

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020
con Informe del Revisor Fiscal

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre 2020

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



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 2021 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.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel: +57 (1) 484 7000
Fax: +57 (1) 484 7474

Ernst & Young Audit S.A.S.
Medellín – Antioquia
Carrera 43A No. 3 Sur-130
Edificio Milla de Oro
Torre 1 – Piso 14
Tel: +57 (4) 369 8400
Fax: +57 (4) 369 8484

Ernst & Young Audit S.A.S.
Cali – Valle del Cauca
Avenida 4 Norte No. 6N – 61
Edificio Siglo XXI
Oficina 502-510
Tel: +57 (2) 485 6280
Fax: +57 (2) 661 8007

Ernst & Young Audit S.A.S.
Barranquilla - Atlántico
Calle 77B No 59 – 61
Edificio Centro Empresarial
Las Américas II Oficina 311
Tel: +57 (5) 385 2201
Fax: +57 (5) 369 0580



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 Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento al 30 de junio de 2021, 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.

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
13 de agosto del 2021

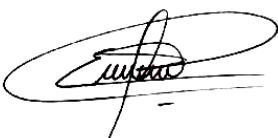
GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

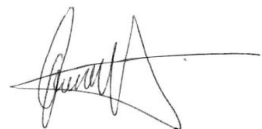
Estado de Situación Financiera Intermedios condensados

	Notas	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<i>(En miles de pesos colombianos)</i>			
Activos			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	\$ 163,503,735	\$ 123,178,580
Inversiones	4	20,700,609	12,240,688
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	5	1,828,070,016	1,977,380,849
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	75,159,938	78,506,975
Otros activos no financieros	7	60,564,745	59,636,812
Activos no corrientes mantenidos para la venta	8	4,947,578	4,110,268
Activos intangibles	9	558,312	625,572
Propiedades y equipo	10	5,256,651	5,566,290
Total activos		\$ 2,158,761,584	\$ 2,261,246,034
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos			
Depósitos y exigibilidades	11	\$ 473,519,231	\$ 522,535,730
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	12	911,557,583	899,701,368
Títulos emitidos (bonos ordinarios)	13	431,616,250	464,924,790
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	14	37,017,868	41,375,263
Obligaciones por beneficios a empleados	15	3,012,938	4,141,839
Otras provisiones	16	5,214,901	7,036,199
Pasivos por impuestos corrientes	17	8,234,078	14,078,302
Otros pasivos no financieros	18	24,255,907	47,224,135
Total pasivos		1,894,428,756	2,001,017,626
Patrimonio	19		
Capital Autorizado		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		4,104,421	4,915,554
Adopción por primera vez NIIF		7,699,859	7,699,859
Reservas		162,142,577	157,227,024
Total Patrimonio		264,332,828	260,228,408
Total Patrimonio y pasivos		\$ 2,158,761,584	\$ 2,261,246,034

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 Marín Restrepo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107033 - T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de agosto del 2021)

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

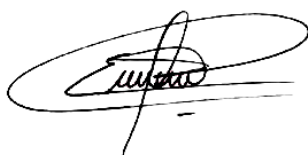
Estado de Resultados Integral Intermedios Condensados

		Acumulado		Trimestre	
	Notas	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	abril - mayo - junio de 2021	abril - mayo - junio de 2020
Resultado de Ejercicio					
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	20	\$ 133,318,794	\$ 136,104,160	\$ 66,900,207	\$ 65,537,204
Otros ingresos	21	89,897,417	64,111,648	43,547,948	30,175,909
Gastos por beneficios a los empleados	22	14,978,066	13,858,788	7,642,418	6,959,300
Gastos por provisiones de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	23	86,979,161	60,446,425	45,005,804	30,453,031
Gasto por depreciación y amortización	24	1,144,776	854,648	579,872	436,805
Reversión pérdidas por deterioro de valor reconocidas en el resultado del periodo		-	1,089,241	-	-
Otros gastos	25	75,297,755	68,445,871	37,443,037	31,643,967
Utilidad por actividades de operación		44,816,454	55,520,835	19,777,024	26,220,010
Ingresos financieros	26	421,667	1,336,145	206,098	982,863
Costos financieros	27	38,175,809	51,529,550	18,503,853	26,152,158
Utilidad, antes de impuestos		7,062,312	5,327,430	1,479,469	1,050,715
Gasto por impuestos	28	(2,957,891)	(2,433,215)	(636,134)	(808,476)
Resultado integral total		\$ 4,104,421	\$ 2,894,215	\$ 843,335	\$ 242,239

(En miles de pesos colombianos)

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 13 de agosto del 2021)

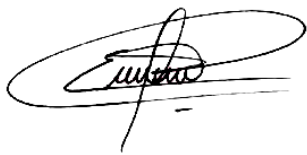
GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estados intermedios Condensados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital social	Capital asignado	Prima de emisión	Utilidad neta del ejercicio	Ganancias acumuladas	Adopción por primera vez NIIF	Reserva Legal	Reservas ocasionales	Total patrimonio
<i>(En miles de pesos colombianos)</i>									
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
Saldos al 31 de diciembre de 2020	84,000,000	(337,068)	6,723,039	4,915,554	—	7,699,859	157,227,024	—	260,228,408
Apropiación de reservas aprobada en Asamblea de Accionistas	—	—	—	(4,915,554)	—	—	491,555	4,423,998	—
Utilidad neta del periodo	—	—	—	4,104,421	—	—	—	—	4,104,421
Saldos al 30 de junio de 2021	\$ 84,000,000	\$ (337,068)	\$ 6,723,039	\$ 4,104,421	\$ —	\$ 7,699,859	\$ 157,718,579	\$ 4,423,998	\$264,332,828

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 Marín Restrepo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107033 - T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de agosto del 2021)

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estado de Flujos de Efectivo Condensados Intermedios, Método Indirecto

	Al 30 de junio de	
	2021	2020
	(En miles de pesos colombianos)	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Resultado del Periodo	\$ 4,104,421	\$ 2,894,215
Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)		
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	2,957,891	2,433,215
Ajustes por disminuciones (incrementos) en la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	125,290,932	37,030,549
Ajustes por la disminución (incremento) de cuentas por cobrar de origen comercial	121,550	(8,890,400)
Ajustes por el incremento (disminución) en depósitos y exigibilidades	(49,016,499)	(132,000,776)
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	(8,812,219)	(11,769,509)
Gastos de depreciación y amortización	1,144,776	854,648
Gastos por deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	-	1,089,241
Gastos de depreciación por propiedad planta y equipo por derechos de uso	258,689	110,154
Gastos por deterioro de valor (provisiones) de la cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	24,019,901	17,597,985
Gastos por provisiones	3,293,956	4,347,430
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(361,585)	1,924,025
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otros pasivos financieros y provisiones	(31,947,655)	(37,312,068)
Total ajustes para conciliar el resultado del periodo	66,949,737	(124,585,506)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	71,054,158	(121,691,291)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Propiedades, planta y equipo por derecho de uso	(90,712)	(420,019)
Compras de propiedades, planta y equipo	(305,900)	(329,472)
Otras entradas (salidas) de efectivo por perdida en venta de inversiones	-	(180,452)
Otras entradas (salidas) de efectivo por compra de inversiones (TRD's-Fondos Mutuos)	(8,880,065)	(10,917,881)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(9,276,677)	(11,847,824)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Títulos emitidos (Bonos Ordinarios)	(33,308,540)	(56,396,708)
Créditos con bancos y otras obligaciones financieras	11,856,215	210,614,892
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(21,452,326)	154,218,184
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	40,325,155	20,679,069
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	40,325,155	20,679,069
	123,178,580	116,660,337
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ 163,503,735	\$ 137,339,406

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 Marín Restrepo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 107033 - T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de agosto del 2021)

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de junio 2020 y 31 de diciembre 2020

(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 2021, 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 Financiamiento 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 2020.

