

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Al 30 de junio de 2020, 31 de diciembre y 30 de junio de 2019

con Informe del Revisor Fiscal

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estados Financieros Intermedios Condensados

Intermedios al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre y 30 de junio de 2019

Índice

Informe del Revisor Fiscal.....	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera Intermedia Condensada.....	3
Estados de Resultados Integrales Intermedios Condensados.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios Condensados	5
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios Condensados	6
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados	7



**Building a better
working world**

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia

Señores

Accionistas de GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios (condensados) adjuntos de GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento, que comprenden el estado intermedio de situación financiera al 30 de junio de 2020 y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha; y otras notas explicativas.

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y correcta presentación de esta información financiera intermedia, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad es emitir una conclusión sobre este reporte de información financiera intermedia, fundamentada en mi revisión.

Alcance de la revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal de la Compañía responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión.

El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento al 30 de junio de 2020, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



**Building a better
working world**

Otra información

Los formatos que serán transmitidos a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) han sido revisados por mí, previo a la firma digital de los mismos en formato XBRL y PDF, de acuerdo con la Circular 038 de 2015 y sus modificatorias. La información contenida en los mencionados formatos es concordante con la información financiera intermedia adjunta al presente informe, la cual fue tomada de los libros de contabilidad de la Compañía.

Viviana Marcela Marín Restrepo

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 107033 - T

Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
14 de agosto de 2020

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

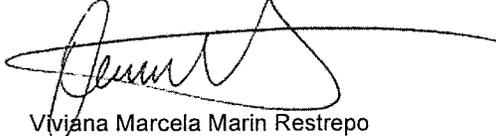
Estado de Situación Financiera Intermedios condensados

	Notas	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
<i>(En miles de pesos colombianos)</i>			
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	\$ 137,339,406	\$ 116,660,337
Inversiones	4	10,917,881	-
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	5	1,901,547,764	1,956,176,298
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	78,286,120	73,304,724
Otros activos no financieros	7	54,982,010	58,196,900
Activos no corrientes mantenidos para la venta	8	3,141,547	3,060,868
Activos intangibles	9	339,518	268,400
Propiedades y equipo	10	4,294,238	4,378,414
Total activos		\$ 2,190,848,484	\$ 2,212,045,941
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades	11	\$ 470,885,358	\$ 602,886,134
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	12	838,074,414	627,459,524
Títulos emitidos (bonos ordinarios)	13	549,332,109	605,728,816
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	14	28,942,189	35,580,852
Obligaciones por beneficios a empleados	15	2,958,494	4,018,475
Otras provisiones	16	4,723,312	7,267,283
Pasivos por impuestos corrientes	17	7,893,662	11,370,708
Otros pasivos no financieros	18	29,831,878	62,421,296
Total pasivos		1,932,641,416	1,956,733,088
Patrimonio			
Capital Autorizado	19	84,000,000	84,000,000
Capital por suscribir		(337,068)	(337,068)
Prima de emisión		6,723,039	6,723,039
Resultado del ejercicio		2,894,215	13,638,147
Adopción por primera vez NIIF		7,699,859	7,699,859
Reservas		157,227,023	143,588,876
Total Patrimonio		258,207,068	255,312,853
Total Patrimonio y pasivos		\$ 2,190,848,484	\$ 2,212,045,941

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros


Giancarlo Faccini Duran
Representante Legal Suplente


Edgar Londoño Barreto
Contador
Tarjeta Profesional No. 122345 - T


Viviana Marcela Marin Restrepo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107033 - T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Veáse mi informe del 14 de agosto del 2020)

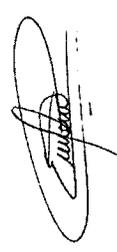
GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

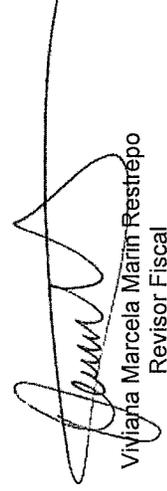
Estado de Resultados Intermedios Condensados

Notas	Acumulado		Trimestre		
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	abril - mayo de 2020	abril - junio de 2020	abril - mayo - junio de 2019
			(En miles de pesos colombianos)		
Resultado de Ejercicio					
Ganancia (pérdida)	\$ 136,104,160	\$ 125,533,504	\$ 65,537,204	\$ 62,613,902	\$ 62,613,902
Ingresos de actividades ordinarias	64,111,648	79,864,749	30,175,909	37,714,617	37,714,617
Otros ingresos	13,858,788	12,894,272	6,959,300	6,964,516	6,964,516
Gastos por beneficios a los empleados	60,446,425	57,921,184	30,453,031	25,920,340	25,920,340
Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	854,648	690,302	436,805	343,541	343,541
Gasto por depreciación y amortización	1,089,241	-	-	-	-
Reversión pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo	68,445,871	80,453,964	31,643,967	41,578,715	41,578,715
Otros gastos	55,520,835	53,438,531	26,220,010	25,521,407	25,521,407
Utilidad por actividades de operación	1,336,145	1,262,608	982,863	916,124	916,124
Ingresos financieros	51,529,550	48,410,294	26,152,158	24,610,961	24,610,961
Costos financieros	5,327,430	6,290,845	1,050,715	1,826,570	1,826,570
Utilidad, antes de impuestos	(2,433,215)	(2,767,536)	(808,476)	(330,067)	(330,067)
Gasto por impuestos	2,894,215	3,523,309	242,239	1,496,503	1,496,503
Resultado del Periodo	\$ 462,940	\$ 495,773	\$ 133,763	\$ 166,437	\$ 166,437

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros


 Giancarlo Faccini Duran
 Representante Legal Suplente


 Edgar Londoño Barreto
 Contador


 Viviana Marcela Marín Restrepo
 Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 122345 - T
 Tarjeta Profesional No. 107033 - T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de agosto del 2020)

GM Financiamiento

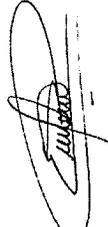
Estados Intermedios Condensados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

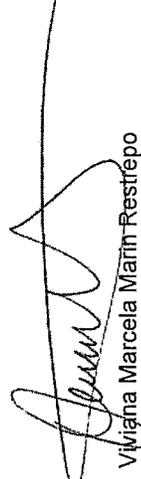
(En miles de pesos colombianos)

	Capital social	Capital asignado	Prima de emisión	Utilidad neta del ejercicio	Ganancias acumuladas	Adopción por primera vez NIIF	Reserva legal	Reservas ocasionales	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2018	\$ 84,000,000	\$ (337,068)	\$ 6,723,039	\$ 6,477,756	\$ -	\$ 7,699,859	\$ 137,111,120	\$ -	\$ 241,674,706
Apropiación de reservas aprobada en Asamblea de Accionistas	-	-	-	(6,477,756)	-	-	647,776	5,829,980	-
Utilidad neta del periodo	-	-	-	3,523,309	-	-	-	-	3,523,309
Saldos al 30 de junio de 2019	84,000,000	(337,068)	6,723,039	3,523,309	-	7,699,859	137,758,896	5,829,980	245,198,015
Saldos al 31 de diciembre de 2019	84,000,000	(337,068)	6,723,039	13,638,147	-	7,699,859	143,588,876	-	255,312,853
Apropiación de reservas aprobada en Asamblea de Accionistas	-	-	-	(13,638,147)	-	-	13,638,147	-	-
Utilidad neta del periodo	-	-	-	2,894,215	-	-	-	-	2,894,215
Saldos al 30 de junio de 2020	\$ 84,000,000	\$ (337,068)	\$ 6,723,039	\$ 2,894,215	\$ -	\$ 7,699,859	\$ 157,227,023	\$ -	\$ 258,207,068

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros


 Giancarlo Eccini Duran
 Representante Legal Suplente


 Edgar Londoño Barreto
 Contador


 Viviana Marcela Marín Restrepo
 Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional No. 122345 - T
 Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
 (Vea-se mi informe del 14 de agosto del 2020)

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

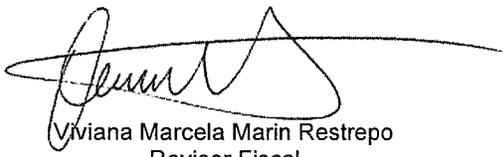
Estado de Flujos de Efectivo Condensados Intermedios, Método Indirecto

