

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre 2021
con Informe del Revisor Fiscal

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre 2021

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	6
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios Condensados	7
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados	8
Certificación de los Estados Financieros Intermedios Condensados.....	50



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 Accionistas de GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento, que comprenden el estado intermedio de situación financiera al 30 de septiembre de 2022 y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales por el periodo de tres y nueve meses terminados en esa fecha; el estado de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de nueve meses terminados en esa fecha; y otras notas explicativas.

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

Alcance de la Revisión

He efectuado mi revisión de acuerdo con la norma internacional de trabajos de revisión 2410 Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad aceptada en Colombia. Una revisión de la información financiera a una fecha intermedia consiste principalmente en hacer indagaciones con el personal de la Compañía responsable de los asuntos financieros y contables; y en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al examen que se practica a los estados financieros al cierre del ejercicio, de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia, y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Como resultado de mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta no presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento al 30 de septiembre de 2022, los resultados de sus operaciones por el periodo de tres y nueve meses terminados en esa fecha y sus flujos de efectivo por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2022, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Ernst & Young Audit S.A.S.
Bogotá D.C.
Carrera 11 No 98 - 07
Edificio Pijao Green Office
Tercer Piso
Tel. +57 (601) 484 7000
Fax. +57 (601) 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 (604) 369 8400
Fax: +57 (604) 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 (602) 485 6280
Fax: +57 (602) 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 (605) 385 2201
Fax: +57 (605) 369 0580



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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Viviana Marín Restrepo', with a long horizontal line extending to the right.

Viviana Marcela Marín Restrepo
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 107033 - T
Designada por Ernst & Young Audit S.A.S. TR-530

Bogotá, Colombia
11 de noviembre de 2022

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estado de Situación Financiera Intermedios condensados

	Notas	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
(No auditado)			
<i>(En miles de pesos colombianos)</i>			
Activos			
Efectivo	3	\$ 75,810,147	\$ 119,794,463
Inversiones	4	23,653,094	32,837,750
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	5	2,141,459,507	1,808,356,915
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	7,110,585	16,612,163
Otros activos no financieros	7	52,554,635	50,594,616
Activos no corrientes mantenidos para la venta	8	6,807,878	6,476,162
Activos intangibles	9	457,059	407,707
Propiedades y equipo	10	3,594,447	4,185,450
Activos por impuesto diferido	32	10,565,098	7,702,898
Activos por impuestos a las ganancias	32	21,294,081	20,955,193
Total activos		\$ 2,343,306,531	\$ 2,067,923,317
Pasivos y Patrimonio de los Accionistas			
Pasivos			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	11	\$ 90,807,663	\$ 63,161,646
Depósitos y exigibilidades	12	313,576,210	424,191,435
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	13	1,427,100,733	958,686,271
Títulos emitidos (bonos ordinarios)	14	149,705,849	302,870,587
Obligaciones por beneficios a empleados	15	4,475,002	4,948,243
Otras provisiones	16	–	77,596
Pasivos por impuestos corrientes	17	19,381,933	14,798,333
Otros pasivos no financieros	18	39,042,786	20,225,897
Total pasivos		2,044,090,176	1,788,960,008
Patrimonio			
Capital Autorizado	19	84,000,000	84,000,000
Capital por suscribir		(337,068)	(337,068)
Prima de emisión		6,723,039	6,723,039
Resultado del ejercicio		20,253,046	18,734,902
Adopción por primera vez NIIF		7,699,859	7,699,859
Reservas		180,877,479	162,142,577
Total Patrimonio		299,216,355	278,963,309
Total Patrimonio y pasivos		\$ 2,343,306,531	\$ 2,067,923,317

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros Intermedios Condensados.


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 11 de noviembre del 2022)

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estado de Resultados Integral Intermedios Condensados

Notas	Por los nueve meses terminados a 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados a 30 de septiembre de		
	2022	2021	2022	2021	
	(No auditado)		(No auditado)		
	<i>(en miles de pesos colombianos)</i>				
Ingresos de actividades ordinarias					
Ingresos por intereses cartera de crédito y leasing financiero	20	\$ 219,645,482	\$ 199,098,133	\$ 80,712,434	\$ 65,779,339
Costos financieros por intereses	21	93,183,956	55,257,551	41,074,457	17,081,742
Ingresos netos por intereses		126,461,526	143,840,582	39,637,977	48,697,597
Recuperaciones deterioro		81,871,358	78,939,096	20,374,812	19,091,821
Provisión de activos financieros		86,840,026	115,163,840	19,805,180	27,666,621
Provisión neta de activos financieros		4,968,668	36,224,744	(569,632)	8,574,800
Ingresos netos por intereses después de provisión		121,492,858	107,615,838	40,207,609	40,122,797
Ingresos por comisiones	22	31,853,189	24,655,290	12,001,662	7,413,066
Gastos por comisiones	23	35,069,776	34,777,841	11,239,615	11,907,704
Ingresos netos por comisiones		(3,216,588)	(10,122,551)	762,047	(4,494,638)
Gastos de Operaciones					
Beneficios a empleados	24	24,597,375	23,095,651	8,858,080	8,117,585
Por venta de inversiones		—	420,144	—	—
Honorarios	25	12,290,067	10,950,253	4,221,276	3,564,277
Impuestos y tasas	26	7,010,803	6,347,512	2,430,826	2,393,738
Arrendamientos		557,875	570,304	197,461	194,779
Contribuciones, afiliaciones y transferencias		780,051	808,798	304,807	287,934
Seguros		1,345,658	1,622,446	316,936	489,767
Mantenimiento y reparaciones		104,573	92,714	30,843	25,851
Diversos	27	4,960,485	3,765,886	3,298,998	1,326,177
Depreciación de propiedades y equipo	28	1,387,076	1,422,634	441,531	471,420
Amortización de activos intangibles		354,975	393,592	110,694	200,030
Total gastos de operaciones		53,388,938	49,489,934	20,211,452	17,071,558
Ingresos Financieros					
Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses		1,573,119	324,199	915,355	86,565
Por valoración a costo amortizado de inversiones		953,412	299,102	501,247	129,181
Financieros		95,580	29,112	27,658	14,999
Total ingresos financieros	29	2,622,110	652,413	1,444,260	230,745
Ganancia por Actividades de Operación		67,509,442	48,655,766	22,202,464	18,787,346

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estado de Resultados Integral Intermedios Condensados (continuación)

Notas	Por los nueve meses terminados a 30 de septiembre de		Por los tres meses terminados a 30 de septiembre de	
	2022 (No auditado)	2021	2022 (No auditado)	2021
Otros ingresos				
Por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta (ANCMV)	6,678,279	2,772,075	1,883,727	1,173,645
Por venta de propiedades y equipo	311,931	503,652	189,949	–
Arrendamientos	1,724	1,632	575	544
Reversión de la pérdida por deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta (ANCMV)	407,218	350,741	14,559	14,655
Diversos	30 17,535,541	16,301,409	6,396,401	5,932,747
Total otros ingresos	24,934,693	19,929,509	8,485,211	7,121,591
Otros gastos	31 60,010,294	56,031,108	21,349,522	20,417,083
Utilidad antes de impuestos	32,433,841	12,554,167	9,338,153	5,491,854
Impuesto de renta	32 12,180,795	5,123,455	3,680,037	2,165,564
Resultado del periodo	\$ 20,253,046	\$ 7,430,712	\$ 5,658,116	\$ 3,326,290

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Condensados.


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 11 de noviembre del 2022)

GM Financiera 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	Adopción por primera vez NIIF	Reserva Legal	Reservas ocasionales	Total patrimonio
<i>(en miles de pesos colombianos)</i>								
Saldos al 31 de diciembre de 2020	\$ 84,000,000	\$ (337,068)	\$ 6,723,039	\$ 4,915,554	\$ 7,699,859	\$ 157,227,024	\$ -	\$ 260,228,407
Apropiación de reservas aprobada en Asamblea de Accionistas	-	-	-	(4,915,554)	-	491,555	4,423,998	-
Utilidad neta del periodo	-	-	-	7,430,712	-	-	-	7,430,712
Saldos al 30 de septiembre de 2021 (No Auditado)	84,000,000	(337,068)	6,723,039	7,430,712	7,699,859	157,718,579	4,423,998	267,659,119
Saldos al 31 de diciembre de 2021	84,000,000	(337,068)	6,723,039	18,734,902	7,699,859	157,718,579	4,423,998	278,963,309
Apropiación de reservas aprobada en Asamblea de Accionistas	-	-	-	(18,734,902)	-	1,873,490	16,861,412	-
Utilidad neta del periodo	-	-	-	20,253,046	-	-	-	20,253,046
Saldos al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)	\$ 84,000,000	\$ (337,068)	\$ 6,723,039	\$ 20,253,046	\$ 7,699,859	\$ 159,592,069	\$ 21,285,410	\$ 299,216,355

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Condensados.


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 11 de noviembre del 2022)

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Estado de Flujos de Efectivo Condensados Intermedios, Método Indirecto

	Al 30 de septiembre de	
	2022	2021
	(No auditado)	
	<i>(En miles de pesos colombianos)</i>	
Flujos de efectivo (utilizados en) procedentes de actividades de operación		
Utilidad del ejercicio, neta de impuestos	\$ 20,253,046	\$ 7,430,712
Ajustes para conciliar el resultado antes de impuestos con los flujos de efectivo netos:		
Impuestos a las ganancias	12,180,795	5,123,455
Depreciación	1,387,076	1,422,633
Utilidad en venta de propiedades y equipo	(311,931)	(503,652)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta (ANCMV)	(6,678,279)	(2,772,075)
Pérdida en venta de inversiones	-	420,144
Amortización	354,975	393,592
Provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta (ANCMV)	514,917	534,946
Provisión cartera y operaciones leasing	86,005,017	114,522,589
Deterioro otros activos	1,905	-
Provisión otros activos	318,185	106,305
Reintegro provisiones de cuentas por cartera	(33,773,534)	(38,585,737)
Reintegro provisiones de cuentas por cobrar	(2,969,461)	(4,324,354)
Reintegro provisión de activos no corrientes mantenidos para la venta (ANCMV)	(407,218)	(350,741)
Recuperación cartera castigada	(45,128,362)	(36,029,005)
Subtotal	31,747,131	47,388,812
Variación en activos y pasivos de operaciones:		
Cartera de créditos	(334,237,539)	185,716,976
Cuentas comerciales por cobrar	5,845,793	1,602,126
Activos no corrientes mantenidos para la venta (ANCMV)	5,831,646	(316,937)
Otros activos	(1,554,707)	2,229,648
Activo por impuesto diferido	(2,862,200)	(2,103,216)
Activos intangibles distintos de la plusvalía	(404,327)	(126,302)
Depósitos y exigibilidades	(110,615,225)	(5,311,750)
Cuentas comerciales por pagar	17,235,808	(1,245,000)
Obligaciones laborales	(473,241)	(191,584)
Provisiones	2,917,351	(9,698,698)
Otros pasivos	18,816,887	(29,540,861)
Efectivo neto procedentes (utilizados) por las actividades de operación	(367,752,623)	188,403,214
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Propiedades y equipo compras	(1,075,272)	(1,019,003)
Propiedades y equipo ventas	591,130	873,260
Compra de títulos a costo amortizado	9,184,656	(48,772,815)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	8,700,514	(48,918,558)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pagos de pasivos por arrendamiento	(181,932)	(299,014)
Pagos de títulos	(153,164,738)	(162,054,204)
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	468,414,462	(29,714,774)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación	315,067,793	(192,067,992)
Aumento /disminución neto de efectivo	(43,984,316)	(52,583,336)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	119,794,463	123,178,580
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	\$ 75,810,147	\$ 70,595,244

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Condensados.


