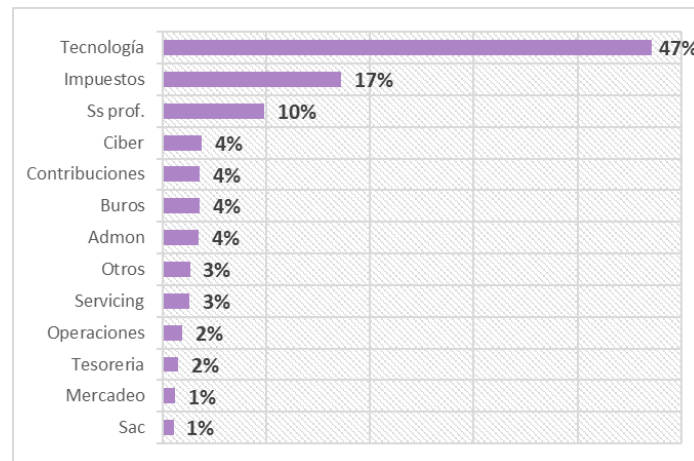
A septiembre la sociedad alcanzó un saldo de \$17.027 millones. Es importante destacar que la cartera de Vehículo representó el 67% de este saldo, lo cual indica una evolución positiva para este producto. A su vez, las comisiones por seguros alcanzaron a los \$295 millones, y los rendimientos de nuestras cuentas bancarias (Capital del accionista) alcanzaron aproximadamente los \$2.600 millones. Estos resultados nos permitieron cerrar el trimestre con un margen operativo bruto de \$3.584 millones.

Sin embargo, este trimestre se ha visto impactado por la caída de las colocaciones en agosto y septiembre, con repercusiones en las comisiones de seguros. Adicional, empezamos a presentar prepagos de las colocaciones lo que impartó negativamente el Margen Operativo Bruto y nos llevó a un resultado positivo de \$41 MM en el resultado antes de impuestos y un resultado nulo después de impuestos. Sin embargo, al compararnos contra el año anterior estamos 100,1% por encima.

	Trimestre II 2023		Variación YoY		Mes Estanco			
	Jul - Sep 2022	Jul - Sep 2023	Abs	%	Ago 2023	Sep 2023	Abs	%
Saldo	-	17.027	17.027		16.695	17.027	331	2,0%
Saldo Medio	-	15.635	15.635		15.911	16.328	417	2,6%
Ingresos Financieros	0	866	866		295	306	10	3,4%
Gastos Financieros	0	-185	-185		-11	-19	-8	71,8%
Margen Financiero	0	681	681		284	286	2	0,7%
(+) Comisiones	2	293	291	100,0%	47	38	-9	-18,2%
(+) ROF	-1	-3	-2	143,8%	-5	-0	5	-98,0%
(+) Otros / OREX	1.981	2.613	632	31,9%	943	836	-106	-11,3%
MOB	1.981	3.584	1.603	80,9%	1.269	1.161	-108	-8,5%
(+) PDD	0	-390	-390		-120	-168	-48	39,7%
MOL	1.981	3.193	1.212	61,2%	1.149	993	-156	-13,5%
(+) Gastos Generales:	-2.605	-3.153	-548	21,0%	-1.132	-1.048	83	-7,4%
Personal	-1.462	-1.476	-14	1,0%	-462	-522	-60	12,9%
Administrativos	-1.066	-1.601	-535	50,2%	-645	-502	143	-22,2%
Deprec. & Amort.	-77	-75	2	-2,6%	-25	-25	0	0,0%
(+) Otros	0	0	0		0	0	0	
BAI	-624	41	665	106,5%	17	-55	-72	-418,2%
(+) Impuestos	212	-40	-252	-119,0%	-23	14	36	-161,2%
BDI	-412	0	412	100,1%	-5	-41	-36	682,4%

Cifras en Millones de pesos

En cuanto a los gastos; las amortizaciones y depreciaciones se mantuvieron en \$75 MM frente al trimestre anterior. Los gastos de personal alcanzaron los \$1.472 millones, manteniendo una estructura promedio de 50 recursos. Los gastos generales cerraron en \$1.601 millones. Los desarrollos y gastos tecnológicos del trimestre sumaron \$734 millones, lo que representa un 44% del total de gastos Administrativos, el otro 40% está compuesto por impuestos, administración, buro de crédito, calificadoras de riesgo y operaciones.



En relación con los gastos administrativos acumulados hasta el tercer trimestre, se observa una tendencia mensual constante. Los gastos relacionados con tecnología representan el 47%, incluyendo desarrollos tecnológicos para la culminación de proyectos, licencias, mantenimiento y soporte de diversas plataformas.

Los impuestos y contribuciones representan 17% y 4% respectivamente, los gravámenes como Industria y Comercio, Gastos del gravamen a los movimientos financieros, IVA e impuestos de registro, junto con las contribuciones a la Superintendencia Financiera, son los principales gastos en esta categoría.

En cuanto a los servicios profesionales que representan el 10%, los gastos más relevantes son los relacionados con asesoría laboral, Revisoría fiscal, Junta directiva y honorarios de auditoría externa, los cuales son requisitos legales para el funcionamiento de la compañía.

Por último, se encuentran los gastos de menor participación, pero necesarios para el funcionamiento del negocio, como los gastos por consultas en centrales de riesgo, ciberseguridad para cumplir con la normativa de protección de datos y servicio al cliente, entre otros.



Informe de revisión de estados financieros intermedios

A los señores miembros de la Junta Directiva de
Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento

Introducción

He revisado el estado de situación financiera intermedio adjunto de Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento al 30 de septiembre de 2023 y los correspondientes estados intermedios de resultados por el período de tres y nueve meses finalizado en esa fecha, y los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha, y las notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. La Administración de la Compañía es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios de las entidades financieras. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios con base en mi revisión.

Alcance de la revisión

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



**A los señores miembros de la Junta Directiva de
Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento**

Conclusión

Con base en mi revisión, nada ha llamado a mi atención que me haga pensar que los estados financieros intermedios que se adjuntan no presenta razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento, al 30 de septiembre de 2023, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia emitidas por el Gobierno Nacional y de carácter especial emitidas por la Superintendencia Financiera para estados financieros intermedios de las entidades financieras.