	Al 30 de junio de	
	2020	2019
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Resultado del Periodo	\$ 2,894,215	\$ 3,523,309
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)		
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	2,433,215	2,767,536
Ajustes por disminuciones (incrementos) en la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	37,030,549	20,857,061
Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	(8,890,400)	(9,937,993)
Ajustes por el incremento (disminución) en depósitos y exigibilidades	(132,000,776)	(104,290,290)
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(11,769,509)	1,260,900
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	854,648	690,302
Ajustes por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	1,089,241	–
Ajustes por gastos de depreciación por propiedad planta y equipo por derechos de uso	110,154	95,754
Ajustes por deterioro de valor (provisiones) de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	17,597,985	12,532,274
Ajustes por provisiones	4,347,430	536,020
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1,924,025	(3,960,649)
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otros pasivos financieros y provisiones	(37,312,068)	(13,477,623)
Total ajustes para conciliar el resultado del periodo	(124,585,506)	(92,926,708)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	(121,691,291)	(89,403,399)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Propiedades, planta y equipo por derecho de uso	(420,019)	(779,400)
Compras de propiedades, planta y equipo	(329,472)	(936,089)
Otras entradas (salidas) de efectivo por perdida en venta de inversiones	(180,452)	(215,671)
Otras entradas (salidas) de efectivo por compra de inversiones (TRD's)	(10,917,881)	–
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(11,847,824)	(1,931,160)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Títulos emitidos (Bonos Ordinarios)	(56,396,708)	305,073,193
Créditos con bancos y otras obligaciones financieras	210,614,892	(199,113,127)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	154,218,184	105,960,066
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	20,679,069	14,625,507
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	20,679,069	14,625,507
	116,660,337	80,465,960
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ 137,339,406	\$ 95,091,467

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros


Giancarlo Faccini Duran
Representante Legal Suplente


Edgar Londoño Barreto
Contador
Tarjeta Profesional No. 122345 - T


Viviana Marcela Marin Restrepo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107033 - T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Veáse mi informe del 14 de agosto del 2020)

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados

(En miles de pesos colombianos)

1. Entidad que Reporta

GM Financial Colombia S.A. (en adelante “la Compañía o GMF”) es un establecimiento de crédito sometido a vigilancia por parte de la Superintendencia Financiera de Colombia, (en adelante “la Superintendencia”), constituida bajo la forma de una sociedad comercial anónima de carácter privado mediante Escritura Pública No, 4594 de noviembre 6 de 1968 de la Notaría 9 de Bogotá e inscrita con el número 275,169 del libro IX de la Cámara de Comercio de Bogotá.

El término de duración de la Compañía es de cien años contados a partir de la fecha de la escritura de constitución, esto es el 6 de noviembre de 2068, Mediante la Resolución 3140 del 24 de septiembre de 1993, la Superintendencia Bancaria (hoy Financiera) renovó con carácter indefinido el permiso de funcionamiento de la Compañía.

El objeto social de la compañía consiste en colocar dentro del público a título de mutuo, los recursos provenientes del ahorro privado y captados por medio de Certificados de Depósito a Término y Bonos entre otros instrumentos autorizados para las Compañías de Financiamiento, La Compañía podrá desarrollar todas las operaciones autorizadas a las compañías de financiamiento, en los términos previstos por el artículo 24 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y cualquier otra norma que resulte aplicable a dichos establecimientos de crédito.

La sociedad está domiciliada en la ciudad de Bogotá D.C. y en la actualidad cuenta con una oficina en el país, No posee filiales ni subsidiarias, no cuenta con red de oficinas ni agencias, ni ha suscrito contratos con corresponsales en los términos de la normatividad vigente.

En el Certificado de Existencia y Representación Legal expedido por la Cámara de Comercio de Bogotá, obra el registro de la situación de control y Grupo Empresarial por parte de la sociedad General Motors Company, entidad domiciliada en la ciudad de Detroit, Michigan (USA), la cual se rige bajo las normas de los Estados Unidos de América y ejerce el control de manera indirecta a través de sus filiales General Motors Holdings LLC, General Motors Financial Company Inc., y GM Financial Colombia Holdings LLC.

La Compañía ha desarrollado exitosos planes de financiación que son el pilar fundamental, Es así como bajo una relación sinérgica con GM Colmotores, GMF ha logrado posicionarse como la financiera de la marca, encontrando oportunidades de fortalecimiento en sus líneas de negocio y relación con los concesionarios de la red.

De esta forma GMF busca posicionarse permanentemente en la red de concesionarios como la primera opción de financiación en todos los productos de las marcas GM.

2. Bases de preparación y cambios en las políticas contables

2.1. Bases de preparación

Los estados financieros condensados interinos de GM Financial Colombia Compañía de Financiamiento S.A., por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2020, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad – NIC 34 Información financiera intermedia, la cual hace parte de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluidas en el Decreto 2270 de 2019.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros intermedios condensados

2.1. Bases de preparación (continuación)

Adicionalmente, los presentes estados financieros se prepararon teniendo en cuenta las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, por medio de la Circular Externa 038 de 2015 y modificatorias y las excepciones establecidas a través del Decreto 2420 de 2015 y modificatorios, las cuales se detallan en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

Los estados financieros adjuntos no incluyen toda la información y las revelaciones requeridas para unos estados financieros de fin de ejercicio, por lo que estos estados financieros condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales con corte al 31 de diciembre de 2019.

2.2. Nuevos Estándares, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas por la compañía

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros condensados intermedios son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2019, excepto por la adopción de nuevas normas, con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2020. El Grupo no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que a la fecha haya sido emitida pero no se encuentre vigente.

Varias enmiendas e interpretaciones se aplican por primera vez en 2020, pero no tienen impacto en los estados financieros consolidados condensados de la Compañía.

Modificaciones a la NIIF 3: Definición de un negocio

La enmienda a la NIIF 3 aclara que, para ser considerado un negocio, un conjunto integrado de activos y actividades debe incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que, en conjunto, contribuyan significativamente a la capacidad de generar outputs. Además, aclaró que un negocio puede considerarse como tal, aun sin que incluya todos los inputs y procesos necesarios para generar outputs. Estas enmiendas no impactan el estado financiero consolidado de la Compañía, pero pueden afectar períodos futuros si la Compañía entrara en alguna combinación de negocios.

Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición de material

Las enmiendas proporcionan una nueva definición de material que establece que la información es material si omitirla o presentarla con errores pudiera influir razonablemente en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información sobre una entidad reportante específica.

Las enmiendas aclaran que la materialidad dependerá de la naturaleza o magnitud de la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, en el contexto de los estados financieros. Una incorrección en la información es importante si razonablemente se esperaría que influya en las decisiones tomadas por los usuarios primarios. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los presentes estados financieros ni se espera que tengan impacto en estados financieros futuros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 19: Modificación del plan, reducción o liquidación

Las enmiendas a la NIC 19 abordan la contabilidad cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante el período sobre el que se informa.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

2.2. Nuevos Estándares, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas por la compañía (continuación)

Modificaciones a la NIC 19: Modificación del plan, reducción o liquidación (continuación)

Las enmiendas especifican que cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante el período de reporte anual, se requiere que la entidad determine el costo actual del servicio por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para remedir el pasivo (activo) de beneficios definidos neto reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento. También se requiere que una entidad determine el interés neto por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando el pasivo (activo) de beneficios definidos neto que refleja los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento, y la tasa de descuento utilizada para volver a medir ese pasivo (activo) de beneficios definidos neto.

Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros de la Compañía, ya que no tuvo ninguna modificación, reducción o liquidación de un plan durante el período.

Interpretación CINIIF 23 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

La Interpretación aborda la contabilización del impuesto sobre la renta cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbres que afectan la aplicación de la NIC 12 Impuesto a las ganancias. No se aplica a impuestos o gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente requisitos relacionados con intereses o sanciones relacionadas con tratamientos fiscales inciertos. La interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado
- Los supuestos que hace una entidad en relación con el examen de tratamientos fiscales por parte de las autoridades tributarias.
- La manera en que una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases impositivas, pérdidas fiscales y créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas
- La manera en que una entidad considera cambios en hechos y circunstancias

Una entidad tiene que determinar si considera cada tratamiento fiscal incierto por separado o junto con uno o más tratamientos de ese tipo. Es necesario seguir el enfoque que prediga mejor la resolución de la incertidumbre.

La Compañía aplica juicio significativo al identificar incertidumbres sobre los tratamientos del impuesto a las ganancias. Dado que la Compañía opera en un entorno multinacional complejo, se evaluó si la Interpretación tuviera un impacto en sus estados financieros.

Tras la adopción de la Interpretación, la Compañía evaluó la existencia de posiciones fiscales inciertas, particularmente aquellas relacionadas con precios de transferencia. Las declaraciones de impuestos de la Compañía en diferentes jurisdicciones incluyen deducciones relacionadas con precios de transferencia, las cuales pueden ser controvertidas por las autoridades fiscales. La Compañía determinó, con base en sus estudios de cumplimiento y de precios de transferencia, que es probable que sus tratamientos fiscales sean aceptados por las autoridades tributarias. Esta interpretación no tuvo efecto en los estados financieros consolidados.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

2.2. Nuevos Estándares, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas por la compañía (continuación)

Marco conceptual para la información financiera emitido el 29 de marzo de 2018

El Marco Conceptual no es un estándar, y ninguno de los conceptos contenidos en él anula los conceptos o requerimientos detallados en otra norma. El propósito del Marco Conceptual es ayudar al IASB en el desarrollo de estándares y a los preparadores en la determinación de políticas contables consistentes en los casos en los que no exista un estándar específico, así como ayudar a todas las partes a comprender e interpretar los estándares. El marco conceptual revisado incluye algunos conceptos nuevos, proporciona definiciones actualizadas, criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes. Estas modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros de la Compañía.