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 11 de noviembre del 2022)

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre 2021
(En miles de pesos colombianos)

1. Entidad que Reporta

GM Financiamiento 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 Financiamiento 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.

El número de empleados con corte a septiembre 30 de 2022 y a diciembre 31 de 2021 era de 178 y 163 respectivamente.

2. Bases de Preparación y Cambios en las Políticas Contables

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros intermedios condensados de GM Financiamiento Colombia Compañía de Financiamiento S.A., por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2022, 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 2021.

- Excepciones aplicables a las compañías que adoptaron la alternativa de reconocimiento y presentación prevista en el Decreto 1311 del 20 de octubre de 2021.

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.

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.

Alternativa de reconocimiento y presentación del impuesto diferido ocasionado por el cambio de tarifa en el impuesto de Renta. El valor del impuesto diferido derivado del cambio de la tarifa de impuesto de renta, generado por la modificación del artículo 240 del Estatuto Tributario introducida por el artículo 7 de la Ley 2155 de 2021, que deba reflejarse en el resultado del periodo 2021, podrá reconocerse dentro del patrimonio de la entidad en los resultados acumulados de ejercicios anteriores.

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 2021. Para la elaboración de estos estados financieros intermedios se han seguido las mismas políticas y métodos contables de cálculo utilizados que en los estados financieros de fin de ejercicio con corte al 31 de diciembre de 2021.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.1 Bases de Preparación (continuación)

Base de Medición

Los estados financieros fueron elaborados sobre la base de los costos históricos salvo en lo que se refiere a los siguientes rubros significativos que se miden a su valor razonable en el estado de situación financiera:

- Activos y pasivos financieros conservados para fines de negociación.
- Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.
- Las otras cuentas comerciales por pagar u otras cuentas por pagar, para su medición inicial y su medición posterior se registran al valor razonable.

La clasificación de los activos y pasivos financieros de la Compañía se realiza de acuerdo con las categorías aplicables, cumpliendo con la descripción de activos y pasivos financieros.

Moneda Funcional y de Presentación

La elección de moneda funcional para la presentación de los estados financieros; requiere valorar el tipo de moneda utilizado en operaciones representativas. La moneda de transacción utilizada entre actores económicos se considera con el propósito de medir el impacto por tipo de cambio en los estados de situación financiera intermedia condensada de la Compañía. Se analiza también la estructura operativa del tipo de moneda específico para la captación de ingresos, costos incurridos y gastos relacionados.

La Compañía conservó la política de minimizar el riesgo de moneda al captar de igual forma la esencia de las operaciones. Se logró evidenciar que las actividades relacionadas con el otorgamiento de crédito, tanto como las actividades de inversión en valores emitidos; son en su mayoría negociados en pesos colombianos (COP). La fuente de ingresos, así como los costos incurridos para su generación son representativamente dispuestos en pesos colombianos (COP).

La Compañía considera que el peso colombiano (COP) es su moneda funcional teniendo en cuenta que es ésta la moneda que representa fielmente los efectos económicos de las operaciones afines a los márgenes de ganancia, instrumentos financieros, variaciones en compra, costos, entre otros referentes de transacciones significativas. Los estados financieros se presentan en moneda funcional de la Compañía, peso colombiano (COP). La información financiera presentada en pesos colombianos ha sido redondeada a la cifra en millones más cercana, salvo para las ocasiones en las cuales se exprese lo contrario.

Negocio en Marcha

La preparación de los estados financieros intermedios se realizó sobre la base de negocio en marcha, se determinó que no existe incertidumbre alguna sobre hechos, eventos o condiciones que puedan aportar duda significativa sobre la posibilidad de que la entidad siga funcionando normalmente.

Los juicios por los cuales se determinó que la Compañía es un negocio en marcha, son relativos a la evaluación de la situación financiera actual, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero, donde se consideró además, el impacto de tales factores en las operaciones futuras y no se determinó situación alguna que manifieste imposibilitar el funcionamiento de la Compañía como un negocio en marcha.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.1 Bases de Preparación (continuación)

Base Contable de Acumulación

La Compañía elabora sus estados financieros intermedios, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación, de esta manera la Compañía reconoce partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, cuando éstas satisfacen las definiciones y criterios de reconocimiento previstos por el marco conceptual de normas internacionales de información financiera.

Materialidad

La Compañía determinará la importancia relativa de las cifras a presentar en los estados financieros de acuerdo con su función o naturaleza. Es decir, si una partida concreta careciese de relativa importancia, se agregará con otras partidas, esto, dado que no es necesario que la Compañía proporcione una revelación específica requerida por una NIIF, cuando la información carece de importancia relativa.

Uniformidad de la Presentación

La Compañía mantendrá la presentación y clasificación de las partidas reveladas en los estados financieros de un periodo a otro, salvo se presente una revisión de las actividades de importancia significativa a la presentación de los estados financieros, o cuando se ponga de manifiesto que será más apropiada otra presentación u otra clasificación, tomando para ello en consideración los criterios definidos según políticas de la Compañía vigentes. La revelación respecto a los criterios y estimados utilizados para el reconocimiento de cada grupo de componentes de activos y pasivos, se mostrará en la nota relacionada con las políticas contables. Cuando así se requiera por efectos de comprensibilidad, se estipulará la importancia del uso de estas estimaciones e hipótesis que afectasen los montos presentados en los estados financieros, en el detalle de las notas explicativas generadas para cada grupo de componentes que requieran una descripción segregada respecto a los juicios de valor utilizados relevantes a la presentación de los estados financieros.

2.2. 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. La Compañía adoptará esas normas en la fecha en la que entren en vigencia, de acuerdo con los decretos emitidos por las autoridades locales.

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 fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023. La Compañía se encuentra evaluando el potencial efecto de esta norma en sus estados financieros.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.2. Normas Emitidas no Vigentes (continuación)

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 fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021 el cual regirá desde el 1 de enero de 2023.

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 fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021 el cual regirá desde el 1 de enero de 2023.

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 fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.2. Normas Emitidas no Vigentes (continuación)

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 fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023.

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 fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023.

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

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 aquellos 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 fueron incorporadas mediante el decreto 938 de 2021, el cual regirá desde el 1 de enero de 2023.

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".

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.2. Normas Emitidas no Vigentes (continuación)

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

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.

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.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.2 Normas Emitidas no Vigentes (continuación)

Modificaciones a la NIC 12: Impuestos Diferidos Relacionados con Activos y Pasivos que Surgen de una Transacción Única (continuación)

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.

2.3. Otros Aspectos

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. La pandemia de COVID-19 ha dado lugar a una crisis sanitaria generalizada que ha afectado negativamente a las empresas, las economías y los mercados financieros de todo el mundo, ha impuesto restricciones a las operaciones de las empresas, ha disminuido la movilidad y la actividad de los consumidores y ha causado una volatilidad económica significativa en las empresas y el mercado de capital internacional. Sin embargo, el alcance total del impacto de la pandemia de COVID-19 en nuestras operaciones dependerá de los desarrollos futuros, incluida la duración y la gravedad de la pandemia, cualquier brote posterior del virus o cualquier variante relacionada y la eficacia y adopción de las vacunas disponibles.

Los desarrollos futuros son altamente inciertos y no se pueden predecir con confianza y pueden tener un impacto adverso en nuestras operaciones. La administración de la Compañía se encuentra realizando un monitoreo permanente sobre esta situación a fin de minimizar los impactos en sus operaciones para asegurar la continuidad y sostenibilidad del negocio.

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

- **Cartera de Créditos**

Enfocado en la cartera de crédito, al 30 de septiembre de 2022 hemos observado un aumento del saldo de la cartera total vs diciembre 2021 (+\$333 mil millones), el aumento del 18% se ha dado principalmente la reactivación del sector lo que ha llevado a un aumento en el otorgamiento de nuevos créditos, nuestras originaciones mensuales vienen creciendo gradualmente pasando de 998 nuevos contratos en junio de 2020 a inicios de la pandemia a 1.394 en septiembre de 2022, esto debido a la apertura gradual de la economía y a que nuestros concesionarios pudieron abrir sus centros de negocio.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

2.3. Otros Aspectos (continuación)

Cartera de Créditos (continuación)

En cuanto a riesgo de crédito, en calidad de la cartera (mora) tuvo un aumento pasando de 5.75% en diciembre de 2021 (\$105,751 millones) a 5.29% en septiembre de 2022 (\$114,970 millones).

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

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 \$1.078 millones al cierre del 30 de septiembre de 2022.

- **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.

- **Reconocimiento de Ingresos**

Las políticas contables adoptadas para la preparación de los estados financieros intermedios condensados son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales de la Compañía.

3. Efectivo

El saldo de esta cuenta se descompone así:

Bancos y otras entidades financieras:

Bancos comerciales (1)

Banco de la República (2)

Caja menor

Total Efectivo

	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
	\$ 66,116,098	\$ 103,396,667
	9,694,049	16,396,796
	-	1,000
	\$ 75,810,147	\$ 119,794,463

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

3. Efectivo (continuación)

- (1) Disminución por menores recaudos, pagos por vencimientos de obligaciones financieras y pago por vencimientos de capital más intereses de bonos en el segundo trimestre. Todas las entidades bancarias en donde la Compañía mantiene el efectivo están calificadas como AAA. No existe restricción alguna sobre el efectivo.
- (2) Corresponde al saldo al corte del encaje mínimo requerido. Para 2021 y el periodo objeto del reporte del 2022, 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. Y disminuye por el pago por vencimiento de bonos.