La aplicación de dichas normas internacionales en Colombia está sujeta a algunas excepciones establecidas por regulador y contenidas en el Decreto 2420 de 2015 y modificatorios. Estas excepciones varían dependiendo del tipo de compañía y son las siguientes:

- Excepciones aplicables a establecimientos bancarios, corporaciones financieras, compañías de financiamiento, cooperativas financieras, organismos cooperativos de grado superior y entidades aseguradoras: las excepciones contenidas en el Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015 deben ser tenidas en cuenta en la preparación de estados financieros separados/individuales de este tipo de compañías que tengan valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE; y en la preparación de estados financieros consolidados y separados/individuales de estas compañías que no tengan valores inscritos en el RNVE.

El Título 4, Capítulo 1 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) por razones prudenciales para los estados financieros.

Dichas excepciones se refieren al tratamiento contable de la cartera de crédito y su deterioro, la clasificación y valoración de las inversiones, los cuales se seguirán aplicando de acuerdo con lo requerido en la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC, en lugar de la aplicación de la NIIF 9; así como al tratamiento de las reservas técnicas catastróficas y las reservas por desviación de siniestralidad y la reserva de insuficiencia de activos, las cuales se seguirán calculando y acumulando en el pasivo y reconociendo de manera diferida (para el caso de la reserva de insuficiencia de activos) de acuerdo con lo dispuesto en el Decreto 2973 de 2013, en lugar de la aplicación de la NIIF 4 que prohíbe la acumulación de reservas catastróficas y de desviación de siniestralidad para vigencias ya expiradas y requiere la constitución inmediata de reservas para insuficiencia de activos.

Por otro lado, los decretos establecen que para efectos de la aplicación de la NIIF 4, en lo concerniente al valor del ajuste que se pueda presentar como consecuencia de la prueba de la adecuación de los pasivos a que hace referencia el párrafo 15 de dicha norma, se continuarán aplicando los periodos de transición establecidos en el Decreto 2973 de 2013, o las normas que lo modifiquen o sustituya, así como los ajustes graduales de las reservas constituidas antes del 1 de octubre de 2010 para el cálculo de los productos de pensiones de Sistema General de Pensiones (incluidas las conmutaciones pensionales celebradas), del Sistema General de Riesgos Laborales y de los demás productos de seguros que utilicen las tablas de mortalidad rentistas en su cálculo, establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. Lo anterior sin perjuicio que las entidades puedan cumplir anticipadamente con los plazos previstos en los regímenes de transición a los que se alude con anterioridad. En todo caso, las compañías de seguros deberán incluir en sus estados financieros una nota sobre el particular.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.1. Bases de Preparación (continuación)

- Excepciones aplicables a sociedades de capitalización, sociedades comisionistas de bolsa, sociedades administradoras de fondos de pensiones y cesantías privadas, sociedades fiduciarias, bolsas de valores, bolsas de bienes y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros 'commodities' y sus miembros, sociedades titularizadoras, cámaras de compensación de bolsas de bienes, y productos agropecuarios, agroindustriales o de otros 'commodities', sociedades administradoras de depósitos centralizados de valores, cámaras de riesgo central de contraparte, sociedades administradoras de inversión, sociedades de intermediación cambiaria y servicios financieros especiales (SICA y SFE), los fondos de pensiones voluntarios y obligatorios, los fondos de cesantías, los fondos de inversión colectiva y las universalidades de que trata la Ley 546 de 1999 y el Decreto 2555 de 2010 y otros que cumplan con esta definición.

El Título 4, Capítulo 2 del Decreto 2420 de 2015, contiene excepciones para entidades del sector financiero propuestas por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC). Dichas excepciones se refieren a la clasificación y valoración de las inversiones, para lo que se seguirá aplicando lo estipulado en la Circular Básica Contable y Financiera de la SFC, en lugar de la aplicación de la NIIF 9.

- Excepciones aplicables a portafolios de terceros administrados por las sociedades comisionistas de bolsa de valores, los negocios fiduciarios y cualquier otro vehículo de propósito especial.

Los portafolios de terceros administrados por las sociedades comisionistas de bolsa de valores, los negocios fiduciarios y cualquier otro vehículo de propósito especial, administrados por entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, que no establezcan contractualmente aplicar el marco técnico normativo establecido en el anexo del Decreto 2420 de 2015, o de las normas que lo modifiquen o adicionen, ni sean de interés público, prepararán información financiera para fines de supervisión, en los términos que para el efecto establezca la Superintendencia Financiera de Colombia, teniendo en cuenta los marcos técnicos normativos de información financiera expedidos por el Gobierno Nacional en desarrollo de la Ley 1314 de 2009.

- Excepciones aplicables a los preparadores de información financiera vigilados por la Superintendencia de la Economía Solidaria:

El Título 4, Capítulo 5 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015, aplicable a las entidades vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria, incluye excepciones a aplicar en la preparación de estados financieros individuales y separados, respecto al tratamiento de los aportes sociales y de la cartera de crédito y su deterioro. Para el caso de los temas relacionados con la cartera de crédito y su deterioro, éstos seguirán siendo reconocidos de acuerdo con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Economía Solidaria que se requieran para efectos del régimen prudencial, mientras que los aportes sociales se seguirán tratando en los términos previstos en la Ley 79 de 1988 y sus modificatorios, de acuerdo con el Título 4, Capítulo 6 del Decreto 2420 de 2015, en lugar del reconocimiento como pasivo de acuerdo con la NIC 32 y CINIIF 2.

- Instrucciones incluidas en el Catálogo único de información financiera con fines de supervisión, aplicables a compañías vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia que pertenecen al

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.1. Bases de Preparación (continuación)

- Grupo 1 o que son destinatarios de la Resolución 743 de 2013, expedida por la Contaduría General de la Nación.

El catálogo único emitido por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) incluye instrucciones relacionadas con reclasificaciones que en algunos casos no son consistentes con las requeridas por las Normas de Contabilidad y de Información Financiera. Este catálogo debe ser aplicado por las compañías vigiladas por la SFC, así como a los preparadores de información financiera sujetos a la competencia de la Contaduría General de la Nación (CGN), de conformidad con las facultades otorgadas a la SFC, según el artículo 5 de la Resolución 743 de 2013.

- Excepciones aplicables a todos los preparadores de información financiera.

El artículo 2.1.2 del Decreto 2420 de 2015 adicionado por el Decreto 2496 de 2015 y modificado por los Decretos 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019 requiere la aplicación del artículo 35 de la Ley 222 de 1995, que indica que las participaciones en subsidiarias deben reconocerse en los estados financieros separados por el método de participación, en lugar del reconocimiento, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 27, al costo, al valor razonable o al método de participación.

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 2020.

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 2020, excepto por la adopción de nuevas normas, con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2021. La Compañía 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.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

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.

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.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

Interpretación CINIIF 23 La Incertidumbre Frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias (continuación)

- 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.

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.

Normas Emitidas No Vigentes

Las normas e interpretaciones que han sido publicadas, pero no son aplicables a la fecha de los presentes estados financieros son reveladas a continuación. El Grupo adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

NIIF 17: Contratos de Seguros

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17, un nuevo estándar contable integral para contratos de seguro cubriendo la medición y reconocimiento, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia, la NIIF 17 reemplazará la NIIF 4, emitida en 2005. La NIIF 17 aplica a todos los tipos de contratos de seguro, sin importar el tipo de entidades que los emiten, así como ciertas garantías e instrumentos financieros con características de participación discrecional. Esta norma incluye pocas excepciones.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

NIIF 17: Contratos de Seguros (continuación)

El objetivo general de la norma consiste en dar un modelo de contabilidad para contratos de seguro que sea más útil y consistente para los aseguradores. Contrario a los requerimientos de la NIIF 4, que busca principalmente proteger políticas contables locales anteriores, la NIIF 17 brinda un modelo integral para estos contratos, incluyendo todos los temas relevantes. La esencia de esta norma es un modelo general, suplementado por:

- Una adaptación específica para contratos con características de participación directa (enfoque de tarifa variable)
- Un enfoque simplificado (el enfoque de prima de asignación) principalmente para contratos de corta duración

La NIIF 17 no ha sido introducida en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Mejoras 2018 - 2020

Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7: Reforma de las Tasas de Interés de Referencia

Las modificaciones proporcionan una serie de exenciones que se aplican a todas las relaciones de cobertura que se ven directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma da lugar a incertidumbre sobre el momento y o el importe de los flujos de efectivo basados en índices de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. El Grupo se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1: Clasificaciones de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En enero de 2020, el IASB emitió las modificaciones del párrafo 69 al 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- El significado del derecho a diferir la liquidación de un pasivo
- Que el derecho a diferir la liquidación del pasivo debe otorgarse al cierre del ejercicio
- Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo
- Que únicamente si algún derivado implícito en un pasivo convertible representa en sí un instrumento de capital, los términos del pasivo no afectarían su clasificación

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

Modificaciones a la NIIF 3: Referencia al Marco Conceptual

En mayo de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Referencia al marco conceptual. Las modificaciones tienen como fin reemplazar la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros, emitida en 1989, por la referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera, emitida en marzo de 2018, sin cambiar significativamente sus requisitos. El Consejo también agregó una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las posibles ganancias o pérdidas del "día 2" derivadas de los pasivos y pasivos contingentes, las cuales entrarían en el alcance de la NIC 37 o la CINIIF 21 Gravámenes, en caso de ser incurridas por separado.