Impacto pandemia Covid-19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud OMS declaró al COVID-19 como una pandemia y el Gobierno de Colombia ha decretado el estado de emergencia, económica, social y ecológica en el territorio nacional, adoptando varias medidas de prevención en pro de preservar el equilibrio social, la economía, la salud y la vida de la población, entre estas medidas, se destaca en común la restricción de viajes y el aislamiento social (cuarentena), lo cual tiene como propósito contener el virus, aplanando la curva de contagio. El brote de COVID-19 ha traído incertidumbre a las empresas y economías a nivel mundial, trayendo consigo un impacto significativo sobre las actividades de los diferentes sectores de la economía. El impacto general en las operaciones de la Compañía dependerá en gran medida de qué tan rápido se reanude la actividad económica en el país y a nivel mundial. La administración de la Compañía se encuentra realizando un monitoreo permanente sobre esta situación a fin de minimizar los impactos en sus operaciones para asegurar la continuidad y sostenibilidad del negocio.

A continuación, expresamos las siguientes consideraciones contables y los impactos que la pandemia del Covid-19, han tenido en los procesos de la Compañía:

- **Negocio en marcha:** La administración de la compañía considera que por ahora ninguna de sus operaciones presenta dificultades significativas que le impidan continuar como negocio en marcha teniendo en cuenta que las entidades financieras contamos con un portafolio de créditos construido por años, compuesto por diferentes cosechas, continuamos generando ingresos, que, a diferencia de empresas enfocadas en la venta de productos, cuyo ingreso corresponde a las ventas del mes.

Por otro lado, la compañía cuenta con un plan de continuidad del negocio en donde se implementó el trabajo en casa, con todo el apoyo tecnológico y de seguridad con el que cuenta la compañía entregándole a cada empleado un computador portátil con acceso a través de la VPN y con códigos de seguridad (Okta Verify) de acceso a todas las plataformas y programas tecnológicos con los que cuenta la compañía para que el flujo de la información no se vea afectada por la pandemia del COVID-19 por lo cual contamos con un negocio en marcha en todos los procesos.

- **Instrumentos financieros:** Enfocado en la cartera de crédito, al 30 de junio de 2020 hemos observado una leve disminución en el saldo de la cartera total vs marzo (-\$41 mil millones), la disminución del 2% se ha dado principalmente por el recaudo de clientes de plan menor con una reducción en el otorgamiento de nuevos créditos, sin embargo nuestras originaciones mensuales vienen creciendo gradualmente pasando de 758 nuevos contratos en marzo a 998 en junio, esto

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

2.2. Nuevos Estándares, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas por la compañía (continuación)

Impacto pandemia Covid-19 (continuación)

debido a la apertura gradual de la economía y a que nuestros concesionarios pudieron abrir sus centros de negocio. Esto nos hace pensar que paulatinamente volveremos a los niveles normales de colocación de nuevos créditos anterior al inicio de la pandemia y el confinamiento social.

- En cuanto a riesgo de crédito, en calidad de la cartera (mora) tuvo una disminución pasando de 5.36% en marzo a 4.03% en junio, debido a campañas de recaudo y algunos beneficios adicionales que fueron otorgados por el sector financiero a los clientes.

Alineados con los lineamientos de la Superintendencia Financiera, en las circulares externas No.007 de marzo 17 y la No.014 de marzo 30, la Compañía ha otorgado extensiones a los clientes que lo han requerido, posponiendo su cuota pendiente hasta por 120 días, y aquellos clientes definidos como afectados por la situación actual, manteniendo de esta forma su deuda activa y generando los respectivos intereses de ese periodo de extensión al cliente (24.173 contratos con extensión al 30 de junio).

En relación a los pasivos financieros, se observa un crecimiento producto de la estrategia de la Compañía en mantener niveles conservadores de liquidez, aumentando los pasivos financieros en \$22 mil millones frente a diciembre 2019, alineado con el aumento de la caja y las nuevas inversiones obligatorias (TDS).

- **Impuesto sobre la renta:** Como consecuencia de la expansión del COVID-19, el Gobierno de Colombia tomó medidas en medio de la de emergencia económica y social, tales como, reprogramación de fechas, pero requiriendo al sector financiero mantener mismas fechas para Anticipo Sobretasa, generando la necesidad de determinar el impuesto de renta en mismas fechas iniciales según decreto 401 del 13 de marzo de 2020

Las instituciones financieras obligadas al pago de la sobretasa, deben liquidar un anticipo de la sobretasa calculado sobre la base gravable del Impuesto sobre la Renta y Complementarios del año gravable 2019 y realizar dos pagos en cuotas iguales así:

- Primera cuota 50%: Ente el 14 y el 27 de abril
- Segunda cuota 50%: Ente el 9 y el 24 de junio

Plazos para declarar y pagar el impuesto al Patrimonio: Los contribuyentes sujetos al impuesto al Patrimonio deben presentar la declaración de dicho impuesto entre el 28 de septiembre y el 9 de octubre de 2020, de acuerdo con el último dígito del Número de Identificación Tributaria – NIT.

Estos contribuyentes deben cancelar el valor total del impuesto a pagar en dos cuotas así:

- Primera cuota 50%: Entre el 12 y el 26 de mayo
- Segunda cuota 50%: Entre el 28 de septiembre y el 09 de octubre

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

2.2. Nuevos Estándares, Interpretaciones y Enmiendas Adoptadas por la compañía (continuación)

Impacto pandemia Covid-19 (continuación)

Producto de tomar los beneficios otorgados por el Gobierno Nacional se gestionó ante la DIAN la devolución del saldo a favor del impuesto sobre la renta por valor de \$32 mil millones, la cual fue recibida durante el mes de junio.

- **Arrendamientos:** Los arrendamientos no tiene impacto dado se trata específicamente del arriendo de las oficinas donde opera en Bogotá, y seguirá cumpliendo con sus obligaciones contractuales, de forma que no hubo modificaciones a los contratos que la compañía posee, evaluando cuidadosamente los términos de sus contratos, incluyendo cualquier cláusula de fuerza mayor que, en circunstancias específicas, pudiera suspender algunas de sus obligaciones u otorgar derechos adicionales con respecto al arrendamiento.
- **Reconocimiento de ingresos:** La Compañía continuará sin cambio en el reconocimiento de los ingresos establecidos en las políticas contables, en donde el principal ingreso es generado por la cartera de créditos proveniente de la composición de las cosechas existentes.
- **Eventos subsecuentes:** La Compañía seguirá evaluando y midiendo los impactos que esta pandemia del Covid-19 puedan generar o influir en sus políticas y prácticas contables, así como las decisiones que tome el gobierno al respecto. Esto con el fin de tomar las medidas necesarias alineadas con las directrices emitidas por la casa matriz, para no afectar la continuidad del negocio.

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
Bancos y otras entidades financieras:		
Bancos comerciales	\$ 79,076,950	\$ 85,250,791
Banco de la República (1)	28,600,467	31,408,546
Bancos TIDIS (devolución imptos) (2)	29,660,989	-
Caja menor	1,000	1,000
Total neto del disponible	<u>\$ 137,339,406</u>	<u>\$ 116,660,337</u>

- (1) Corresponde al saldo al corte del encaje mínimo requerido. Para 2019 y el periodo objeto del reporte del 2020, los depósitos en el Banco de la República deben tomarse para la determinación del encaje legal y corresponden al único disponible con restricción y son determinados según el capítulo XIII-6 Circular Básica Contable y Financiera - Resolución Externa No, 5 de 2008 de la Junta Directiva del Banco de la República.
- (2) Corresponde a los TIDIS por la devolución de impuestos tramitados ante la DIAN los cuales serán utilizados para el pago de los impuestos y que estimamos serán utilizados en corto plazo (menos de 9 meses).

4. Inversiones

Al 30 de junio de 2020 el saldo por \$ 10.917.881 corresponden a inversiones obligatorias en títulos de solidaridad (TDS) emitidos por el gobierno nacional, se efectúan en cumplimiento de disposiciones legales Decreto Legislativo 562 de 2020 y corresponden a un porcentaje de las exigibilidades sujetas a encaje.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

4. Inversiones (continuación)

De acuerdo a la disposición de la Superintendencia Financiera de Colombia, las inversiones se clasifican y serán mantenidas al vencimiento y su medición será valorada a costo amortizado.

A esas mismas fechas no existían pignoraciones, ni restricciones sobre esas inversiones.

Calidad crediticia - Según lo que establece la NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar" Con respecto al tema de riesgo crediticio, la gerencia de GM Financial Colombia considera que sus inversiones (Títulos de Reducción de Deuda) son emitidas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, se amortizan en un único pago a su vencimiento, y considera un riesgo de crédito de 0% debido a que es emitida por el Estado Colombiano; con vencimiento cumplido en mayo de 2021.

5. Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero

La composición de la cartera de crédito y operaciones de leasing financiero por modalidades de crédito era:

Modalidades	30 de junio de 2020			
	Capital	Provisiones Capital	Cartera Neta	Garantías
Consumo	\$ 1,324,513,095	\$ 57,032,539	\$ 1,267,480,556	\$ 2,016,320,307
Comercial	651,144,403	17,088,515	634,055,888	982,854,035
Microcrédito	11,771	451	11,320	241,800
Leasing consumo	—	—	—	—
Leasing comercial	1,002	1,002	—	63,500
Total	<u>\$ 1,975,670,271</u>	<u>\$ 74,122,507</u>	<u>\$ 1,901,547,764</u>	<u>\$ 2,999,479,642</u>

Modalidades	31 de diciembre de 2019			
	Capital	Provisiones Capital	Cartera Neta	Garantías
Consumo	\$ 1,390,445,783	\$ 67,905,877	\$ 1,322,539,906	\$ 2,161,194,956
Comercial	650,663,501	17,091,445	633,572,056	888,529,318
Microcrédito	80,716	16,560	64,156	503,900
Leasing consumo	—	—	—	—
Leasing comercial	1,002	822	180	63,500
Total	<u>\$ 2,041,191,002</u>	<u>\$ 85,014,704</u>	<u>\$ 1,956,176,298</u>	<u>\$ 3,050,291,674</u>

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

5. Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (continuación)

Composición de la cartera por calificación y otra información

Modalidades por tipo de garantía	30 de junio de 2020											
	Capital	Intereses	Categoría A - Riesgo normal		Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Capital	Intereses	Categoría B - Riesgo aceptable			
			Otros conceptos	Provisión capital					Otros conceptos	Provisión capital		
Garantía idónea	\$1,212,397,492	\$ 44,092,480	\$ 23	\$ 20,746,904	\$ 1,100,586	\$ -	\$ 39,251,403	\$ 1,788,606	\$ -	\$ 4,132,962	\$ 295,805	\$ -
Cartera Consumo	1,212,397,492	44,092,480	23	20,746,904	1,100,586	-	39,251,403	1,788,606	-	4,132,962	295,805	-
Garantía idónea	603,150,109	10,534,534	194,623	12,636,048	358,036	2,152	9,421,252	505,097	-	745,368	68,538	-
Otras garantías	32,837,394	163,157	12,566	276,327	593	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Comercial	635,987,503	10,697,691	207,189	12,912,375	358,629	2,152	9,421,252	505,097	-	745,368	68,538	-
Garantía idónea	1,942	44	-	137	-	-	9,829	1,400	-	314	1,400	-
Cartera Microcrédito	1,942	44	-	137	-	-	9,829	1,400	-	314	1,400	-
Total	\$1,848,386,937	\$ 54,790,215	\$ 207,212	\$ 33,659,416	\$ 1,459,215	\$ 2,152	\$ 48,682,484	\$ 2,295,103	\$ -	\$ 4,878,644	\$ 365,743	\$ -

Modalidades por tipo de garantía	Categoría C - Riesgo apreciable											
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión otros conceptos		
											Otros conceptos	Provisión capital
Garantía idónea	\$ 38,099,628	\$ 1,774,768	-	\$ 8,336,582	\$ 1,430,101	\$ -	\$ 33,764,571	\$1,047,468	\$ 80	\$23,816,091	\$ 883,721	\$ 40
Cartera Consumo	38,099,628	1,774,768	-	8,336,582	1,430,101	-	33,764,571	1,047,468	80	23,816,091	883,721	40
Garantía idónea	2,417,281	112,992	-	398,766	54,417	-	3,181,254	155,206	-	2,894,893	146,746	-
Cartera Comercial	2,417,281	112,992	-	398,766	54,417	-	3,181,254	155,206	-	2,894,893	146,746	-
Garantía idónea	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Microcrédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	\$ 41,516,909	\$ 1,887,760	\$ -	\$ 8,735,348	\$ 1,484,518	\$ -	\$ 36,945,825	\$ 1,202,674	\$ 80	\$ 26,710,984	\$ 1,030,467	\$ 40

30 de junio de 2020

Modalidades por tipo de garantía

Modalidades por tipo de garantía	30 de junio de 2020											
	Capital	Intereses	Categoría E - Riesgo de Incobrabilidad		Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Capital	Intereses	Provisión otros conceptos		
			Otros conceptos	Provisión capital							Otros conceptos	Provisión intereses
Garantía idónea	\$ -	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-	-	-	\$ -	-	-
Cartera Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantía idónea	137,114	-	-	7,246	-	-	137,114	-	7,246	-	-	-
Otras garantías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Comercial	137,114	-	-	7,246	-	-	137,114	-	7,246	-	-	-
Garantía idónea	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Microcrédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	\$ 137,114	\$ -	\$ -	\$ 7,246	\$ -	\$ -	\$ 137,114	\$ -	\$ 7,246	\$ -	\$ -	\$ -

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

5. Cartera de Crédito y Operaciones de Leasing Financiero (continuación)

Composición de las operaciones de leasing financiero por calificación (continuación)

Modalidades por tipo de garantía	30 de junio de 2020							31 de diciembre de 2019						
	Capital	Intereses	Otros conceptos Categoría A - Riesgo normal	Provisión capital normal	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Capital	Intereses	Otros conceptos Categoría B - Riesgo aceptable	Provisión capital aceptable	Provisión intereses	Provisión otros conceptos		
Garantía idónea	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Leasing consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Garantía idónea	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Leasing comercial	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total	\$ -	\$ 1	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
	Categoría C - Riesgo apreciable													
Garantía idónea	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,002	\$ -	\$ -	\$ 1,002	\$ -	\$ -		
Leasing comercial	-	-	-	-	-	-	1,002	-	-	1,002	-	-		
Total	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,002	\$ -	\$ -	\$ 1,002	\$ -	\$ -		
	Categoría D - Riesgo significativo													
Garantía idónea	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Leasing consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Garantía idónea	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Leasing comercial	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total	\$ -	\$ 1	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
	Categoría D - Riesgo significativo													
Garantía idónea	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,002	\$ -	\$ -	\$ 1,002	\$ -	\$ -		
Leasing comercial	-	-	-	-	-	-	1,002	-	-	1,002	-	-		
Total	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,002	\$ -	\$ -	\$ 1,002	\$ -	\$ -		

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

6. Cuentas Comerciales por Cobrar y otras Cuentas por Cobrar

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
Casa Matriz	\$ 118,460	\$ (24,309)
Comisiones por Flat Fee	226,069	334,585
Otros anticipos	1,355,241	343,032
Honorarios recaudo seguros	3,086,190	4,534,100
Otras cuentas por cobrar	2,036,403	11,686,294
Anticipos de impuestos y retenciones (3)	8,474,033	41,132,659
GM Colmotores (1)	8,883,906	3,438,093
Intereses de cartera por cobrar (2)	60,390,291	13,759,953
Provisión Intereses (2)	(4,349,382)	(1,053,833)
Provisión otras cuentas por cobrar	(1,935,091)	(845,850)
Total	\$ 78,286,120	\$ 73,304,724

- (1) Corresponde a la comisión que paga GM Colmotores a GM Financial Colombia como incentivo comercial para la línea de Plan Mayor con los concesionarios de la red de Chevrolet, así como los subsidios concedidos por planes de financiamiento ofertados al público subsidiados por GM.
- (2) Para el 30 de junio de 2020 el saldo de los intereses por cobrar de la cartera de crédito es de \$ 60,390,291 y para el 31 de diciembre de 2019 fue de \$ 13,759,953. Y corresponde al plan especial con periodo de gracia de 12 meses, los cuales generan el reconocimiento mensual de intereses por cobrar cuyo pago se recibe a partir de la cuota 13. Al cierre de junio de 2020 este tipo de plan tenía 5000 contratos causando un crecimiento mensual de aprox. \$2 mil millones (es decir total \$12 mil millones por el semestre). Y por CE007_20 donde la SFC solicita que GMF otorgue alivios financieros en el marco de la pandemia por COVID 19. Generando que se creen las cuentas por cobrar de intereses de los periodos extendidos, pero no haya recaudo de las mismas. Al cierre de junio 2020 GM Financial tiene registrado por concepto de Intereses Causados No Recaudados \$24 mil millones.
- (3) Corresponde al cálculo de las auto retenciones en renta practicas sobre los ingresos por intereses del periodo. Y su variación se debe a la devolución de impuestos tramitadas ante la DIAN por valor de \$32 mil millones y a la fecha \$29.6 mil millones.