Asuntos de énfasis

Llamo la atención sobre la Nota 13 de los estados financieros, en la cual se detalla el impuesto diferido activo neto que al 30 de septiembre de 2023 es de \$ 6,292,201 (miles). Este activo por impuesto diferido está compuesto principalmente por pérdidas fiscales que pueden ser recuperadas en periodos futuros y ha sido reconocido con base en estimaciones de proyecciones fiscales preparadas por la Administración de Santander Consumer S. A. Compañía de Financiamiento. Existe incertidumbre relacionada con el cumplimiento de estas proyecciones, las cuales podrían afectar la recuperación del activo de impuesto diferido.

Llamo la atención sobre la Nota 22 de los estados financieros, en la cual se menciona que los accionistas mayoritarios presentaron ante la Superintendencia Financiera de Colombia un aviso anticipado de fusión bajo el procedimiento abreviado en los términos del numeral 3º del artículo 56 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, con el fin de iniciar la solicitud de no objeción para la fusión de la Compañía en calidad de sociedad absorbida y Banco Santander de Negocios Colombia S.A., entidad absorbente.

Mi conclusión no es modificada con relación a estos asuntos.

Catherine Celis Hernández
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 151787 -T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
10 de noviembre de 2023



SANTANDER CONSUMER S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Estado de Situación Financiera Intermedio

Al 30 de septiembre de 2023 (no auditado) y 31 de diciembre de 2022

(Expresados en miles de pesos)

		30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022			30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
ACTIVO				PASIVO			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	(nota 5)	89,167,352	109,721,032	PASIVO POR ARRENDAMIENTOS	(nota 9)	594,864	801,767
ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION	(nota 6)	4,860	-	Pasivos por arrendamiento		594,864	
Inversiones Hasta el Vencimiento		4,860	-				
CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO	(nota 7)	15,963,665	-				
Cartera de Consumo		17,026,823	-				
Menos: Deterioro Cartera y Leasing Financiero		(1,063,158)	-	CUENTAS POR PAGAR	(nota 10)	647,718	2,285,766
CUENTAS POR COBRAR	(nota 8)	1,996,548	419,223	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	(nota 11)	799,507	740,728
PROPIEDADES Y EQUIPOS	(nota 9)	600,898	826,234	PASIVOS ESTIMADOS	(nota 12)	1,441,397	747,090
ACTIVOS POR IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	(nota 13)	6,292,201	4,692,407				
OTROS ACTIVOS		690,066	-	TOTAL PASIVO		3,483,486	4,575,351
				PATRIMONIO			
				CAPITAL SOCIAL		120,000,000	120,000,000
				UTILIDADES RETENIDAS		-8,767,896	(8,916,455)
				Resultados Ejercicios Anteriores		-8,916,455	-4,738,658
				Resultado del Periodo		148,559	-4,177,797
				TOTAL PATRIMONIO		111,232,104	111,083,545
TOTAL ACTIVO		114,715,590	115,658,896	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		114,715,590	115,658,896

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

Camilo Andrés Bernal Fandiño
Representante Legal

María Antonia Bernal Acosta
Contador
Tarjeta profesional No. 132492-T

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



SANTANDER CONSUMER S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO

Estado de Resultados Intermedio

Por los periodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)
(Expresados en miles de pesos)

		30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	1 de julio al 30 de septiembre de 2023	1 de julio al 30 de septiembre de 2022
RESULTADOS OPERACIONALES					
Ingresos por intereses	(nota 15 a)	9,965,617	2,684,500	3,483,491	1,980,990
Gastos por intereses	(nota 15 b)	(28,804)	(33,759)	(8,630)	(11,636)
Ingreso neto por intereses		9,936,813	2,650,741	3,474,861	1,969,354
Ingresos por comisiones	(nota 15 c)	915,024	-	151,377	-
Gastos por comisiones	(nota 15 d)	(196,487)	(885)	(43,774)	1,535
Ingreso neto por comisiones		718,537	(885)	107,603	1,535
Utilidad neta de operaciones financieras	(nota 15 e)	(10,186)	(339)	(2,848)	(339)
Otros ingresos operacionales	(nota 15 f)	96,615	1	57	1
Total ingresos operacionales		10,741,779	2,649,518	3,579,673	1,970,551
Provisiones por deterioro de cartera, cuentas por cobrar y activos no corrientes mantenidos para la venta		(1,147,307)	-	(390,276)	-
INGRESO OPERACIONAL NETO		9,594,472	2,649,518	3,189,397	1,970,551
Beneficios a empleados		(4,733,646)	(2,144,838)	(1,476,303)	(1,461,867)
Gastos generales y de administración	(nota 16)	(4,133,792)	(5,997,363)	(1,597,192)	(1,039,421)
Gastos por depreciación y amortización		(225,337)	(150,224)	(75,113)	(77,097)
Total gastos operacionales		(9,092,775)	(8,292,425)	(3,148,608)	(2,578,385)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		501,697	(5,642,907)	40,789	(607,834)
Impuesto sobre la Renta Diferido	(nota 13)	(353,138)	1,957,565	(40,370)	207,143
RESULTADO DEL PERIODO		148,559	(3,685,342)	419	(400,691)

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

Camilo Andres Bernal Fandiño

Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Maria Antonia Bernal Acosta

Contador
Tarjeta profesional No. 132492-T
(Ver certificación adjunta)

Catherine Celis Hernández

Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 151787-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS
(Ver informe adjunto)



SANTANDER CONSUMER S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
 Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio
 Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)
 (Expresados en miles de pesos)

	Utilidades Retenidas			Total Patrimonio
	Capital Social	Resultado del Ejercicio	Resultado Ejercicios Anteriores	
Saldos al 1 de enero de 2022	26,310,000	(4,738,660)	-	21,571,340
Apropiación de resultado del ejercicio a reserva legal		4,738,660	(4,738,660)	-
Incremento en capital social y prima en colocación por emisión de 93.690 acciones	93,689,900	-	-	93,689,900
Resultado del periodo	0	(3,685,342)	0	(3,685,342)
Saldos al 30 de septiembre de 2022	119,999,900	(3,685,342)	(4,738,660)	111,575,898
Saldos al 1 de enero de 2023	120,000,000	-4,177,795	-4,738,660	111,083,545
Apropiación de resultado del ejercicio a reserva legal	-	4,177,795	(4,177,795)	-
Traslado resultado ejercicio a ejercicios anteriores	-	-	0	-
Resultado del periodo	-	148,559		148,559
Saldos al 30 de septiembre de 2023	120,000,000	148,559	(8,916,455)	111,232,104

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

Camilo Andres Bernal Fandiño
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)