Al mismo tiempo, el Consejo decidió aclarar los lineamientos existentes de la NIIF 3 con respecto a los activos contingentes que no se verían afectados por el reemplazo de la referencia al Marco para la Preparación y Presentación de Estados Financieros.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del Uso Previsto

En mayo de 2020, el IASB emitió la norma Propiedades, planta y equipo - Ingresos antes del uso previsto, la cual prohíbe que las entidades deduzcan el costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, es decir, cualquier ingreso de la venta de los elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda funcionar de la manera prevista por la Administración. En su lugar, la entidad debe reconocer en resultados los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos incurridos en su producción.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 37: Contratos Onerosos – Costos Incurridos en el Cumplimiento de un Contrato

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 para especificar qué costos debe incluir la entidad al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las modificaciones señalan que se debe aplicar un "enfoque de costos directamente relacionados". Los costos que se relacionan directamente con un contrato para proporcionar bienes o servicios incluyen tanto los costos incrementales como una asignación de costos directamente relacionados con las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con el contrato y deben excluirse, salvo que sean explícitamente atribuibles a la contraparte en virtud del contrato.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

Modificación a la NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación permite que las subsidiarias que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1 midan las diferencias cambiarias acumuladas utilizando los importes reportados por la entidad controladora, con base en la fecha de transición a las NIIF de dicha entidad controladora. Esta modificación también aplica a las asociadas o negocios conjuntos que opten por aplicar el párrafo D16 (a) de la NIIF 1.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha

Modificación a la NIIF 9: Honorarios en la Prueba del '10 por ciento' para Determinar la Baja en Cuentas de los Pasivos Financieros

La modificación aclara que los honorarios que incluyen las entidades al evaluar si los términos de algún pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes a los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios incluyen sólo aquéllos pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluidos los honorarios pagados o recibidos por el prestatario o el prestamista a nombre del otro. Las entidades deben aplicar la modificación a los pasivos financieros que sean modificados o intercambiados a partir del inicio del periodo anual en el que apliquen por primera vez esta modificación.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha

NIC 41 Agricultura: Impuestos en las Mediciones de Valor Razonable

Como parte de sus mejoras anuales 2018-2020 al proceso de las NIIF, el IASB emitió una modificación a la NIIF 41, Agricultura. Esta modificación elimina el requisito del párrafo 22 de la NIC 41 que exige que las entidades excluyan los flujos de efectivo por impuestos al medir el valor razonable de los activos que se encuentran dentro del alcance de la NIC 41.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Mejoras 2021

Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables

La modificación fue publicada por el IASB en febrero de 2021 y define claramente una estimación contable: "Estimaciones contables son importes monetarios, en los estados financieros, que están sujetos a incertidumbre en la medición".

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

Modificaciones a la NIC 8: Definición de Estimaciones Contables (continuación)

Clarificar el uso de una estimación contable, y diferenciarla de una política contable. En especial se menciona “una política contable podría requerir que elementos de los estados financieros se midan de una forma que comporte incertidumbre en la medición—es decir, la política contable podría requerir que estos elementos se midan por importes monetarios que no pueden observarse directamente y deben ser estimados. En este caso, una entidad desarrolla una estimación contable para lograr el objetivo establecido por la política contable”.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIC 1: Información a Revelar sobre Políticas Contables

Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- Se modifica la palabra “significativas” por “materiales o con importancia relativa”.
- Se aclara las políticas contables que se deben revelar en las notas a los estados financieros “una entidad revelará información sobre sus políticas contables significativas material o con importancia relativa.
- Se aclara cuando una política contable se considera material o con importancia relativa.
- Incorpora el siguiente párrafo: “La información sobre políticas contables que se centra en cómo ha aplicado una entidad los requerimientos de las NIIF a sus propias circunstancias, proporciona información específica sobre la entidad que es más útil a los usuarios de los estados financieros que la información estandarizada o la información que solo duplica o resume los requerimientos de las Normas NIIF”.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha.

Modificaciones a la NIIF 16: Reducciones del Alquiler relacionadas con la Covid-19 más allá del 30 de junio de 2021

En marzo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16 para extender de hasta el 30 de junio de 2021 al 30 de junio de 2022, la solución práctica para los arrendatarios ocasionada por reducciones del alquiler que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19.

Se reconocerá su efecto acumulado por la aplicación de dicha modificación, como un ajuste en el saldo de apertura de las ganancias acumuladas (u otro componente del patrimonio, según corresponda) al inicio del periodo anual sobre el que se informa en el que el arrendatario aplique por primera vez la modificación.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

Modificaciones a la NIC 12: Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única

La modificación permite reconocer un pasivo o activo por impuesto diferido que haya surgido en una transacción que no es una combinación de negocios, en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo

que, en el momento de la transacción, no da lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles de igual importe.

Su efecto acumulado por el cambio en la política contable se reconocerá a partir del inicio del primer periodo comparativo presentado como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas en esa fecha.

Las modificaciones no han sido introducidas en el marco contable colombiano por medio de decreto alguno a la fecha. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

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 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.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

- **Negocio en Marcha (continuación)**

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.

Enfocado en la cartera de crédito, al 30 de junio de 2021 hemos observado una disminución en el saldo de la cartera total vs diciembre (-\$145 mil millones), la disminución del 7% 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 de 2020 al inicio de la pandemia a 1.323 en junio de 2021, esto 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 un aumento pasando de 5.04% en diciembre de 2020 (\$103,939 millones) a 7.70% en junio de 2021 (\$147,829 millones), impactado por la pandemia del COVID-19.

Alineados con los lineamientos de la Superintendencia Financiera, en las circulares externas No.007 de marzo 17 y la No.014 de marzo 30 de 2020 respectivamente, 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 (24.992 contratos con extensión al 30 de junio de 2021 equivalente al 46% del portafolio).

GM Financial adoptó de manera temporal la desacumulación del componente individual contracíclico a la totalidad de su portafolio de la cartera de crédito y por lo tanto volverá aplicar la fase acumulativa en sus provisiones a partir del mes de julio de 2021.

Provisión general de intereses

Sobre los intereses causados no recaudados. Para la determinación de esta provisión en las carteras comercial y de consumo, se calculará la diferencia entre la pérdida esperada sobre los ICNR utilizando la probabilidad de incumplimiento de la matriz A asociada a la calificación actual del deudor estresada con dos categorías adicionales de riesgo. El registro realizado por la Compañía respecto a esta provisión requerida por la Circular 022 del 30 de junio de 2020 es de \$1.613 millones al cierre del 30 de junio de 2021.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

- **Impuesto Sobre la Renta**

Plazos para declarar y pagar el impuesto a la Renta: Los Grandes Contribuyentes sujetos al impuesto a la Renta Patrimonio deben presentar la declaración de dicho impuesto, de acuerdo con el ultimo dígito del Número de Identificación Tributaria – NIT, así:

- Pago Primera cuota: Entre el 9 y el 22 de febrero de 2021
- Declaración y pago Segunda cuota: Entre el 12 y el 23 de abril de 2021
- Pago Tercera Cuota: Entre el 9 y el 23 de junio de 2021

31 Grupos de actividades económicas aplicaran 0% como anticipo del año gravable 2021. Decreto 375 de abril de 2021.

Decreto 375:” Los grandes contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios de los grupos de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas (CIIU) Rev. 4 AC. (2020), adoptada por la Unidad Administrativa Especial Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales -DIAN para Colombia mediante la Resolución 000114 de 2020, aplicarán en la declaración del impuesto sobre la renta y complementarios del año gravable 2020, un porcentaje del cero por ciento (0%) como anticipo del año gravable 2021.