Modalidades	30 de junio de 2020				
	Intereses	Otros Conceptos	Total Intereses	Provisiones Intereses	Provisión otros conceptos
Consumo	\$ 48,703,322	\$ 103	\$ 48,703,425	\$ 3,710,214	\$ 41
Comercial	11,478,233	207,189	11,685,422	635,576	2,151
Microcrédito	1,444	-	1,444	1,400	-
Leasing consumo	-	-	-	-	-
Leasing comercial	-	-	-	-	-
Total	\$ 60,182,999	\$ 207,292	\$ 60,390,291	\$ 4,347,190	\$ 2,192

Modalidades	31 de diciembre 2019				
	Intereses	Otros Conceptos	Total Intereses	Provisiones Intereses	Provisión otros conceptos
Consumo	\$ 8,802,864	\$ 125	\$ 8,802,989	\$ 839,100	\$ 46
Comercial	4,621,986	334,436	4,956,422	211,004	3,540
Microcrédito	542	-	542	143	-
Leasing comercial	-	-	-	-	-
Total	\$ 13,425,392	\$ 334,561	\$ 13,759,953	\$ 1,050,247	\$ 3,586

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

7. Otros Activos no Financieros

El saldo de los otros activos se descompone así:

	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
Otros diferidos	\$ 533,510	\$ 309,691
Diferido por gastos pre-operativos emisión bonos	1,689,797	2,140,202
Diferido por comisión líneas bancarias (1)	1,787,195	728,254
Impuesto de renta diferido	4,518,156	2,565,061
Diferido por comisiones dealers	46,453,352	52,453,692
Total	<u>\$ 54,982,010</u>	<u>\$ 58,196,900</u>

(1) Diferido por la renovación de la línea comprometida tomada por Casa Matriz con BBVA para Colombia, la cual se amplió hasta mayo del 2022.

8. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta

Al cierre del 30 de junio del 2020 y durante el año 2019, GM Financial Colombia recibió bienes muebles (vehículos) producto de daciones en pago voluntarias, remates y restituciones voluntarias o judiciales (contratos de leasing), provenientes de los titulares de créditos que por determinadas circunstancias desatendieron las obligaciones crediticias.

Los bienes realizables muebles fueron avalados por expertos del mercado conforme a la política de la Compañía.

La administración de la Compañía actualmente adelanta las gestiones necesarias para la realización de dichos bienes, dentro de los plazos establecidos por la Superintendencia.

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
Bienes inmuebles	\$ 946,369	\$ 946,369
Bienes muebles – vehículos	2,794,366	2,305,303
Acciones (1)	1,152,360	1,171,837
	<u>\$ 4,893,095</u>	<u>\$ 4,423,509</u>
Provisiones:		
Inmuebles	\$ (946,369)	\$ (946,369)
Muebles - vehículos	(356,706)	(177,022)
Acciones	(448,473)	(239,250)
	<u>(1,751,548)</u>	<u>(1,362,641)</u>
Total	<u>\$ 3,141,547</u>	<u>\$ 3,060,868</u>

(1) Se recibieron como dación en pago por la deuda que tiene Internacional de Vehículos con GMF, 5,008,355 acciones de la compañía CHEVYPLAN, por un valor nominal de \$150 cada una, para un total de \$751,253,250, Acciones que se vendieron en marzo de 2019.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

8. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta (continuación)

En mayo de 2019 se recibieron del Concesionario Campesa como dación en pago por la deuda 10,165,292 acciones ordinarias de CHEVYPLAN por un valor nominal de \$120 cada una para un total de \$ 1,219,835,040. en el mes de noviembre de 2019 se realizó una venta parcial descontando del valor nominal de las acciones \$47,987,850; con lo cual, a 31 de diciembre de 2019, el saldo total fue de \$1,171,836,627 representado en 9.845.373 acciones, en enero de 2020 se registró la venta parcial de 242.371 acciones a \$150 vendidas a Automotores del Litoral y el saldo pendiente se seguirá gestionando su venta durante el año 2020.

9. Activos Intangibles

El movimiento al corte de junio de 2020 fue el siguiente:

Concepto	31 Dic 2019	Adición	Amortización	30 junio 2020
Programas para computador	\$ 268,400	\$ 185,620	\$ (114,502)	\$ 339,518

El movimiento durante el año 2019 fue el siguiente:

Concepto	31 Dic 2018	Adición	Amortización	31 Dic 2019
Programas para computador	\$ 281,862	\$ 189,489	\$ (202,951)	\$ 268,400

10. Propiedades y Equipo

El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2020 y para el 31 de diciembre de 2019 se descompone así:

	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
Bienes de uso propio:		
Terrenos	\$ 444,271	\$ 444,271
Edificio	4,049,772	4,049,772
Vehículos	2,446,211	2,290,163
Equipo de computación	2,674,606	2,550,359
Muebles y enseres	1,179,901	1,141,959
Propiedad planta y equipo por derecho de uso	1,404,439	984,420
Subtotal	12,199,200	11,460,944
Depreciación acumulada y amortizaciones	(7,904,962)	(7,082,530)
Total	\$ 4,294,238	\$ 4,378,414

Los bienes de uso propio no estuvieron afectados por pignoración o gravamen alguno. Los vehículos se encuentran cubiertos por una póliza todo riesgo emitida por la aseguradora HDI la cual está vigente hasta el 30 de octubre de 2020.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

11. Depósitos y Exigibilidades

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2020	Tasa promedio ponderada al cierre	31 de diciembre 2019	Tasa promedio ponderada al cierre
Certificados de depósito a término:				
Menos de 6 meses	\$ 2,275,979	5.68%	\$ –	–%
Igual a 6 meses y menor a 12 meses	48,729,189	5.23%	57,570,054	5.34%
Igual o superior a 12 meses y menor a 18 meses	116,481,692	5.33%	179,965,104	5.54%
Igual o superior a 18 meses	303,398,498	5.36%	365,350,976	5.86%
Total	\$470,885,358	5.21%	\$602,886,134	5.71%

Se presentó una disminución en el saldo de los CDTs pasando de \$602,886MM en 2019 a \$470,885MM a junio de 2020, equivalente a una disminución del 21.89%, esto como resultado de la estrategia de diversificación de las fuentes de fondeo, las condiciones de mercado, necesidades del negocio y el crecimiento del activo en las diferentes líneas de negocio como la emisión de bonos ordinarios.

El plazo promedio de emisión de CDTs pasó de 554 días en diciembre de 2019 a 542 días en junio de 2020, la estrategia general de fondeo estuvo definida por las condiciones de mercado y apetito de inversionistas, necesidades del negocio y el crecimiento del activo en las diferentes líneas de negocio. Un hecho a resaltar es que, en la revisión periódica del 18 de septiembre de 2019, la cual consta en el acta No. 1615, el Comité Técnico de la agencia calificadoradora BRC Investor Services confirmó lo siguiente:

- Se mantiene la calificación de deuda de largo plazo en 'AAA'
- Se mantiene la calificación de deuda de corto plazo en 'BRC 1+'

12. Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de Junio 2020	31 de diciembre 2019
Banco	Monto	Monto
Bancolombia S.A.	\$ 300,979,253	\$ 251,341,725
Banco de Bogotá S.A.	190,393,528	140,451,536
Banco de Occidente S.A.	50,123,580	48,124,548
Banco Popular S.A.	50,177,846	50,252,921
Banco Colpatria – Scotiabank S.A.	158,596,341	137,288,794
Banco Citibank S.A.	27,519,750	–
Banco Davivienda S.A.	20,424,017	–
Banco Bancoldex	39,860,099	–
Total	\$ 838,074,414	\$ 627,459,524

Tasa promedio ponderada al cierre de 31 de diciembre 2019 fue de 5.65% y para junio de 2020 de 4.25%, esta disminución de tasa ha sido por las medidas tomadas por el Banco de la Republica en la reducción de tasas en el último trimestre.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 los plazos de los créditos con bancos y otras obligaciones financieras es la siguiente:

	30 de junio de 2020					
	Saldo 30 jun	Vencimiento 0-30	Vencimiento 30-90	Vencimiento 90-180	Vencimiento 180-360	Vencimiento 360-1080
Créditos de bancos	\$838,074,414	\$ -	\$39,860,099	\$ -	\$330,894,361	\$467,319,954
	31 diciembre 2019					
	Saldo 31 Dic	Vencimiento 0-30	Vencimiento 30-90	Vencimiento 90-180	Vencimiento 180-360	Vencimiento 360-1080
Créditos de bancos	\$627,459,524	\$ -	\$ -	\$ -	\$48,124,549	\$579,334,975

A partir del 1 de abril de 2013, la sociedad controlante General Motors Financial Company presta el servicio de garantía de deuda a favor de GM Financial Colombia, el cual se encuentra debidamente registrado en el Banco de la República, cuyo objetivo es cubrir y garantizar el valor de capital e intereses de todas las obligaciones adquiridas por GM Financial Colombia, con bancos, tenedores de CDT's y Bonos.

13. Títulos Emitidos (bonos ordinarios)

El saldo de esta cuenta se descompone así:

Plazo	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
	Monto	Monto
2 años	\$ 84,436,218	\$ 140,804,026
3 años	315,190,042	315,218,941
5 años	149,705,849	149,705,849
Total	\$ 549,332,109	\$ 605,728,816

El monto anteriormente detallado corresponde a las emisiones realizadas entre 2018 y 2019 la primera emisión de bonos ordinarios a la orden realizada en julio de 2018 por \$300.000MM, correspondientes a trescientos mil (300,000) Bonos Ordinarios, de valor nominal de un millón de Pesos (\$1,000,000) cada uno. Emisión en dos series A y E con tasa de interés Fija 6.78% EA y variable IBR + 1.47% EA.