4. Inversiones

	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
Inversiones negociables		
Inversiones a valor razonable (fondos mutuos) (1)	\$ 175,936	\$ 361,008
Inversiones mantenidas al vencimiento		
Inversiones del Gobierno Nacional (TDS) (2)	11,224,160	11,048,969
Títulos de desarrollo agropecuario (TDAS) (3)	12,252,998	21,427,773
Total neto inversiones	\$ 23,653,094	\$ 32,837,750

- (1) Son las inversiones en el Fondo de Inversión Colectiva Skandia Efectivo bajo afiliación N.301000277371 vigente desde el 13 de julio de 2020 y su saldo al 30 de septiembre de 2022 era por valor de \$171,762 y para diciembre de 2021 era de \$ 224,498 y al Fondo Fidupopular bajo afiliación N. 25083602214-4 que a septiembre 30 de 2022 era por valor de \$3,174 y para diciembre de 2021 era de \$ 136,510. Estas inversiones tienen un perfil conservador y no se estableció un pacto de permanencia.
- (2) Al 30 de septiembre de 2022 el saldo por \$ 12,224,160 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. En mayo de 2022 se generó renovación automática por un año de acuerdo con las disposiciones del emisor.
- (3) Por disposición normativa se debe efectuar y mantener inversiones obligatorias en títulos emitidos por el Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario como TDA – Títulos de Desarrollo Agropecuario clases “A” y “B” en la cual invertimos al 30 de septiembre de 2022 el valor de:

\$4,685 correspondiente a la serie tipo A, tasa IBR
\$1,431 correspondiente a la serie tipo A, tasa DTF
\$4,368 correspondiente a la serie tipo B, tasa IBR
\$1,769 correspondiente a la serie tipo B, tasa DTF

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

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

Calidad crediticia – Según lo que establece la NIIF 7 “Instrumentos financieros: Información a revelar” Con respecto al tema de riesgo crediticio, la gerencia de GM Financiera Colombia considera que sus inversiones.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

4. Inversiones (continuación)

(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.

Maduración de las Inversiones

	Saldo 30 sep 2022	Vencimiento 0-30 días	Vencimiento 30-60 días	Vencimiento 60-90 días	Vencimiento 90-180 días	Vencimiento 180-360 días	Vencimiento >360 días
TDA	\$ 12,252,998	\$ 1,073,169	\$ -	\$ -	\$ 3,768,705	\$ 7,411,124	\$ -
TDS	\$ 11,224,160	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,224,160	\$ -

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:

30 de septiembre de 2022
(en miles de pesos colombianos)

Modalidades	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisiones	Total cartera neta	Garantías
Consumo	\$1,367,208,631	\$ 49,237,390	\$ 42	\$ (71,634,011)	\$1,344,812,052	\$2,499,851,499
Comercial	806,477,746	17,149,655	426,948	(27,507,754)	796,546,595	1,125,177,886
Microcrédito	-	869	-	(9)	860	33,100
Total	\$2,173,686,377	\$ 66,387,914	\$ 426,990	\$ (99,041,774)	\$2,141,459,507	\$3,625,062,485

31 de diciembre de 2021
(en miles de pesos colombianos)

Modalidades	Capital	Intereses	Otros conceptos	Provisiones	Total cartera neta	Garantías
Consumo	\$1,287,825,167	\$ 49,535,816	\$ 69	\$ (73,262,065)	\$1,264,098,987	\$2,159,000,761
Comercial	552,680,775	14,931,457	228,470	(23,583,209)	544,257,493	1,184,864,277
Microcrédito	-	869	-	(434)	435	22,700
Total	\$1,840,505,942	\$ 64,468,142	\$ 228,539	\$ (96,845,708)	\$1,808,356,915	\$3,343,887,738

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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 septiembre 2022 (en miles de pesos colombianos)											
	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	\$1,253,159,595	\$ 42,634,419	\$ 9	\$(21,639,310)	\$(1,624,553)	\$ -	\$ 34,284,952	\$ 2,031,943	\$ -	\$(3,247,075)	\$(355,731)	\$ -
Cartera Consumo	1,253,159,595	42,634,419	9	(21,639,210)	(1,624,553)	-	34,284,952	2,031,943	-	(3,247,075)	(355,761)	-
Garantía Idónea	725,008,940	14,685,571	372,977	(16,195,547)	(612,975)	(3,768)	20,413,184	1,068,384	-	(1,129,430)	(87,576)	-
Otras garantías	46,150,789	418,796	53,971	(388,359)	(669)	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Comercial	771,159,729	15,104,367	426,948	(16,583,906)	(613,644)	(3,768)	20,413,184	1,068,384	-	(1,129,430)	(87,586)	-
Garantía Idónea	-	869	-	-	(9)	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Microcrédito	-	869	-	-	(9)	-	-	-	-	-	-	-
Total	\$2,024,319,324	\$ 57,739,655	\$ 426,957	\$(38,223,216)	\$(2,238,206)	\$ (3,768)	\$ 54,698,136	\$ 3,100,327	\$ -	\$(4,376,505)	\$(443,307)	\$ -
	Categoría C – Riesgo apreciable						Categoría D – Riesgo significativo					
Garantía Idónea	\$47,427,302	\$ 2,488,664	\$ -	\$(8,472,537)	\$ 2,091,330	\$ -	\$32,336,781	\$ 2,082,364	\$ 34	\$(32,336,781)	\$(1,766,675)	\$ (17)
Cartera Consumo	47,427,302	2,488,664	-	(8,472,537)	(2,091,330)	-	32,336,781	2,082,364	34	(32,336,781)	(1,766,675)	(17)
Garantía Idónea	8,161,590	561,140	-	(1,805,860)	(248,361)	-	6,743,243	415,763	-	(6,743,243)	(291,965)	-
Cartera Comercial	8,161,590	561,140	-	(1,805,860)	(248,361)	-	6,743,243	415,763	-	(6,743,243)	(291,965)	-
Total	\$55,588,892	\$ 3,049,804	\$ -	\$(10,278,397)	\$(2,339,691)	\$ -	\$39,080,024	\$ 2,498,127	\$ 34	\$(39,080,024)	\$(2,058,640)	\$ (17)

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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 2021 (en miles de pesos colombianos)											
	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	\$1,175,920,399	\$42,638,369	\$ 8	\$(17,747,617)	\$(1,034,779)	\$ –	\$24,818,183	\$ 1,577,317	\$ –	\$(6,343,266)	\$ (225,535)	\$ –
Cartera Consumo	1,175,920,399	42,638,369	8	(17,747,617)	(1,034,779)	–	24,818,183	1,577,317	–	(6,343,266)	(225,535)	–
Garantía Idónea	487,369,544	12,419,133	193,127	(12,219,520)	(360,204)	(1,871)	19,092,463	996,774	–	(1,002,178)	(87,408)	–
Otras garantías	23,546,024	263,720	31,770	(198,140)	(314)	–	5,591,666	58,208	3,573	(66,995)	(661)	(43)
Cartera Comercial	590,915,568	12,682,853	224,897	(12,417,660)	(360,518)	(1,871)	24,684,129	1,054,982	3,573	(1,069,173)	(88,069)	(43)
Total	\$1,686,835,967	\$55,321,222	\$ 224,905	\$(30,165,277)	\$(1,395,297)	\$ (1,871)	\$49,502,312	\$ 2,632,299	\$ 3,573	\$(7,412,439)	\$ (313,604)	\$ (43)
	Categoría C – Riesgo apreciable						Categoría D – Riesgo significativo					
Garantía Idónea	\$38,121,156	\$ 2,190,696	\$ –	\$(6,341,007)	\$(1,660,403)	\$ –	\$48,965,429	\$ 3,129,433	\$ 61	\$(36,209,038)	\$(2,659,161)	\$ (30)
Cartera Consumo	38,121,156	2,190,696	–	(6,341,007)	(1,660,403)	–	48,965,429	3,129,433	61	(36,209,038)	(2,659,161)	(30)
Garantía Idónea	9,206,125	638,779	–	(1,136,672)	(202,614)	–	7,874,953	554,843	–	(7,617,154)	(392,892)	–
Cartera Comercial	9,206,125	638,779	–	(1,136,672)	(202,614)	–	7,874,953	554,843	–	(7,617,154)	(392,892)	–
Garantía Idónea	–	–	–	–	–	–	–	869	–	–	(434)	–
Cartera Microcrédito	–	–	–	–	–	–	–	869	–	–	(434)	–
Total	\$47,327,281	\$ 2,829,475	\$ –	\$(4,477,679)	\$(1,863,017)	\$ –	\$56,840,382	\$ 3,685,145	\$ 61	\$(43,826,192)	\$ (3,052,487)	\$ (30)

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

Al 30 de septiembre de 2022

Activos	Saldo septiembre 22	Vencimiento 0 - 1 año	Vencimiento 1 - 2 años	Vencimiento 2 - 3 años	Vencimiento 3 - 4 años	Vencimiento 4 - 5 años	Vencimiento > 5 años
(cifras en millones de pesos colombianos)							
Cartera de crédito bruta	\$ 2,173,686	\$ 121	\$ 856	\$ 7,256	\$ 47,336	\$ 94,024	\$ 2,024,093

Al 31 de diciembre de 2021

Activos	Saldo diciembre 21	Vencimiento 0 - 1 año	Vencimiento 1 - 2 años	Vencimiento 2 - 3 años	Vencimiento 3 - 4 años	Vencimiento 4 - 5 años	Vencimiento > 5 años
(cifras en millones de pesos colombianos)							
Cartera de crédito bruta	\$ 1,840,505	\$ 200,845	\$ 200,845	\$ 13,755	\$ 49,022	\$ 125,664	\$ 1,449,479

Cartera Reestructurada

El siguiente era el detalle, al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, de los valores de créditos reestructurados por calificación, los cuales están representados en 191 y 334, operaciones, respectivamente:

	30 de septiembre de 2022				31 de diciembre de 2021			
	Capital	Provisión	Intereses	Provisión	Capital	Provisión	Intereses	Provisión
(en miles de pesos colombianos)								
Comercial								
A	\$ -	\$ -	\$ 995	\$ 14	\$ -	\$ -	\$ 3,316	\$ 136
B	78,885	3,711	4,293	320	-	-	1,489	167
C	309,534	36,970	22,584	10,740	338,136	53,839	30,967	4,733
D	477,709	477,709	69,066	53,930	1,269,613	1,158,362	107,896	63,973
Subtotal	866,128	518,390	96,938	65,004	1,507,749	2,212,201	143,668	69,009
Consumo								
A	464,644	9,860	21,456	1,908	856,094	18,992	54,247	5,072
B	-	-	776	83	145,747	14,643	11,930	4,010
C	127,889	25,401	41,093	17,664	530,703	114,141	80,032	33,330
D	939,309	939,309	103,867	80,523	2,204,001	1,386,621	206,731	169,858
Subtotal	1,531,842	974,570	167,192	100,178	3,736,545	1,534,397	352,940	212,270
Microcrédito								
A	-	-	869	9	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-	869	434
Subtotal	-	-	869	9	-	-	869	434
Total	\$2,397,970	\$1,492,960	\$ 264,999	\$ 165,191	\$5,244,294	\$,746,598	\$ 497,477	\$ 281,713

La disminución en la cartera reestructurada que pasa de \$5,244,294 en diciembre 2021 a \$2,397,970 en septiembre de 2022 se da por campañas de cobro para el mejoramiento en el deterioro de la cartera.

Adicionalmente durante el año 2020 y hasta julio de 2021 la compañía otorgó alivios financieros a sus clientes enmarcados en la Circular Externa 007 y 014 de la Superintendencia Financiera de Colombia con ocasión a Pandemia, cuyas disposiciones incluyeron dentro de sus beneficios el otorgamiento de estos

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

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

Cartera Reestructurada (continuación)

alivios asus clientes exceptuándolos de la aplicación de las disposiciones de la Circular Externa 026 de 2017 (Marcación de "Modificado" y "Reestructurado").