Los demás grandes contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios que no desarrollen las actividades contenidas en el presente párrafo, calcularán el anticipo del impuesto sobre la renta del año gravable 2021, conforme con lo dispuesto en el artículo 807 del Estatuto Tributario.

Plazos para declarar y pagar el impuesto al Patrimonio: Los contribuyentes sujetos al impuesto al Patrimonio deben presentar la declaración de dicho impuesto, de acuerdo con el ultimo dígito del Número de Identificación Tributaria – NIT.

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

- Declaración y Pago Primera cuota: Entre el 10 y el 24 de mayo de 2021
- Pago Segunda cuota: Entre el 08 y el 21 de septiembre de 2021

- **Arrendamientos**

Los arrendamientos no tienen impacto dado que 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, y seguirá 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.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

- **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 2021	31 de diciembre 2020
Bancos y otras entidades financieras:		
Bancos comerciales (1)	\$ 131,880,789	\$ 93,050,623
Banco de la República (2)	31,621,946	19,247,173
Bancos TIDIS (devolución impuestos) (3)	–	10,879,784
Caja menor	1,000	1,000
Total neto del disponible	\$ 163,503,735	\$ 123,178,580

- (1) Aumento por mayores recaudos y la toma de nuevas líneas bancarias debido al vencimiento de los bonos en julio.
- (2) Corresponde al saldo al corte del encaje mínimo requerido. Para 2020 y el periodo objeto del reporte del 2021, 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.
- (3) Corresponde al saldo de 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 90 días).

4. Inversiones

	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
Inversiones del Gobierno Nacional (TDS) (1)	\$ 10,912,879	\$ 11,086,161
Inversiones a valor razonable (fondos mutuos) (2)	319,204	264,554
Títulos de desarrollo agropecuario (3)	9,468,526	889,973
Total neto inversiones	\$ 20,700,609	\$ 12,240,688

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

4. Inversiones (continuación)

- (1) Al 30 de junio de 2021 el saldo por \$ 10,912,879 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. 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.
- (2) Son las inversiones en el Fondo de Inversión Colectiva Skandia Efectivo bajo afiliación N.301000277371 vigente desde el 13 de julio de 2020 por valor de \$ 214,358 millones y al Fondo Fidupopular bajo afiliación N. 25083602214-4 por valor de \$ 104,846 millones.
- (3) En octubre de 2020 de acuerdo a la carta circular 69 de 2020 que corresponde a la inversión obligatoria en Títulos de Desarrollo Agropecuario clases "A" y "B" en la cual invertimos el valor de \$ 9,468 correspondiente a la serie tipo A, tasa IBR

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 junio 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 2021				
	Capital	Provisiones	Capital	Cartera Neta	Garantías
Consumo	\$ 1,363,669,541	\$ 71,161,630	\$ 1,292,507,911	\$ 2,116,245,700	
Comercial	555,421,082	19,858,977	535,562,105	1,132,691,733	
Microcrédito	—	—	—	22,700	
Total	\$ 1,919,090,623	\$ 91,020,607	\$ 1,828,070,016	\$ 3,248,960,133	

Modalidades	31 de diciembre de 2020				
	Capital	Provisiones	Capital	Cartera Neta	Garantías
Consumo	\$ 1,392,984,365	\$ 68,205,199	\$ 1,324,779,166	\$ 2,164,876,035	
Comercial	671,297,228	18,695,679	652,601,549	1,058,101,594	
Microcrédito	135	1	134	162,300	
Leasing comercial	1,002	1,002	—	63,500	
Total	\$ 2,064,282,730	\$ 86,901,881	\$ 1,977,380,849	\$ 3,223,203,429	

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 2021											
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A - Riesgo normal						Categoría B - Riesgo aceptable						
Garantía idónea	\$ 1,225,945,791	\$ 44,710,483	\$ 9	\$ 19,765,131	\$ 1,071,367	\$ -	\$ 40,176,273	\$ 2,662,057	\$ -	\$ 3,772,565	\$ 449,273	\$ -
Cartera Consumo	1,225,945,791	44,710,483	9	19,765,131	1,071,367	-	40,176,273	2,662,057	-	3,772,565	449,273	-
Garantía Idónea	488,743,492	9,898,600	138,327	10,869,126	311,286	1,527	32,796,569	1,702,772	-	1,294,628	111,575	-
Otras garantías	15,778,344	107,729	15,900	132,774	391	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Comercial	504,521,836	10,006,329	154,227	11,001,900	311,677	1,527	32,796,569	1,702,772	-	1,294,628	111,575	-
Total	\$ 1,730,467,627	\$ 54,716,812	\$ 154,236	\$ 26,447,031	\$ 1,383,044	\$ 1,527	\$ 72,972,842	\$ 4,364,829	\$ -	\$ 5,067,193	\$ 560,848	\$ -
Categoría C - Riesgo apreciable						Categoría D - Riesgo significativo						
Garantía Idónea	\$ 50,316,147	\$ 3,093,531	\$ -	\$ 8,612,414	\$ 2,486,774	\$ -	\$ 47,231,330	\$ 2,898,184	\$ 61	\$ 39,011,519	\$ 2,661,635	\$ 30
Cartera Consumo	50,316,147	3,093,531	-	8,612,414	2,486,774	-	47,231,330	2,898,184	61	39,011,519	2,661,635	30
Garantía Idónea	11,743,490	814,240	-	1,411,810	292,824	-	6,359,187	499,872	-	6,150,640	345,002	-
Cartera Comercial	11,743,490	814,240	-	1,411,810	292,824	-	6,359,187	499,872	-	6,150,640	345,002	-
Garantía Idónea	-	-	-	-	-	-	-	869	-	-	434	-
Cartera Microcrédito	-	-	-	-	-	-	-	869	-	-	434	-
Total	\$ 62,059,637	\$ 3,907,771	\$ -	\$10,024,224	\$ 2,779,598	\$ -	\$ 53,590,517	\$ 3,398,925	\$ 61	\$ 45,162,159	\$ 3,007,071	\$ 30

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 (continuación)

Modalidades por tipo de garantía	31 de diciembre 2020											
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisión otros conceptos
Categoría A - Riesgo normal						Categoría B - Riesgo aceptable						
Garantía idónea	\$ 1,275,053,863	\$ 45,157,206	\$ 8	\$ 18,414,827	\$ 1,395,794	\$ –	\$ 34,269,486	\$ 2,415,924	\$ –	\$ 3,451,773	\$ 549,481	\$ –
Cartera Consumo	1,275,053,863	45,157,206	8	18,414,827	1,395,794	–	34,269,486	2,415,924	–	3,451,773	549,481	–
Garantía Idónea	613,832,246	9,925,869	318,218	12,216,637	318,637	3,808	13,945,028	918,349	–	703,032	80,744	–
Otras garantías	31,686,479	163,103	49,105	266,642	592	–	–	–	–	–	–	–
Cartera Comercial	645,518,725	10,088,972	367,323	12,483,279	319,229	3,808	13,945,028	918,349	–	703,032	80,744	–
Garantía idónea	135	1,191	–	1	11	–	–	–	–	–	–	–
Cartera Microcrédito	135	1,191	–	1	11	–	–	–	–	–	–	–
Total	\$ 1,920,572,723	\$ 55,247,369	\$ 367,332	\$ 30,898,107	\$ 1,715,034	\$ 3,808	\$ 48,214,514	\$ 3,334,273	\$ –	\$ 4,154,805	\$ 630,225	\$ –
Categoría C - Riesgo apreciable						Categoría D - Riesgo significativo						
Garantía Idónea	\$ 45,911,868	\$ 2,541,354	\$ –	\$ 16,616,227	\$ 2,071,003	\$ –	\$ 37,749,148	\$ 2,392,539	\$ 80	\$ 25,402,372	\$ 2,117,569	\$ 80
Cartera Consumo	45,911,868	2,541,354	–	16,616,227	2,071,003	–	37,749,148	2,392,539	80	25,402,372	2,117,569	80
Garantía Idónea	7,258,240	605,988	–	2,810,275	273,822	–	4,575,236	331,297	–	2,699,091	262,504	–
Cartera Comercial	7,258,240	605,988	–	2,810,275	273,822	–	4,575,236	331,297	–	2,699,091	262,504	–
Garantía Idónea	–	–	–	–	–	–	–	849	–	–	849	–
Cartera Microcrédito	–	–	–	–	–	–	–	849	–	–	849	–
Total	\$ 53,170,108	\$ 3,147,342	\$ –	\$ 19,426,502	\$ 2,344,825	\$ –	\$ 42,324,384	\$ 2,724,685	\$ 80	\$ 28,101,463	\$ 2,380,922	\$ 80