Para el 2019 la segunda emisión de bonos ordinarios a la orden realizada en mayo de 2019 por \$300.000MM, correspondientes a trescientos mil (300,000) Bonos Ordinarios, de valor nominal de un millón de Pesos (\$1,000,000) cada uno. Emisión en una serie A con tasa de interés Fija 6.44% EA para los de 3 años y 6.86% EA para los de 5 años. Los agentes colocadores de ambas emisiones fueron Valores Bancolombia y Valores BBVA.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

13. Títulos Emitidos (bonos ordinarios) (continuación)

La disminución de los Bonos corresponde a la recompra realizada en el mes de junio de 2020 por valor nominal de \$56,100 millones, sobre los bonos que maduraban en el mes de julio del 2020, la estrategia de la tesorería al pre pagar estos vencimientos buscando aprovechar el buen nivel de caja.

Los Bonos no tienen covenan, pero según la garantía habría dos eventos.

- a. Incumplimiento en el pago de Capital o Intereses
- b. Toma de posición por la SFC

La emisión cuenta con una garantía otorgada por General Motors Financial Company, Inc.

La agencia calificadora BRC Investor Services BRC otorgó una calificación de 'AAA' a los bonos ordinarios emitidos respectivamente en 2018 y 2019.

14. Cuentas Comerciales por Pagar y otras Cuentas por Pagar

El Saldo de esta cuenta se Descompone así:

	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
Proveedores	\$ 1,413,484	\$ 2,319,757
Honorarios	2,140,064	1,601,020
Comisiones	1,326,416	2,130,993
Sobre transacciones financieras GMF	14,406	4,773
Aportes seguridad social	312,392	273,473
Cajas de compensación	167,321	155,483
Por venta de Reposeidos	779,846	550,806
GM Colmotores(1)	1,400,482	3,520,977
Seguros (2)	9,112,748	15,180,462
Casa Matriz	1,738,080	1,031,490
Concesionarios	163,000	1,391,022
Chevystar	593,818	935,496
Excedentes a clientes por pagar	5,229,431	2,596,751
Excedentes a clientes por siniestros	1,064,181	761,641
Intereses CDTs	2,063,542	2,063,542
Pasivos por arrendamientos (3)	866,556	556,692
Otros	556,422	506,474
Total	<u>\$ 28,942,189</u>	<u>\$ 35,580,852</u>

(1) Corresponde al último día de facturación por plan mayor.

(2) Corresponde el valor por pagar a las aseguradoras al corte por concepto de primas de seguros por las pólizas de vida, single premiun, seguro financiados autos, protección financiera.

(3) Corresponde al cálculo por los arrendamientos por pagar según entrada en vigencia de la NIIF 16.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

15. Obligaciones por Beneficios a Empleados

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
Nomina por pagar	\$ 100,613	\$ 10,454
Cesantías	180,455	301,708
Intereses sobre cesantías	10,673	33,862
Vacaciones	1,095,602	850,669
Por bonificaciones AIP (1)	92,873	1,219,938
Por bonificaciones RSU (2)	1,478,278	1,511,501
Por bonificaciones LTI (3)	—	90,343
Total	\$ 2,958,494	\$ 4,018,475

(1) AIP (Annual Incentive Plan) Bono de Incentivo anual.

(2) RSU (Restricted Stock Units) Acciones de GM abonadas al empleado.

(3) LTI (Long Term Incentive Plan) Bono de retención a largo plazo.

Bonificaciones: Corresponden a bonificaciones pagaderas a empleados que son elegibles por casa matriz, estos empleados podrán recibir la bonificación como parte de un plan de incentivos a un corto o mediano plazo mediante el cumplimiento de las metas planteadas y se provisionan al final del ejercicio económico.

16. Otras Provisiones

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
Litigios (1)	\$ —	\$ 67,186
Provisión gastos proveedores (2)	3,591,834	5,960,255
Provisión gastos casa matriz	1,131,478	1,239,842
Total	\$ 4,723,312	\$ 7,267,283

(1) Contingencias - Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía estaba involucrada en 29 y al 30 de junio de 2020 en 30 procesos judiciales en contra, de naturaleza civil, penal y/o administrativa (incluidos procesos en vía gubernativa), derivados del curso normal de su actividad y negocios.

(2) Provisión de cuentas por pagar a proveedores; Al 30 de junio del año 2020 los mayores valores provisionados corresponden a: \$1,687M comisiones por colocación de créditos a los dealers, FOGAFIN \$ 426M por seguro de depósito, Fondo de Promoción y Publicidad Aseguradoras \$230M, AT&T \$232M, Abogados cobranzas \$93M, \$115 impuestos leasing, EY \$104 por revisoría fiscal, \$68 Bróker de seguros, \$388M por líneas comprometidas con bancos.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

17. Pasivos por Impuestos Corrientes

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
Impuesto de industria y comercio	\$ 1,134,119	\$ 669,483
Sobre las ventas por pagar	518,798	672,789
Retenciones en la fuente	2,689,732	3,123,553
Provisión por impuesto de renta	3,551,013	6,904,883
Total	<u>\$ 7,893,662</u>	<u>\$ 11,370,708</u>

18. Otros Pasivos no Financieros

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
Intereses	\$ 139,240	\$ 169,723
Subsidios a cargo de GM (1)	12,672,644	20,223,335
Subsidios a cargo de Delears	5,254	7,605
Abonos por aplicar Wholesale (2)	14,041,126	38,196,394
Abonos por aplicar Retail	1,216,589	1,151,042
Comisiones seguros Bróker (3)	1,757,025	2,673,197
Total	<u>\$ 29,831,878</u>	<u>\$ 62,421,296</u>

- (1) Corresponde a la parte pendiente por amortizar de los subsidios pagados por GM provenientes de los diferentes planes subsidiados de nuestras originaciones, del total de los planes subsidiados la mayoría fueron plan matriz y plan 50/50 ofrecidos por la planta como incentivo para el incrementar la colocación de créditos.
- (2) Corresponden a los pagos por los clientes en la financiación de vehículos de cartera de créditos de plan mayor-Wholesale y Retail y que son partidas menores a 30 días (entre 2 y 25 días) que corresponde a pagos no identificados pendientes de aplicación de los concesionarios, las partidas registradas en esta cuenta son de carácter regular el cual corresponde a un pago (No efectivo sino una reducción a su línea de crédito) de los concesionarios que al cierre del mes no pudo ser aplicado a la cartera, motivo por el cual es un pasivo de GMF con los concesionarios.
- (3) Incluye los costos que deben ser amortizados y que están relacionados con la generación de ingresos futuros como son los gastos por comisiones de seguros a nuestro bróker y que se diferirá de acuerdo al plazo de los contratos de la cartera de crédito.

19. Patrimonio

Gestión de riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la entidad estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. La estrategia general la Compañía no ha sido alterada en comparación con el 2019.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

19. Patrimonio (continuación)

La estructura de capital de la Compañía consiste en la deuda neta (los préstamos como se detalla en las notas 3, 10, 11 y 12 compensados por saldos de efectivo y bancos) y patrimonio de la Compañía (compuesto por capital emitido, reservas, ganancias acumuladas y participaciones no controladoras).

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital impuesto externamente.

La Compañía realiza seguimiento a indicadores de rentabilidad del patrimonio y del activo para asegurar que la rentabilidad operacional generada a los accionistas esté dentro de lo esperado.

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 la composición accionaria de la Compañía era:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Porcentaje</u>
GM Financial Holding LLC	USA	3,053,696,995	94,89999984%
General Motors Financial Company INC	USA	164,108,058	5,10000003%
Gabriela Peláez Echeverri	Colombia	1	0,00000003%
María Josefa Peláez Echeverri	Colombia	1	0,00000003%
Luis Bermúdez	Colombia	1	0,00000003%
Fernando Ángel	Colombia	1	0,00000003%
Bernardo Peláez	Colombia	1	0,00000003%
Total		<u>3,217,805,058</u>	<u>100,00000000%</u>

El saldo de la cuenta de patrimonio se descompone así:

	<u>30 de junio 2020</u>	<u>31 de diciembre 2019</u>
Capital Social	\$ 83,662,932	\$ 83,662,932
Prima de Emisión	6,723,039	6,723,039
Resultado del Ejercicio	2,894,215	13,638,147
Adopción por primera vez NIIF	7,699,859	7,699,859
Reserva Legal	157,227,023	143,588,876
Reserva Ocasional	-	-
Total	<u>\$ 258,207,068</u>	<u>\$ 255,312,853</u>

Capital social - Al 31 de diciembre de 2019 y a junio 30 de 2020 el capital autorizado de la Compañía era de \$83,999M y estaba representado en 3,230,769,230 acciones y tenían un valor nominal de veintiséis pesos (\$26) de las cuales estaban suscritas y pagadas 3,217,805,058, lo cual consta en el Certificado de Existencia y Representación Legal de la Cámara de Comercio de Bogotá. Así mismo, la entidad no ha emitido acciones preferenciales. Su capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2019 y al 30 de junio de 2020, era de \$83,663M.