Castigos de Cartera

Es susceptible de castigo, la cartera de créditos que a juicio de la Administración se considere irrecuperable o de remota o incierta recuperación, luego de haber agotado las acciones de cobro correspondientes, o haber incurrido en causal prevista en los títulos valores o contratos y con aprobación de la Junta Directiva.

El término de mora de las obligaciones que son presentadas para castigo es sobre aquellas que alcancen o superen los 120 días.

De acuerdo con lo anterior, aquellas cuentas que no han recibido pagos al término del mes calendario en el que cumplan los 120 días de atraso, o que por circunstancias especiales exista una baja posibilidad de recuperación del saldo pendiente (el cliente murió sin bienes, ha sufrido una catástrofe, está en estado de insolvencia o, entregó el vehículo y no existe posibilidad de recuperar el saldo por falta de bienes o ingresos, o la garantía es perseguida por un tercero, entre otros), se castigan.

Movimiento de Provisiones

El movimiento de provisiones para la cartera de créditos fue:

	<u>30 de septiembre 2022</u>	<u>31 de diciembre 2021</u>
Saldo al comienzo del año	\$ 96,617,238	\$ 95,834,061
Provisión cargada a gastos del período:	86,323,203	135,909,030
Menos:		
Recuperación de provisiones capital	(33,773,535)	(44,092,465)
Recuperación de provisiones intereses	(2,969,461)	(5,055,464)
Créditos castigados	(47,155,671)	(85,977,924)
Saldo al final del año	\$ 99,041,774	\$ 96,617,238
Recuperaciones deterioro		
Reintegro provisiones cuentas por cobrar	\$ 2,969,461	\$ 5,055,464
Reintegro provisiones de cartera de créditos	33,773,534	44,092,465
Recuperación de cartera castigada	45,128,363	50,950,530
Total	\$ 81,871,358	\$ 100,098,459

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

6. Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
Honorarios recaudos seguros	\$ 4,176,539	\$ 3,764,512
Otros anticipos	2,481,432	871,266
Comisiones por Flat Fee	19,510	11,691,217
Otras cuentas por cobrar (1)	364,496	240,534
Concesionarios (2)	62,024	-
Casa Matriz (3)	8,870	45,015
Provisión otras cuentas por cobrar (4)	(2,286)	(381)
Total	<u>\$ 7,110,585</u>	<u>\$ 16,612,163</u>

- (1) Son los incentivos por cobrar a GM por la línea de crédito por partes y accesorios y por unas cuentas por cobrar por impuestos pagados a nombre de clientes.
- (2) Son las cuentas por cobrar a los concesionarios por facturación de Partes y Accesorios
- (3) Corresponde a los costos y gastos por cobrar a Casa Matriz, que son recobrados una vez superen los USD 5000.
- (4) Son las provisiones realizadas sobre otros deudores y por unas cuentas por cobrar por impuestos pagados a nombre de clientes.

7. Otros Activos no Financieros

El saldo de los otros activos se descompone así:

	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
Diferido por comisiones delears (1)	\$ 50,869,573	\$ 48,200,606
Diferido por comisión líneas bancarias (2)	1,168,802	1,648,618
Diferido por gastos pre-operativos emisión bonos	329,261	622,710
Otros diferidos	186,999	122,682
Total	<u>\$ 52,554,635</u>	<u>\$ 50,594,616</u>

- (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 menor número colocaciones de créditos alineado al crecimiento de la cartera de plan menor.
- (2) Diferido por la renovación de la línea comprometida tomada por Casa Matriz con BBVA para Colombia, la cual se amplió hasta diciembre del 2023.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

8. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta

Al cierre del 30 de septiembre del 2022 y durante el año 2021, GM Financiamiento 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 septiembre 2022	31 de diciembre 2021
Bienes inmuebles	\$ 946,369	\$ 946,369
Bienes muebles – vehículos	7,329,240	6,956,045
	8,275,609	7,902,414
Provisiones:		
Inmuebles	(946,369)	(946,369)
Muebles – vehículos	(521,362)	(479,883)
Total Provisiones	(1,467,731)	(1,426,252)
Total Neto	\$ 6,807,878	\$ 6,476,162

9. Activos Intangibles

El movimiento al corte de septiembre de 2022 fue el siguiente:

Concepto	31 diciembre 2021	Adición	Amortización	30 de septiembre 2022
Programas para computador	\$ 407,707	\$ 404,327	\$ (354,975)	\$ 457,059

El movimiento durante el año 2021 fue el siguiente:

Concepto	31 diciembre 2020	Adición	Amortización	31 diciembre 2021
Programas para computador	\$ 625,572	\$ 317,797	\$ (535,662)	\$ 407,707

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

10. Propiedades y Equipo

El saldo de esta cuenta al 30 de septiembre de 2022 y para el 31 de diciembre de 2021 se descompone así:

	<u>30 de septiembre 2022</u>	<u>31 de diciembre 2021</u>
Bienes de uso propio:		
Terrenos	\$ 444,271	\$ 444,271
Edificio	4,328,257	4,328,257
Vehículos (1)	2,885,991	2,635,038
Equipo de computación (2)	3,726,368	3,370,300
Muebles y enseres	1,252,382	1,252,382
Propiedad y equipo por derecho de uso (3)	2,256,916	2,055,590
Subtotal	14,894,185	14,085,838
Depreciación acumulada y amortizaciones	(11,299,738)	(9,900,388)
Total	<u>\$ 3,594,447</u>	<u>\$ 4,185,450</u>

(1) Variación compensada por la compra de 8 vehículos para uso del pool car.

(2) Aumento por la compra de 60 computadores portátiles para reposición y 30 monitores.

(3) No hubo ninguna figura de concesión temporal por temas relacionados con la pandemia, descuentos o no cobros realizados por Covid-19.

<u>Derechos de Uso</u>	<u>Costo</u>	<u>Amortización</u>	<u>Importe en Libros</u>
Oficinas	\$ 2,256,916	\$ (1,724,852)	532,064
Saldo al 30 de septiembre 2022	\$ 2,256,916	\$ (1,724,852)	532,064

<u>Derechos de Uso</u>	<u>Costo</u>	<u>Amortización</u>	<u>Importe en Libros</u>
Oficinas	\$ 2,055,590	\$ (1,341,595)	713,995
Saldo al 31 de diciembre 2021	\$ 2,055,590	\$ (1,341,595)	713,995

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 2022.

11. Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

El Saldo de esta cuenta se Descompone así:

	<u>30 de septiembre 2022</u>	<u>31 de diciembre 2021</u>
GM Colmotores (1)	\$ 49,649,577	\$ 24,136,256
Seguros (2)	13,952,320	12,869,803
Provisiones otras cuentas proveedores (3)	8,340,216	9,236,079
Por venta de Reposeidos	3,328,913	4,240,579
Casa Matriz	2,992,476	3,096,127

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

11. Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
Comisiones (4)	2,910,483	759,503
CDTs retenidos (capital e intereses)	2,063,542	2,063,542
Honorarios (6)	1,669,621	1,142,118
Proveedores	1,228,782	242,039
Excedentes a clientes por pagar (5)	1,035,221	1,790,511
Otros	792,025	610,249
Chevystar	542,730	347,905
Concesionarios	538,499	947,389
Pasivos por arrendamientos (7)	532,064	713,996
Provisión gastos casa matriz (8)	403,817	456,286
Excedentes a clientes por siniestros	319,026	2,512
Aportes seguridad social	307,991	315,608
Cajas de compensación	172,745	162,710
Sobre transacciones financieras GMF	27,615	28,434
Total	\$ 90,807,663	\$ 63,161,646

- (1) Corresponde al último día del mes por la facturación por plan mayor, al 30 de septiembre de 2022, la variación se da por un mayor valor en la compra de inventarios por parte de los concesionarios.
- (2) Corresponde el valor por pagar a las aseguradoras al corte por concepto de primas de seguros por las pólizas de vida, single premium, seguro financiados autos, protección financiera.
- (3) Provisión de cuentas por pagar a proveedores; Al 30 de septiembre del año 2022 los mayores valores provisionados corresponden a: \$3,557M comisiones por colocación de créditos a los dealers, FOGAFIN \$904M por seguro de depósito, Fondo de Promoción y Publicidad Aseguradoras \$508M, Abogados cobranzas \$295M, Carlson-Tiquetes \$ 68M, Eventos Mercadeo-Privilegios \$ 1,345M, EY \$141 por revisoría fiscal, \$237M por líneas comprometidas con bancos, Confecámaras-garantías mobiliarias por \$82M, Incentivos-Mercado \$721M, Evento Conference \$261M, Telefonía por \$70M y Otros por valor de \$150M.
- (4) Son las comisiones pendientes por pagar a los concesionarios al corte por la colocación de nuevos créditos que aún no han sido facturadas
- (5) 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
- (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 16. Los cuales son calculados a la entrada para cada contrato según con la Tasa IBR vigente. Y el valor de los pagos mínimos futuros es de \$532,064
- (8) Corresponde a la provisión de la facturación por concepto del servicio del call center por 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 Intermedios Condensados

12. Depósitos y Exigibilidades

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de septiembre 2022	Tasa promedio ponderada al cierre	31 de diciembre 2021	Tasa promedio ponderada al cierre
Certificados de depósito a término:				
Menos de 6 meses	\$ 32,085,188	8.21%	\$ –	0.00%
Igual a 6 meses y menor a 12 meses	91,572,499	10.32%	16,230,337	3.52%
Igual o superior a 12 meses y menor a 18 meses	189,918,523	10.98%	211,828,059	3.50%
Igual o superior a 18 meses	–	0.00%	196,133,039	4.40%
Total	\$ 313,576,210	10.51%	\$ 424,191,435	3.92%

Se presentó una disminución en el saldo de los CDTs pasando de \$424,191MM en 2021 a \$313,576MM en septiembre de 2022, el monto de CDTs vigentes disminuyó un 35.3% por menores emisiones de esta línea debido a que la Compañía por la diversificación de su fondeo, lo está realizando a través de líneas bancarias, la participación de esta fuente de CDTs dentro de la estructura de fondeo pasó del 25% en diciembre de 2021 al 17% en septiembre de 2022. El plazo promedio de emisión de CDTs pasó de 497 días de diciembre 2021 a 491 días en septiembre 2022.

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 29 de agosto de 2022, la cual consta en el acta No.2186, 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+'.

13. Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras

El saldo de esta cuenta se descompone así:

Banco	30 de septiembre 2022 Monto	31 de diciembre 2021 Monto
Banco Colpatria – Scotiabank S.A.	\$ 358,278,124	\$ 308,538,425
Bancolombia S.A.	333,137,048	280,895,020
Banco BBVA Colombia S.A.	329,018,617	50,395,375
Banco de Bogotá S.A.	192,518,146	156,157,764
Banco de Occidente S.A.	100,196,653	50,053,611
Banco Popular S.A.	56,173,055	55,280,839
Banco ITAU – Corpbanca S.A.	30,164,600	30,325,067
Banco Citibank S.A.	27,614,490	27,040,170
Total	\$ 1,427,100,733	\$ 958,686,271

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

13 Créditos de Bancos y Otras Obligaciones Financieras (continuación)

Tasa promedio ponderada al cierre de 31 de diciembre 2021 fue de 4.51% y para septiembre de 2022 de 10.81%, El aumento de las tasas se debe al incremento en la tasa de intervención que ha tenido durante el último trimestre el Banco de la República.