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 las operaciones de leasing financiero por calificación (continuación)

31 de diciembre de 2020																		
Modalidades por tipo de garantía	Categoría C - Riesgo apreciable						Categoría D - Riesgo significativo											
	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisiones otros conceptos	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisión capital	Provisión intereses	Provisiones otros conceptos						
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 2021	31 de diciembre 2020
Intereses de cartera por cobrar (1)	\$ 66,542,635	\$ 64,821,082
Anticipos de impuestos y retenciones (2)	13,718,110	16,104,364
Honorarios recaudo seguros	2,484,553	4,418,169
GM Colmotores (3)	976,612	1,305,198
Otras cuentas por cobrar (4)	456,390	176,314
Comisiones por Flat Fee	409,963	544,638
Casa Matriz (5)	187,517	105,255
Otros anticipos	48,621	282,985
Provisión otras cuentas por cobrar (6)	(318,851)	(318,851)
Provisión Intereses (7)	(9,345,612)	(8,932,179)
Total	\$ 75,159,938	\$ 78,506,975

- (1) Para el 30 de junio de 2021 el saldo de los intereses por cobrar de la cartera de crédito es de \$ 66,542,635 y para el 31 de diciembre de 2020 fue de \$ 64,821,082. Y para estos periodos están incluidos los alivios financieros según corresponde a la CE007_20 donde la SFC solicita que GMF otorgue estos 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 2021 GM Financial tiene registrado por concepto de Intereses Causados No Recaudados \$23 mil millones
- (2) Corresponde al cálculo de las auto retenciones en renta practicadas sobre los ingresos por intereses y comisiones de seguros del periodo.
- (3) 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.
- (4) Son los incentivos por cobrar a los Concesionarios y GM por la línea de crédito por partes y accesorios y por unas cuentas por cobrar por impuestos pagados a nombre de clientes.
- (5) Corresponde a los costos y gastos por cobrar a Casa Matriz, que son recobrados una vez superen los USD 5000.
- (6) Son las provisiones realizadas sobre otros deudores y por unas cuentas por cobrar por impuestos pagados a nombre de clientes.
- (7) Las variaciones en las cuentas de provisiones de cartera por intereses corresponde al comportamiento propio del portafolio en el periodo correspondiente en el que se está haciendo la evaluación de riesgo de crédito de la entidad, más la provisión por valor de \$ 1,613 millones de los intereses causados no recaudados, para la determinación de esta provisión en las carteras comercial y de consumo, se calculará la diferencia entre la perdida esperada sobre los ICNR utilizando la probabilidad de incumplimiento de la matriz A asociada a la calificación actual del deudor estresada con dos categorías adicionales de riesgo de acuerdo con la Circular 022 emitida por la Superintendencia Financiera. Y alineados con el incremento del portafolio de intereses por cobrar

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

6. Cuentas Comerciales por Cobrar y otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Intereses de cartera por cobrar (continuación) (1)

30 de junio 2021					
Modalidades	Intereses	Otros Conceptos	Total Intereses	Provisiones Intereses	Provisión otros conceptos
Consumo	\$ 53,364,256	\$ 69	\$ 53,364,325	\$ 7,935,369	\$ 31
Comercial	13,023,213	154,228	13,177,441	1,408,251	1,527
Microcrédito	869	–	869	434	–
Total	\$ 66,388,338	\$ 154,297	\$ 66,542,635	\$ 9,344,054	\$ 1,558

31 de diciembre 2020					
Modalidades	Intereses	Otros Conceptos	Total Intereses	Provisiones Intereses	Provisión otros conceptos
Consumo	\$ 52,507,023	\$ 89	\$ 52,507,112	\$ 7,602,907	\$ 80
Comercial	11,944,607	367,323	12,311,930	1,324,523	3,808
Microcrédito	2,040	–	2,040	861	–
Total	\$ 64,453,670	\$ 367,412	\$ 64,821,082	\$ 8,928,291	\$ 3,888

7. Otros Activos no Financieros

El saldo de los otros activos se descompone así:

	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
Diferido por comisiones delears (1)	\$ 49,726,238	\$ 48,778,910
Impuesto de renta diferido (2)	8,830,868	7,915,331
Diferido por gastos pre-operativos emisión bonos	861,018	1,285,671
Diferido por comisión líneas bancarias (3)	813,222	1,301,155
Otros diferidos	333,399	355,745
Total	\$ 60,564,745	\$ 59,636,812

- (1) Corresponde a las comisiones por amortizar por la colocación de créditos por parte de los concesionarios, la cuales son amortizadas durante la maduración del crédito. Su variación se debe al mayor número colocaciones de créditos alineado al crecimiento de la cartera de plan menor.
- (2) La variación se da principalmente en gran medida por el aumento de las provisiones discrecionales y en menor medida por el aumento en las comisiones por seguros.
- (3) Diferido por la renovación de la línea comprometida tomada por Casa Matriz con BBVA para Colombia, la cual se amplió hasta mayo del 2022.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

8. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta

Al cierre del 30 de junio del 2021 y durante el año 2020, 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 2021	31 de diciembre 2020
Bienes inmuebles	\$ 946,369	\$ 946,369
Bienes muebles – vehículos	5,389,853	4,537,564
	<u>6,336,222</u>	<u>5,483,933</u>
Provisiones:		
Inmuebles	(946,369)	(946,369)
Muebles – vehículos	(442,275)	(427,296)
Total Provisiones	<u>(1,388,644)</u>	<u>(1,373,665)</u>
Total Neto	<u>\$ 4,947,578</u>	<u>\$ 4,110,268</u>

9. Activos Intangibles

El movimiento al corte de junio de 2021 fue el siguiente:

Concepto	31 Diciembre 2020	Adición	Amortización	30 de junio 2021
Programas para computador	\$ 625,572	\$ 126,303	\$ (193,563)	\$ 558,312

El movimiento durante el año 2020 fue el siguiente:

Concepto	31 Diciembre 2019	Adición	Amortización	31 Diciembre 2020
Programas para computador	\$ 268,400	\$ 628,842	\$ (271,670)	\$ 625,572

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

10. Propiedades y Equipo

El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2021 y para el 31 de diciembre de 2020 se descompone así:

	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
Bienes de uso propio:		
Edificio	\$ 4,328,257	\$ 4,328,257
Equipo de computación (1)	3,276,297	2,899,451
Vehículos (1)	3,184,488	3,556,381
Propiedad planta y equipo por derecho de uso	2,055,590	1,964,878
Muebles y enseres	1,252,382	1,252,382
Terrenos	444,271	444,271
Subtotal	14,541,285	14,445,620
Depreciación acumulada y amortizaciones	(9,284,634)	(8,879,330)
Total	\$ 5,256,651	\$ 5,566,290

(1) Aumento por la compra de 61 computadores portátiles

(1) Variación compensada por la venta de 12 vehículos y la compra de 5 vehículos para uso del pool car.

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 2021.