Maria Antonia Bernal Acosta
 Contador
 Tarjeta profesional No. 132492-T
 (Ver certificación adjunta)

Catherine Celis
 Revisor Fiscal
 Tarjeta profesional No. 151787-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores SAS

SANTANDER CONSUMER S.A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio
Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados)
(Expresados en miles de pesos)

	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	148,559	(3,685,342)
Ajustes para conciliar el resultado		
Depreciación activos propios	18,987	12,658
Depreciación activos por derecho de uso	206,349	137,566
Provisión de impuesto de renta	-	(1,957,565)
Provisión de cartera y cuentas por cobrar	1,146,551	-
Impuesto Diferido	353,138	(1,957,565)
(Utilidad) en valoración de inversiones al vencimiento	(112)	-
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	28,804	33,759
Total Ajustes para conciliar el resultado	1,902,276	(7,416,489)
Cambios de cuentas operacionales		
(Aumento) en Cartera de Créditos	(17,026,823)	-
Intereses causados de cartera de créditos	(1,362,402)	-
Intereses de cartera recibidos	986,688	-
Comisiones y honorarios causados	(915,024)	-
Comisiones y honorarios recibidas	908,237	-
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1,278,218)	(49,919)
(Aumento) de otros activos no financieros	(690,066)	-
(Disminución) provisión beneficios empleados	58,779	794,392
Aumento de pasivos estimados	694,307	1,633,284
(Disminución) cuentas por pagar comerciales	(1,612,645)	(1,178,211)
Pago de impuesto de renta	(1,978,334)	1,743,599
Total cambios de cuentas operacionales	(22,215,501)	2,943,145
Total efectivo de actividades de operación	(20,313,225)	(4,473,344)
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Adquisición de propiedades y equipo	-	(88,606)
Disminución (aumento) de inversiones disponibles para la venta y vencimiento	(4,748)	-
Total flujo de efectivo usado por actividades de inversión	(4,748)	(88,606)
Flujo de efectivo de actividades de financiación		
Emisión de acciones	-	93,690,000
Pago de pasivos por arrendamientos financieros	(235,707)	(148,777)
Total efectivo usado en actividades de financiación	(235,707)	93,541,223
Incremento neto en el efectivo	(20,553,680)	88,979,273
Saldo inicial efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	109,721,032	20,895,059
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo	89,167,352	109,874,332
Saldo final efectivo y equivalentes de efectivo	89,167,352	109,874,332

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

Camilo Andres Bernal Fandiño
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

Maria Antonia Bernal Acosta
Contador
Tarjeta profesional No. 132492-T
(Ver certificación adjunta)

Catherine Celis
Revisor Fiscal
Tarjeta profesional No. 151787-T
Designado por PwC Contadores y Auditores SAS

Santander Consumer S. A. Compañía de Financiamiento

Estados Financieros a septiembre 30 de 2023 (no auditado) y diciembre 31 de 2022 y por el periodo de nueve y tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (no auditados).

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Santander Consumer S. A. Compañía de Financiamiento (en adelante “Santander” o “la Financiera”) es un establecimiento de crédito de carácter privado, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., que se constituyó el 28 de diciembre de 2021 mediante Escritura Pública No. 2033 otorgada en la Notaría 23 del círculo de Bogotá. La duración establecida en los Estatutos Sociales es hasta el 31 de diciembre de 2200, 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 de la Financiera a 31 de diciembre de 2022 ascendía a \$120.000.000 millones de pesos como consta en la Escritura Pública No. 2033 de la Notaría 23 de Bogotá del 28 de diciembre de de 2021, reformada por la Escrituras Pública No 724 de la Notaría 23 de Bogotá del 6 de mayo de 2022.

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2022 ascendía a \$120.000.000 millones.

La Superintendencia Financiera de Colombia (en adelante “la Superintendencia” o “SFC”) mediante resolución No. 1652 del 18 de noviembre de 2022, autorizó su funcionamiento.

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

Los estados financieros al cierre de septiembre 30 de 2023 fueron aprobados por la Junta Directiva por medio del Acta N°21 del 25 de octubre de 2023.

Al 30 de septiembre de 2023 la Financiera contaba con una (1) oficina de servicio al público en Colombia ubicada en la ciudad de Bogotá Distrito Capital y 50 empleados (al 31 de diciembre de 2022 era de 44).

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

Los estados financieros intermedios deben leerse conjuntamente con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2022, los cuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board. No incluyen toda la información requerida para un conjunto completo de estados financieros NIIF. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son significativos para comprender los cambios en la situación financiera y el desempeño de la entidad desde los últimos estados financieros.

- a. Período Contable.** Estos estados financieros intermedios al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 y para el período de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia.
- b. Declaración de Cumplimiento** – Base de preparación de los estados financieros - Los estados financieros de la Financiera se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera Aceptadas en Colombia, fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) publicadas en español hasta el año 2018), sin incluir la NIIF 17 de Contratos de Seguros; y otras disposiciones legales definidas por la Superintendencia Financiera de Colombia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

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

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

Por lo tanto, de acuerdo con la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cartera de créditos es registrada a su costo histórico y sus provisiones son determinadas por los modelos de referencia establecidos en el Capítulo II de la mencionada Circular; las inversiones son clasificadas como: inversiones negociables, inversiones para mantener hasta el vencimiento e inversiones disponibles para la venta y, son valoradas a su valor de mercado o precio justo de intercambio, conforme al Capítulo I-1 de la mencionada Circular.

- c. 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 la Financiera.

Los estados financieros de la Financiera al 30 de septiembre de 2023 han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto instrumentos financieros que son medidos a precios de mercado al final de cada periodo de reporte, como se explica en las políticas contables. El costo histórico está generalmente basado sobre el valor razonable de la contraprestación entregada en el intercambio de bienes y servicios.

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

- d. Negocio en marcha** - Los Estados Financieros de la Financiera son preparados bajo la premisa de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

- e. Modelo de negocio** – Santander Consumer S. A. Compañía de Financiamiento, desarrollará los siguientes productos conforme al modelo de negocio presentado a la Superintendencia Financiera:

El mercado objetivo de la Financiera es la financiación de vehículos del segmento de automóviles de particulares y crédito de consumo dirigido, especialmente para las personas naturales empleados e independientes.

En una primera etapa inicia operación con el producto de consumo dirigido, financiación de vehículos usados ,complementando con la modalidad de cartera comercial a través de la oferta de financiación a los concesionarios y marcas de vehículos, denominada línea Plan Mayor de usados, como soporte fundamental al crédito de consumo para financiación de vehículos.