La participación de esta fuente de créditos bancarios dentro de la estructura del fondeo es del 75%.

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 los plazos de los créditos con bancos y otras obligaciones financieras es la siguiente:

30 de septiembre 2022

	30 de sep 2022	Vencimiento 0-30 días	Vencimiento 30-60 días	Vencimiento 60-90 días	Vencimiento 90-180 días	Vencimiento 180-360 días	Vencimiento > 360 días
Créditos de bancos	\$1,427,100,733	\$ 67,066,159	\$ 50,081,819	\$ 50,668,833	\$218,430,337	\$402,875,850	\$637,977,735

31 diciembre 2021

	Saldo 31 Dic 2021	Vencimiento 0-30 días	Vencimiento 30-90 días	Vencimiento 60-90 días	Vencimiento 90-180 días	Vencimiento 180-360 días	Vencimiento > 360 días
Créditos de bancos	\$ 958,686,271	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 216,588,776	\$ 742,097,495

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.

14. Títulos Emitidos (Bonos Ordinarios)

El saldo de esta cuenta se descompone así:

Plazo	30 de septiembre 2022 Monto	31 de diciembre de 2021 Monto
3 años para su vencimiento	\$ -	\$ 153,164,738
5 años para su vencimiento	\$ 149,705,849	\$ 149,705,849
Total	\$ 149,705,849	\$ 302,870,587

El monto anteriormente detallado corresponde a las emisiones realizadas en 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 6.42% EA para los de 3 años y 6.84% EA para los de 5 años. Los agentes colocadores de ambas emisiones fueron Valores Bancolombia y Valores BBVA.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

15. Títulos Emitidos (Bonos Ordinarios) (continuación)

El saldo de los bonos disminuye en septiembre 2022 en comparación con diciembre de 2021 principalmente por el pago del vencimiento de capital e intereses durante el primer semestre de 2022.

Los Bonos no tienen covenants, 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 calificadoradora BRC Investor Services BRC otorgó una calificación de 'AAA' a los bonos ordinarios emitidos respectivamente en 2018 y 2019.

16. Obligaciones por Beneficios a Empleados

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	<u>30 de septiembre 2022</u>	<u>31 de diciembre 2021</u>
Vacaciones	\$ 1,207,863	\$ 1,164,524
Por bonificaciones AIP (2)	2,050,095	2,044,596
Por bonificaciones RSU (1)	764,464	1,161,464
Cesantías	308,754	388,672
Intereses sobre cesantías	26,585	45,676
Por bonificaciones LTI (3)	100,000	140,625
Nomina por pagar	17,241	2,686
Total	<u>\$ 4,475,002</u>	<u>\$ 4,948,243</u>

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

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

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

Bonificaciones

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

17. Otras Provisiones

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	<u>30 de septiembre 2022</u>	<u>31 de diciembre 2021</u>
Provisión por litigios	\$ -	\$ 77,596
Total	<u>\$ -</u>	<u>\$ 77,596</u>

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

17. Otras Provisiones (continuación)

Al corte del 30 de septiembre de 2022 la compañía no registró trámites por contingencias y pretensiones en procesos legales.

Al corte del 31 de diciembre de 2021 la compañía registró los siguientes trámites por contingencias y pretensiones en procesos legales:

No.	Fecha de demanda	Tipo de proceso	Monto pretensiones	Monto provisiones	Tipo de contingencia	Probabilidad de pérdida
1	05/Ago/2021	Civil	42,596	42,596	Probable	100%
2	30/Ago/2016	Civil	35,000	35,000	Probable	100%
				<u>77,596</u>		

En febrero de 2022 se liberó el total de las provisiones por terminación de los procesos a favor de la Compañía, lo cual no genero pago.

18. Pasivos por Impuestos Corrientes

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
Provisión por impuesto de renta	\$ 13,996,398	\$ 11,001,451
Retenciones en la fuente	3,579,243	2,687,722
Impuesto de industria y comercio	1,335,991	551,880
Sobre las ventas por pagar	470,301	557,280
Total	<u>\$ 19,381,933</u>	<u>\$ 14,798,333</u>

19. Pasivos no Financieros

El saldo de esta cuenta se descompone así:

	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
Abonos por aplicar Wholesale (1)	\$ 36,683,785	\$ 16,593,088
Abonos por aplicar Retail (1)	1,598,178	614,372
Subsidios a cargo de GM (2)	331,472	2,421,412
Intereses	291,193	304,658
Comisiones seguros Bróker (3)	137,896	290,411
Subsidios a cargo de Delears	262	1,956
Total	<u>\$ 39,042,786</u>	<u>\$ 20,225,897</u>

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

19. Pasivos no Financieros (continuación)

- (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 con el plazo de los contratos de la cartera de crédito.

20. 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 2021.

La estructura de capital de la Compañía consiste en la deuda neta (los préstamos como se detalla en las notas 3, 11, 12 y 13 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 septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 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>

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

20. Patrimonio (continuación)

El saldo de la cuenta de patrimonio se descompone así:

Gestión de Riesgo de Capital (continuación)

	<u>30 de septiembre 2022</u>	<u>31 de diciembre 2021</u>
Reserva Legal	\$ 159,592,069	\$ 157,718,579
Capital Social	83,662,932	83,662,932
Reserva Ocasional	21,285,410	4,423,998
Resultado del Ejercicio	20,253,046	18,734,902
Adopción por primera vez NIIF	7,699,859	7,699,859
Prima de Emisión	6,723,039	6,723,039
Total	<u>\$ 299,216,355</u>	<u>\$ 278,963,309</u>

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2021 y a septiembre 30 de 2022 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 2021 y al 30 de septiembre de 2022, era de \$83,663M.

Reserva Patrimonial – Legal

El Artículo 85 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero establece que los establecimientos de crédito deberán constituir una reserva legal que ascenderá por lo menos al 50% del capital suscrito, formado con el 10% de las utilidades líquidas del ejercicio. El saldo de dicha reserva al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 era \$159,592M y \$157,718M, respectivamente, por apropiación de utilidades.

En Asamblea extraordinaria de accionistas reunida en diciembre 10 de 2018 y según acta 118 se autorizó apropiarse de la cuenta de ganancias acumuladas de ejercicios anteriores a las reservas legales la suma de \$2,915M. En Asamblea General reunida en marzo de 2020 se decidió incrementar la reserva legal en \$1.364M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2019. 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. En Asamblea General reunida en marzo de 2022 se decidió incrementar la reserva legal en \$1,873M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2021.

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.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

20. Patrimonio (continuación)

Reservas Ocasionales

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

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

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

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

En Asamblea extraordinaria de accionistas reunida en diciembre 10 de 2018 y según acta 118 se autorizó reclasificar de las reservas ocasionales a las reservas legales la suma de \$4,348M.

En Asamblea General reunida en marzo de 2019 se decidió incrementar la reserva para protección de activos por valor de \$5,830M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2018.

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

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

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

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.

En Asamblea General reunida en marzo de 2022 se decidió incrementar la reserva para protección de activos por valor de \$16,861M de acuerdo con las utilidades decretadas para el cierre del ejercicio del año 2021.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

20. Patrimonio (continuación)

Relación Activos Ponderados por Nivel de Riesgo – Patrimonio Técnico

De acuerdo con 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.

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el patrimonio técnico ponderado fue de \$288,194M y \$ 270,853M, y la relación de solvencia fue del 31.30% y 38.26% respectivamente.

21. Ingresos de Actividades Ordinarias

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

	Por los nueve meses terminados		Por los tres meses terminados	
	al 30 septiembre de		Al 30 septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Intereses por créditos consumo	\$ 146,152,875	\$ 144,811,335	\$ 51,167,492	\$ 47,713,577
Intereses por créditos comerciales	65,483,868	51,853,455	25,658,181	17,170,396
Operaciones factoring	6,525,105	1,109,943	3,330,512	400,969
Intereses moratorios de cartera	1,483,634	1,321,462	556,249	494,397
Intereses por microcrédito	-	1,938	-	-
Total	\$ 219,645,482	\$ 199,098,133	\$ 80,712,434	\$ 65,779,339

El aumento de los ingresos de intereses de financiamiento en un 10.3% se da por el incremento del portafolio de cartera de crédito y por el aumento gradual en las tasas de interés comparado con el mismo periodo del año anterior.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

22. Costos Financieros

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

	Por los nueve meses terminados al 30 septiembre de		Por los tres meses terminados Al 30 septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Intereses créditos de tesorería (1)	\$ 64,526,538	\$ 22,009,065	\$ 31,163,225	\$ 7,767,499
Intereses Cdts (2)	17,984,968	13,720,669	7,418,890	4,228,239
Intereses bonos ordinarios (3)	10,610,920	19,508,918	2,492,261	5,083,582
Intereses fondos mutuos	61,530	18,899	81	2,422
Total	\$ 93,183,956	\$ 55,257,551	\$ 41,074,457	\$ 17,081,742

- (1) Aumento frente al periodo anterior por incremento en las tasas de intereses y aumento del portafolio en la cartera de créditos con bancos.
- (2) Por estrategias de la tesorería para el mejoramiento del fondeo de la compañía se decidió aumentar las líneas con los CDTs por ende el aumento en el pago de intereses.
- (3) Disminución por menor portafolio de bonos por pago de capital e intereses al cierre del primer semestre

23. Ingresos por Comisiones

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

	Por los nueve meses terminados al 30 septiembre de		Por los tres meses terminados Al 30 septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Comisiones por Seguros retail (1)	\$ 30,454,450	\$ 22,691,962	\$ 11,767,691	\$ 6,885,981
Honorarios por flat fee GM	920,432	1,652,274	74,523	456,000
Comisiones por seguros wholesale	478,307	311,054	159,448	71,085
Total	\$ 31,853,189	\$ 24,655,290	\$ 12,001,662	\$ 7,413,066

- (1) Es el ingreso por comisiones administrativas con concesionarios, relacionado con el soporte en la emisión de seguros. Estas actividades administrativas y su costo dejaron de ser prestadas por el bróker y empezó a ser desarrolladas por GMF aumenta por la mayor colocación de créditos.