11. Depósitos y Exigibilidades

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2021	Tasa promedio ponderada al cierre	31 de diciembre 2020	Tasa promedio ponderada al cierre
Certificados de depósito a término:				
Menos de 6 meses	\$ 42,079,319	2.40%	\$ 28,079,399	2.35%
Igual a 6 meses y menor a 12 meses	28,474,743	2.78%	33,239,265	4.50%
Igual o superior a 12 meses y menor a 18 meses	186,055,298	3.21%	101,043,209	4.62%
Igual o superior a 18 meses	216,909,871	3.87%	360,173,857	4.75%
Total	\$ 473,519,231	3.40%	\$ 522,535,730	4.58%

Se presentó una disminución en el saldo de los CDTs pasando de \$522,535MM en 2020 a \$473,519MM a junio de 2021, equivalente a una disminución del 10%, 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.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

11. Depósitos y Exigibilidades (continuación)

El plazo promedio de emisión de CDTs pasó de 553 días en diciembre de 2020 a 477 días en junio de 2021, 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 16 de septiembre de 2020, la cual consta en el acta No.1615, el Comité Técnico de la agencia calificadora 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 2021 Monto	31 de diciembre 2020 Monto
Banco		
Banco Colpatria – Scotiabank S.A.	\$ 290,735,996	\$ 223,502,475
Bancolombia S.A.	270,559,962	300,833,839
Banco de Bogotá S.A.	190,932,161	190,693,204
Banco Popular S.A.	55,163,948	55,164,574
Banco de Occidente S.A.	50,032,958	50,319,111
Banco ITAU – Corpbanca S.A.	30,109,671	30,132,261
Banco Citibank S.A.	24,022,887	49,055,904
Total	\$ 911,557,583	\$ 899,701,368

Tasa promedio ponderada al cierre de 31 de diciembre 2020 fue de 3.49% y para junio de 2021 de 3.44%, esta disminución de tasa ha sido por las negociaciones para las obligaciones financieras de líneas de crédito en busca de eficiencias en el costo de fondos.

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 los plazos de los créditos con bancos y otras obligaciones financieras es la siguiente:

30 de junio 2021

	30 de junio 2021	Vencimiento 0-30 días	Vencimiento 30-90 días	Vencimiento 90-180 días	Vencimiento 180-360 días	Vencimiento > 360 días
Créditos de bancos	\$ 911,557,583	\$ –	\$ 24,022,887	\$ 54,801,288	\$ 156,895,377	\$ 675,838,031

31 diciembre 2020

	Saldo 31 Dic	Vencimiento 0-30 días	Vencimiento 30-90 días	Vencimiento 90-180 días	Vencimiento 180-360 días	Vencimiento > 360 días
Créditos de bancos	\$ 899,701,368	\$ –	\$ –	\$ 20,016,367	\$ 263,625,357	\$ 616,059,644

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

12. Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras (continuación)

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:

	30 de junio 2021 Monto	31 de diciembre de 2020 Monto
Plazo		
2 años	\$ 281,910,401	\$ 315,218,941
3 años	149,705,849	149,705,849
Total	\$ 431,616,250	\$ 464,924,790

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.

El saldo de los bonos disminuye en junio 2021 en comparación con diciembre de 2020 por el prepago de capital y pago de intereses durante el segundo trimestre de 2021 por \$33.000MM.

Los Bonos no tienen covennats, 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.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

14. Cuentas Comerciales por Pagar y otras Cuentas por Pagar

El Saldo de esta cuenta se Descompone así:

	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
Seguros (1)	\$ 9,754,081	\$ 15,032,642
GM Colmotores(2)	7,687,121	8,866,423
Excedentes a clientes por pagar (3)	4,535,345	3,534,240
Casa Matriz	2,986,125	1,956,305
Por venta de Reposeidos (4)	2,854,261	692,903
CDTs retenidos (capital e intereses)	2,063,542	2,063,542
Comisiones (5)	1,460,128	1,983,320
Honorarios (6)	1,296,663	1,755,787
Pasivos por arrendamientos (7)	977,409	1,145,386
Concesionarios	876,859	524,238
Excedentes a clientes por siniestros	583,562	1,257,634
Otros	542,698	193,492
Chevystar	479,329	704,172
Proveedores	408,482	1,172,533
Aportes seguridad social	336,483	305,854
Cajas de compensación	169,279	160,408
Sobre transacciones financieras GMF	6,501	26,384
Total	\$ 37,017,868	\$ 41,375,263

- (1) 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.
- (2) Corresponde al último día de facturación por plan mayor, por valor en la compra de inventarios por parte de los concesionarios.
- (3) Esta cuenta registra los valores pendientes para pagar a los clientes por exceso en pagos recibidos, los cuales corresponden al corte del periodo, estos se vienen cancelando en la medida en que los clientes envían los documentos necesarios para su desembolso
- (4) Honorarios por pagar a las casas de cobranzas por la gestión en la venta de los vehículos reposeidos
- (5) Son las comisiones pendientes por pagar a los concesionarios al corte por la colocación de nuevos créditos que aún no han sido facturadas.
- (6) Corresponde a los honorarios por pagar a los dealers por la nueva administración en el portafolio de seguros.
- (7) Corresponde al cálculo por los arrendamientos por pagar según entrada en vigencia de la NIIF

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 2021	31 de diciembre 2020
Vacaciones	\$ 1,305,618	\$ 1,183,351
Por bonificaciones RSU (1)	892,975	964,018
Por bonificaciones AIP (2)	600,822	1,464,128
Cesantías	201,632	344,021
Intereses sobre cesantías	11,891	40,745
Por bonificaciones LTI (3)	–	140,625
Nomina por pagar	–	4,951
Total	\$ 3,012,938	\$ 4,141,839

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

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

(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 2021	31 de diciembre 2020
Provisión gastos proveedores (1)	\$ 4,746,587	\$ 5,949,681
Provisión gastos casa matriz (2)	468,314	1,086,518
Total	\$ 5,214,901	\$ 7,036,199

(1) Provisión de cuentas por pagar a proveedores; Al 30 de junio del año 2021 los mayores valores provisionados corresponden a: \$2,834 comisiones por colocación de créditos a los delears, FOGAFIN \$539M por seguro de depósito, Fondo de Promoción y Publicidad Aseguradoras \$415M, Abogados cobranzas \$396M, EY \$103 por revisoría fiscal, \$113M por líneas comprometidas con bancos, Confecamaras-garantías mobiliarias por \$100M y Eventos Mercadeo (privilegios) por \$163M, Telefonía por \$63M y Otros por valor de \$21M.

(2) Corresponde a la provisión de la facturación por concepto del servicio de Teleperformance y de Telco porque la facturación no ha llegado para pago.

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 2021	31 de diciembre 2020
Provisión por impuesto de renta	\$ 3,758,449	\$ 9,774,191
Retenciones en la fuente	2,739,616	2,624,125
Impuesto de industria y comercio	1,137,267	569,534
Sobre las ventas por pagar	598,746	1,110,452
Total	\$ 8,234,078	\$ 14,078,302

18. Otros pasivos no financieros

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
Abonos por aplicar Wholesale (1)	\$ 16,133,762	\$ 35,491,647
Subsidios a cargo de GM (2)	5,635,516	9,008,742
Abonos por aplicar Retail	1,527,836	1,482,217
Comisiones seguros Bróker (3)	553,467	986,645
Intereses	399,714	246,867
Subsidios a cargo de Delears	5,612	8,017
Total	\$ 24,255,907	\$ 47,224,135

- (1) 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.
- (2) 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 disminuye porque la planta no ha otorgado nuevos subsidios.
- (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 2020.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

19. Patrimonio (continuación)

Gestión de Riesgo de Capital (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 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la composición accionaria de la Compañía era:

Accionistas	Nacionalidad	Número de acciones	Porcentaje
GM Financial Holding LLC	USA	\$ 3,053,696,995	94,89999984%
General Motors Financial Company INC	USA	164,108,058	5,10000000%
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:

	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
Reserva Legal	\$ 157,718,579	\$ 157,227,024
Capital Social	83,662,932	83,662,932
Adopción por primera vez NIIF	7,699,859	7,699,859
Prima de Emisión	6,723,039	6,723,039
Reserva Ocasional	4,423,998	—
Resultado del Ejercicio	4,104,421	4,915,554
Total	<u>\$ 264,332,828</u>	<u>\$ 260,228,408</u>

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2020 y a junio 30 de 2021 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 2020 y al 30 de junio de 2021, era de \$83,663M.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

19. Patrimonio (continuación)

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 2021 y al 31 de diciembre de 2020, era \$157,718M y \$157,227M, respectivamente, por apropiación de utilidades.