Reserva patrimonial - legal - El Artículo 85 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero establece que los establecimientos de crédito deberán constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al 50% del capital suscrito, formado con el 10% de las utilidades líquidas del ejercicio. El saldo de dicha reserva al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, era \$157,227M y \$143,589M, respectivamente, por apropiación de utilidades.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

19. Patrimonio (continuación)

En Asamblea extraordinaria de accionistas reunida en diciembre 10 de 2018 y según acta 118 se autorizó apropiarse de la cuenta de ganancias acumuladas de ejercicios anteriores a las reservas legales la suma de \$2,915M. En Asamblea General reunida en marzo de 2020 se decidió incrementar la reserva legal en \$1.364M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2019. A esas mismas fechas la prima en colocación de acciones era de \$6,723M.

Los rubros anteriores no han sido distribuidos entre los accionistas ni han sido utilizados para absorber pérdidas.

Reservas ocasionales - La Asamblea General de Accionistas decidió en ejercicios anteriores que con los dividendos a repartir se constituyeran reservas ocasionales para protección de activos, las cuales corresponden a:

- Reserva no distribuible para la expansión del negocio constituida con base en la reducción del 40% al 33% en la tarifa del impuesto de renta del año gravable de 1986, de acuerdo con el numeral 2 del Decreto 400 de 1987, la cual asciende a \$0,1.
- Reserva para protección de activos por \$37 y \$15,615 al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, respectivamente, los cuales corresponden a las utilidades decretadas por los accionistas para la constitución de una reserva ocasional de protección de activos de la Compañía.

En Asamblea General reunida en marzo de 2017 decidió incrementar la reserva para protección de activos por valor de \$5,422M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2016.

En Asamblea extraordinaria de accionistas reunida en abril de 2017 se autorizó apropiarse de las reservas ocasionales a las reservas legales la suma de \$21,000M.

En Asamblea extraordinaria de accionistas reunida en diciembre 10 de 2018 y según acta 118 se autorizó reclasificar de las reservas ocasionales a las reservas legales la suma de \$4,348M. En Asamblea General reunida en marzo de 2019 se decidió incrementar la reserva para protección de activos por valor de \$5,830M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2018.

En Asamblea extraordinaria de accionistas reunida en diciembre 20 de 2019 y según acta 121 se autorizó reclasificar de las reservas ocasionales a las reservas legales la suma de \$5,830.

En Asamblea General reunida en marzo de 2020 se decidió incrementar la reserva para protección de activos por valor de \$12,274M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2019.

En Asamblea extraordinaria de accionistas reunida en mayo 26 de 2020 y según acta 123 se autorizó reclasificar de las reservas ocasionales a las reservas legales la suma de \$12.274M.

Relación Activos Ponderados por Nivel de Riesgo - Patrimonio Técnico

De acuerdo a lo señalado en el artículo 2 del decreto 1771 de 2012, el patrimonio técnico de los establecimientos de crédito no puede ser inferior al nueve por ciento (9%) de los activos en moneda nacional y extranjera ponderados por nivel de riesgo.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

19. Patrimonio (continuación)

Relación Activos Ponderados por Nivel de Riesgo - Patrimonio Técnico (continuación)

La clasificación de los activos de riesgo en cada categoría se efectúa aplicando los porcentajes determinados por la Superintendencia a cada uno de los rubros del activo y cuentas contingentes establecidos en el Plan Único de Cuentas.

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 el patrimonio técnico ponderado fue de \$242,255M y \$ 231,142M, y la relación de solvencia fue del 12.00% y 11.53% respectivamente.

20. Ingresos de Actividades Ordinarias

Al 30 de junio los ingresos de las actividades ordinarias comprenden:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	1 de abril a junio 30 de 2020	1 de abril a junio 30 de 2019
Intereses por créditos comerciales	\$ 31,667,075	\$ 24,488,190	\$ 15,696,062	\$ 12,079,077
Intereses por créditos consumo	102,535,823	98,291,133	49,473,902	49,144,369
Intereses por microcrédito	3,408	19,405	623	8,488
Operaciones factoring	1,167,821	1,813,659	230,030	914,417
Intereses moratorios de cartera	730,033	921,117	136,587	467,551
Total	\$ 136,104,160	\$ 125,533,504	\$ 65,537,204	\$ 62,613,902

El incremento de ingresos de intereses de financiamiento crece aproximadamente en un 8% por el crecimiento del portafolio de cartera de crédito en 1%, más la tendencia de incremento de tasas vs el año anterior.

21. Otros ingresos

Al 30 de junio el saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	1 de abril a junio 30 de 2020	1 de abril a junio 30 de 2019
Comisiones por seguros (1)	\$ 14,527,086	\$ 21,703,026	\$ 5,831,426	\$ 11,298,109
Honorarios por flat fee GM	708,425	801,133	231,873	411,283
Por venta en bienes recibidos en pago	503,101	558,993	133,596	310,511
Por venta de propiedades y equipo	16,633	202,310	—	121,315
Por arrendamiento de bienes inmuebles	1,071	1,031	535	516
Reversión de provisión vehículos reposeidos	201,199	600,407	—	144,474
Recuperaciones por riesgo operativo	67,186	50	—	50
Recobros a casa matriz	1,900,186	1,622,465	1,011,604	751,282
Otras recuperaciones de gastos y provisiones	1,035,494	1,822,176	354,799	132,850
Ingresos por operaciones leasing	—	2,208	—	812
Reintegro por provisiones de cartera	26,441,518	26,047,064	13,175,333	10,099,393
Ingresos por collections (cobros de cartera)	2,069,783	2,939,177	984,993	1,538,981
Ingresos por garantías mobiliarias	386,506	603,831	115,460	274,230
Honorarios por gestión de recobro cartera	2,319,220	2,625,548	1,370,502	1,280,874
Por servicio al cliente (recobros activos)	128,417	366,497	138,445	54,251

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

21. Otros ingresos (continuación)

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	1 de abril a junio 30 de 2020	1 de abril a junio 30 de 2019
Castigos partidas por más de 120 días vto.	404,491	291,338	217,546	235,716
Por prepagos de clientes	339,118	383,395	82,716	191,733
Evento F&I conference	-	358,271	-	358,271
Recuperaciones de cartera castigada	13,062,214	18,935,829	6,527,081	10,509,966
Total	\$ 64,111,648	\$ 79,864,749	\$ 30,175,909	\$ 37,714,617

(1) A partir de marzo de 2017 GM Financial (GMF) acordó con el bróker de seguros y las aseguradoras que GMF requería efectuar el cobro de un nuevo honorario de seguros y aumentar sus ingresos con el fin de desarrollar directamente y/o a través de sus aliados estratégicos los servicios administrativos y de recaudo para la emisión de las pólizas de seguros que seguirían siendo emitidas a través del bróker de seguros de GMF. Por tal motivo se hizo un nuevo cambio en el contrato. De esta forma GMF pasó de recibir un ingreso de honorarios administrativos relacionados con las pólizas de autos pasó de 6% del valor de la póliza recaudada a 21%, asumiendo el gasto de honorarios administrativos con concesionarios, relacionado con el soporte en la emisión de seguros. Estas actividades administrativas y su costo dejaron de ser prestadas por el bróker y empezó a ser desarrolladas por GMF. Alineados con el incremento en las tarifas en seguros de vida en un 50% y del 20% en autos.