En una segunda etapa complementa con la financiación de vehículos nuevos, y la modalidad de cartera comercial a través de la oferta de financiación a los concesionarios y marcas de vehículos, denominada línea Plan Mayor de nuevos, como soporte fundamental al crédito de consumo para financiación de vehículos.

La financiera, la originación de créditos de vehículos la realizará a través de la entidad Santander Financing SAS, que es una compañía vinculada, y especializada en la originación y administración de cartera para adquisición de automóviles.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios por la Financiera corresponden con las aplicadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

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

En la aplicación de las políticas contables de la Financiera, las cuales se describen en la Nota 3, la administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

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 de la Financiera y que tienen un efecto significativo en los estados financieros.

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

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

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

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

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

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

- 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 de la Financiera 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 la Financiera 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 de la Financiera, se clasificarán como “Activos a Valor Razonable con cambios en otros resultados integrales”, teniendo en cuenta que la vocación de estas inversiones no es obtener rendimientos en el corto plazo por volatilidades en el mercado, sino obtener rendimientos en el mediano y largo plazo en el Margen Financiero. Las decisiones de clasificación de acuerdo con el modelo de negocio se revisan en el comité ALCO local de acuerdo con la estructura del balance de la Financiera.

b. Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

A continuación, se discuten los supuestos clave respecto al futuro y otras fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones al final del periodo, que tienen un riesgo significativo de resultar en ajustes importantes en los valores en libros de los activos y pasivos durante el próximo año.

- *Recuperabilidad de activos intangibles generados internamente*

La Financiera evaluará la recuperabilidad de sus activos intangibles generados internamente que surgen del desarrollo del “proyecto constitución de la Financiera y software core bancario.

- *Vida útil de propiedades y equipos y activos intangibles*

La vida útil de los activos de propiedad y equipo de la Financiera está en función de la utilidad que se espere que genere, así como el periodo durante el cual se espera utilizar el bien. Por lo tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica.

Para determinar la vida útil de los activos intangibles “programas informáticos” fue considerado el análisis de viabilidad con el estudio de factibilidad de la Financiera, en donde se han considerado las proyecciones de resultado y beneficios económicos de los primeros cinco años de operación de la entidad.

Se considera como vida útil de las mejoras a propiedades arrendadas el tiempo del contrato de arrendamiento del inmueble, que se revisarán en cada periodo si las condiciones cambian.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos, por categoría de activo de propiedad y equipo son las siguientes:

Mejoras a propiedades arrendadas	5 años
Propiedades y equipos	5 - 10 años
Desarrollo capitalizado	5 años

- Mediciones de valor razonable y procesos de valuación

Algunos de los activos y pasivos de la Financiera se miden a su valor razonable en los estados financieros. La Administración de la Financiera estima el valor razonable de un activo o un pasivo, la Financiera 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.

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

La Financiera 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, la Financiera 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

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

	30 de septiembre 2023	31 de diciembre de 2022
Banco de la República	23,549	0
Bancos y otras entidades financieras (1)	89,143,803	109,721,032
Total efectivo y equivalente de efectivo	89,167,352	109,721,032

- (1) La entidad financiera donde se encuentran los recursos de la Financiera están sometidas a calificación por parte de entidades calificadoras de riesgo, y al corte del ejercicio presentaba la siguiente calificación nacional:

Entidad	Agencia	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Último Informe
Banco Santander de Negocios Colombia S.A.	BRC Ratings	AAA	BRC 1+	Estable	jul-23
Banco AV Villas	BRC Ratings	AAA	BRC 1+	Estable	septiembre-23

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo.

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

6. ACTIVOS FINANCIEROS DE INVERSION

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones negociables		
Títulos emitidos por Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario – FINAGRO (1)	4,860	0
	4,860	0

(1) La variación en inversiones es dada por la regulación de inversiones forzosas para el trimestre a corte de septiembre.

Al cierre del 30 de septiembre de 2023 no existían restricciones jurídicas o económicas sobre las inversiones que pudieran afectar la titularidad de estas.

7. CARTERA DE CRÉDITOS Y OPERACIONES DE LEASING FINANCIERO

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Consumo-Préstamos ordinarios (1)	17,026,823	0
Total cartera bruta	17,026,823	0
Provisión	(1,063,158)	0
Total Cartera Neta	15,963,665	0

1. Los desembolsos de prestamos comenzarán desde el mes de febrero de 2023.

Provisiones cartera de crédito

El movimiento de la provisión de capital de cartera de crédito para el periodo septiembre de 2023 es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2023:

	Consumo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	0
Provisiones constituidas	- 1,063,158	- 1,063,158
Saldo a 30 de septiembre de 2023	- 1,063,158	- 1,063,158

A 30 de septiembre de 2023, la financiera no registra de cartera de créditos reestructurados ni modificados.

A 30 de septiembre de 2023 no se presentan castigos de cartera.

A 30 de septiembre de 2023, la financiera no realizó venta y/o compras de cartera de créditos.

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

8. CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle de cuentas por cobrar al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Intereses sobre la Cartera de Créditos (1)	375,714	0
Anticipo de impuesto de renta 2023	340,864	0
Anticipo de Impuestos (2)	1,059,415	409,339
Impuestos descontables	1,333	0
Pagos por cuenta de clientes	6,787	0
Diversas (2)	295,828	9,884
	<u>2,079,941</u>	<u>419,223</u>
Provisión Intereses y otros conceptos modelo de referencia	(83,393)	0
Total	<u>1,996,548</u>	<u>419,223</u>

- (1) Para el año 2022 no teníamos licencia de funcionamiento por lo cual no hay información a revelar para el periodo.
(2) El incremento esta asociado a la entrada de producción de la financiera.

El movimiento de la provisión de intereses y otros conceptos de cartera de crédito para el periodo septiembre de 2023 es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2023:

	Consumo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	-
Provisiones constituidas	- 83,393	- 83,393
Saldo al 30 de septiembre de 2023	- 83,393	- 83,393

9. PROPIEDAD Y EQUIPO

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Mejoras a Propiedades Ajenas	50,632	69,619
Derechos de uso contratos de arrendamiento	550,266	756,615
Total Propiedad y Equipo	<u>\$ 600,898</u>	<u>\$ 826,234</u>

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

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

	Mejoras en propiedades ajenas	Propiedad, Planta y Equipo por Derechos de Uso	Total
Costo			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	88,606	962,963	1,051,569
Saldo al 30 de septiembre de 2023	88,606	962,963	1,051,569
Depreciación Acumulada			
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-18,987	-206,348	-225,335
Depreciación	-18,987	0	-18,987
Aplicación NIIF 16- Arrendamientos	0	-206,349	-206,349
Saldo al 30 de septiembre de 2023	-37,974	-412,698	-450,671
Saldos netos al 30 de septiembre de 2023	50,632	550,266	600,898

La Financiera no posee restricciones sobre estos activos. Para 2023 no hubo adiciones, retiros ni ventas de PPYE.