En Asamblea extraordinaria de accionistas reunida en diciembre 10 de 2018 y según acta 118 se autorizó apropiar 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. En Asamblea General reunida en marzo de 2021 se decidió incrementar la reserva legal en \$492M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2020. 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 apropiar 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.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

19. Patrimonio (continuación)

Reservas Ocasionales (continuación)

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.

En Asamblea General reunida en marzo de 2021 se decidió incrementar la reserva para protección de activos por valor de \$4,424M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2020.

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.

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.

Para el cierre de 2020, la entidad realizó la adopción anticipada de los lineamientos reglamentados en la circular externa 020 de 2019 y circular externa 025 de 2020, en donde relacionan los requerimientos de patrimonio adecuado de los establecimientos de crédito incorporada en el Decreto 2555 de 2010, a fin de elevar sus niveles a los estándares internacionales del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria conocidos como Basilea III.

Actualmente se mantiene el patrimonio técnico de los establecimientos de crédito al nueve por ciento (9%) de los activos en moneda nacional y extranjera ponderados por nivel de riesgo, esto sin incluir el colchón de conservación de capital (Incluido dentro de esta nueva normativa) el cual se deberá ir aplicando en un plazo de 4 años a partir de su implementación, dejando así el mínimo regulatorio en diez punto 5 por ciento (10.5%).

Dentro de la nueva metodología, se contemplan nuevas variables como el Valor en riesgo operacional Ver RO, así como una definición específica para la ponderación de los activos, exposiciones y contingencias.

Para el cálculo de los APNR que ponderan por nivel de riesgo crediticio, las entidades deben tener en cuenta las instrucciones del Formato 239 (Proforma F.1000-141) "Reporte de Información de Margen de Solvencia y Otros Requerimientos de Patrimonio y Declaración del Control de Ley Margen de Solvencia", tomando las cuentas establecidas dentro del Catálogo Único de Información Financiera.

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)

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el patrimonio técnico ponderado fue de \$254,944M y \$ 250,857M, y la relación de solvencia fue del 35.54% y 30.43% respectivamente

20. Ingresos de Actividades Ordinarias

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

	Por los seis meses terminados a 30 junio de		Por los tres meses terminados a 30 junio de	
	2021	2020	2021	2020
Intereses por créditos consumo	\$ 97,097,759	\$ 102,535,823	\$ 48,614,750	\$ 49,473,902
Intereses por créditos comerciales	34,683,059	31,667,075	17,487,965	15,696,062
Intereses moratorios de cartera	827,064	730,033	459,674	136,587
Operaciones factoring	708,974	1,167,821	337,818	230,030
Intereses por microcrédito	1,938	3,408	–	623
Total	\$ 133,318,794	\$ 136,104,160	\$ 66,900,207	\$ 65,537,204

La disminución de los ingresos de intereses de financiamiento cae aproximadamente en un 2% por la disminución del portafolio de cartera de crédito comparado con el mismo periodo del año anterior.

21. Otros Ingresos

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

	Por los seis meses terminados a 30 junio de		Por los tres meses terminados a 30 junio de	
	2021	2020	2021	2020
Reintegro por provisiones de cartera (1)	\$ 37,807,880	\$ 26,441,518	\$ 17,690,180	\$ 13,175,333
Recuperaciones de cartera castigada (2)	22,039,395	13,062,214	11,597,932	6,527,081
Comisiones por seguros (3)	16,045,949	14,527,086	6,838,943	5,831,426
Honorarios por gestión de recobro cartera	2,610,302	2,319,220	1,516,249	1,370,502
Ingresos por collections (cobros de cartera) (4)	2,578,308	2,069,783	1,553,710	984,993
Recobros a casa matriz	2,389,691	1,900,186	1,231,877	1,011,604
Por venta en bienes recibidos en pago	1,598,430	503,101	1,059,022	133,596
Otras recuperaciones de gastos y provisiones	1,217,860	1,035,494	625,768	354,799
Honorarios por flat fee GM	1,196,275	708,425	580,566	231,873
Ingresos por garantías mobiliarias	560,064	386,506	247,154	115,460
Por prepagos de clientes	504,710	339,118	268,364	82,716

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

21. Otros Ingresos (continuación)

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

	Por los seis meses terminados a 30 junio de		Por los tres meses terminados a 30 junio de	
	2021	2020	2021	2020
Por venta de propiedades y equipo (5)	503,652	16,633	41,833	—
Castigos partidas por más de 120 días vto	371,918	404,491	173,052	217,546
Reversión de provisión vehículos reposeidos	336,086	201,199	57,536	—
Por servicio al cliente (recobros activos)	135,809	128,417	65,218	138,445
Por arrendamiento de bienes inmuebles	1,088	1,071	544	535
Recuperaciones por riesgo operativo	—	67,186	—	—
Total	\$ 89,897,417	\$ 64,111,648	\$ 43,547,948	\$ 30,175,909

- (1) Son los movimientos por efecto de las liberaciones de provisiones de cartera al ejecutar el modelo de referencia de la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC).
- (2) Aumenta por los mayores recobros de la cartera castigada gracias a las diversas estrategias establecidas por el área de salvage.
- (3) Aumento por la mayor colocación en promedio de nuevos créditos (1.360) durante 2021 por la apertura gradual de la economía comparado con el mismo periodo del año anterior con los inicios de la pandemia y cierre del comercio (873).
- (4) Corresponde a ingresos por fees (honorarios-multas-parqueaderos) por la gestión de cobranza de la cartera en mora a través de los abogados externos.
- (5) Aumenta por la venta de 12 vehículos del pool car.

22. Gastos por Beneficios a los Empleados

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

	Por los seis meses terminados a 30 junio de		Por los tres meses terminados a 30 junio de	
	2021	2020	2021	2020
Salario integral	\$ 7,893,160	\$ 7,282,707	\$ 4,098,205	\$ 3,813,374
Sueldos	2,483,409	2,236,512	1,261,580	1,159,657
Seguros	1,479,870	1,302,004	761,778	675,799
Bonificaciones	1,070,724	570,138	439,039	232,493
Aportes caja compensación	626,985	555,598	325,807	291,388
Vacaciones	525,265	437,497	296,394	236,586
Otros beneficios a empleados (1)	442,884	1,071,509	233,264	349,308

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

23. Gastos por Beneficios a los Empleados (continuación)

	Por los seis meses terminados a 30 junio de		Por los tres meses terminados a 30 junio de	
	2021	2020	2021	2020
Cesantías	209,687	185,075	106,649	96,034
Prima legal	209,323	185,075	106,272	96,034
Indemnizaciones	12,911	13,980	–	–
Intereses sobre cesantías	12,139	10,843	9,137	8,198
Horas extras	11,709	7,850	4,293	429
Total	\$ 14,978,066	\$ 13,858,788	\$ 7,642,418	\$ 6,959,300

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

24. Gastos por Provisiones de Cartera de Créditos

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

	Por los seis meses terminados a 30 junio de		Por los tres meses terminados a 30 junio de	
	2021	2020	2021	2020
Cartera de créditos (1)	\$ 78,206,014	\$ 52,728,403	\$ 42,266,198	\$ 27,142,476
Cuentas por cobrar (1)	6,965,996	3,922,322	2,906,500	2,772,855
Créditos y operaciones de leasing consumo	1,679,917	2,507,015	380,586	58,490
Créditos y operaciones de leasing comerciales	127,234	1,288,685	(547,480)	479,210
Total	\$ 86,979,161	\$ 60,446,425	\$ 45,005,804	\$ 30,453,031

(1) Corresponde al mayor esfuerzo en gastos para provisiones de cartera por aumento en el portafolio de la cartera en mora mayor a 30 días, para llegar a niveles óptimos de cobertura.