24. Gastos por Comisiones

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

	Por los nueve meses terminados al 30 septiembre de		Por los tres meses terminados Al 30 septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Comisiones dealer (1)	\$ 25,925,635	\$ 25,839,411	\$ 8,187,354	\$ 9,003,272
Garantías bancarias (guarantee fee) (2)	5,760,882	5,923,257	2,035,785	1,919,935
Servicios bancarios	2,753,323	2,850,204	634,210	960,212
Comisiones compra-venta títulos valores CDTs	629,936	164,969	382,266	24,285
Total	\$ 35,069,776	\$ 34,777,841	\$ 11,239,615	\$ 11,907,704

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

24. Gastos por Comisiones (continuación)

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

25. Gastos por Beneficios a los Empleados

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

	Por los nueve meses terminados al 30 septiembre de		Por los tres meses terminados Al 30 septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Salario integral	\$ 12,651,696	\$ 11,761,672	\$ 4,295,327	\$ 3,868,512
Sueldos	3,969,611	3,752,923	1,388,965	1,269,514
Seguros	2,386,711	2,226,508	815,146	746,638
Bonificaciones	2,282,328	1,875,613	1,047,086	804,889
Aportes caja compensación	1,003,455	945,873	344,419	318,888
Vacaciones	824,906	753,628	256,239	228,363
Otros beneficios a empleados (1)	606,373	1,086,811	235,829	643,926
Cesantías	347,420	320,405	125,917	110,719
Prima legal	338,127	315,331	116,728	106,008
Indemnizaciones	122,217	12,911	—	—
Horas extras	35,812	16,201	16,302	4,492
Intereses sobre cesantías	28,719	27,775	16,122	15,636
Total	\$ 24,597,375	\$ 23,095,651	\$ 8,858,080	\$ 8,117,585

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

26. Gastos por Honorarios

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

	Por los nueve meses terminados al 30 septiembre de		Por los tres meses terminados Al 30 septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Comisiones por seguros concesionarios (1)	\$ 7,711,079	\$ 6,510,426	\$ 2,988,380	\$ 2,124,415
Insurance broker fee y dealer	2,286,565	2,294,271	762,188	764,757
Otros honorarios	1,845,145	1,793,503	306,240	575,285
Asesorías jurídicas	257,360	208,036	98,800	52,920
Revisoría fiscal y auditoría externa	108,000	112,950	36,000	40,950
Outsourcing de impuestos	81,918	31,067	29,668	5,950
Total	\$ 12,290,067	\$ 10,950,253	\$ 4,221,276	\$ 3,564,277

- (1) Es el gasto por comisiones administrativas con concesionarios, relacionado con el soporte en la emisión de seguros. Estas actividades administrativas y su costo dejaron de ser prestadas por el bróker y empezó a ser desarrolladas por GMF aumenta por la mayor colocación de créditos.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

27. Gastos por Impuestos y Tasas

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

	Por los nueve meses terminados al 30 septiembre de		Por los tres meses terminados Al 30 septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Industria y comercio	\$ 3,562,723	\$ 2,550,367	\$ 1,054,555	\$ 831,124
Gravamen a los movimientos financieros	3,330,052	3,680,481	1,273,966	1,520,469
Impuestos predial y vehículos	105,257	112,200	96,878	41,078
Sobretasas y otros	12,771	4,464	5,427	1,067
Total	\$ 7,010,803	\$ 6,347,512	\$ 2,430,826	\$ 2,393,738

28. Gastos Diversos

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

	Por los nueve meses terminados al 30 septiembre de		Por los tres meses terminados Al 30 septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Propaganda y publicidad	\$ 2,178,958	\$ 1,813,099	\$ 1,432,118	\$ 673,816
Relaciones publicas	1,271,375	–	1,257,953	–
Servicios públicos	559,536	604,994	191,936	195,559
Gastos de viaje	443,910	234,283	199,858	46,059
Servicios temporales	284,206	929,768	122,266	342,387
Útiles y papelería	107,447	89,704	31,567	22,429
Transporte	83,246	88,302	31,493	40,677
Donaciones	31,807	5,736	31,807	5,250
Total	\$ 4,960,485	\$ 3,765,886	\$ 3,298,998	\$ 1,326,177

29. Gasto por Depreciación

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

	Por los nueve meses terminados al 30 septiembre de		Por los tres meses terminados Al 30 septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Gasto por depreciación de vehículos (1)	\$ 745,105	\$ 667,417	\$ 235,738	\$ 229,149
Gasto por depreciación de equipo informático (2)	388,879	479,878	123,855	150,491
Gasto por depreciación de edificios	179,343	193,303	59,521	64,434
Gasto por depreciación de equipo de oficina	73,749	82,036	22,417	27,346
Total	\$ 1,387,076	\$ 1,422,634	\$ 441,531	\$ 471,420

1) Aumento por la adquisición de 8 nuevos vehículos para el pool car.

2) Aumento por la compra de 60 computadores portátiles.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

30. Ingresos Financieros

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

	Por los nueve meses terminados al 30 septiembre de		Por los tres meses terminados Al 30 septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Intereses cuentas de ahorros	\$ 1,573,118	\$ 324,199	\$ 915,355	\$ 86,565
Valorización de Inversiones (fondos mutuos-TRDs)	953,412	299,102	501,247	129,181
Fondos Interbancarios	95,580	29,112	27,658	14,999
Total	\$ 2,622,110	\$ 652,413	\$ 1,444,260	\$ 230,745

31. Otros Ingresos: Diversos

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

	Por los nueve meses terminados al 30 septiembre de		Por los tres meses terminados Al 30 septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Ingresos por salvage-collections (cobros de cartera) (1)	\$ 9,360,201	\$ 8,746,399	\$ 3,145,060	\$ 3,554,767
Recobros a casa matriz (2)	4,027,918	3,922,410	1,282,024	1,532,719
Otros	1,927,390	1,581,362	1,254,626	148,340
Por prepagos de clientes	848,534	801,538	234,544	296,828
Ingresos por garantías mobiliarias	780,931	786,198	252,139	226,134
Por servicio al cliente (recobros activos) (3)	295,171	278,060	106,688	146,577
Otras recuperaciones	295,396	185,442	121,320	27,382
Total	\$ 17,535,541	\$ 16,301,409	\$ 6,396,401	\$ 5,932,747

(1) Son los ingresos administrativos por los recobros de cartera a través de los abogados externos, aumenta por las diferentes campañas diseñadas para incrementar el cobro.

(2) Corresponde al reintegro de costos y gastos realizados por casa matriz.

(3) Corresponde a ingresos por fees (honorarios-multas-parquaderos) por la gestión de cobranza de la cartera en mora a través de los abogados externos.

32. Otros Gastos

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

	Por los nueve meses terminados al 30 septiembre de		Por los tres meses terminados Al 30 septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Gastos Casa Matriz (1)	\$ 33,390,228	\$ 30,294,326	\$ 11,609,281	\$ 11,346,168
Cobranzas-salvage-collection (2)	12,449,840	10,513,573	4,620,629	4,207,970
Prorateo IVA	10,619,662	10,031,853	3,803,728	3,209,213
Condonaciones	611,061	1,719,828	59,859	622,397
Garantías mobiliarias	895,945	1,106,018	353,476	363,029

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

32. Otros Gastos (continuación)

	Por los nueve meses terminados al 30 septiembre de		Por los tres meses terminados Al 30 septiembre de	
	2022	2021	2022	2021
Otros	735,897	813,955	266,853	210,819
Centrales de riesgos	609,113	692,994	228,312	228,265
Correo nacional e internacional	459,453	397,280	223,825	136,748
Gastos no deducibles	199,911	405,244	170,522	94,513
Riesgo operativo	30,246	56,037	13,037	6,313
Contribuciones y afiliaciones	8,938	–	–	(8,352)
Total	\$ 60,010,294	\$ 56,031,108	\$ 21,349,522	\$ 20,417,083

- (1) Incluye la prestación de servicios técnicos de soporte y mantenimiento de las aplicaciones corporativas, por parte de GM Financiera. Adicionalmente se incluyó el pago del desarrollo e implementación de los softwares Oracle, SRS, ODT y PoS. Y aumenta frente al mismo periodo del año anterior por mayor valor cobrado en dólares por casa matriz por los gastos de Allocation y por el diferencial en tasa.
- (2) 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 repositados.
- (3) Esta compuesto por: Gastos servicio cliente y otros eventos \$377,903, Compras activos menor cuantía \$153,677, Gastos IT \$183,074 y Otros Gastos \$ 21.243

33. Gastos Impuesto de Renta

Componentes del Gasto por Impuesto a las Ganancias

El siguiente es el detalle de activos y pasivos por impuestos corrientes

	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
	<i>(en millones de pesos colombianos)</i>	
Activos por impuestos corrientes		
Saldo a favor en impuestos	\$ 21,294	\$ 20,955
Total	\$ 21,294	\$ 20,955
	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
	<i>(en millones de pesos colombianos)</i>	
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a las ganancias	\$ 14,176	\$ 11,001
Total	\$ 14,176	\$ 11,001

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

33. Gastos Impuesto de Renta (continuación)

Los principales elementos del gasto del impuesto sobre la renta por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente, son los siguientes:

Estado de resultados	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
	<i>(en millones de pesos colombianos)</i>	
Impuesto sobre la renta corriente:		
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	\$ 13,798	\$ 11,001
Gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias	(2,862)	310
Ajuste relacionado con el impuesto corriente del ejercicio anterior	1,245	18
Impuesto sobre la renta	\$ 12,181	\$ 11,329

La conciliación de la tasa efectiva de tributación del 35,56% y 37.68% aplicable por los años terminados el 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente, es la siguiente.

1. Efecto de la cartera discrecional como diferencia temporal.

	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
	<i>(en millones de pesos)</i>	
Utilidad antes del impuesto sobre la renta por operaciones continuadas	\$ 32,434	\$ 30,064
Utilidad del ejercicio antes del impuesto sobre la renta	32,434	30,064
A la tasa legal de impuestos del 38% (2021: 34%)	12,325	10,222
Gravamen al movimiento financiero	632	736
Gastos no deducibles permanentes	1,888	602
Efecto del impuesto diferido diferencia tasas	(2,862)	310
Ajuste relacionado con el impuesto a la renta corriente del año anterior	1,245	17
Gastos no deducibles temporales	766	(111)
Ajuste ingresos fiscales	-	(199)
Otros	(1,811)	(248)
A la tasa efectiva de impuesto del 37.56% (2021: 37.68%)	12,182	11,329
Gasto por impuesto sobre la renta en el consolidado de resultados	12,182	11,329

Los principales cambios por la disminución de la tasa efectiva de tributación son las siguientes:

1. La tasa nominal del impuesto sobre la renta aumentó en 4 puntos para el año 2022.
2. Disminución de las condonaciones del año consideradas como no deducibles.
3. Disminución del gasto de gravamen a los movimientos financieros
4. Efecto de la cartera discrecional como diferencia temporal.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

33. Gastos Impuesto de Renta (continuación)

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.