Al corte de septiembre de 2023 y diciembre de 2022 no hubo deterioro de la propiedad, planta y equipo.

La Financiera 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.

El siguiente es el movimiento de pasivo por arrendamiento

Saldo al 01 de enero de 2023	801,767
Pagos de pasivos por arrendamientos NIIF 16	(235,707)
Gasto de intereses sobre pasivos por arrendamientos NIIF 16	28,804
Saldo al 30 de septiembre de 2023	594,864

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

10. CUENTAS POR PAGAR

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

	30 de septiembre	31 de diciembre
	de 2023	de 2022
Comisiones y Honorarios	11,602	0
Impuestos Otros	8,252	33,655
Proveedores y servicios (1)	265,000	1,950,490
Retenciones y aportes laborales	187,827	290,943
Cuentas por pagar a aseguradoras (2)	167,029	0
Seguro depósito liquidado por pagar	2	0
Otros	8,006	10,679
Total Cuentas por Pagar	647,718	2,285,767

(1) Disminución por pagos efectuados a proveedores dentro del periodo.

(2) Por recaudos de seguros pendiente de traslado a las aseguradoras de los desembolsos de cartera por inicio de operación.

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	30 de septiembre	31 de diciembre
	de 2023	de 2022
Beneficios de corto plazo	799,507	740,726
Total Beneficios a los Empleados	799,507	740,726

Los beneficios a empleados de corto plazo son beneficios que se esperan liquidar antes de los 12 meses, como prestaciones sociales de Ley (cesantías, intereses de cesantías, vacaciones) y, retribución variable por desempeño.

No hay considerado beneficios a largo plazo y beneficios post-empleo.

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

12. PASIVOS ESTIMADOS

El siguiente es el detalle de los pasivos estimados al cierre de cada periodo, los cuales corresponden a gastos causados no pagados:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Servicios tecnológicos	907,076	562,676
Gastos administrativos recurrentes	534,321	184,414
	1,441,397	747,090

El siguiente es el movimiento de los pasivos estimados:

	Servicios tecnológicos	Gastos administrativos recurrentes	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	257,242	146,885	404,127
Provisiones utilizadas	0	-41,827	-41,827
Provisiones constituidas	305,434	79,356	384,790
Saldo al 31 de diciembre de 2022	562,676	184,414	747,090
Provisiones utilizadas	-271,238	-56,878	-328,116
Provisiones constituidas	615,638	406,785	1,022,423
Saldo al 30 de septiembre de 2023	907,076	534,321	1,441,397

13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Impuesto corriente

Para el año gravable 2023 la tarifa general aplicable para impuesto sobre la renta es de 35%, y para la Financiera como institución financiera adicional tres (3) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total una tarifa de 38%.

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

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

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

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

b) Impuesto corriente

A 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la posición neta del activo por impuesto corriente es el siguiente:

	<u>30-sep-23</u>	<u>31-dic-22</u>
Impuesto corriente		
Impuesto sobre la renta corriente:		
Impuesto sobre la renta corriente del año	0	0
	0	
Impuesto de Renta		
Menos:		
Retenciones/Autorretenciones	1,059,415	409,339
Total anticipos y saldo a favor	1,059,415	409,339
Total Impuesto sobre la renta corriente	<u><u>1,059,415</u></u>	<u><u>409,339</u></u>

Durante el periodo fiscal 2023, se han pagado anticipos a título de renta por \$1,059,415.

A 31 de diciembre de 2022, se estimó una pérdida fiscal de \$2.015.852, en donde en el periodo fiscal se pagaron anticipos a título de renta por \$409.339.

c) Resultados por impuestos

El gasto por impuesto de renta para el mes de septiembre 2023 y 2022 es el siguiente:

	<u>30 de septiembre</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a las ganancias	501,697	- 5,642,907
Impuestos y otros gastos no deducibles		
Gastos no deducibles	76,776	1,733
Impuestos	64,620	12,213
Ajuste Intangible fiscal, Art 74-1	- 2,366,602	
Provisiones	- 34,340	-
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	6,619	- 33,759
Total de partidas que aumentan la renta líquida gravable	<u>- 2,252,926</u>	<u>- 19,813</u>
Utilidad (pérdida) líquida del periodo	<u><u>- 1,751,229</u></u>	<u><u>- 5,662,720</u></u>
Tasa impositiva de Renta	0,35	0,35
Sobretasa de impuesto de Renta		

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

Impuesto de renta ordinario	- 612,930	- 1,981,952
Descuentos tributarios	-	-
Impuesto corriente	<u>- 612,930</u>	<u>- 1,981,952</u>

La Compañía de Financiamiento calculó una pérdida fiscal para el periodo de septiembre de 2023 de \$1,751,229 y para septiembre de 2022 por \$5,662,720.

d) Tasa efectiva

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

	<u>30-sep-23</u>		<u>31-dic-22</u>		
Utilidad (perdida) antes de impuestos	-	501.697	-	6,649,447	
Impuesto teorico	-	175,594	35%	2,222,306	35,00%
Diferencias permanentes	-	141,396	28,2%	116,573	-1,84%
Diferencial de tasa de tasa y otros	-	36,148	7%	-65,918	1,05%
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>353,138</u>	<u>70,4%</u>	<u>- 2,171,651</u>	<u>34,21</u>

Al calcular la tasa efectiva de tributación, encontramos que la Compañía de Financiamiento registró para septiembre de 2023 una tasa efectiva 70.4% y para diciembre de 2022 una tasa efectiva de 34.21%