22. Gastos por Beneficios a los Empleados

La cuenta gastos por beneficios a empleados presenta la siguiente composición al 30 de junio:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	1 de abril a junio 30 de 2020	1 de abril a junio 30 de 2019
Salario integral	\$ 7,282,707	\$ 5,277,963	\$ 3,813,374	\$ 2,694,283
Sueldos	2,236,512	2,125,981	1,159,657	1,072,330
Horas extras	7,850	9,266	429	4,550
Cesantías	185,075	184,106	96,034	96,975
Intereses sobre cesantías	10,843	10,608	8,198	8,028
Prima legal	185,075	179,389	96,034	92,258
Vacaciones	437,497	347,567	236,586	182,329
Bonificaciones	570,138	1,028,896	232,493	423,743
Indemnizaciones	13,980	33,081	-	-
Aportes caja compensación	555,598	440,260	291,388	227,101
Seguros	1,302,004	1,048,277	675,799	531,972
Otros beneficios a empleados (1)	1,071,509	2,208,878	349,308	1,630,947
Total	\$ 13,858,788	\$ 12,894,272	\$ 6,959,300	\$ 6,964,516

(1) Corresponde a pagos por medicina prepagada, auxilios GA, plan de ahorros ISP y educativo.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

23. Gastos por Provisiones de Cartera de créditos

Al 30 de junio el saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	1 de abril a junio 30 de 2020	1 de abril a junio 30 de 2019
Cartera de créditos	\$ 52,728,403	\$ 50,074,743	\$ 27,142,476	\$ 22,386,382
Cuentas por cobrar	3,922,322	1,160,068	2,772,855	336,658
Créditos y operaciones de leasing consumo	2,507,015	5,693,683	58,490	2,726,824
Créditos y operaciones de leasing comerciales	1,288,685	992,690	479,210	470,476
Total	\$ 60,446,425	\$ 57,921,184	\$ 30,453,031	\$ 25,920,340

24. Gasto por Depreciación y Amortización

Al 30 de junio el saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	1 de abril a junio 30 de 2020	1 de abril a junio 30 de 2019
Gasto por depreciación de vehículos	\$ 343,271	\$ 302,888	\$ 176,576	\$ 145,979
Gasto por depreciación de edificios	82,454	81,673	41,227	41,227
Gasto por depreciación de equipo de oficina	46,810	24,768	23,721	16,388
Gasto por depreciación de equipo informático	267,611	191,530	135,531	114,726
Amortización por programas y aplicaciones informáticas	114,502	89,443	59,750	25,221
Total	\$ 854,648	\$ 690,302	\$ 436,805	\$ 343,541

25. Otros Gastos

Al 30 de junio el saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	1 de abril a junio 30 de 2020	1 de abril a junio 30 de 2019
Servicios bancarios	\$ 1,889,300	\$ 2,244,801	\$ 866,090	\$ 1,123,137
Garantías bancarias (Guarante Fee) (1)	4,007,349	12,263,010	2,070,585	6,234,162
Comisiones por venta-compra títulos valores CDTs	60,234	111,362	60,234	-
Comisiones Dealer (2)	12,639,240	12,792,832	4,706,939	7,053,192
Por venta de inversiones (TDA)	210,633	215,672	148,005	68,281
Honorarios Profesionales de Consultoría	16,500	89,496	16,500	44,748
Asesorías jurídicas	233,594	163,350	134,472	126,471
Otros honorarios	1,190,144	715,470	713,448	387,013
Outsourcing de impuestos	65,822	17,664	62,250	17,500
Insurance broker fee y dealer	1,580,279	1,544,927	752,640	760,972
Comisiones por seguros concesionarios	4,699,616	4,530,609	1,908,555	2,365,507
Impuestos y tasas	3,964,096	4,726,027	1,657,656	2,590,855
Arrendamientos	414,529	305,485	199,258	161,886
Contribuciones y afiliaciones	645,565	461,565	347,401	248,233
Seguros	1,050,375	1,448,984	526,306	696,826

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

25. Otros Gastos (continuación)

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	1 de abril a junio 30 de 2020	1 de abril a junio 30 de 2019
Mantenimientos y reparaciones	59,101	57,924	14,094	34,505
Provisión bienes recibidos en pago	639,625	619,507	218,681	214,365
Provisión cuentas por cobrar	564,295	110,902	283,883	25,005
Multas y sanciones, litigios	4,141	44,543	4,141	7,300
Servicios temporales	435,849	371,243	231,980	167,415
Propaganda y publicidad	568,731	857,287	350,898	695,464
Relaciones publicas	240,522	31,893	522	30,423
Servicios públicos	400,834	322,331	226,497	134,621
Gastos de viaje	172,257	333,919	28,728	180,692
Transporte	26,654	45,466	7,873	23,448
Útiles y papelería	22,253	65,461	5,886	35,842
Gastos Casa Matriz (3)	21,342,257	15,331,046	11,551,393	7,804,422
Prorrateo IVA	5,585,330	4,936,435	2,572,532	2,451,249
Garantías mobiliarias	414,517	681,450	120,039	399,876
Correo nacional e internacional	237,570	245,278	115,971	97,237
Cobranzas-salvage-collection (4)	3,899,722	8,066,866	1,275,009	4,174,153
Servicios de consultoría PWC	–	5,123,298	–	2,423,233
Centrales de riesgos	571,673	446,041	316,307	218,760
Otros	593,264	1,131,820	149,194	581,922
Total	\$ 68,445,871	\$ 80,453,964	\$ 31,643,967	\$ 41,578,715

(1) Corresponde a la amortización de las comisiones por la garantía otorgada por GMF Inc., a GM Financiamiento Colombia S.A., para respaldar el saldo de la deuda suscrita con bancos y certificados de depósito a término.

(2) Es el gasto por la amortización de la comisión pagada a los concesionarios por colocación de créditos.

(3) Incluye la prestación de servicios técnicos de soporte y mantenimiento de las aplicaciones corporativas, por parte de GM Financiamiento. Adicionalmente se incluyó el pago del desarrollo e implementación de los softwares Oracle, SRS y ODT.

(4) Son todos los gastos incurridos por honorarios abogados y casas de cobranzas por recuperación de cartera, y por parqueaderos, avalúos y demás trámites de los vehículos repositados.

26. Ingresos Financieros

Corresponde a los ingresos por los intereses financieros obtenidos de las cuentas bancarias que posee GM Financiamiento Colombia y por los intereses obtenidos por las operaciones interbancarias, que para junio 30 de 2020 fue de \$1,336,145 y para junio 30 de 2019 fue de \$1,262,608.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

27. Costos Financieros

Al 30 de junio el saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	1 de abril a junio 30 de 2020	1 de abril a junio 30 de 2019
Intereses Cdts (1)	\$ 14,248,244	\$ 23,210,095	\$ 6,410,647	\$ 11,299,980
Intereses créditos de tesorería	18,981,959	13,231,634	10,868,555	5,902,238
Intereses bonos ordinarios (2)	18,299,347	11,968,565	8,872,956	7,408,743
Total	<u>\$ 51,529,550</u>	<u>\$ 48,410,294</u>	<u>\$ 26,152,158</u>	<u>\$ 24,610,961</u>

(1) Por estrategias de la tesorería para el mejoramiento del fondeo de la compañía se decidió aumentar las líneas con los CDTs disminuyendo la toma de créditos con bancos por ende la disminución en el pago de intereses.

(2) Intereses generados por las dos emisiones de bonos ordinarios.

28. Gastos Impuesto de renta:

Componentes del gasto por impuesto a las ganancias - El gasto por impuesto a las ganancias al 30 de junio de 2020 y 2019 es de \$2,433,215 y \$2,767,536 respectivamente.

Impuesto diferido - La Entidad Financiera evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo. Representa impuestos sobre las ganancias recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que la realización de los beneficios tributarios relativos sea probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia.

29. Transacciones con Partes Relacionadas

La prestación del servicio de cobertura de deuda de GM Financiamiento Colombia por General Motors Financial Company Inc., dio inicio el 1 de abril de 2013 tal y como consta en el contrato protocolizado en la escritura pública número 0389 del 21 de marzo de 2013 de la Notaría 15 de Bogotá; el cual surtió las respectivas aprobaciones corporativas.

Igualmente, durante 2020 y 2019 la Sociedad Matriz (GM Financiamiento Company Inc.) prestaron servicios técnicos de soporte y mantenimiento de las aplicaciones corporativas.

La compañía tuvo operaciones con las siguientes partes relacionadas, así:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Prestadora de Servicios GMF		
Ingresos por administración y arriendo	\$ 4,107	\$ 7,795
GMF INC		
Gasto garantías amortizadas	4,007,349	25,012,524
Gasto servicios técnicos y administrativos	21,342,258	28,629,026
Ingresos recobros oficinas regionales	1,900,186	3,389,353

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

29. Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

Los saldos resultantes de estas transacciones al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 son como sigue:

	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019	30 de junio 2020	31 de diciembre 2019
Prestadora de Servicios GMF	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
GMF INC	118,460	(24,310)	1,738,080	1,031,490
	\$ 118,460	\$ (24,310)	\$ 1,738,080	\$ 1,031,490

30. Hechos Ocurredos Después del Periodo Sobre el que se Informa

No tenemos conocimiento de ningún evento subsecuente que haya ocurrido entre la fecha de los estados financieros individuales intermedios condensados y la fecha de emisión de estos, que requieran una modificación de las cifras presentadas al 30 de junio de 2020. La administración de la compañía considera que por ahora ninguna de sus operaciones presenta dificultades significativas que le impidan continuar como negocio en marcha, porque la compañía cuenta con un plan de continuidad del negocio en donde se implementó el trabajo en casa, con todo el apoyo tecnológico y de seguridad con el que cuenta la compañía de acceso a la todas las plataformas y programas tecnológicos para que el flujo de la información no se vea afectada por la pandemia del COVID-19.

Sin embargo, La Compañía seguirá evaluando y midiendo los impactos que la pandemia del COVID-19 estará afectando en la economía del país y que puedan generar o influir en sus políticas y prácticas contables, así como las decisiones que tome el gobierno al respecto. Esto con el fin de tomar las medidas necesarias alineadas con las directrices emitidas por la casa matriz, para no afectar la continuidad del negocio. No tenemos más hechos posteriores que revelar.