25. Gasto por Depreciación y Amortización

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

	Por los seis meses terminados a 30 junio de		Por los tres meses terminados a 30 junio de	
	2021	2020	2021	2020
Gasto por depreciación de vehículos (1)	\$ 438,267	\$ 343,271	\$ 216,632	\$ 176,576
Gasto por depreciación de equipo informático (2)	329,387	267,611	167,336	135,531
Amortización por programas y aplicaciones informáticas	193,563	114,502	104,125	59,750

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

25. Gasto por Depreciación y Amortización (continuación)

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

	Por los seis meses terminados a 30 junio de		Por los tres meses terminados a 30 junio de	
	2021	2020	2021	2020
Gasto por depreciación de edificios	128,868	82,454	64,434	41,227
Gasto por depreciación de equipo de oficina	54,691	46,810	27,345	23,721
Total	\$ 1,144,776	\$ 854,648	\$ 579,872	\$ 436,805

1) Aumento por la adquisición de nuevos vehículos para el pol car.

(2) Aumento por la compra de 61 computadores portátiles

26. Otros Gastos

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

	Por los seis meses terminados a 30 junio de		Por los tres meses terminados a 30 junio de	
	2021	2020	2021	2020
Gastos Casa Matriz (1)	\$ 18,948,157	\$ 21,342,257	\$ 9,532,900	\$ 11,551,393
Comisiones Dealer (2)	16,836,139	12,639,240	8,673,543	4,706,939
Prorratio IVA	6,822,640	5,585,330	3,340,024	2,572,532
Cobranzas-salvage-collection (3)	5,968,782	3,899,722	3,167,412	1,275,009
Comisiones por seguros concesionarios	4,386,011	4,699,616	1,940,433	1,908,555
Garantías bancarias (Guarantee Fee) (4)	4,003,321	4,007,349	1,992,206	2,070,585
Impuestos y tasas	3,953,774	3,964,096	1,518,035	1,657,656
Otros (5)	2,406,682	593,264	1,232,476	149,194
Servicios bancarios	1,889,992	1,889,300	925,506	866,900
Insurance broker fee y dealer	1,529,514	1,580,279	764,757	752,640
Otros honorarios	1,218,219	1,190,144	635,262	713,448
Propaganda y publicidad	1,139,283	568,731	701,623	350,898
Seguros	1,132,679	1,050,375	573,399	526,306
Garantías mobiliarias (6)	742,989	414,517	376,376	120,039
Servicios temporales	587,380	435,849	291,272	231,980
Contribuciones y afiliaciones	520,864	645,565	162,563	347,401
Centrales de riesgos	464,729	571,673	211,897	316,307
Por venta de inversiones (TDA)	420,144	210,633	420,144	148,005
Servicios públicos	409,435	400,834	189,365	226,497
Provisión bienes recibidos en pago	404,555	639,625	80,933	218,681
Arrendamientos	375,524	414,529	188,371	199,258
Correo nacional e internacional	260,533	237,570	140,837	115,971
Gastos de viaje	188,224	172,257	36,927	28,728
Asesorías jurídicas	155,116	233,594	97,140	134,472

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

26. Otros Gastos (continuación)

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

	Por los seis meses terminados a 30 junio de		Por los tres meses terminados a 30 junio de	
	2021	2020	2021	2020
Comisiones por venta-compra títulos valores CDTs	140,684	60,234	60,040	60,234
Provisión cuentas por cobrar	113,503	564,295	19,936	283,883
Honorarios Profesionales de Consultoría	72,000	16,500	36,000	16,500
Útiles y papelería	67,275	22,253	25,260	5,886
Mantenimientos y reparaciones	66,864	59,101	53,588	14,094
Transporte	47,626	26,654	35,880	7,873
Outsourcing de impuestos	25,117	65,822	18,932	62,250
Relaciones publicas	–	240,522	–	522
Multas y sanciones, litigios	–	4,141	–	4,141
Total	\$ 75,297,755	\$ 68,445,871	\$ 37,443,037	\$ 31,643,967

- (1) Incluye la prestación de servicios técnicos de soporte y mantenimiento de las aplicaciones corporativas, por parte de GM Financial. Adicionalmente se incluyó el pago del desarrollo e implementación de los softwares Oracle, SRS y ODT. Y disminuye frente al mismo periodo del año anterior por menor valor cobrado en dólares por la casa matriz por los gastos de Allocation.
- (2) Es el gasto por la amortización de la comisión pagada a los concesionarios por colocación de créditos y aumenta con respecto al mismo periodo del año anterior por el mayor nuevo volumen de créditos.
- (3) Son todos los gastos incurridos por honorarios abogados y casas de cobranzas por recuperación de cartera, y por parqueaderos, avalúos y demás tramites de los vehículos reposeidos.
- (4) Corresponde a la amortización de las comisiones por la garantía otorgada por GMF Inc., a GM Financial Colombia S.A., para respaldar el saldo de la deuda suscrita con bancos y certificados de depósito a término.
- (5) Aumento frente al mismo periodo del año anterior por condonaciones, gastos de honorarios por ventas de vehículos repos, y por aumento en los gastos de tecnología.
- (6) Aumento de garantías mobiliarias por mayor colocación de créditos frente al mismo periodo del año anterior.

27. Ingresos Financieros

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

	Por los seis meses terminados a 30 junio de		Por los tres meses terminados a 30 junio de	
	2021	2020	2021	2020
Intereses cuentas de ahorros	\$ 237,634	\$ 1,274,634	\$ 117,339	\$ 924,203
Valorización de Inversiones (fondos mutuos-TRDs)	169,920	30,180	79,593	30,180
Fondos Interbancarios	14,113	31,330	9,366	28,479
Total	\$ 421,667	\$ 1,336,144	\$ 206,298	\$ 982,862

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

28. Costos Financieros

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

	Por los seis meses terminados a 30 junio de		Por los tres meses terminados a 30 junio de	
	2021	2020	2021	2020
Intereses bonos ordinarios	\$ 14,425,337	\$ 18,299,347	\$ 7,038,887	\$ 8,872,956
Intereses créditos de tesorería (1)	14,241,565	18,981,959	7,469,014	10,868,555
Intereses Cdts (2)	9,492,430	14,248,244	3,995,115	6,410,647
Intereses fondos mutuos	16,477	—	837	—
Total	\$ 38,175,809	\$ 51,529,550	\$ 18,503,853	\$ 26,152,158

(1) Disminución frente al periodo anterior por bajas en las tasas de intereses esta disminución de tasa ha sido por las negociaciones para las obligaciones financieras de líneas de crédito en busca de eficiencias en el costo de fondos.

(2) 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

29. Gastos Impuesto de Renta

Componentes del Gasto por Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias al 30 de junio de 2021 y 2020 es de \$2,957.891 y \$2,433,215 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.

30. Transacciones con Partes Relacionadas

La prestación del servicio de cobertura de deuda de GM Financial 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 2021 y 2020 la Sociedad Matriz (GM Financial Company Inc.) prestaron servicios técnicos de soporte y mantenimiento de las aplicaciones corporativas.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

30. Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Prestadora de Servicios GMF		
Ingresos por administración y arriendo	\$ 4,111	\$ 8,152
Gastos por Intereses	352,540	79,400
Inversiones (1)	36,000,000	28,000,000
Intereses por pagar	76,756	79,400
GMF INC		
Gasto garantías amortizadas	\$ 4,003,321	\$ 7,875,298
Gasto servicios técnicos y administrativos	18,948,157	41,311,003
Ingresos recobros oficinas regionales	2,389,691	4,028,435

(1) Prestadora de Servicios GMF S.A.S. hizo apertura de tres inversiones en CDT's emitidos por la Sociedad GM Financial Colombia S.A.

Los saldos resultantes de estas transacciones al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 son como sigue:

	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020	30 de junio 2021	31 de diciembre 2020
Prestadora de Servicios GMF	\$ –	\$ –	\$ 36,076,756	\$ 28,079,400
GMF INC	187,517	105,256	2,986,125	1,956,305
	\$ 187,517	\$ 105,256	\$ 39,062,881	\$ 30,035,705

31. 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 2021. 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.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros

32. Aprobación de Estados Financieros

La emisión de los estados financieros de GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento correspondientes al ejercicio finalizado al 30 de junio de 2021 fueron evaluados, acogidos y autorizados por la Junta Directiva según consta en el Acta 1138 del 29 de julio de 2021.