Al calcular la tasa efectiva de tributación, encontramos que la Compañía de Financiamiento registró para septiembre de 2023 una tasa efectiva 67.9% y para diciembre de 2022 una tasa efectiva de 34.21%

e) Impuesto diferido

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

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

El detalle del movimiento del impuesto diferido del mes de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	<u>30-sep-23</u>	<u>31-dic-22</u>
Saldo inicial	4,692,407	2,520,756
Aumento (Disminución) por diferencias temporarias	3,002,716	155,799
Aumento (Disminución) por pérdidas fiscales	- 1,402,922	2,015,852
Saldo final	<u>6,292,201</u>	<u>4,692,407</u>

	<u>Saldo Contable</u>	<u>Saldo Fiscal</u>	<u>Dif. Tempor</u>	<u>Impuesto Dif.</u>	<u>Efecto</u>
Al 30 de septiembre de 2023					
Activos:					
Ppye por derechos de uso	962,965	-	- 962,965	-	337,038 Resultados
amortización acumulada	- 412,699	-	412,699	144,445	Resultados
Depre. y/o amort. acum.mejora pro	-37,974	-	23,628	14,346	5,021 Resultados
Costo fiscal inversiones - articulo 74-1 et	-	15,382,910	15,382,910	5,384,019	Resultados
Pasivos:					
Pasivo por arrendamiento	594,864	-	594,864	208,202	Resultados
Prov. corrientes beneficios empl	365,660	-	365,660	127,981	Resultados
provisión gastos causados no pagad	1,441,397	1,022,423	418,974	146,641	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				<u>5,679,271</u>	
Pérdidas fiscales por amortizar 2023				<u>612,930</u>	
				<u>6,292,201</u>	
Total, impuesto diferido					

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

	<u>Saldo Contable</u>	<u>Saldo Fiscal</u>	<u>Dif. Tempor</u>	<u>Impuesto Dif.</u>	<u>Efecto</u>
Al 31 de diciembre de 2022					
Activos:					
Costo fiscal inversiones - articulo 74-1 et	-	6,839,846	6,839,846	2,393,946	Resultados
Propiedad planta y equipo por derechos de uso	756,615	-	-756,615	264,815	Resultados
Pasivos:					
Pasivo por arrendamiento	801,768	-	-801,768	280,619	Resultados
Provisiones corrientes por benefi	400,000	-	-400,000	140,000	Resultados
Otras provisiones	747,09	384,789	-362,301	126,805	Resultados
Subtotal impuesto diferido crédito por diferencias temporarias				<u>2,676,555</u>	
Pérdidas fiscales por amortizar				<u>2,015,852</u>	
Total, impuesto diferido				<u><u>4,692,407</u></u>	

La Financiera., reconoce en sus estados financieros, diferencias temporarias deducibles y créditos fiscales, los cuales están pendientes de compensar, para lo cual, el banco tiene proyectado generar ganancias fiscales futuras que permitan recuperar estos activos.

Los impuestos diferidos para el 2022 y 2021, se han calculado usando las tarifas de impuestos aplicables en Colombia para cada periodo (34% para 2021, 38% para 2022 y siguientes), conforme a modificaciones en la Ley 2010 de 2019 y la Ley 2155 de 2021.

Por otra parte, los impuestos diferidos que se espera revertir para el año 2023 y siguientes se han calculado a las tarifas establecidas por la Ley 2277 de 2022, la cual consideró que las entidades financieras que tengan una renta gravable igual o superior a 120.000 UVT, deberán mantener la obligación de liquidar unos puntos adicionales del 5% sobre la tarifa general del impuesto sobre la renta, con lo cual la tarifa sería del 40% para los años 2023 a 2027.

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El siguiente es el detalle del Patrimonio de los Accionistas al cierre de cada periodo:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Capital social	<u>120,000,000</u>	<u>120,000,000</u>
Total Capital y prima en cololación de acciones	<u>120,000,000</u>	<u>120,000,000</u>

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

15. OTROS INGRESOS OPERACIONALES NETO

	1 enero al 30 de septiembre 2023	1 enero al 30 de septiembre 2022	1 julio al 30 de septiembre 2023	1 julio al 30 de septiembre 2022
a. Ingresos por Intereses:				
Intereses y descuento amortizaciones cartera de créditos (1)	1,362,402	-	866,333	-
Intereses depositos a la vista (2)	8,603,102	2,684,500	2,617,068	1,980,990
Rendimiento en inversiones al vencimiento	113	-	90	-
	9,965,617	2,684,500	3,483,491	1,980,990
b. Gastos por Intereses:				
Intereses créditos de bancos y otras obligaciones financieras	-28,804	-33,759	-8,630	-11,636
	-28,804	-33,759	-8,630	-11,636
c. Ingresos por Comisiones:				
Servicios bancarios	180,262	-	154,610	-
Otras (3)	734,762	-	-3,233	-
	915,024	-	151,377	-
d. Gastos por Comisiones:				
Servicios Bancarios	-6,651	-885	-2,652	1,535
Otras - Comisiones de Origenación (4)	-185,026	-	-38,236	-
Otras - Diversas	-4,810	-	2,886.00	-
	-196,487	-885	-43,774	1,535
e. Utilidad neta de operaciones financieras				
	-10,186	339.00	-2,848	339.00
f. Otros ingresos operacionales:				
Diversos - Otros	96,615	1.00	57	1.00
	96,615	1	57	1.00
Total Ingresos Operacionales Netos	10,741,779	2,649,518	3,579,673	1,970,551

(1) Corresponde a ingresos y amortizaciones por cartera de créditos originada en 2023.

(2) Corresponde a rendimientos por saldo en cuenta remunerada para 2023.

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

(3) Corresponde a ingresos por comisiones de apertura de créditos.

(4) Corresponde a comisiones de originación con Santander Financing.

16. GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACIÓN

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

	1 enero al 30 de septiembre 2023	1 enero al 30 de septiembre 2022	1 julio al 30 de septiembre 2023	1 julio al 30 de septiembre 2022
Legales (1)	3,338	846,298	215	0
Honorarios (2)	441,423	968,050	87,159	229,440
Impuestos y tasas	645,839	580,601	195,029	98,658
Arrendamientos	48,001	0	24,364	0
Contribuciones y afiliaciones	169,100	3,026	153,445	0
Seguros	68,085	0	22,694	0
Mantenimiento y reparaciones	1,831,329	2,092,340	708,882	355,254
Multas y Sanciones Otras Unidades Administrativas	6,130	1,549	4,677	1,169
Diversos (3)	920,548	1,505,499	400,728	354,900
Total Gastos Generales y de Administración	4,133,793	5,997,363	1,597,193	1,039,421

(1) La variación corresponde a que en el año 2022 se realizarón temas legales que incluyen el capital , la autorización de la SFC, y demás.