Impuesto a las Ganancias Diferido

El activo/pasivo neto por el impuesto a las ganancias diferidos se compone de los siguientes conceptos:

	Estado consolidado de situación financiera		Estado consolidado de resultados	
	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
	<i>(cifras en millones de pesos colombianos)</i>			
Otros	\$ 7,497	\$ 4,862	\$ (2,635)	\$ (565)
Bonos	1,064	1,138	74	(59)
Activos fijos	1,418	1,231	(187)	349
Provisiones pasivas	545	391	(154)	164
Pasivos diferidos	41	81	40	(199)
Activo/pasivo neto por impuesto diferido	\$ 10,565	\$ 7,703	\$ (2,862)	\$ (310)

El activo/pasivo neto por el impuesto a las ganancias diferidos se compone de los siguientes conceptos:

	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
	<i>(en millones de pesos colombianos)</i>	
Activo por impuesto diferido	\$ 10,565	\$ 7,703
Pasivo por impuesto diferido	-	-
Activo/pasivo neto por impuesto diferido	\$ 10,565	\$ 7,703

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

33. Gastos Impuesto de Renta (continuación)

Provisiones, Pasivos Contingentes del Impuesto a las Ganancias

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que se encuentran abiertas para revisión de las Autoridades Tributarias son las siguientes:

Año	
2020	—
2018	—
2017	—

De las anteriores declaraciones la Autoridad Tributaria no ha iniciado el proceso de revisión del (los) año(s) gravables(s) 2018 Y 2017.

Escoger el aplicable entre: Del proceso de revisión de las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios no se espera comentarios y/o ajustes por parte de las Autoridades tributarias que impliquen un mayor pago de impuestos.

Firmeza de las Declaraciones del Impuesto sobre la Renta y Complementarios

A partir del año 2017¹ y con la entrada en vigencia de la Ley 1819 de 2016, el término general de firmeza de las declaraciones tributarias es de 3 años a partir de la fecha de su vencimiento o a partir de la fecha

de su presentación, cuando estas hayan sido presentadas de forma extemporánea. Para las Compañías que están sujetas al cumplimiento de la normatividad de precios de transferencia, la Ley 2010 estableció que el término de firmeza será de cinco (5) años, para las declaraciones que se presenten a partir del 1 de enero de 2020.

Impuesto sobre la Renta

Respecto de aquellas declaraciones en las cuales se presenten saldos a favor, el término de firmeza es de 3 años, desde la fecha de la presentación de la solicitud de devolución o compensación.

Respecto de aquellas declaraciones tributarias en las que se compensen pérdidas fiscales, la firmeza corresponde al mismo término que el contribuyente tiene para compensarla, esto es, 12 años. Este término se extiende a partir de la fecha de compensación por 3 años más en relación con la declaración en la que se liquidó dicha pérdida.

A partir del año 2020, con la entrada en vigencia de la ley 2010 de 2019, aquellas declaraciones tributarias en las que se compensen pérdidas fiscales, la firmeza corresponde a cinco años².

La Corte Constitucional declaró la inexecutable de la Ley 1943 de 2018 (Reforma Tributaria de 2018) debido a vicios de procedimiento en su aprobación en el Congreso. La Corte señaló que el efecto de su pronunciamiento sería aplicable a partir del 1 de enero de 2020, por lo que la Ley 1943 fue aplicable en su totalidad hasta el 31 de diciembre de 2019. La Corte otorgó al ejecutivo la posibilidad de presentar un nuevo proyecto legislativo para el periodo 2020, fruto de esta facultad el gobierno presentó proyecto de ley que fue sancionada y se materializó en la Ley 2010 del 27 de diciembre de 2019.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

33. Gastos Impuesto de Renta (continuación)

Impuesto sobre la Renta (continuación)

Plazos para declarar y pagar el impuesto a la Renta: Según Decreto No.1778 del 20 de diciembre de 2020. Los Grandes Contribuyentes sujetos al impuesto a la Renta Patrimonio deben presentar la declaración de dicho impuesto, de acuerdo con el último dígito del Número de Identificación Tributaria – NIT, así:

- Pago Primera cuota: Entre el 8 y el 21 de febrero 2022
- Declaración y pago Segunda cuota: Entre el 7 y el 22 de abril de 2022
- Pago Tercera Cuota: Entre el 7 y el 21 de junio de 2022

Asimismo, el 14 de septiembre de 2021, Colombia promulgó la Ley 2155 (Ley de Inversión Social), que incluye la reforma tributaria 2021, así como las reglas para aumentar el gasto social, reducir el gasto público y ajustar el presupuesto 2021. La ley entró en vigor el 14 de septiembre de 2021. Esta nueva Ley, incrementó la tarifa nominal del impuesto a las ganancias corporativas al 35% a partir del 1 de enero de 2022 (actualmente, la tasa del impuesto a las ganancias corporativas es del 31% para 2021 y habría disminuido al 30% para 2022). Esta tasa generalmente aplica a entidades colombianas, establecimientos permanentes en Colombia y contribuyentes extranjeros con ingresos de fuente colombiana que deben presentar declaraciones de impuestos sobre la renta en Colombia.

En términos generales se presentaron modificaciones puntuales como las siguientes:

Tarifa del impuesto de renta para el año gravable 2021 y siguientes:

<u>Año</u>	<u>Tarifa General*</u>	<u>Tarifa Aplicable a Entidades Financieras **</u>
2021	31%	34%
2022 y siguientes ***	35%	38%

* Tarifa aplicable para sociedades nacionales, establecimientos permanentes y entidades extranjeras.

** Tarifa aplicable a entidades financieras con renta gravable igual o superior a 120.000 UVT, según lo previsto en el parágrafo 7 incluido al artículo 240 del Estatuto Tributario.

*** Actualizado por la Ley 2155 del 14 de septiembre de 2021

Precios de Transferencia

Los contribuyentes del impuesto de renta que celebren operaciones con vinculados económicos o partes relacionadas del exterior, están obligados a determinar, para efectos del impuesto sobre la renta, sus ingresos ordinarios y extraordinarios, sus costos y deducciones, sus activos y pasivos, considerando para estas operaciones los precios y márgenes de utilidad que se hubieran utilizado en operaciones comparables con o entre no vinculados económicamente.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

33. Gastos Impuesto de Renta (continuación)

Precios de Transferencia (continuación)

Asesores independientes adelantan la actualización del estudio de precios de transferencia, exigido por disposiciones tributarias, tendientes a demostrar que las operaciones con vinculados económicos del exterior se efectuaron a valores de mercado durante 2021. Para este propósito la Compañía presentará una declaración informativa y tendrá disponible el referido estudio en septiembre de 2022.

El incumplimiento del régimen de precios de transferencia puede acarrear sanciones pecuniarias y un mayor impuesto sobre la renta; sin embargo, la Administración y sus asesores son de la opinión que el estudio será concluido oportunamente y no arrojará cambios significativos a la base utilizada para la determinación de la provisión del impuesto sobre la renta de 2021.

Plazos para presentar la declaración informativa de precios de transferencia.

Por el año gravable 2021, deberán presentar la declaración informativa de que trata el artículo anterior, los contribuyentes del impuesto sobre la renta y complementarios obligados a la aplicación de las normas que regulan el régimen de precios de transferencia, que celebren operaciones con vinculados conforme con lo establecido en los artículos 260–1 y 260–2 del Estatuto Tributario o con personas, sociedades, entidades o empresas ubicadas, residentes o domiciliadas en jurisdicciones no cooperantes, de baja o nula imposición y regímenes tributarios preferentes, en el formulario que para tal efecto señale la Unidad Administrativa Especial Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales –DIAN. La declaración informativa de precios de transferencia se presentará en forma virtual a través de los servicios

Plazos para presentar la declaración informativa de precios de transferencia. (continuación)

informáticos de la Unidad Administrativa Especial Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales –DIAN, atendiendo al último dígito del Número de Identificación Tributaria –NIT del declarante que conste en el certificado del Registro Único Tributario –RUT, sin el dígito de verificación, teniendo en cuenta para tal efecto los plazos establecidos a continuación Entre el 7 y el 20 de septiembre 2022

34. Transacciones con Partes Relacionadas

Compensación del Personal Clave de la Administración

La compensación de los directivos y otros miembros clave de la Administración fue lasiguiente

	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
Beneficios a corto plazo a directivo	\$ 2,415,234	\$ 3,131,125

La compensación de los directivos y ejecutivos clave es determinada por la casa matriz con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

Igualmente, durante 2022 y 2021 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 Intermedios Condensados

34. Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

Compensación del Personal Clave de la Administración (continuación)

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.

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

	30 de septiembre 2022	31 de diciembre de 2021
Prestadora de Servicios GMF		
Ingresos por administración y arriendo	\$ 6,513	\$ 8,221
Gastos por Intereses	73,665	628,757
GMF INC		
Gasto garantías amortizadas	5,760,882	7,833,190
Gasto servicios técnicos y administrativos	33,390,228	38,858,779
Ingresos recobros oficinas regionales	\$ 4,027,918	\$ 5,236,649

Los saldos resultantes de estas transacciones al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 son como sigue:

	Importes adeudados por partes relacionadas		Importes adeudados a partes relacionadas	
	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021	30 de septiembre 2022	31 de diciembre 2021
Prestadora de Servicios GMF	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
GMF INC	8,870	45,015	2,992,476	3,096,127
	\$ 8,870	\$ 45,015	\$ 2,992,476	\$ 3,096,127

35. Valor Razonable

El valor razonable de un activo o pasivo es el monto estimado de la contraprestación que acordarían dos partes en pleno uso de sus facultades, dispuestas y actuando en total libertad, no en una venta o liquidación forzada. Para efectos prácticos, y bajo la definición anterior, la Compañía considerará como valor razonable toda medida de valor que represente con mayor exactitud las condiciones de mercado a la fecha de valuación, así como toda medida de valor que en conjunto represente el precio que otorgarían los participantes del mercado a la fecha de medición.

Los criterios para la medición incluyen la jerarquización de los diferentes tipos de valor razonable que se pueden calcular, así como la consideración de los enfoques que se deben utilizar en atención al uso de la técnica de valuación más apropiada para la expresión de las cifras en cada componente de los estados financieros. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

35. Valor Razonable (continuación)

Por ello, al medir el valor razonable la Compañía tendrá en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supondrá que el activo o pasivo se intercambia en una transacción ordenada entre participantes del mercado para vender el activo o transferir el pasivo en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes.

La Compañía utilizará las técnicas de valuación que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables. Tres técnicas de valuación ampliamente utilizadas son el enfoque de mercado, el enfoque del costo y el enfoque del ingreso.

Valor razonable de activos y pasivos – Actualmente la compañía a septiembre 30 de 2022 y diciembre 31 de 2021 no tiene activos y pasivos medidos a valor razonable sino a costo amortizado o valor nominal, por lo anterior mostramos los activos y pasivos que no son medidos a valor razonable y por lo tanto reflejan el mismo valor en libros y no es aplicable el nivel de jerarquía.