(2) Corresponde a honorarios por entrada a operativa de la financiera.

(3) A continuación se detallan los saldos

	1 enero al 30 de septiembre 2023	1 enero al 30 de septiembre 2022	1 julio al 30 de septiembre 2023	1 julio al 30 de septiembre 2022
Servicios de Aseo y Vigilancia	16,151	0	4,275	0
Servicios temporales (1)	184,140	1,069,879	84,257	77,107
Relaciones publicas	139	3,599	0	3,599
Servicios publicos	27,583	7,821	11,785	4,818
Gastos de Viaje	16,579	130,431	8,552	0
Transporte	11,544	632	7,160	0
Donaciones	642	0	0	0
Servicios corpotativos	45,000	0	45,000	0
Administración Vehiculos	45,008	0	32,315	0
Administración Consumo	56,502	0	24,537	0
Administración Edificios	51,610	32,460	17,043	15,165
Consultas Comerciales	146,983	0	35,112	0
Impuestos asumidos	63,502	0	29,368	0

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

Outsourcing de tecnología	8,085	18,955	(4,113)	18,955
Comidas y bebidas	2,139	5,189	0	0
Ciberseguridad	156,599	206,746	53,287	206,746
Outsourcing nomina	34,853	15,673	11,978	15,673
Otros diversos	53,489	14,114	40,172	12,837
	920,548	1,505,499	400,728	354,900

1. Corresponde a gastos de servicios de personal temporal para pruebas y salida a producción de la Financiera.

17. PARTES RELACIONADAS

La Financiera considera partes relacionadas:

- Los accionistas que individualmente posean más del 10% del capital social de la Financiera 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 la Financiera.

Los accionistas que poseen más del 10% del capital social de la Financiera son:

- Banco Santander S.A.
- Santusa Holding S.L.

Aunque no se trata de operaciones con las sociedades que conforman el grupo empresarial, de acuerdo con la inscripción en el registro mercantil, las operaciones realizadas con empresas vinculadas con el Grupo Santander pero no controladas por Santander Consumer S. A. Compañía de Financiamiento corresponden a transacciones por depósitos y exigibilidades, cuentas por pagar y ingresos y gastos por comisiones

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

Al Septiembre 30 de 2023

<u>Concepto</u>	<u>Importe COP</u>	<u>Entidad</u>	<u>País</u>
Activos:			
Bancos	84,808,928	Banco Santander de Negocios Colombia S.A.	Colombia
Pasivos:			
Cuentas por pagar proveedores	93,532	Santander Financing S A S	Colombia
Cuentas por pagar proveedores	2,194	Banco Santander de Negocios Colombia S.A.	Colombia
Ingresos:			
Intereses cuenta remunerada	8,603,102	Banco Santander de Negocios Colombia S.A.	Colombia
Gastos:			
Comisiones Bancarias	1,413	Banco Santander de Negocios Colombia S.A.	Colombia
Comisión originación Vehículos	49,416	Santander Financing S A S	Colombia
Comisión originación Consumo dirigido	135,610	Santander Financing S A S	Colombia
Gastos de administración Vehículos	45,008	Santander Financing S A S	Colombia
Gastos de administración Consumo dirigido	56,502	Santander Financing S A S	Colombia

A Septiembre 30 de 2022

<u>Concepto</u>	<u>Importe COP</u>	<u>Entidad</u>	<u>País</u>
Activos:			
Bancos	109,874,332	Banco Santander de Negocios Colombia S.A.	Colombia
Ingresos:			
Intereses cuenta remunerada	2,684,500	Banco Santander de Negocios Colombia S.A.	Colombia
Gastos:			
Comisiones Bancarias	1,809	Banco Santander de Negocios Colombia S.A.	Colombia

18. ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE RIESGOS

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

- a. **Riesgo de Crédito:** El sistema de administración de riesgo crédito – SARC que sigue los parámetros establecidos por la Superintendencia en el Capítulo II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995, busca a través de una metodología clara y precisa identificar, medir, controlar y prevenir la materialización del riesgo de crédito inherente al negocio permitiendo la continuidad, crecimiento y rentabilidad.
- b. **Riesgo de Mercado y Liquidez:** Políticas conservadoras de liquidez. El capital de la Financiera está colocado en cuentas de ahorro mientras que se va colocando en operaciones activas de crédito. Se estima la realización del portafolio ALCO para resguardo de liquidez.

SIAR: Al corte de septiembre de 2023 la Financiera tiene realizadas las partes I, II, III y IV del Capítulo XXXI, encontrándose en un proceso de alineamiento con líneas de defensa y revisión a fin de perfeccionar el documento SIAR ya existente.

- c. **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. A la fecha no se han presentado pérdidas por riesgo operacional al cierre del 30 de septiembre de 2023.
- d. **Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) y Financiación y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (FPADM):** La Financiera 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 de la Financiera.

Al 30 de septiembre de 2023 no existen cambios en los procesos de administración y gestión de riesgos aplicados y son los mismos utilizados en los estados financieros de la Financiera al cierre del 31 de diciembre de 2022.

19. CONTROLES DE LEY

Santander Consumer S. A. Compañía de financiamiento durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 cumplió con los requerimientos de encaje, relación de solvencia, inversiones obligatorias y demás disposiciones legales que le aplican como entidad financiera, reglamentadas por los organismos de vigilancia y control del país.

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

20. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

La Financiera a 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no tiene contingencias que la administración conociera en materia fiscal, administrativa, civil, comercial y penal, provenientes de terceros, a favor o en contra de la Compañía

21. GOBIERNO CORPORATIVO

Santander Consumer S.A Compañía de Financiamiento de acuerdo con lo establecido por la regulación colombiana ha adoptado el Manual de Gobierno Corporativo, a través del cual se definen los fundamentos y directrices generales de la estructura de Gobierno Corporativo de Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento, los cuales deben atender sus órganos de dirección, administración y control, en todas sus actuaciones tendientes a procurar el mejor desempeño, basado principalmente en el apego a la conducta ética y responsable.

De acuerdo con lo anterior, Santander Consumer S.A., Compañía de Financiamiento acoge las recomendaciones del Consejo de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico – OCDE, el Código de Mejores Prácticas Corporativas adoptado por la Superintendencia Financiera de Colombia y El Modelo de Gobierno Grupo – Subsidiarias y prácticas de buen gobierno para las subsidiarias de Grupo Santander.

Junta Directiva y Alta Gerencia

La Junta Directiva es órgano máximo de dirección y es responsable de la aprobación de políticas y estrategias para la gestión integral de los diferentes tipos de riesgo: SARO, SARL, SARM, SARC y SARLAFT. Así las cosas, la Junta Directiva asume las funciones que le corresponden conforme a la normatividad vigente respecto de cada uno de los distintos riesgos a los cuales se encuentra expuesta Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento.

La Alta Gerencia es responsable de idear, ejecutar y controlar los objetivos y estrategias de la compañía, ejercer la representación legal en todos los negocios y contratos a terceros en relación con el objeto social de la entidad y ejecuta políticas y estrategias ordenadas por la Junta Directiva.

Políticas y división de las funciones

Las políticas de cada uno de los sistemas de administración de riesgos son propuestas por la administración de la entidad a la Junta Directiva, órgano que aprueba y ordena su divulgación a todos los funcionarios de la compañía.

Los comités de apoyo de la Junta Directiva y sus funciones se detallan a continuación:

FUNCIONES	
Comité de Auditoría	Es el órgano encargado de la evaluación del control interno de Santander Consumer S.A. C.F., así como de su mejoramiento continuo, desarrollando funciones de asesoría y apoyo a la Junta Directiva. Su principal ámbito de actuación corresponde a los temas relacionados con el Sistema de Control Interno.
Comité de Riesgos y Cumplimiento	El Comité de Riesgos y Cumplimiento es el máximo órgano de definición de políticas y estrategias para la gestión integral de los diferentes tipos de riesgo y para efectos del cumplimiento regulatorio y normativo de Santander Consumer S.A. C.F. Su principal ámbito de actuación corresponde a los temas relacionados con manejo de riesgos, cumplimiento regulatorio y sistema de atención al consumidor financiero y Sistema de Atención al Consumidor Financiero – SAC.

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

Reportes a la Junta Directiva

Con el fin de garantizar una adecuada gestión de los riesgos, posibilitando su monitoreo y seguimiento, se informará a la Junta Directiva las operaciones efectuadas con los vinculados, así mismo, se reporta a la Junta Directiva informes relacionados con la administración de los diferentes sistemas de administración de riesgos. Así mismo se precisarán situaciones particulares y significativas respecto a la exposición de los riesgos.

Infraestructura tecnológica

Santander Consumer S.A Compañía de Financiamiento cuenta con una infraestructura tecnológica adecuada para el desarrollo de su objeto social, la cual está liderada por el área de Tecnología, a través de la cual se soporta el desarrollo de las actividades requeridas por el negocio y las áreas soporte.

Metodología para la medición de Riesgo

Con el fin de garantizar una adecuada identificación, control, monitoreo de los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesta Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento se han implementado diferentes sistemas de administración de riesgos dado cumplimiento a la regulación financiera y a los lineamientos de las buenas prácticas.

Estructura Organizacional

La estructura organizacional de Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento está establecida con el fin de garantizar la adecuada segregación de funciones de acuerdo con las necesidades del Sistema de Control Interno propendiendo por una adecuada gestión de riesgos. De la anterior forma se genera una independencia para la negociación, control de riesgos y contabilización.

Recursos Humanos

Con el fin de tener una adecuada gestión y administración de riesgos Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento cuenta con personal calificado con experiencia en las diferentes actividades y operaciones que desarrollan con el fin de cumplir satisfactoriamente su objeto social.

Verificación de Operaciones

Santander Consumer S.A Compañía de Financiamiento cuenta con procesos que permiten garantizar el cumplimiento de las políticas internas y controles establecidos, respetando las condiciones contractuales pactadas; y operaciones cuentan con los soportes para su verificación y aprobación.

Auditoría Interna

Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento tiene implementada la función de Auditoría Interna permanente e independiente de cualquier otra función o unidad, que tiene como misión proporcionar directamente o por intermedio del Comité de Auditoría el aseguramiento independiente sobre la calidad y eficacia de los procesos y sistemas de control interno, de gestión de los riesgos (actuales o emergentes) y de gobierno, contribuyendo así a la protección del valor de la organización, su solvencia y reputación.

SANTANDER CONSUMER S. A. COMPAÑÍA DE FINANCIAMIENTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE Y LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS
EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022
(En miles de pesos colombianos)

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Banco Santander, S.A. y Santusa Holding, S.L. en su condición de accionistas de Banco Santander de Negocios Colombia S.A. (el "Banco") y de Santander Consumer S.A. Compañía de Financiamiento (la "Compañía"), titulares del más del 95% del capital social de cada sociedad, presentaron conjuntamente ante la Superintendencia Financiera de Colombia un aviso anticipado de fusión bajo el procedimiento abreviado, en los términos del numeral 3º del artículo 56 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero, con el fin de dar inicio a la solicitud de no objeción para la fusión del Banco y la Compañía, proceso en el cual el Banco actuará como sociedad absorbente y la Compañía será absorbida y por ello se disolverá sinliquidarse en los términos del artículo 172 del Código de Comercio.

Glosario

- **BAI:** Beneficio antes de impuestos.
- **CSNU:** Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas.
- **CFEN:** Coeficiente de Fondo Estable Neto.
- **DANE:** Departamento Administrativo Nacional De Estadística - DANE. Es la entidad responsable de la planeación, levantamiento, procesamiento, análisis y difusión de las estadísticas oficiales de Colombia.
- **IRL:** Indicadores de Liquidez.
- **Alco:** Comité para la gestión del activo y el pasivo.
- **MM:** Miles de mn.
- **NIIF 9:** Norma Internacional de Información Financiera n°9, relativa a Instrumentos Financieros.
- **NPS:** Net Promoter Score (indicador de la satisfacción del cliente)
- **OREX:** otros resultados de explotación (neto)
- **OFAC:** la Office Foreign Assets Control
- **PCN:** Plan de Continuidad del Negocio.
- **PEC:** Plan Estratégico Comercial.
- **PIB:** Producto interior bruto.
- **RoA:** Rendimiento sobre activos.
- **RoE:** Retorno sobre el capital.
- **ROF:** Resultados por operaciones financieras.
- **SARLAFT:** Sistema de Administración de Lavado de activos y financiación del terrorismo.
- **SARO:** Sistema de Administración de Riesgo Operacional.
- **SCAN:** Santander Customer Assesment Note.
- **SC:** Santander Consumer
- **SFC:** Superintendencia Financiera de Colombia.
- **UE:** Unión Europea.