	Septiembre 30 de 2022		Diciembre 31 de 2021	
	Valor Libros	Valor Razonable	Valor Libros	Valor Razonable
<i>(cifras en millones de pesos colombianos)</i>				
Activos				
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 75,810	\$ 75,810	\$ 119,794	\$ 119,794
Inversiones	23,653	23,653	32,838	32,838
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neta	2,141,459	2,141,459	1,808,357	1,808,357
Total activos	\$ 2,240,922	\$ 2,240,922	\$ 1,960,989	\$ 1,960,989
Pasivos				
Depósitos y exigibilidades	\$ 313,576	\$ 313,576	\$ 424,191	\$ 424,191
Créditos de bancos y otras obligaciones financieras	1,427,101	1,427,101	958,686	958,686
Titulos emitidos (bonos ordinarios)	149,706	149,706	302,871	302,871
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	90,808	90,808	63,161	63,161
Total pasivos	\$ 1,981,191	\$ 1,981,191	\$ 1,748,909	\$ 1,748,909

- La Compañía considera que para su efectivo y equivalente de efectivo y sus depósitos y exigibilidades el valor en libros se asemeja a su valor razonable dado al corto plazo de los mismos.
- El valor razonable de la cartera de créditos es determinado utilizando una metodología de flujos de caja descontados, considerando los flujos de capital e intereses de cada crédito proyectados hasta su vencimiento usando la tasa del mercado. Posteriormente dichos flujos de caja proyectados son descontados utilizando curvas de referencia de acuerdo con el tipo de préstamo y su plazo de instrumentos similares del mercado, dado que el spread de tasas entre la tasa nominal y la de mercado es poco significativo se considera que el valor en libro es la mejor representación del valor razonable.
- Los bonos ordinarios y obligaciones financieras tienen una tasa de referencia aplicada que corresponde a la tasa del mercado por lo que en libros se asemeja a su valor razonable.

GM Financiera Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

35. Valor Razonable (continuación)

Jerarquía del valor razonable – La NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable de las técnicas de valoración basadas en si los datos de entrada de las técnicas de valoración son observables o no observables, lo cual refleja la importancia de los insumos utilizados en el proceso de medición. Acorde a las NIIF los instrumentos financieros se clasifican como se describe a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en fecha de medición. Un mercado activo es un mercado en el cual se realizan las transacciones de los activos y pasivos que están siendo medidos con suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información de los precios en una base recurrente.

Nivel 2: Son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. El nivel 2 generalmente incluye: (i) Precios cotizados en mercados activos de activos y pasivos similares: (ii) precios cotizados de activos y pasivos idénticos o similares de mercados no activos, es decir, mercados en los cuales se realizan muy pocas transacciones de los activos y pasivos.

Nivel 3: Las mediciones de valor razonable Nivel 3 utilizan insumos soportados por poca o nula actividad en el mercado y que son significativos para el valor razonable de los activos y pasivos. Los activos y pasivos clasificados en el Nivel 3 incluyen instrumentos financieros cuyo valor es determinado usando modelos de precios, metodologías de flujos de caja descontados o técnicas similares, así como instrumentos para los cuales, la determinación de su valor razonable requiere el uso de juicios significativos o estimaciones de la administración. Esta categoría generalmente incluye ciertos intereses residuales retenidos en titularizaciones, títulos respaldados por titularizaciones y contratos de derivados altamente estructurados o de largo plazo en los cuales la información independiente sobre determinación de precios no fue posible ser obtenida para una porción significativa de los activos subyacentes.

Proceso de valoración para las mediciones del valor razonable – Las mediciones de valor razonable se realizan conforme al criterio adoptado por la Compañía, en la estimación del valor razonable, tanto de un activo como de un pasivo, la Compañía, utiliza datos observables del mercado disponibles. Cuando los datos de entrada del nivel 1 y 2 no estén disponibles, se utilizarán datos no observables del que podrán a discreción ser clasificados como datos de entrada del nivel 3. Las entidades mediante el análisis requerido establecerán un criterio de medición sustentado por un experto.

El valor razonable de los activos y de los pasivos financieros se determina con base en el importe al que el instrumento podría ser intercambiado en una transacción entre partes interesadas, distinta a una venta forzada o por liquidación. Para estimar los valores razonables se utilizaron las siguientes hipótesis:

- Para el efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar y los otros pasivos corrientes el valor razonable corresponde con el valor en libros debido en gran parte a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.
- La Entidad clasificaría sus depósitos y exigibilidades medidos a costo amortizado, midiendo los intereses por el método de la tasa de interés efectiva. Los pasivos financieros clasificados como costo amortizado, son valorados en el reconocimiento inicial al costo amortizado más los costos transaccionales. Los costos de transacción para los pasivos financieros para depósitos y exigibilidades y obligaciones financieras, incluirán amortización de los costos de forma lineal, debido a que el resultado del análisis evidencia que no son materiales las diferencias bajo método de costo amortizado NIIF y de línea recta para efectos de la medición del pasivo financiero, más cuando dichos costos tienen un consumo y funcionamiento por línea recta.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

35. Valor Razonable (continuación)

- Por la especialización de la entidad, el portafolio de cartera de créditos de la compañía está enfocado en crédito de vehículos y por lo tanto solo se clasifica en consumo. El valor razonable de la cartera de créditos es determinado utilizando una metodología de flujos de caja descontados, considerando los flujos de capital e intereses de cada crédito proyectados hasta su vencimiento. Posteriormente dichos flujos de caja proyectados son descontados utilizando curvas de referencia de acuerdo al tipo de préstamo y su plazo, por eso se estima que su valor en libros es la mejor aproximación a su valor razonable.

36. Otros Aspectos

La Superintendencia Financiera de Colombia emitió la siguiente Circular Externa 031 de diciembre 22 de 2021, referente a Instrucciones relativas a la revelación de información sobre asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos.

Ahora, con el propósito de reconocer los esfuerzos que las Instituciones Financieras han venido realizando en la adopción de estándares para la divulgación de información de sostenibilidad a los grupos de interés, la Superintendencia Financiera emitió la Circular 31 – 2021 a través de los cuales buscan estandarizar y mejorar la información sobre prácticas de sostenibilidad para los inversionistas y fortalecer su divulgación por parte de las Instituciones Financieras, mediante la adopción de los estándares internacionales del Grupo de Trabajo para la Divulgación Financiera Relacionada con el Clima.

Con base en lo anterior, la Superintendencia Financiera modificó el Capítulo I del Título V Parte III de la Circular Jurídica Básica para definir las reglas aplicables a las Instituciones Financieras respecto a la divulgación de información en materia social y ambiental, dentro de los informes trimestrales y de fin de año de las Instituciones Financieras, a realizarse a través del RNVE (Registro Nacional de Valores y Emisores).

Esta nueva regulación divide la clasificación de las Instituciones Financieras en 4 categorías, según las cuales la divulgación de información es mayor o menor. GM Financiamiento Colombia pertenece a la categoría C y está obligada a incluir en sus informes trimestrales y de fin de año un capítulo con una breve descripción de los procedimientos implementados para la identificación de la información, relacionados con los impactos sociales y ambientales positivos y negativos actuales y futuros, en un lenguaje claro y sencillo que sea fácil de entender para el público; sin embargo la creación de métricas basadas en los estándares SASB de la Value Reporting Foundation, estrategias de gobierno corporativo y las medidas de riesgos sociales y ambientales son opcionales. Las disposiciones establecidas en la Circular 31 – 2021 deben implementarse a más tardar a principios de 2024.

El ente regulador también emitió la siguiente Circular Externa 012 de mayo 27 de 2022 referente a Instrucciones relacionadas con el informe periódico de fin de ejercicio y el informe periódico trimestral

Como es de su conocimiento, el Decreto 151 de 2021, incorporado en el Decreto 2555 de 2010, modificó integralmente el marco de revelación de información periódica y relevante de los emisores, y facultó a la Superintendencia Financiera de Colombia para determinar el plazo, forma y contenido detallado de las partes, así como los capítulos del informe periódico de fin de ejercicio y del informe periódico trimestral.

Bajo este contexto, y con el propósito de promover una mayor profundización en el mercado de valores, proveer información oportuna, completa y suficiente para la toma de decisiones de inversión por parte de los agentes del mercado, esta Superintendencia imparte instrucciones sobre la revelación de la información periódica, de conformidad con las disposiciones contenidas en el mencionado Decreto.

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

36. Otros Aspectos (continuación)

En virtud de lo anterior, este Despacho, en ejercicio de las facultades conferidas en el literal a) del artículo 6 de la Ley 964 de 2005, y los artículos 5.2.4.1.1., 5.2.4.2.2., 5.2.4.2.3., 5.2.3.1.9. y el numeral 4. del artículo 11.2.1.4.2. del Decreto 2555 de 2010, imparte las siguientes instrucciones:

PRIMERA: Crear el Anexo 1 «Información periódica de los emisores» en el Capítulo I del Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica «Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE», para definir la forma y el contenido del informe periódico de fin de ejercicio y del informe periódico trimestral, en atención a las disposiciones del Decreto 151 de 2021, incorporado en el Decreto 2555 de 2010.

SEGUNDA: Modificar el subnumeral 2.3. y adicionar el numeral 6. al Capítulo I del Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica «Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE», para remitir a las instrucciones contenidas en el Anexo 1 «Información periódica de los emisores», que se crea a través de la presente Circular.

TERCERA: Adicionar el subnumeral 4.2. al Capítulo I del Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica «Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE», para definir las reglas para el envío de la información de los emisores del segundo mercado a esta Superintendencia.

CUARTA. Régimen de transición: En virtud de lo dispuesto en el artículo 7 del Decreto 151 de 2021, los emisores deberán transmitir el informe periódico de fin de ejercicio y el informe periódico trimestral al RNVE a partir del 10 de febrero de 2023, de conformidad con los plazos e instrucciones establecidos en el numeral 6. del Anexo 1 «Información periódica de los emisores» del Capítulo I del Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica «Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE» y lo previsto en la presente Circular.

QUINTA. Plan de implementación: Los emisores deberán remitir a esta Superintendencia, a más tardar el 03 de octubre de 2022, un plan de implementación que contenga, por lo menos, las actividades específicas para dar cumplimiento efectivo a las instrucciones previstas en la presente Circular, sus responsables y un cronograma de ejecución.

SEXTA: Derogar a partir del 10 de febrero de 2023 el Anexo I «Manual Actualización de Información Básica de Emisores» del Capítulo I del Título V de la Parte III de la Circular Básica Jurídica «Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE».

Por tal motivo la Compañía está evaluando los impactos y la adopción de las presentes circulares en los tiempos establecidos por la entidad Regulatoria.

37. Hechos Ocurridos 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 septiembre de 2022.

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

GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

37. Hechos Ocurridos Después del Periodo Sobre el que se Informa (continuación)

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.

38. Aprobación de Estados Financieros

La emisión de los estados financieros de GM Financiamiento Colombia S.A. Compañía de Financiamiento correspondientes al ejercicio finalizado al 30 de septiembre de 2022 fueron evaluados, acogidos y autorizados por la Junta Directiva según consta en el Acta 1155 del 31 de octubre de 2022.

GM Financial Colombia S.A. Compañía de Financiamiento

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos que:

Para la emisión del estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022 y del estado de resultados del ejercicio, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, que conforme al reglamento se ponen a disposición del accionista y de terceros, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.



Giancarlo Faccini Duran
Representante Legal Suplente



Edgar Londoño Barreto
Contador
Tarjeta Profesional No. 122345 – T